

**ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM
PONUDOM NAPRIJED D.D. SARAJEVO**

**Financijski izvještaji za godinu koja je
završila 31. decembra 2024. godine
i izvještaj neovisnog revizora**

Sadržaj

Izjava uprave	3
Izveštaj neovisnog revizora	4
Izveštaj o ukupnom rezultatu za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine	8
Izveštaj o finansijskom položaju za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine.....	9
Izveštaj o novčanim tokovima za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine	10
Izveštaj o promjenama neto imovine za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine	11
Opći podaci o Fondu	12
Pravni, računovodstveni i drugi temelji finansijskih izvješća	14
Sažetak temeljnih računovodstvenih politika.....	15
Bilješke uz finansijska izvješća.....	24
Godišnji finansijski izvještaj o poslovanju Zatvorenog investicijskog fonda Naprijed d.d. Sarajevo za 2024. godinu	67



Izjava uprave

Primatelj:
UHY Revident d.o.o. Mostar
Biskupa Čule bb, 88000 Mostar

Uprava Društva je odgovorna da se za svaku finansijsku godinu pripreme finansijski izvještaji u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Zatvorenom investicijskom fondu **Naprijed d.d. Sarajevo** (u daljnjem tekstu "Fond"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja uključuju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju finansijski položaj Fonda. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprečavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

Tatjana Vitković, direktorica Fonda

Tatjana Vitković



ZIF Naprijed d.d. Sarajevo
 Ul. Trampina br 12
 Sarajevo

Arijana Mušilović, direktor Društva

Arijana Mušilović



Naprijed Invest d.o.o. Sarajevo
 Ul. Trampina br 12
 Sarajevo

21. mart 2025. godine



Izvještaj neovisnog revizora



UHY REVIDENT d.o.o.
Biskupa Čule bb,
BiH-88000 Mostar
BOSNA I HERCEGOVINA
Tel/Fax.: +387 36 330 260
info@uhy-ba.com
www.uhy-ba.com

Upravi i vlasnicima ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja ZIF Naprijed d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Fond") koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31.12.2024. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti, kao i reviziju obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, objavljenih informacija koje bitno utiču na finansijsko poslovanje, polugodišnjih informacija o kupovini i prodaji vrijednosnih papira, informacija iz pojedinačnih izvještaja o poslovanju, stanja i djelovanja internih kontrola, te reviziju zakonskih ograničenja pri investiranju.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2024. godine te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu s Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Neovisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za iskazivanja našeg mišljenja.

Naglašavanje činjenica

Bez modifikacije mišljenja, skrećemo pažnju na Bilješke broj 12. i 17. uz finansijske izvještaje koje navode da je Fond napravio prekoračenje ulaganja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima u FBiH, te da dio ulaganja Fonda nije bio usuglašen s Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova neusuglašenost neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Bilješku 16. uz finansijske izvještaje vezana je za članak 185. Zakona o gospodarskim društvima.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizorska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj procjeni, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Vrednovanje i postojanje ulaganja

Fond je na dan 31.12.2024. godine, a kao što je prikazano u Bilješci 12, iskazao ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji u iznosu od 19.806.438KM (31.12.2023: 20.978.065 KM).

U skladu s usvojenim računovodstvenim politikama financijska imovina i financijske obveze se početno priznaju po fer vrijednosti, uvećano ili umanjeno, u slučaju financijske imovine ili financijskih obveza koja nisu određene po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine ili financijskih obveza. Izuzetak od navedenog su financijska imovina i financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, kojima se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi. Za instrumente tržišta novca te prenosive dužničke vrijednosne papire koji su klasificirani kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine fonda izračunava se u skladu s Pravilnikom o vrednovanju koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH.

Instrumenti tržišta novca te prenosivi dužnički vrijednosni papiri klasificirani kao financijska imovina po amortiziranom trošku vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira d.d. Sarajevo, Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka kao i potvrde banke skrbnika o stanju vrijednosnih papira, ugovori o depozitima kao i ostale neophodne dokumentacije.

Za testiranje vrednovanja analiziramo vrijednost vrijednosnih papira koji imaju aktivno tržište uvidom u posljednje cijene trgovanja.

Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene menadžmenta, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Odgovor revizora na rizike

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfelja Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira d.d. Sarajevo te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i banke Skrbnika.

Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najznačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2024. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2024. godine.

Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i usporedili s izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijelo razdoblje 2024. godine i usporedili odnosno konfirmirali s Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje uključuju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju financijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti uključuje bilo kakvo iskazivanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem.

Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura utvrdimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvijestiti o tim činjenicama. Na bazi provedenih procedura u reviziji,



nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Fonda.

Revizorove odgovornosti za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji.

Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno propuštanje, pogrešno prikazivanje ili nepoštivanje internih kontrola.
- ističemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu iskazivanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako utvrdimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje.

Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.

Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i oslikavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.



Dužni smo komunicirati s onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije, te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identificiraju tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizorska pitanja.

Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava njihovo javno objavljivanje ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem revizorskom izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice od istog nadrasle dobrobit javnog značaja od takvog objavljivanja.

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za financijske izvještaje ZIF Naprijed d.d. Sarajevo za razdoblje 1.1.– 31.12.2024. godine u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Broj: 09-03-25


mag.oec. Antonio Vukoja
direktor
ovlašteni revizor
broj licence 3070026236




prof.dr.sc. Božo Vukoja, dipl.oec.
ovlašteni revizor
broj licence 3080375227


Kristina Vasilj, dipl.oec.
ovlašteni revizor
broj licence 3080021177


doc.dr.sc. Mirsada Murtić, dipl.oec.
ovlašteni revizor
broj licence 3090203211

Mostar, Bosna i Hercegovina
21. mart 2025. godine

Izvještaj o ukupnom rezultatu za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2024	2023
Prihodi		138.093	22.367
Prihodi od kamata		-	-
Prihodi od dividendi	1	22.028	16.412
Realizirani neto dobiti od prodaje ulaganja	2	80.216	-
Nerealizirani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti		-	-
Neto pozitivne tečajne razlike		-	-
Ostali prihodi i dobiti	3	35.849	5.955
Rashodi		1.620.566	4.706.801
Naknada društvu za upravljanje	4	474.294	570.809
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	5	4.147	6.833
Ulazne i izlazne naknade		-	-
Naknada banci depozitaru	6	19.800	19.800
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	7	94.786	87.963
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	8	36.352	43.065
Realizirani neto gubici od prodaje ulaganja		-	17.530
Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	9	917.503	3.155.138
Financijski rashodi		-	-
Neto negativne tečajne razlike		-	-
Ostali rashodi i gubici	10	73.684	805.663
Dobit prije oporezivanja		-	-
Gubitak prije oporezivanja		1.482.473	4.684.434
Porez na dobit		-	-
Tekući porez na dobit		-	-
Odgođeni porez na dobit		-	-
Dobit		-	-
Gubitak		1.482.473	4.684.434
Povećanje / (smanjenje) neto imovine		-	-
Povećanje neto imovine fonda		-	-
Smanjenje neto imovine fonda		1.482.473	4.684.434
Zarada po dionici		-	-
A) Osnovna zarada po dionici		-	-
B) Razrijeđena zarada po dionici		-	-

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2024	2023
Imovina			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11	78.276	90.888
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	12	19.806.437	20.978.065
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		-	-
Financijska imovina po amortiziranom trošku		-	-
Ulaganja u nekretnine		-	-
Akontacije poreza na dobit		-	-
Odgođena porezna imovina		-	-
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja		-	-
Ukupno imovina		19.884.713	21.068.953
Obveze			
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		-	-
Financijske obveze po amortiziranom trošku		-	-
Obveze za tekući porez na dobit		-	-
Odgođene porezne obveze		-	-
Rezerviranja		-	-
Ostale obveze, uključujući i razgraničenja	13	830.814	532.581
Ukupno obveze		830.814	532.581
Neto imovina			
Vlasnički kapital		87.639.440	87.639.440
Dionička premija		4.013.212	4.013.212
Rezerve		1.472.082	1.472.082
Revalorizacijske rezerve		-	-
Dobit		33.434.129	33.434.129
Gubitak		107.504.964	106.022.491
Ukupno neto imovina	14	19.053.899	20.536.372
Broj emitiranih dionica/udjela		4.076.253	4.076.253
Neto imovina po dionici/udjelu		4,67	5,04
Vanbilančna evidencija	15		
Vanbilančna aktiva		9.604.612	9.715.162
Vanbilančna pasiva		9.604.612	9.715.162

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2024	2023
Gotovinski tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Priljevi od dividendi		22.028	16.412
Odljevi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		-	-
Priljevi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		334.340	549.113
Odljevi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		213.239	430.471
Odljevi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		4.147	6.833
Odljevi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		45.039	32.160
Odljevi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		19.800	19.800
Odljevi po osnovu plaćenih naknada burzi		15.200	5.700
Odljevi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		94.786	87.962
Ostali priljevi iz poslovnih aktivnosti		35.849	5.955
Ostali odljevi iz poslovnih aktivnosti		12.618	19.282
Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u poslovnim aktivnostima		(12.612)	(30.728)
Gotovinski tokovi iz finansijskih aktivnosti			
Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u finansijskim aktivnostima		-	-
Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i gotovinskih ekvivalenata (A+B)		(12.612)	(30.728)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku razdoblja		90.888	121.616
Efekti promjene deviznih tečajeva gotovine i gotovinskih ekvivalenata		-	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju razdoblja		78.276	90.888

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama neto imovine za godinu završenu na dan 31. decembra 2024. godine

(Svi iznosi su izraženi u KM)

	Bilješka	2024	2023
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine		20.536.372	25.220.806
Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika		-	-
Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8		-	-
Ponovno iskazano stanje na dan 1. januara 2024. godine		20.536.372	25.220.806
Dobit/(gubitak) za razdoblje		(1.482.473)	(4.684.434)
Ostali ukupni rezultat za razdoblje		-	-
Ukupni rezultat		(1.482.473)	(4.684.434)
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica		-	-
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica		-	-
Ostale promjene		-	-
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine		19.053.899	20.536.372
Broj udjela/dionica fonda u razdoblju			
Broj udjela/dionica fonda na početku razdoblja		4.076.253	4.076.253
Izdati udjeli/dionice u toku razdoblja		-	-
Povučeni udjeli/dionice u toku razdoblja		-	-
Broj udjela/dionica fonda na kraju razdoblja		4.076.253	4.076.253

Priložene bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Opći podaci o Fondu

Pravno okruženje

Zakonom o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovina uređuju se uvjeti i način osnivanja i poslovanja investicijskih fondova.

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom je dioničko društvo sa sjedištem u Federaciji koje, uz dozvolu Komisije, osniva i njime upravlja društvo za upravljanje, a čiji je predmet poslovanja prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih dionica i ulaganje tih sredstava, uz uvažavanje načela disperzije rizika.

Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine propisuje uvjete za kotiranje dionica Investicijskog fonda na burzi.

Osnivanje

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "Naprijed" d.d. Sarajevo (Fond) je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond Naprijed d.d. Sarajevo, registriran u Kantonalnom sudu u Sarajevu tokom maja 2001. godine.

U periodu poslovanja 2006. godine, Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond "Naprijed" d.d. Sarajevo.

Investicioni fond "Naprijed" d.d. Sarajevo je pravni sljednik Privatizacijskog investicionog fonda "Naprijed" d.d. Sarajevo, koji posluje u kontinuitetu od 2001 godine. Tokom 2009. godine, Fond je pokrenuo aktivnosti oko promjene naziva u Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Naprijed“ d.d. Sarajevo (skraćeni naziv „ZIF Naprijed d.d.“).

Registracija povećanja dioničkog kapitala, promjene naziva u Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Naprijed“ d.d. Sarajevo (skraćeni naziv „ZIF Naprijed d.d.“) i sjedišta kod nadležnih sudskih institucija je izvršena 1. februara 2010. godine Rješenjem br.065-0-Reg-09-002416. Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "Naprijed" d.d. Sarajevo upisan je u registar fondova pod brojem ZJP-031-04.

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 31.12.2024. godine iznosi 87.639.439 KM podijeljen na 4.076.253 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 21,50 po dionici.

Tokom 2024. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda. Kapital je u vlasništvu pravnih i fizičkih osoba i predstavlja ukupnu nominalnu vrijednost kapitala Fonda

Financijski izvještaji su iskazani u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, Konvertibilnoj marci (KM), koja je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Adresa Fonda je Trampina broj 12, Sarajevo.

Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima Naprijed Invest d.o.o. Sarajevo („Društvo“) po ugovoru o upravljanju od 17. augusta 2000. godine (Ugovor izmijenjen tokom 2009. godine).

Banka depozitar Fonda za 2024. godinu je Raiffeisen bank d.d. BiH.

Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovor o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednikom VGT Broker d.o.o. Visoko i Monet broker a.d. Banja Luka.

Osnovna djelatnost

Fond je razvrstan pod šifrom djelatnosti:
64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti.



Na dan 31.12.2024. godine Fond je zapošljavao samo Direktora Fonda

Tijela Fonda

Nadzorni odbor

- Mirza Šišić - Predsjednik
- Amir Polutan - Član
- Almir Murtić - Član

Odbor za reviziju

- Sunita Hasić - Predsjednik
- Niko Duje - Član
- Admir Đurđević - Član

Uprava

- Tatjana Vitković - Direktorica



Pravni, računovodstveni i drugi temelji finansijskih izvješća

Opći aspekt i cilj revizije

Na temelju zahtjeva **ZIF Naprijed d.d. Sarajevo** i Ugovora o vršenju revizije finansijskih izvješća za 2024. godinu, reviziju Finansijskih izvješća je obavilo Društvo za reviziju i poslovne usluge **UHY REVIDENT d.o.o. Mostar**, u razdoblju od 20.2.2025. godine do 21.3.2025. godine.

Na temelju općih revizijskih ciljeva, cilj ove revizije je da neovisni revizor iznese svoje mišljenje o tome da li su finansijska izvješća Fonda za 2024. godinu pripremljena u skladu s propisima u FBiH.

Na temelju općih revizijskih ciljeva, napravljen je plan revizije, koji smo predvidjeli: Upoznavanje klijenta i pravnih propisa koji reguliraju njegov rad, razmjenu pisama, uvid u knjigovodstvenu dokumentaciju i evidencije klijenta u fazi prije sastavljanja revizijskog izvješća, prikupljanje odgovarajućih revizijskih dokaza i formiranje radne dokumentacije, pregled finansijskih izvješća za 2024. godine, ocjena istinitosti i fer prikaza poslovanja u 2024. godini, sastavljanje izvješća o reviziji i davanje mišljenja ovlaštenog revizora.

Odgovorne osobe za sastavljanje finansijskih izvješća

Odgovorne osobe za sastavljanje finansijskih izvješća **ZIF Naprijed d.d. Sarajevo** su:

- Arijana Mutilović direktor Društva
- Selma Karalić izvršni direktor Društva
- Tatjana Vitković direktor Fonda
- Mirzeta Dželo certificirani računovođa broj licence 0710/5

Dokumentaciju i podatke su nam prezentirale sljedeće osobe:

- Mirzeta Dželo

Finansijsko knjigovodstvo

Finansijsko knjigovodstvo odvija se preko programa za obradu podataka i obuhvaća sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promjena.

Primjena MSR-a

U postupcima revizije primjenjivali smo Međunarodne Standarde Revizije (MSR) i to posebno:
 MSR 200 Cilj i temeljna načela Revizije finansijskog izvješća
 MSR 500 Revizijski dokazi
 MSR 510 Početna stanja
 MSR 530 Uzorkovanje i testiranje
 MSR 700 Izvješćavanje revizora s mišljenjem

Revizorski tim

Revizorski tim koji je obavio reviziju finansijskih izvješća Društva:

- prof.dr.sc. Božo Vukoja dipl.oec. – ovlašteni revizor
- doc.dr.sc. Mirsada Murtić dipl.oec. – ovlašteni revizor
- mag.oec. Antonio Vukoja – ovlašteni revizor
- Kristina Vasilj dipl.oec – ovlašteni revizor



Sažetak temeljnih računovodstvenih politika

Financijski izvještaji Fonda pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), Zakonom o investicijskim fondovima, te Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještavanja investicijskog fonda, društava za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda („Službene novine Federacije BiH“, broj 6/22).

Računovodstvene politike se dosljedno primjenjuju te se podudaraju s računovodstvenim načelima standarda financijskog izvještavanja usvojenih na teritoriji Federacije BiH.

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na osnovu fer vrijednosti za financijsku imovinu i financijske obveze po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha. Ostala financijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom trošku ili istorijskom trošku, umanjenom za eventualna smanjenja vrijednosti, gdje je primijenjeno.

Priprema financijskih izvještaja u skladu sa MSFI-jevima zahtjeva od uprave Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na istorijskim iskustvima i različitim drugim faktorima za koje se smatra da su razumni u datim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultat mogu se razlikovati od procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i u budućim razdobljima, ako izmjena utječe na njih.

Na osnovu ekonomske suštine događaja i okolnosti koji su relevantni za Fond, mjerna valuta Fonda je konvertibilna marka. U skladu sa tim financijski izvještaji Fonda sastavljeni su u KM.

Značajne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike korištene za sastavljanje financijskih izvještaja propisane Pravilnikom o računovodstvenim politikama navedene su dalje u tekstu:

Računovodstvene politike Fonda obuhvaćaju načela, osnove, dogovore, praksu i pravila za evidentiranje poslovnih događaja u poslovnim knjigama, te sastavljanje i predočavanje osnovnih financijskih izvještaja Fonda.

Cilj utvrđivanja računovodstvenih politika je objektivno i fer prezentiranja imovine, obveza, prihoda, rashoda i kapitala.

Načela za utvrđivanje računovodstvenih politika: neograničenost poslovanja, načelo nastanka poslovnog događaja (akrualno načelo), načelo značajnosti, načelo prevage bitnog nad oblikom ili formom i načelo opreznosti

Na osnovu utvrđenih računovodstvenih politika izrađuju se i predočavaju:

1. Osnovni (godišnji) financijski izvještaji,
2. Financijski izvještaji u toku godine.

Financijsko izvještavanje se vrši sastavljanjem i prezentiranjem temeljnih financijskih izvještaja:

- Izvještaj o financijskom položaju na kraju perioda (Bilanca stanja),
- Izvještaj o ukupnom rezultatu za period (Bilanca uspjeha),
- Izvještaj o tokovima gotovine,
- Izvještaj o promjenama neto imovine i
- Bilješke uz financijske izvještaje.

Pri sastavljanju financijskih izvještaja polazi se od temeljnih odrednica o: razumljivosti, značajnosti, pouzdanosti, neutralnosti, razboritosti i usporedivosti iskazanih podataka i drugih informacija iz financijskih izvještaja Fonda.



Društvo za upravljanje investicijskim fondom (u daljem tekstu Društvo) obračunava ukupnu vrijednost imovine Fonda kojom upravlja, utvrđuje obveze Fonda, obračunava neto vrijednost imovine Fonda ukupno i neto vrijednost imovine po udjelu odnosno dionici Fonda.

Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost ukupne imovine Fonda umanjena za obveze.

Ukupnu imovinu Fonda na dan vrednovanja čini zbir vrednovanja svih oblika imovine koji su Zakonom i podzakonskim aktima propisane kao dozvoljene.

Obveze Fonda mogu biti obveze po osnovu kupovine i prodaje imovine Fonda, obveze prema Društvu po osnovu naknade i obveze prema banci depozitaru po osnovu naknade, te ostale obveze u skladu sa Zakonom ukoliko su predviđene prospektom Fonda.

Pored naknade za upravljanje, iz imovine Fonda mogu se plaćati isključivo sljedeći troškovi:

- a) naknada banci depozitaru,
- b) naknade i troškovi članova Nadzornog odbora Fonda.
- c) naknade i troškovi direktora Fonda koji obuhvaćaju: neto plaću, regres za korištenje godišnjeg odmora, uvećanje plaće za svaku godinu penzijskog staža, godišnju nagradu, dnevnice, pravo na povrat stvarno dokumentiranih troškova koji se odnose na putne troškove, troškove edukacije, telefona, reprezentacije i osiguranja za slučaj smrti odnosno invalidnosti, kupovinu stručne literature i naknade za korištenje vlastitog automobila u službene svrhe. Iznos, visinu i ograničenja pojedinih troškova odredit će Nadzorni odbor Ugovorom o ovlaštenjima, pravima i obvezama direktora.
- d) troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa sticanjem ili prodajom imovine Fonda,
- e) naknada i troškovi Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
- f) računovodstveni, revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju Fonda,
- g) troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz objavu i dostavu izvještaja koji se prema Zakonu podnose dioničarima,
- h) troškovi održavanja redovne skupštine, osim u slučaju vanredne skupštine koju sazove Društvo za upravljanje, u kom slučaju te troškove snosi Društvo,
- i) sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji,
- j) troškovi uvrštenja na burzu ili drugo uređeno javno tržište,
- k) porezi koje je Fond dužan platiti na osnovu zakona koji reguliraju materiju oporezivanja,
- l) troškovi oglašavanja u skladu sa Zakonom i
- m) ostale naknade određene posebnim zakonima.

(2) Troškovi će se zaračunavati imovini Fonda u stvarnim iznosima.

(3) Ukupni troškovi Fonda ne mogu biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve troškove koji pređu dopušteni iznos od 3,5% u jednoj godini snosi Društvo za upravljanje.

(4) Ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuju se kao pokazatelj ukupnih troškova a izračunava se na sljedeći način:

Ukupni troškovi iz čl. 44. Statuta, osim troškova poreza i naknada određenih posebnim zakonom / prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda x 100

(5) Pokazatelj ukupnih troškova mora se objaviti u revidiranom godišnjem izvještaju Fonda.

Na računima grupe 10 – Gotovina i gotovinski ekvivalenti iskazuju se novčana sredstva, kao i neposredno unovčivi vrijednosni papiri i drugi novčani ekvivalenti u smislu MRS 7.

Na računima klase 2 – Ulaganja Fonda, iskazuju se ulaganja Fonda u dozvoljene oblike imovine.

Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospeljeka i vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, obuhvaćaju se i iskazuju suglasno MSFI 9.

Za priznavanje i procjenjivanje plasmana relevantni su MRS 32 – Financijski instrumenti: prezentacija, MSFI 9 – Financijski instrumenti, MSFI 7 – Financijski instrumenti: objavljivanja, kao i drugi relevantni



MRS/MSFI. Ulaganja u nekretnine, obuhvaćaju se i iskazuju suglasno MRS 40 – Ulaganja u nekretnine i drugim relevantnim MRS/MSFI.

ULAGANJA FONDA

Financijska sredstva po amortiziranom trošku koja se drže do dospjeća (fs dd)

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi naplate ugovornih novčanih tokova. U ovu kategoriju se svrstavaju i dužnički vrijednosni papiri (obveznice) kao ulaganja koja se drže do dospjeća pod oznakom FS DD.

U trenutku stjecanja početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku stjecanja koji je jednak cijeni pojedinačne imovine u koju su uključeni i transakcijski troškovi koji su direktno povezani sa stjecanjem imovine ili obveze.

Imovina koja je stečena u stranoj valuti preračunava se u protuvrijednost konvertibilne marke (KM) primjenom srednjeg tečaja Centralne banke BiH važećem na datum transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ulaganja koja se drže do dospjeća vrednuju se prema amortiziranom trošku ulaganja primjenom efektivne kamatne stope u skladu sa MSFI 9 – Financijski instrumenti. Imovina Fonda koja se vrednuje po amortiziranom trošku u skladu sa MSFI 9 podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilanciranja.

Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (fs bu)

Fer vrijednost vrijednosnih papira iz portfolija Fonda, kojima se trguje u BiH, utvrđuje se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometiranih u posljednjem tromjesečnom periodu, zaokruženo na četiri decimale. Uvjet za utvrđivanje fer vrijednosti na navedeni način jeste da je vlasničkim vrijednosnim papirima koji se vrednuje u posljednjem tromjesečju koje prethodi datumu vrednovanja, trgovalo minimalno 15 trgovinskih dana.

Za vlasničke vrijednosne papire iz portfolija Fonda koje ne ispunjavaju uvjete za utvrđivanje fer vrijednosti na prethodno navedeni način, fer vrijednost na dan utvrđivanja se obračunava primjenom odgovarajuće tehnike procijene kojim je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana u uređenoj transakciji među učesnicima na tržištu na datum vrednovanja.

Društvo je dužno, prilikom utvrđivanja fer vrijednosti vlasničkog vrijednosnog papira koristiti ulazne podatke i izvještaje s tržišta koji su javno dostupni i specifični za pojedinog emitera, uzimajući u obzir sve faktore koji bi drugi učesnici na tržištu razmatrali u određivanju fer vrijednosti vrijednosnih papira. Primijenjene tehnike procijene moraju biti kontrolirane i potvrđene od strane banke depozitara

Metodologija za procjenu fer vrijednosti ulaganja

Za vlasničke vrijednosne papire iz portfolija investicijskog fonda koji ne zadovoljavaju uvjete za utvrđivanje fer vrijednosti na način propisan u članu 9. Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine Fonda i obračunu neto vrijednosti imovine Fonda, fer vrijednost na dan utvrđivanja se obračunava primjenom odgovarajuće tehnike procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u Federaciji BiH, kojima je cilj procijeniti cijenu po kojoj bi imovina bila prodana/kupljena u uređenoj transakciji među učesnicima na tržištu za datum vrednovanja.

U skladu sa navedenim standardima propisane metode procjene su:

- 1) Metoda usporedivih poduzeća (peer group) – tržišni pristup,
- 2) Metoda diskontiranja novčanih tokova (DCF) – prihodovni pristup,
- 3) Metoda vrednovanja neto sredstava – troškovni pristup,
- 4) Analiza portfelja fonda sa uključenim diskontima za nelikvidnost

Kriteriji za izbor pojedinih metoda

Kriteriji za izbor tržišnog pristupa vrednovanja su:

- Postojanje adekvatnog broja usporedivih poduzeća,



- Pristup podacima koji se uspoređuju,
- Postojanje tržišnih uvjeta za analizirana poduzeća.

Kriteriji za izbor prihodovne metode su:

- Mogućnost projekcije budućih rezultata uz razuman stepen vjerojatnoće da će se predviđanje ostvariti, odnosno da postoje realna očekivanja da će projektirani rezultati pratiti planiranu stopu rasta u budućnosti.
- Potencijal poduzeća u stvaranju dobiti ili novčanog toka značajno doprinosi njegovoj vrijednosti.

Kriteriji za izbor troškovne metode su:

- Da se poduzeće nalazi u teškoj financijskoj situaciji i da nije izvjestan nastavak poslovanja,
- Poduzeće posjeduje značajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu,
- Ima velike akumulirane gubitke.

Detaljan opis kriterija za izbor pojedine metode prikazan je i prilikom opisa pojedinačnih postupaka.

Metoda procijene usporedivih poduzeća (PEER GROUP)

Prema tržišnom pristupu prilikom procjene koriste se tržišne cijene, financijski pokazatelji i druge relevantne informacije dobivene tržišnim transakcijama koje uključuju grupu identičnih ili usporedivih financijskih instrumenata te se na osnovu dobivenih informacija definira vrijednost analiziranog vrijednosnog papira.

Tržišni pristup najčešće uključuje tržišne multiplikatore iz koje se izvode vrijednosti za analizirani instrument. Društvo u sklopu tehnika procjene bazirane na tržišnom pristupu koristi tehniku usporedne analize kompanija (PEER Group). Koncept određivanja fer vrijednosti prema navedenoj tehnici baziran je na premisi da se fer vrijednost određenog financijskog instrumenta može odrediti usporedbom sa sličnim financijskim instrumentima za koje postoji određena tržišna cijena.

Metodu „peer group“ je moguće primijeniti ukoliko se mogu usporediti najmanje 3 poduzeća.

Usporediva poduzeća su ona koja posluju u istoj djelatnosti i sa usporedivim poslovnim aktivnostima.

Ovom metodom uspoređuju se pokazatelji i multiplikatori.

U cilju primjene ove metode obrazložit će se samo metoda usporedivih poduzeća.

Kao kriteriji za izbor usporedivih poduzeća uzimaju se:

- Klasifikacija djelatnosti,
- Burza na kojoj vrijednosni papiri kotiraju,
- Veličina (prihod, imovina, zaposlenici),
- Profitabilnost,
- Ostali usporedivi faktori ukoliko postoje.

Pretpostavke korištenja tržišnog principa:

- Da postoje poduzeća koja se mogu usporediti sa analiziranim,
- Da postoje dostupni podaci.

Ukoliko se po analizama procjenitelja dođe do podataka o usporedivim poduzećima pristupa se ovoj metodi, a ukoliko ista nije primjenljiva koristit će se drugi načini procjene.

Korištenja navedene tehnike procjene u Društvu podrazumijeva slijedeće korake:

1. Identifikacija kompanija za peer grupu,
2. Izbor odgovarajućih financijskih pokazatelja koji su najadekvatniji za procjenu vrijednosti kompanije koja se analizira,
3. Izračun navedenih financijskih pokazatelja za svaku kompaniju u izabranom peer-u te određivanje srednje ili medijan vrijednosti za izabrane pokazatelje,
4. Primjena srednje ili medijan vrijednosti izabranih pokazatelja na odgovarajući financijski pokazatelj kompanije koja se procjenjuje ,



5. Primjena odgovarajuće prilagodbe vrijednosti na dobivenu vrijednost u slučaju da je ista primjenljiva (u slučaju da se uključuju određeni diskonti ili premije za likvidnost ili manjinsku kontrolu u odnosu na dobivenu vrijednost).

Metoda procjene diskontiranjem novčanog toka

Prema prihodovnom pristupu – procjenom se budući novčani tokovi kompanije koja se procjenjuje svode na sadašnju vrijednost uzimajući u obzir rizičnost navedenih novčanih tokova iskazanu kroz diskontnu stopu. U sklopu navedene tehnike Društvo koristi metodu diskontiranih budućih tokova DCF.

Prilikom procjene kompanije putem DCF metode neophodno je definirati buduće novčane tokove kompanije. Pretpostavka korištenja ovog metoda je da postoji mogućnost projekcije budućih rezultata uz razuman stepen vjerojatnoće da će se predviđanje ostvariti, odnosno da postoje realna očekivanja da će projektirani rezultati pratiti planiranu stopu rasta u budućnosti. Ono što ova metoda također podrazumijeva, jeste mogućnost da se utvrdi cijena kapitala, kao diskontna stopa uz pomoć koje će se izračunati sadašnja vrijednost novčanih tokova

Ukoliko ne postoje navedene pretpostavke ova metoda nije primjerena, i mora se pristupiti drugim načinima procjene.

Osnovne pretpostavke za primjenu ovog metoda su:

- Da su javno objavljeni i dostupni godišnji finansijski izvještaji,
- Da nije upitna stalnost poslovanja poduzeća,
- Da se budući novčani tokovi mogu ocijeniti pouzdano.

Kao izvori ulaznih podataka koriste se dostupni podaci sa Burze na kojoj vrijednosni papiri kotiraju, web sajta poduzeća, te ostali podaci i informacije kojima lica koja vrše procjene raspolažu.

Kao ulazne podatke neophodno je analizirati:

- Finansijske izvještaje poduzeća,
- Revizorski izvještaj,
- Poslovni plan poduzeća za najmanje 3 godine (ukoliko je isti dostupan),
- Ostali relevantni i dostupni podaci o poduzeću.

Korištenjem DCF metode u procjeni vrijednosti mora se osigurati i konzistentnost u pretpostavkama na osnovu kojih su definirani novčani tokovi te odgovarajuća diskontna stopa.

Metoda vrednovanja neto sredstava

Metoda vrednovanja neto sredstava je troškovna metoda procjene.

Pretpostavke za korištenje ove metode su:

- Da poduzeće posluje sa gubitkom duži niz godina,
- Da je poduzeće pred stečajem ili likvidacijom,
- Da poduzeće ne obavlja osnovu djelatnost.

Pri izradi procjene vrijednosti ukupnog kapitala ovom metodom utvrđuje se osnovna vrijednost ukupnog kapitala. Osnovna vrijednost ukupnog kapitala jednaka je razlici između korigirane vrijednosti imovine koja se formira u ovisnosti od uvjeta na tržištu i vrijednosti obveza.

Na bazi posljednjeg godišnjeg finansijskog obračuna neophodno je sačiniti tabelu imovinske vrijednosti, te odrediti procenete korekcije pozicija bilance stanja, odnosno imovine koju Društvo posjeduje.

U tom smislu procjenitelj određuje stope smanjenja/povećanja vrijednosti za sve vidove imovine. Stope se određuju na bazi tržišnih uvjeta i iskustvenih metoda. Obveze poduzeća se obračunavaju u mjeri u kojoj su iskazane.



Na bazi imovinske vrijednosti poduzeća i diskonta ili premija, po određenim stavkama, odnosno korekcije za iznos za koji se imovinska vrijednost smanjuje ili povećava jer se prilagođava tržišnim uvjetima prodaje, izračunava se neto vrijednost imovine.

Analiza portfelja fonda sa uključenim diskontima za nelikvidnost

Obzirom da se iznad opisane metode ne mogu primijeniti za procjenu vrijednosti investicijskih fondova, kao relevantnu Društvo koristi metodu analize portfelja fonda sa uključenim diskontima za nelikvidnost. Prilikom procjene portfelja Fonda, primjenjuje se diskont za nelikvidnost za emitente kojima se ne trguje određeni period kako bi se dobila fer vrijednost ulaganja na datum procjene.

Uzimajući u obzir podatke o financijskom položaju iz posljednjeg dostupnog financijskog izvještaja, dobiva se ukupna vrijednost imovine fonda, koja podijeljena s ukupnim brojem emitiranih dionica daje fer vrijednost po dionici.

Izbor metode za procjenu

U skladu sa propisanim kriterijima i pretpostavkama za korištenje pojedine metode prilikom procjene vršit će se izbor onih propisanih metoda koje se mogu primijeniti. Ukoliko se prilikom procjene utvrdi da se neka od navedenih metoda ne može primijeniti, zbog nedostatka informacija, nelogičnosti u dobivenim podacima ili zbog drugih okolnosti Društvo će tu metodu isključiti, kao neprimjenljivu. Ukoliko za određeno poduzeće nije dostupan godišnji obračunski period uzimaju se podaci iz posljednjeg dostupnog financijskog izvještaja uz primjenu korekcionog faktora.

Prilikom procjene fer vrijednosti neophodno je održavati konzistentnost u odabiru odgovarajuće tehnike kako bi se postigla usporedivost dobivenih rezultata u odnosu na prethodno razdoblje. U slučaju da je došlo do promjene izabrane tehnike procjene potrebno je obrazložiti razloge zbog kojih je do iste došlo.

Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira, potraživanja po osnovu dividende i ostala potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrijednosti uvećanoj za kamate i druge naknade u skladu sa sklopljenim ugovorom.

Ispravak (smanjenje vrijednosti) potraživanja provodi se u periodu spoznaje o nemogućnosti naplate dijela ili ukupnog potraživanja na teret rashoda perioda. Otpis potraživanja provodi se samo u slučaju kada o tome donese odluku odgovarajući organ društva, a kada je dužnik likvidiran ili na drugi način prestao poslovati odnosno kada je po konačnoj presudi izgubljen spor.

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije naplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilansa. Procjena očekivanih kreditnih gubitaka za kašnjenje u naplati potraživanja vršit će se za svako potraživanje pojedinačno uzimajući u obzir sve faktore koji utiču na procjenu kreditnih gubitaka

Ulaganja/prodaja financijske imovine Fond evidentira na datum trgovanja, odnosno na dan kad se ugovorno obvezao na kupovinu/prodaju financijske imovine.

Sve promjene u tržišnoj vrijednosti ulaganja do dana namire društvo evidentira kroz račun dobiti i gubitka, ako se radi o imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Novac se sastoji od novca u bankama banke depozitara.

Novac na računima koji se vode u konvertibilnim markama (KM) u organizaciji platnog prometa i bankama vodi se u nominalnim iznosima prema izvodu o stanju i prometu tih računa.

Kod sastavljanja izvještaja o novčanim tokovima od poslovnih aktivnosti primjenjuje se direktna metoda.

Plaćeni troškovi unaprijed za budući period iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja, a obračunavaju se u troškove perioda na koji se odnose. Razlog razgraničavanja, kao i iznos koji se



odnosi na budući period, mora biti iskazan na odgovarajućoj knjigovodstvenoj ispravi i mora biti zadovoljeno načelo nastanka događaja i sučeljavanja prihoda s rashodima.

Prihodi obračunati u korist tekućeg perioda, a nemaju elemenata da se iskažu kao potraživanje, iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja. Kada se steknu uvjeti za ispostavljanje dokumenata po osnovi kojeg se stječu potraživanja, vremenska razgraničenja se prenose na račune potraživanja.

Osnova prihodovanja i iskazivanja takvih iznosa na vremenskim razgraničenjima mora biti utvrđena u odgovarajućim knjigovodstvenim dokumentima.

Obveze prema Društvu za upravljanje Fondom, obveze prema dobavljačima i ostale dugoročne obveze početno se iskazuju po nominalnoj vrijednosti prema zaključenom ugovoru.

Prihodi koji nemaju uvjete za priznavanje u tekućem obračunskom periodu odgađaju se preko vremenskih razgraničenja za buduće periode.

Poslovni prihodi Fonda su:

- Prihod od dividende,
- Prihod od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospelja,
- Prihodi od najma
- Ostali poslovni prihodi.

Prihodi od dividendi obuhvaćaju se prihodi po osnovi ostvarenog prava na dividendu iz dionica koje fond drži u svom portfelju.

Prihodi od kamata obuhvaćaju se prihodi od kamata koje fond ostvaruje po osnovi dužničkih instrumenata - vrijednosnih papira i depozita. Prihodi se knjiže na odgovarajuća četverocifrena konta shodno klasifikaciji dužničkih instrumenata u kategorije financijske imovine.

Amortizacija premije (diskonta) od vrijednosnih papira - dužničkih instrumenata iskazuje se amortizirani dio razlike između nominalne cijene vrijednosnih papira i cijene po kojoj su vrijednosni papiri kupljeni. Amortizacija se knjiži na odgovarajuća četverocifrena konta shodno klasifikaciji dužničkih instrumenata u kategorije financijske imovine.

Realizirani dobiti obuhvaćaju se dobiti nastali pri prodaji financijske imovine - vrijednosnih papira i nekretnina, pri promjeni tečajeva stranih valuta, te ostali realizirani dobiti

- Realizirani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira,
- Realizirani dobiti po osnovu tečajnih razlika,
- Realizirani dobiti pod prodaje ulaganja u nekretnine,
- Ostali realizirani dobiti.

Realizirani dobiti od prodaje financijske imovine po amortiziranom trošku obuhvaćaju se dobiti nastali pri prodaji vrijednosnih papira, klasificiranih kao financijska imovina po amortiziranom trošku, po cijeni višoj od vrijednosti po kojoj su knjigovodstveno evidentirani.

Realizirani dobiti od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat obuhvaćaju se dobiti nastali pri prodaji vrijednosnih papira, klasificiranih kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, po cijeni višoj od vrijednosti po kojoj su knjigovodstveno evidentirani.

Realizirani dobiti od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha obuhvaćaju se dobiti nastali pri prodaji vrijednosnih papira, klasificiranih kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, po cijeni višoj od vrijednosti po kojoj su knjigovodstveno evidentirani.

Nerealizirani dobiti obuhvaćaju se pozitivni efekti vrijednosnog usklađivanja financijske imovine - vrijednosnih papira i derivata, i nekretnina, otpuštanja prethodno priznatih umanjenja vrijednosti financijske imovine, nekretnina i ostale imovine, te ostali nerealizirani dobiti, u skladu sa MSFI 9, MRS 36 i drugim relevantnim MRS/MSFI, i usvojenom računovodstvenom politikom.



Nerealizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost obuhvaćaju se dobiti koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene vrijednosti ove imovine (isključujući derivatne financijske instrumente) sa njihovom višom fer vrijednošću.

Nerealizirani dobiti od financijskih obveza po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost obuhvaćaju se dobiti koji su posljedica usklađivanja više knjigovodstvene vrijednosti ovih obveza (isključujući derivatne financijske instrumente) sa njihovom nižom fer vrijednošću.

Nerealizirane pozitivne tečajne razlike obuhvaćaju se dobiti nastali pri preračunu vrijednosti monetarne imovine i monetarnih obveza na datum izvještavanja, a po osnovu porasta tečaja valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, te po osnovu pada tečaja valute u kojoj su iskazane monetarne obveze.

Financijski prihodi

- Prihodi od kamata,
- Ostali financijski prihodi.

Prihodi po osnovi kamata, tantijema i dividendi priznaju se pod uvjetima:

- vjerojatnosti naplate i
- pouzdanost utvrđivanja prihoda.

Prihodi po osnovu kamata obračunavaju se svaki mjesec po ugovorenim kamatama, a najkasnije na datum bilanciranja. Kamate se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope i priznaju se u prihode razmjerno vremenu korištenja sredstava od strane dužnika, a u skladu sa ugovorom.

Prihodi od dividendi, odnosno naknada ulagačima obračunavaju se nakon što je pravo na naplatu tih sredstava utvrđeno.

Prihodi od dividendi priznaju se prema nastanku događaja, a prema ugovorenim uvjetima.

Poslovni rashodi Fonda su:

- Naknada društvu za upravljanje,
- Troškovi kupovine i prodaje ulaganja,
- Rashodi po osnovu kamata,
- Naknade članovima Nadzornog odbora,
- Naknada vanjskom revizoru,
- Naknada banci depozitaru,
- Rashodi po osnovu poreza,
- Ostali poslovni rashodi Fonda.

Troškovi primanja zaposlenih se priznaju u periodu u kojem je subjekt primio usluge od zaposlenika, a ne u periodu isplate ili obveze za isplatom.

Kratkoročna primanja zaposlenih (plativa u roku od dvanaest mjeseci) se priznaju kao rashod u periodu u kojem zaposlenik pruža uslugu. Obveza temeljem neisplaćenih primanja se vrednuje u nediskontiranom iznosu.

Realizirani gubici u poslovanju Fonda su:

- Realizirani gubitak od prodaje vrijednosnih papira,
- Realizirani gubitak po osnovu tečajnih razlika,
- Realizirani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova,
- Ostali realizirani gubici.

Realizirani gubici od prodaje financijske imovine po amortiziranom trošku obuhvaćaju se gubici nastali pri prodaji vrijednosnih papira, klasificiranih kao financijska imovina po amortiziranom trošku, po cijeni nižoj od vrijednosti po kojoj su knjigovodstveno evidentirani.

Realizirani gubici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat obuhvaćaju se gubici nastali pri prodaji vrijednosnih papira, klasificiranih kao financijska imovina po fer



vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, po cijeni nižoj od vrijednosti po kojoj su knjigovodstveno evidentirani.

Realizirani gubici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha obuhvaćaju se gubici nastali pri prodaji vrijednosnih papira, klasificiranih kao financijski imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, po cijeni nižoj od vrijednosti po kojoj su knjigovodstveno evidentirani.

Nerealizirani gubici u poslovanju Fonda su:

- Nerealizirani gubici su negativni efekti vrijednosnog usklađivanja financijske imovine - vrijednosnih papira i derivata, nekretnina, umanjenja vrijednosti financijske imovine, nekretnina i ostale imovine,
- ostali nerealizirani gubici, u skladu sa MSFI 9, MRS 36 i drugim relevantnim MRS/MSFI i usvojenom računovodstvenom politikom.

Nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost obuhvaćaju se gubici koji su posljedica usklađivanja više knjigovodstvene vrijednosti ove imovine (isključujući derivatne financijske instrumente) sa njihovom nižom fer vrijednošću.

Nerealizirani gubici od financijskih obveza po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost obuhvaćaju se gubici koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene vrijednosti ovih obveza (isključujući derivatne financijske instrumente) sa njihovom višom fer vrijednošću.

Nerealizirane negativne tečajne razlike obuhvaćaju se gubici nastali pri preračunu vrijednosti monetarne imovine i monetarnih obveza na datum izvještavanja, a po osnovu pada tečaja valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, te po osnovu porasta tečaja valute u kojoj su iskazane monetarne obveze.

Financijski rashodi Fonda su:

- Rashodi po osnovu kamata,
- Ostali financijski rashodi.

Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima definirano je Pravilnikom o upravljanju rizicima i njime su identificirani sljedeći rizici koji mogu dovesti do nezadovoljavajućeg ili negativnog prinosa:

- Tržišni rizik – Imovina Fonda se ulaže u financijske instrumente čija je cijena podložna dnevnim promjenama. Pad cijene pojedinog financijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do smanjenja prinosa od ulaganja.
- Valutni rizik – Imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente denominirane u različitim valutama čime se taj dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na konvertibilnu marku – obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje imovine Fonda.
- Kreditni rizik predstavlja vjerojatnoću da emitenti financijskog instrumenta koji je uključen u imovinu Fonda neće u cjelini ili djelomično podmiriti svoje obveze, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.
- Rizik likvidnosti predstavlja vjerojatnoću nemogućnosti brze prodaje financijske imovine Fonda po cijeni koja je približno jednaka fer vrijednosti te imovine.
- Rizik promjene poreskih propisa predstavlja vjerojatnoću da se poreski propisi Federacije BiH, BiH ili drugih zemalja promijene na način koji bi negativno uticao na prinos Fonda. Rizik Promjena poreznih propisa je izvan utjecaja Društva.
- Rizik promjene neto vrijednosti imovine Fonda – S obzirom na vrste imovine u koje Fond ulaže, te s obzirom na sastav portfolija i tehnike upravljanja imovinom Fonda, vrijednost imovine je podložna promjenama.



Bilješke uz financijska izvješća

Bilješka 1: Prihodi od dividendi

	2024	2023
Prihodi od dividendi	22.028	16.412
	22.028	16.412

Fond je realizirao prihode po osnovu dividende od sljedećih emitenata:

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Bosna Reosiguranje d.d.	BSRS	50	302,5348	15.127
Zavod za vodoprivredu d.d.	ZVDP	4650	1,484	6.901
Ukupno				22.028

Bilješka 2: Realizirani neto dobiti od prodaje ulaganja

	2024	2023
Neto dobiti od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz BU	80.216	-
	80.216	-

Fond je realizirao neto dobitke od prodaje ulaganja u iznosu od 80.216 KM, po osnovu sljedećih realiziranih prodaja:

U sljedećoj tabeli prezentirani su realizirani gubici i dobiti po emitentima za period 1.1.-31.12.2024. godine.

Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Realizirani dobitak / gubitak
SARAJEVO-OSIGURANJE	36.951
HEIDELBERG MATERIALS CEMENT BIH d.d.	5.015
BUGOJNO PROMET	(4.885)
SNAGA VAREŠ	4.878
POSLOVNI SISTEM RMK	18.760
BNT-TMIH	19.497
Ukupno	80.216

Bilješka 3: Ostali prihodi i dobici

	2024	2023
Ostali prihodi i dobici	35.849	5.955
	35.849	5.955

U promatranom periodu Fond je realizirao ostale prihode u iznosu od 35.849 KM. Navedeni prihodi se odnose na ostatak naplaćenog iznosa utuženih potraživanja za obveznice Massimo (31.772 KM, kao i prodaja ulaganja iz vanbilančne evidencije Riba Neretva 1.662 KM i Enterijeri D.I. 2.415,00 KM.

Bilješka 4: Naknada društvu za upravljanje

	2024	2023
Naknada društvu za upravljanje	474.294	570.809
	474.294	570.809

Naknada Društvu za upravljanje u toku 2024.godine obračunata je u visini od 474.294 KM što čini 16,80% od ukupnih troškova Fonda.

Upravljačka provizija se u skladu s ugovorom o upravljanju obračunavala mjesečno u iznosu od 2,45% od prosječne neto vrijednosti imovine Fonda umanjeње za prekoračenja ulaganja, što je u skladu s propisanim zakonima i pravilima.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije za promatrani period iznosila je 19.360.718 KM. Prosječna Neto vrijednost imovine Fonda iznosila je 21.898.223 KM, ili 5,37 KM po dionici.

Bilješka 5: Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja

	2024	2023
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	4.147	6.833
	4.147	6.833

Fond je imao troškova po osnovu kupovine ili prodaje vrijednosnih papira u period od 1.1.-31.12.2025. u iznosu od 4.147 KM i odnose se na troškove brokerske kuće, troškove burze, troškove registra i ostale troškove nastale realizacijom transakcija

Bilješka 6: Naknada banci depozitaru

	2024	2023
Naknada banci depozitaru	19.800	19.800
	19.800	19.800



Bilješka 7: Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru

	2024	2023
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	94.786	87.963
	94.786	87.963

Bilješka 8: Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH

	2024	2023
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	36.352	43.065
	36.352	43.065

Bilješka 9: Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti

	2024	2023
Neto gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	917.503	3.155.138
	917.503	3.155.138

Na dan 31.12.2024. Fond je svođenjem na fer vrijednost financijsku imovinu ostvario nerealizirane neto gubitke u iznosu od 917.503 KM.

Navedeni neto gubici nastali su po osnovu svođenja na fer vrijednost sljedećih emitenata:

Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilancu uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
BNT-TMIH D.D. NOVI TRAVNIK	(135.645)
BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	73.333
BOSANAC D.D. ORAŠJE	(14.554)
BOSNA RE D.D. SARAJEVO	(53.153)
ENERGONOVA D.D. SARAJEVO	270.251
ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	(17.311)
JP HT D.D. MOSTAR	(868)
IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	7.561
JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D. SARAJEVO	6.144
METALOTEHNA D.D. TUZLA	3.933
OZON D.D. TRAVNIK	(49.603)
POSLOVNI SISTEM RMK D.D. ZENICA	10.579
RMU BANOVIĆI D.D. BANOVIĆI	3.023
RMK PROMET ZENICA D.D. ZENICA	(157.861)
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	(152.740)
ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	(1.003)

SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	(320.572)
IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	13.793
UNION-INŽENJERING D.D. BIHAĆ	4.522
UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	8.843
URBANIZAM, PROJEKTIRANJE I INŽENJERING D.D. BUGOJNO	58
ZADRUGAR D.D. JAJCE	311
ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D. SARAJEVO	(18.228)
ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	(151.422)
ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	1.127.998
ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	(296)
ZIF FORTUNA FOND D.D.	33.500
ZIF HERBOS FOND D.D. TUZLA	(116.160)
ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	17.117
ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	525.952
Ukupno	917.503

Bilješka 10: Ostali rashodi i gubici

	2024	2023
Ostali rashodi i gubici	73.684	805.663
	73.684	805.663

Ukupni troškovi Fonda, shodno članu 65. Zakona o investicijskim fondovima, u periodu od 1.1.-31.12.2024. iznosili su 703.063 KM što čini 3,21% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, što je manje od maksimalnog dozvoljenog iznosa troškova od 3,5% što je u skladu sa zakonskim propisima.

Društvo je vodilo računa o iznosu troškova Fonda koji su u skladu s dozvoljenim troškovima.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda iznosila je 21.898.223 KM.

Bilješka 11: Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	2024	2023
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	78.276	90.888
	78.276	90.888

Stanje novca na kraju promatranog perioda iznosilo je 78.276 KM.



Bilješka 12: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha

	2024	2023
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	19.806.438	20.978.065
	19.806.438	20.978.065
	2024	2023
Ulaganja u obične dionice - utržive	499.894	547.974
Ispravka ulaganja u obične dionice - utržive	(362.441)	(356.297)
	137.453	191.677
Ulaganja u obične dionice - neutržive	32.858.202	34.714.413
Ispravka ulaganja u obične dionice - neutržive	(17.805.356)	(19.980.852)
	15.052.847	14.733.561
Ulaganja u zatvorene fondove - utržive	11.146.038	9.767.258
Ispravka ulaganja u zatvorene fondove - utržive	(7.908.952)	(6.419.119)
	3.237.087	3.348.139
Ulaganja u zatvorene fondove - neutržive	1.661.810	3.103.177
Ispravka ulaganja u zatvorene fondove - neutržive	(282.759)	(398.488)
	1.379.051	2.704.688
	19.806.438	20.978.065

Ukupna ulaganja Fonda na dan 31.12.2024. iznosila su 19.806.438 KM. Strukturu ulaganja čine ulaganja u obične dionice utržive i neutržive, ulaganja u zatvorene investicijske fondove utržive i neutržive.

Shodno Zakonu o investicijskim fondovima, članku 76. stav 1. točka a. na dan 31.12.2024. godine zabilježeno je prekoračenje ulaganja u dionice emitenata Energonova d.d. u vrijednosti od 802.838 KM. Navedena prekoračenja se odnosi na prekoračenje preko 15% od neto vrijednosti imovine fonda.

U skladu s članom 79. Zakona o investicijskim fondovima, u slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. ovog Zakona, kao posljedice kretanja cijena na tržištu, Društvo za upravljanje dužno je u roku od godinu dana uskladiti ulaganja fonda. Datum prekoračenja je 27.6.2024. godine.

Također, na dan 31.12.2024. godine Fond je imao ulaganja u zatvorene investicijske fondove u ukupnoj vrijednosti 4.616.138 KM.

U skladu s članom 26. Stav 3. Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine Investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda, ulaganja u investicijske fondove ZIF Prof Plus i ZIF Eurofond-1 izuzimaju se iz obračuna upravljačke provizije, što Društvo i čini. Fond nije zabilježio prekoračenje ulaganja u dionice fondova shodno članu 76. stav (1) točka g. Zakona o investicijskim fondovima).

Ulaganja fonda, osim navedenih prekoračenja, su u skladu s dozvoljenim ulaganjima Fonda.

Bilješka 13: Obveze prema društvu za upravljanje

	2024	2023
Obveze prema društvu za upravljanje	779.330	458.407
	779.330	458.407

U promatranom periodu obveze prema Društvu za upravljanje iznosile su 779.330 KM i odnose se na obveze prema Društvu po osnovu obračunate provizije za upravljanje u iznosu od 649.274 KM i obveze po osnovu troškova za računovodstvene usluge u iznosu od 130.056 KM.

Bilješka 13a: Obveze prema banci depozitaru

	2024	2023
Obveze prema banci depozitaru	1.650	1.650
	1.650	1.650

Bilješka 13b: Razgraničenja i ostale obveze

	2024	2023
Razgraničenja	35.439	49.430
Ostale obveze	14.395	23.094
	49.834	72.524

Struktura ostalih obveza Fonda na dan 31.12.2024. je sljedeća:

Opis obveza	Iznos
Obveza unaprijed obračunati rashodi	35.439
Obveze prema dobavljačima	7.489
Obveze prema burzi, KVP i RVP	5.580
Ostale obveze (TZ)	1.326

Bilješka 14: Neto imovina

	2024	2023
Dionički kapital	87.639.440	87.639.440
Dionička premija	4.013.212	4.013.212
Statutarne rezerve	1.472.082	1.472.082
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	33.434.129	33.434.129
Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda	(106.022.491)	(101.338.057)
Gubitak tekućeg perioda	(1.482.473)	(4.684.434)
Ukupno neto imovina	19.053.899	20.536.372

Kapital Društva u 2024. godini iznosio je 19.053.899 KM (2023: 20.536.372 KM). U odnosu na prethodnu poslovnu godinu kod kapitala zabilježeno je smanjenje u iznosu od 1.482.473 KM.

Na XVII redovnoj Skupštini ZIF „NAPRIJED“ d.d. Sarajevo održanoj 12.4.2024. godine donesene su Odluke o usvajanju godišnjeg financijskog izvještaja za 2023. godinu, Odluka o načinu pokrića gubitka Fonda iz 2023. godine i Odluka o nastavku poslovanja Fonda.

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2024. god. iznosi 19.053.899 KM, odnosno 4,67 KM po dionici.

Ukupna prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosila je 21.898.223,11 KM, odnosno 5,37 KM po dionici.

Na dan 31.12.2024. godine Fond iskazuje gubitak veći od jedne trećine kapitala i fonda rezervi članom 185. Zakona o gospodarskim društvima FBiH propisano je sazivanje skupštine Fonda i donošenje odluke o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva.

Člankom 185. (Gubitak) Zakona o gospodarskim društvima ("Službene novine Federacije BiH", broj: 81/15) definirano je sljedeće:

(1) Kada dioničko društvo u polugodišnjem ili godišnjem obračunu iskaže gubitak u iznosu većem od zbir trećine osnovnog kapitala i fonda rezervi iz članka 180. ovog zakona, ili kada nastanu okolnosti koje ukazuju da je vrijednost imovine dioničkog društva manja ili bi do kraja godine mogla biti manja od iznosa obveza, nadzorni odbor je dužan sazvati skupštinu dioničkog društva.

(2) Na osnovu izvještaja nadzornog odbora, koji uključuje bilancu stanja i bilancu uspjeha s izvještajem revizije, skupština donosi odluku o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva.

Bilješka 15: Vanbilančna evidencija

	2024	2023
Vanbilančna aktiva	9.604.612	9.715.162
Vanbilančna pasiva	9.604.612	9.715.162

Vanbilančna aktiva/pasiva Fonda na dan 31.12.2024. godine iznosi 9.604.212 KM (iskazano po nabavnoj vrijednosti), a sastoji se od vrijednosnih papira čija je vrijednost otpisana iz poslovnih knjiga Fonda i isknjižene su iz poslovne imovine Fonda u skladu s Pravilnikom, ulaganja u emitente koji su promijenili oblik u društva s ograničenom odgovornošću, neiskorišteni privatizacijski certifikati.

U skladu s člankom 7. stav 1a Pravilnika o dodatnim uvjetima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom, u 2023. godini izvršeno je isknjižavanje ulaganja čija je vrijednost otpisana u poslovnim knjigama Fonda, iz poslovne imovine (aktive) Fonda – portfelja Fonda u vanbilančnu evidenciju.

Naziv emitenta	Vrijednost	% udjela
GRAPLAST D.D. GRAČANICA	100.000	6,16%
4. OKTOBAR D.O.O. ŽIVINICE U STEČAJU	37.070	3,16%
HIDROTEHNIKA D.O.O. KLADANJ	100.000	4,41%
HIGIJENA TUZLA D.O.O.	55.542	2,63%
KAMENOLOM D.O.O.VAREŠ U STEČAJU	1.699.420	18,04%
KOKAPRODUKT GRAČANICA D.O.O.	1.309.414	2,05%
SODA SO POLHEM TUZLA D.D.U STEČAJU	5.713.313	8,27%
STARIĆ KLADANJ D.O.O. U STEČAJU	100.000	8,84%

GI VISOKOGRADNJA D.D.KLADANJ U STEČAJU	489.853	19,02%
E-RKG Bihać*	0	24,99%
AGROKRAJINA BIHAĆ*	0	14,57%
AUTO-REMONT BIHAĆ*	0	5,39%
UTTP BORAŠNICA KONJIC*	0	24,99%
COOPERATIVA-PROMET KISELJAK*	0	4,51%
DUBRAVA CAZIN*	0	6,44%
DC GORAŽDE*	0	5,97%
FABRIKA DUHANA MOSTAR*	0	1,17%
GD GRADNJA ZENICA*	0	7,05%
GDD POLET SARAJEVO*	0	24,95%
GMK KAKANJ*	0	24,99%
GRANIT JABLANICA*	0	4,04%
HLADNJAČA I KLAONICA BUGOJNO*	0	4,72%
LUKAVACTRANS LUKAVAC*	0	7,45%
MERKUR SARAJEVO*	0	11,31%
REMONTNI ZAVOD TRAVNIK*	0	8,40%
RUDSTROJ KAKANJ*	0	4,84%
ŠIPAD-BINA BIHAĆ*	0	8,92%
ŠIPAD EXPORT-IMPORT SARAJEVO*	0	6,16%
TMK KONJIC*	0	19,48%
TTU TUZLA*	0	0,09%
VOĆE I POVRĆE KISELJAK*	0	4,13%
GP ŽGP SARAJEVO*	0	17,15%
ŽITOPROMET MOSTAR*	0	8,05%
	9.604.612	



Bilješka 16: Ulaganja Fonda

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitiranih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA										
Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)										
1	BNT-TMIH D.D. NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	1.641.288	35.980	2,1922	12,99	14,26	513.074,80	2,6878	Procjena
2	BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	BOATRK2	341.296	63.768	18,6841	24,78	21,02	1.340.403,36	7,0217	Procjena
3	BOSANAC D.D. ORAŠJE	BSNCRA	69.969	3.524	5,0365	553,02	10,33	36.402,92	0,1907	Procjena
4	BOSNA RE D.D. SARAJEVO	BSRSRK2	18.645	50	0,2682	564,07	2.432,18	121.609,00	0,6371	Procjena
5	ENERGONOVA D.D. SARAJEVO	EGNSRA	948.601	127.477	13,4384	43,21	28,76	3.666.238,52	19,2057	Procjena
6	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	ENISRA	17.657.682	115.409	0,6536	20,84	2,06	237.742,54	1,2454	Procjena
7	JP HT D.D. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	1.059	0,0034	54,71	4,97	5.263,23	0,0276	Procjena
8	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	IRISRK1	470.423	58.160	12,3633	72,45	8,83	513.552,80	2,6903	Procjena
9	JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D. SARAJEVO	JPESRA	31.506.541	10.705	0,0340	46,70	12,84	137.453,27	0,7201	Tržišna
10	METALOTEHNA D.D. TUZLA	MTHNRK2	364.462	7.866	2,1583	78,94	3,36	26.429,76	0,1385	Procjena
11	OZON D.D. TRAVNIK	OZNTRA	291.400	16.210	5,5628	151,60	147,16	2.385.463,60	12,4963	Procjena
12	POSLOVNI SISTEM RMK D.D. ZENICA	RMKZRA	291.238	58.773	20,1804	25,14	0,18	10.579,14	0,0554	Procjena
13	RMU BANOVIĆI D.D. BANOVIĆI	RMUBRA	693.880	2.748	0,3960	30,21	11,55	31.739,40	0,1663	Procjena
14	RMK PROMET ZENICA D.D. ZENICA	RPRZRK2	1.495.447	207.712	13,8896	7,36	4,95	1.028.174,40	5,3861	Procjena
15	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	4.634.633	29.832	0,6437	13,70	13,63	406.610,16	2,1300	Procjena
16	ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	SRCSRA	89.405	12.537	14,0227	91,00	3,64	45.634,68	0,2391	Procjena
17	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855	141.846	5,4246	18,84	12,92	1.832.650,32	9,6004	Procjena
18	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	SVIPRA	890.633	106.100	11,9129	3,02	1,44	152.784,00	0,8004	Procjena
19	UNION-INŽENJERING D.D. BIHAĆ	UNINRK2	234.507	15.592	6,6488	217,55	0,59	9.199,28	0,0482	Procjena
20	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	UNPLRA	353.242	55.271	15,6468	39,85	47,10	2.603.264,10	13,6373	Procjena
21	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽENJERING D.D. BUGOJNO	UPINRK2	28.860	584	2,0236	184,63	0,95	554,80	0,0029	Procjena
22	ZADRUGAR D.D. JAJCE	ZDRJRA	53.970	2.829	5,2418	59,87	0,94	2.659,26	0,0139	Procjena
23	ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D. SARAJEVO	ZVDPRA	457.025	4.650	1,0175	14,49	17,81	82.816,50	0,4338	Procjena

Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)	15.190.299,84	79,5748
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta	15.190.299,84	79,5748

Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova

24	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10.658.236	877.298	8,2312	1,67	0,71	619.635,58	3,2460	Tržišna
25	ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	BSNFRK2	3.038.426	351.270	11,5609	3,93	0,80	280.594,48	1,4699	Tržišna
26	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	CRBFRK1	3.053.478	5.910	0,1936	4,25	6,42	37.942,20	0,1988	Procjena
27	ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO	EFNFRK1	3.610.331	260.283	7,2094	1,01	0,95	247.268,85	1,2953	Procjena
28	ZIF FORTUNA FOND D.D.	FRTFRK1	2.235.737	50.000	2,2364	5,11	4,84	242.000,00	1,2677	Procjena
29	ZIF HERBOS FOND D.D. TUZLA	HRBFRK2	2.851.523	176.000	6,1721	6,35	4,84	851.840,00	4,4624	Procjena
30	ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	MIGFRK2	4.926.930	1.231.417	24,9936	4,51	0,64	789.092,01	4,1337	Tržišna
31	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	5.072.824	754.161	14,8667	3,65	2,05	1.547.764,62	8,1080	Tržišna

Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova 4.616.137,74 24,1818

Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta 4.616.137,74 24,1818

Ukupno ulaganja fonda 19.806.437,58 103,7565

REKAPITULACIJA

	Nabavna vrijednost ulaganja	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Vrijednost prekoračenja
UKUPNA DOMAĆA ULAGANJA	46.165.945,14	19.806.437,58	103,7565	2597871,28
UKUPNA ULAGANJA U INOSTRANSTVU		0,00	0,0000	0
UKUPNA ULAGANJA		19.806.437,58	103,7565	2597871,28

Na dan 31.12.2024. Fond je imao ulaganja u 31 emitenta, od kojih je 5 emitenata vrednovano kao utrživi vrijednosni papiri koji zadovoljavaju uvjete iz Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine IF-a, , minimalno 15 trgovina u posljednjem tromjesečju, te 26 emitenata koji su vrednovani procjenom fer vrijednosti

Po osnovu ulaganja Fond je zabilježio nedozvoljena ulaganja i prekoračenja preko 15% od neto vrijednosti imovine fonda, koja se nalaze u ulaganjima u dionice emitenta Energonova d.d. Sarajevo, a koja su nastala 27.6.2024. godine. U skladu s članom 79. Zakona o investicijskim fondovima, u slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. ovog Zakona, kao posljedice kretanja cijena na tržištu, Društvo za upravljanje dužno je u roku od godinu dana uskladiti ulaganja fonda.

Rok za usuglašavanje ulaganja sa pravilnikom je godinu dana od nastanka prekoračenja. Osim prekoračenja u ulaganja navedenog emitenta, Fond je također, isključio iz osnovice za obračun upravljačke provizije i ulaganja u dionice fondova kojima upravlja isto društvo, što je u skladu sa propisima.

Osim navedenih prekoračenja, Fond nije imao drugih nedozvoljenih ulaganja na dan 31.12.2024. godine.

U periodu januar – decembar 2024. godine izvršene su sljedeće prodajne transakcije:

Red.br.	Emitent	količina	vrijednost
1.	Sarajevo osiguranje	7465	100.478
2.	Tvornica cementa Kakanj	1435	53.095
3.	Bugojnopromet	15757	48.847
4.	Snaga Vareš	23227	46.454
5.	Poslovni sistem RMK	14000	23.800
6.	BNT-TMIH	4020	61.667
UKUPNO			334.341

Bilješka 17: Usuglašenost sa zakonskom regulativom

Članak 76, Stavak (1) točka a) Zakona o investicijskim fondovima je definirano najviše 15% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, uz izuzetak:

1) da u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantira Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Europske unije ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom:

1.1. da u prospektu i statutu fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne samouprave ili međunarodne organizacije u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% imovine fonda,

1.2. da se imovina fonda sastoji od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i

1.3. da vrijednost nijednog pojedinog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz točke a) alineja 1) ovog stava neće prelazi 30% imovine fonda,

2) ako fond nastoji replicirati neki indeks vrijednosnih papira, Komisija može dozvoliti da se u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta može uložiti do 20% imovine fonda, a u izuzetnim okolnostima da se u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta može uložiti do 35% imovine fonda, ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa. Ulaganje do 35% imovine fonda u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta dozvoljeno je samo za jednog emitenta, takav fond mora u svom prospektu i statutu jasno navesti da mu je investicijski cilj repliciranje indeksa,

b) najviše 20% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti osobe koje čine grupu povezanih društava, u smislu

ovog Zakona i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira. Povezana društva u skladu s ovim Zakonom i zakonom kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu čl. 75. i 76. ovog Zakona,

c) ograničenja iz stava (1) točka a) ovog članka ne odnose se na:

1) depozite,

2) financijske derivate kojima se trguje na drugim organiziranim tržištima (OTC),

d) najviše 20% netovrijednosti imovine može se položiti kao depozit u istu banku iz članka 75. stav (1) točka d) ovog Zakona,

e) izloženost prema jednoj osobi na osnovu financijskih derivata ugovorenih s tom osobom na drugom organiziranom tržištu (OTC) ne može biti veća od:

1) 10% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o banci iz članka 75. stav (1) točka d) ovog Zakona,

2) 5% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o nekoj drugoj pravnoj osobi,

f) ukupna vrijednost ulaganja u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent ista osoba i vrijednosti depozita položenih kod te osobe i izloženosti na osnovu financijskih derivata kojim se trguje na drugom organiziranom tržištu (OTC), ugovorenih s tom osobom, ne može prijeći 20% netovrijednosti imovine fonda,

g) najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz članka 75. stav (1) točka b) ovog Zakona, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz članka 15. stav (1) točka b) ovog Zakona, a najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom,

h) ulaganje u udjele ili dionice investicijskih fondova ne može preći 25% netovrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,

i) ako se imovina fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojim direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojim upravlja drugo društvo sa kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili direktnim ili indirektnim vlasničkim udjelom - na takva se ulaganja fondu ne može naplatiti ulazna ili izlazna naknada,

j) ako se imovina fonda može ulagati u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova u prospektu fonda, uz maksimalnu naknadu za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu tog fonda, mora biti jasno navedena i maksimalna naknada za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu fondova u koje namjerava ulagati, a u godišnjim izvještajima fonda mora jasno biti navedena maksimalna ukupna naknada za upravljanje koja je bila naplaćena tom fondu i drugom fondu u koji je taj fond uložio, izražena u procentu imovine fonda koji je uložio u udjele ili dionice drugog investicijskog fonda,

k) fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta ili vrijednosnih papira iz iste emisije obveznica,

l) ukupna izloženost fonda prema financijskim derivatima ne može biti veća od 10% netovrijednosti imovine fonda,

m) ako fond namjerava uložiti više od 40% svoje netovrijednosti imovine u neuvrštene vrijednosne papire, firma fonda treba sadržavati i riječi "zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire",

n) ne mogu se vršiti ulaganja u društva sa ograničenom odgovornošću, kao ni u vrijednosne papire koji nisu slobodno prenosivi.

(2) Komisija će bliže urediti ograničenja ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Na dan 31.12.2024. godine, shodno čl.76.stav 1. točka a) Zakona o investicijskim fondovima, član 76. stav a, zabilježeno je prekoračenje ulaganja u dionice emitenta Energonova d.d. u vrijednosti 802.838 KM, koja su izuzeta iz osnovice za obračun upravljačke provizije.

Na dan 31.12.2024. godine Ulaganja u dionice ZIF Eurofond-1 d.d. i ZIF Prof Plus d.d. u vrijednosti od 1.795.033 KM, su u cijelosti izuzeta iz osnovice za obračun upravljačke provizije, shodno članu 26, stav 3 Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine Investicijskog fonda i obračunu neto Vrijednosti imovine investicijskog fonda, (Službene novine FBiH br 81/22).



Bilješka 18: Povezane osobe

U članku 2. Zakona o investicijskim fondovima dana je definicija povezanih osoba:

n)"Povezana osoba" - u odnosu na određenu pravnu ili fizičku osobu u smislu ovog Zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

- 1) dioničar ili grupa dioničara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji postotak od naznačenog, mogu utjecati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt,
- 2) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji postotak od naznačenog, može utjecati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt,
- a) svaka fizička osoba ili osobe koja mogu, direktno ili indirektno, utjecati na odluke subjekta, a naročito:
 - o članovi uže obitelji (bračni drug ili osoba s kojim duže vrijeme živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i osobe koje su pod starateljstvom te osobe),
 - o članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže obitelji tih osoba, ili
 - o osoba zaposlena na osnovu ugovora o radu s posebnim uvjetima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena, kao i članovi uže obitelji tih osoba;

Prema Zakonu o investicijskim fondovima povezane osobama fonda su:

- društvo za upravljanje,
- banka depozitar,
- odvjetnik odnosno odvjetničko društvo, odvjetnički ured ili zajednički odvjetnički ured,
- revizor i osobe koje obavljaju poslove poreznog savjetovanja koje se nalaze u ugovornom odnosu temeljem pružanja usluga fondu,
- kao i svaka druga osoba koja je u prethodne dvije kalendarske godine sklopila ugovor o pružanju usluga za potrebe fonda

Fond u svom portfelju ima slijedeće emitente sa više od 10% vlasništva dionica:

Naziv emitenta	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda
BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	63.768	18,6841
ENERGONOVA D.D. SARAJEVO	127.477	13,4384
IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	58.160	12,3633
POSLOVNI SISTEM RMK D.D. ZENICA	58.773	20,1804
RMK PROMET ZENICA D.D. ZENICA	207.712	13,8896
ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	12.537	14,0227
IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	106.100	11,9129
UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	55.271	15,6468
ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	351.270	11,5609
ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	1.231.417	24,9936
ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	754.161	14,8667

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2024. dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Naziv	Procenti
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	22,5145
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina	19,7631
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	4,7102
ASA Banka d.d. Sarajevo	4,1967
ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	4,1460
OMNIA INTERNATIONAL	3,3935
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	1,9984
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	1,2436
NAPRIJED INVEST d.o.o. Sarajevo	1,1022

U skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i MRS 24., povezane osobe Fonda su:

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili druga osnova transakcije
NAPRIJED INVEST d.o.o. Sarajevo	DUF	Ugovor o upravljanju
	Depozitar	Ugovor
	Banka	Ugovor
	Banka	Ugovor
	Banka	Ugovor
	Revizor	Ugovor
	Berza	Ugovor
	Broker	Ugovor
	Direktor Fonda	Ugovor
	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor
Sarajevska berza	Član nadzornog odbora	Ugovor
	Član nadzornog odbora	Ugovor
	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor
	Član odbora za reviziju	Uprava
	Član odbora za reviziju	Uprava
	Član odbora za reviziju	Uprava

Bilješka 19: Sudski sporovi

Fond u promatranom razdoblju nije bio u sudskom procesu u ulozi tuženog ili tužitelja.

Bilješka 20: Događaji nakon datuma bilance stanja

U skladu s navodima uprave, nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance do dana izdavanja ovih financijskih izvještaja.

Objavljivanje informacija

Zakon o investicijskim fondovima propisao je obvezu objavljivanja određenih informacija o poslovanju Društva i Fonda. Društvo redovno sačinjava tromjesečne, polugodišnje i godišnje izvještaje o poslovanju Fonda.

Financijski izvještaji objavljuju se na web stranici Društva: www.naprijedinvest.ba.

Također se redovno objavljuju Informacije o događajima koji bitno utječu na financijsko poslovanje fonda (reorganizacija, emisija dionica, isplata obveza vlasnicima vrijednosnih papira Društva i Fonda, sazivanje skupštine Društva ili Fonda, promjena Depozitara ili revizora, jednokratno povećanje ili smanjenje imovine Društva i Fonda za više od 10%, jednokratna transakcija u obimu većem od 10% vrijednosti ukupne imovine Društva ili Fonda), te i izvještaji o vrijednosti ulaganja (dionica) u imovini Fonda.

Sve objavljene informacije sadrže podatke koji su propisani zakonskim aktima i aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Usuglašenost je testirana na dan 30. juna i 31. decembra, kao i na ostale relevantne datume

Načelo stalnosti poslovanja

U skladu s Međunarodnim standardom revizije u kojem se razmatra načelo stalnosti, prilikom planiranja i provedbe postupaka revizije i ocjene dobivenih rezultata, revizor treba razmotriti ispravnost pretpostavke o načelu stalnosti poslovanja pravne osobe, kao i investicijskih fondova koji nemaju status pravne osobe.

Iz poslovanja koje se nastavlja i u 2025. godini, razmatranja bitnijih odredbi aktualnih ugovora koji su u fazi realizacije, kao i planova za koje se intenzivno pripremaju uvjeti za realizaciju, revizor se u razumnoj mjeri uvjerio da princip stalnosti poslovanja nije narušen.

Neovisnost revizijskog tima

U sklopu preliminarne aktivnosti ocijenili smo neovisnost revizijskog tima u odnosu na fond.

U skladu s ovim zaključili smo da ne postoje određene zabrane koje bi nekog od članova revizorskog tima doveli u situaciju da ne može raditi reviziju.

Također nismo utvrdili postojanje financijskog interesa u fondu, niti zajmove ili slično od klijenta. Poslovne veze s klijentom tiču se samo revizije. Ne postoje obiteljske i osobne veze sa zaposlenima u fondu.

Nitko od naših zaposlenih nije radio u fondu koje se revidira niti ima plan da u skorijoj budućnosti traži zaposlenje u fondu. Nismo pružali niti financijske niti pravne usluge koje bi imale bitan utjecaj na rješavanje sudskih sporova.

Nitko od zaposlenih u revizorskoj kući nije obavljao poslove u upravi društva. Nismo vršili nikakve ispravke u knjiženju. Nadalje, nema slučajeva u kojima je neko od zaposlenih u revizorskoj kući primao poklone od klijenta.

Cijena revizije nije znatno manja od prosječne tržišne, te odgovara trenutnom stanju u okruženju. Dokumente za rad revizije pripremali smo sami. Nitko od članova revizorskog tima nije pružao revizorske usluge koje bi znatno utjecale na rezultat revizije.

Po samoprocjeni revizori posjeduju dovoljno stručnosti za obavljanje revizije na kvalitetan način. Nismo zastupali klijenta u pravnim sporovima i slično. Ne postoje osobna poznanstva koji bi doveli do narušavanja neovisnosti revizije. Također, nema straha od davanja objektivnog mišljenja i rada revizije s dovoljnim profesionalnim skepticizmom.



Zaključak

Tijekom revizije nismo uočili činjenice koje bi za rezultat imale modifikaciju mišljenja revizora. Naglašavamo, da mi kao revizori nismo odgovorni da pregledamo sve transakcije provedene u fondu tijekom godine, naročito one nematerijalne.

Revizija se obavlja na temelju testova kontrola, testova detalja koji se obavljaju na temelju uzoraka i analitičkih procedura kojima se potvrđuje logičnost kretanja između pojedinih pozicija izvještaja i pravilna primjena računovodstvenih politika koje moraju biti u skladu s primjenjivim računovodstvenim okvirom.

Svojim testiranjem nastojimo steći razumno, a ne apsolutno uvjerenje da financijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogrešne navode nastale temeljem pogreške ili prijevare.

Zbog toga, značajni i pogrešni navodi mogu ostati neotkriveni.

Revizorski tim

1. prof.dr.sc. Božo Vukoja dipl.oec.

2. doc.dr.sc. Mirsada Murtić dipl.oec.

3. mag.oec. Antonio Vukoja

4. Kristina Vasilj dipl.oec



Poseban izvještaj poslovanja ZIF NAPRIJED D.D. za razdoblje od 1.1.2024. godine do 31.12.2024. godine

Opis	Sadržaj
1. Informacije o identitetu Fonda	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "NAPRIJED" d.d. Sarajevo; ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo
broj telefona i telefaksa:	033/712-960; 712-962
e-mail adresu:	infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba
web:	www.naprijedinvest.ba
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-04-220
ime i prezime direktora Fonda;	Tatjana Vitković
mandatni period direktora Fonda:	01.03.2022.-28.02.2026.
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Mirza Šišić- predsjednik Amir Polutan - član Almir Murtić - član
mandatni period članova nadzornog odbora Fonda:	01.05.2023. - 30.04.2027.
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Sunita Hasić - predsjednik Niko Duje - član Admir Đurđević - član
mandatni period članova odbora za reviziju Fonda:	01.05.2023. - 30.04.2027.
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	UHY REVIDENT d.o.o. Mostar
godine za koje je ovlašten revizor vršio reviziju finansijskih izvještaja Fonda:	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen BANK d.d. BiH, Zmaja od Bosne bb
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "NAPRIJED INVEST" d.o.o. Sarajevo; DUF "NAPRIJED INVEST" d.o.o. Sarajevo, Trampina 12
broj telefona i telefaksa:	033/712-960; 033/712-962
e-mail adresu:	infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba
web:	www.naprijedinvest.ba
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	03-10-34/00; 10.05.2000.

broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-536/09; 20.11.2009
imena i prezimena članova uprave Društva:	Arijana Mutilović - direktor; Selma Karalić - izvršni direktor
mandatni period članova uprave Društva:	01.03.2022.-28.02.2026.
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Asmir Tanović - predsjednik Adnan Delić - član Ismo Hebibović - član
mandatni period članova Nadzornog odbora Društva za upravljanje	16.11.2024.-15.11.2028.
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	Emir Krajina - predsjednik Stana Lovnički - član Nina Redžepović - član
mandatni period članova odbora za reviziju Društva za upravljanje:	16.7.2021.-15.7.2025.
firmu i sjedište ovlaštenog revizora;	UHY REVIDENT d.o.o. Mostar
godine za koje je ovlašteni revizor vršio reviziju financijske izvještaje Društva za upravljanje:	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen BANK d.d. BiH, Zmaja od Bosne bb

Izvještaj o utvrđivanju vrijednosti imovine iz portfolija investicijskog fonda na dan 31.12.2024. (prilog 2)

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitiranih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA										
Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)										
1	BNT-TMIH D.D. NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	1.641.288	35.980	2,1922	12,99	14,26	513.074,80	2,6878	Procjena
2	BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	BOATRK2	341.296	63.768	18,6841	24,78	21,02	1.340.403,36	7,0217	Procjena
3	BOSANAC D.D. ORAŠJE	BSNCRA	69.969	3.524	5,0365	553,02	10,33	36.402,92	0,1907	Procjena
4	BOSNA RE D.D. SARAJEVO	BSRSRK2	18.645	50	0,2682	564,07	2.432,18	121.609,00	0,6371	Procjena
5	ENERGONOVA D.D. SARAJEVO	EGNSRA	948.601	127.477	13,4384	43,21	28,76	3.666.238,52	19,2057	Procjena
6	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	ENISRA	17.657.682	115.409	0,6536	20,84	2,06	237.742,54	1,2454	Procjena
7	JP HT D.D. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	1.059	0,0034	54,71	4,97	5.263,23	0,0276	Procjena
8	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	IRISRK1	470.423	58.160	12,3633	72,45	8,83	513.552,80	2,6903	Procjena
9	JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D. SARAJEVO	JPESRA	31.506.541	10.705	0,0340	46,70	12,84	137.453,27	0,7201	Tržišna
10	METALOTEHNA D.D. TUZLA	MTHNRK2	364.462	7.866	2,1583	78,94	3,36	26.429,76	0,1385	Procjena
11	OZON D.D. TRAVNIK	OZNTRA	291.400	16.210	5,5628	151,60	147,16	2.385.463,60	12,4963	Procjena
12	POSLOVNI SISTEM RMK D.D. ZENICA	RMKZRA	291.238	58.773	20,1804	25,14	0,18	10.579,14	0,0554	Procjena
13	RMU BANOVIĆI D.D. BANOVIĆI	RMUBRA	693.880	2.748	0,3960	30,21	11,55	31.739,40	0,1663	Procjena
14	RMK PROMET ZENICA D.D. ZENICA	RPRZRK2	1.495.447	207.712	13,8896	7,36	4,95	1.028.174,40	5,3861	Procjena
15	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	4.634.633	29.832	0,6437	13,70	13,63	406.610,16	2,1300	Procjena
16	ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	SRCSRA	89.405	12.537	14,0227	91,00	3,64	45.634,68	0,2391	Procjena
17	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855	141.846	5,4246	18,84	12,92	1.832.650,32	9,6004	Procjena
18	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	SVIPRA	890.633	106.100	11,9129	3,02	1,44	152.784,00	0,8004	Procjena
19	UNION-INŽENJERING D.D. BIHAĆ	UNINRK2	234.507	15.592	6,6488	217,55	0,59	9.199,28	0,0482	Procjena
20	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	UNPLRA	353.242	55.271	15,6468	39,85	47,10	2.603.264,10	13,6373	Procjena
21	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽENJERING D.D. BUGOJNO	UPINRK2	28.860	584	2,0236	184,63	0,95	554,80	0,0029	Procjena
22	ZADRUGAR D.D. JAJCE	ZDRJRA	53.970	2.829	5,2418	59,87	0,94	2.659,26	0,0139	Procjena
23	ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D. SARAJEVO	ZVDPRA	457.025	4.650	1,0175	14,49	17,81	82.816,50	0,4338	Procjena

Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)	15.190.299,84	79,5748
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta	15.190.299,84	79,5748

Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova

24	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10.658.236	877.298	8,2312	1,67	0,71	619.635,58	3,2460	Tržišna
25	ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	BSNFRK2	3.038.426	351.270	11,5609	3,93	0,80	280.594,48	1,4699	Tržišna
26	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	CRBFRK1	3.053.478	5.910	0,1936	4,25	6,42	37.942,20	0,1988	Procjena
27	ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO	EFNFRK1	3.610.331	260.283	7,2094	1,01	0,95	247.268,85	1,2953	Procjena
28	ZIF FORTUNA FOND D.D.	FRTFRK1	2.235.737	50.000	2,2364	5,11	4,84	242.000,00	1,2677	Procjena
29	ZIF HERBOS FOND D.D. TUZLA	HRBFRK2	2.851.523	176.000	6,1721	6,35	4,84	851.840,00	4,4624	Procjena
30	ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	MIGFRK2	4.926.930	1.231.417	24,9936	4,51	0,64	789.092,01	4,1337	Tržišna
31	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	5.072.824	754.161	14,8667	3,65	2,05	1.547.764,62	8,1080	Tržišna

Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova 4.616.137,74 24,1818

Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta 4.616.137,74 24,1818

Ukupno ulaganja fonda 19.806.437,58 103,7565

REKAPITULACIJA

	Nabavna vrijednost ulaganja	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Vrijednost prekoračenja
UKUPNA DOMAĆA ULAGANJA	46.165.945,14	19.806.437,58	103,7565	2597871,28
UKUPNA ULAGANJA U INOSTRANSTVU		0,00	0,0000	0
UKUPNA ULAGANJA		19.806.437,58	103,7565	2597871,28

Izvještaj o obračunu vrijednosti neto imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 3)

Datum	IMOVINA FONDA				OBVEZE FONDA						Ukupna neto vrijednost imovine
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obveze po osnovu ulaganja	Obveze po osnovu troškova poslovanja	obveze prema DUF-u	Ostalo	UKUPNO	
1	2	3	4	5	6 (2+3+4+5)	7	8	9	10	11 (7+8+9+10)	12 (6-11)
1.1.2024	90.887,90	20.978.065,33	0,00	0,00	21.068.953,23	0,00	27.234,18	505.346,18	0,00	532.580,36	20.536.372,87
2.1.2024	90.887,90	20.977.891,91	0,00	0,00	21.068.779,81	0,00	27.234,18	505.346,18	0,00	532.580,36	20.536.199,45
3.1.2024	90.887,90	20.977.891,91	0,00	0,00	21.068.779,81	0,00	27.234,18	505.346,18	0,00	532.580,36	20.536.199,45
4.1.2024	101.019,91	20.977.801,99	0,00	0,00	21.078.821,90	0,00	27.234,18	505.346,18	0,00	532.580,36	20.546.241,54
5.1.2024	101.031,91	20.977.680,24	0,00	0,00	21.078.712,15	0,00	25.584,18	505.346,18	0,00	530.930,36	20.547.781,79
6.1.2024	101.031,91	20.980.404,66	0,00	0,00	21.081.436,57	0,00	25.584,18	505.346,18	0,00	530.930,36	20.550.506,21
7.1.2024	101.031,91	20.980.404,66	0,00	0,00	21.081.436,57	0,00	25.584,18	505.346,18	0,00	530.930,36	20.550.506,21
8.1.2024	101.031,91	20.980.404,66	0,00	0,00	21.081.436,57	0,00	25.584,18	505.346,18	0,00	530.930,36	20.550.506,21
9.1.2024	101.031,91	20.980.302,97	0,00	0,00	21.081.334,88	0,00	25.584,18	505.346,18	0,00	530.930,36	20.550.404,52
10.1.2024	101.031,91	20.980.302,97	0,00	0,00	21.081.334,88	0,00	25.584,18	505.346,18	0,00	530.930,36	20.550.404,52
11.1.2024	101.031,91	20.980.286,91	0,00	0,00	21.081.318,82	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.550.200,09
12.1.2024	101.031,91	20.979.646,75	0,00	0,00	21.080.678,66	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.549.559,93
13.1.2024	101.031,91	20.979.646,75	0,00	0,00	21.080.678,66	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.549.559,93
14.1.2024	101.031,91	20.979.646,75	0,00	0,00	21.080.678,66	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.549.559,93
15.1.2024	101.031,91	20.979.059,04	0,00	0,00	21.080.090,95	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.548.972,22
16.1.2024	101.031,91	20.979.420,06	0,00	0,00	21.080.451,97	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.549.333,24
17.1.2024	101.031,91	20.977.753,29	0,00	0,00	21.078.785,20	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.547.666,47
18.1.2024	101.031,91	20.977.701,91	0,00	0,00	21.078.733,82	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.547.615,09
19.1.2024	101.031,91	20.974.849,12	0,00	0,00	21.075.881,03	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.544.762,30
20.1.2024	101.031,91	20.974.849,12	0,00	0,00	21.075.881,03	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.544.762,30
21.1.2024	101.031,91	20.974.849,12	0,00	0,00	21.075.881,03	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.544.762,30
22.1.2024	101.031,91	20.974.849,12	0,00	0,00	21.075.881,03	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.544.762,30
23.1.2024	101.031,91	20.974.806,31	0,00	0,00	21.075.838,22	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.544.719,49
24.1.2024	101.031,91	20.974.796,67	0,00	0,00	21.075.828,58	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.544.709,85
25.1.2024	101.031,91	20.963.479,53	0,00	0,00	21.064.511,44	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.533.392,71
26.1.2024	101.031,91	20.963.479,53	0,00	0,00	21.064.511,44	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.533.392,71
27.1.2024	101.031,91	20.963.149,97	0,00	0,00	21.064.181,88	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.533.063,15
28.1.2024	101.031,91	20.963.149,97	0,00	0,00	21.064.181,88	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.533.063,15
29.1.2024	101.031,91	20.963.149,97	0,00	0,00	21.064.181,88	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.533.063,15

30.1.2024	101.031,91	20.956.921,15	0,00	0,00	21.057.953,06	0,00	25.772,55	505.346,18	0,00	531.118,73	20.526.834,33
31.1.2024	94.173,85	20.956.849,43	0,00	0,00	21.051.023,28	0,00	30.135,79	510.252,14	0,00	540.387,93	20.510.635,35
Ukupno	3.094.687,12	650.203.491,77	0,00	0,00	653.298.178,89	0,00	808.028,59	15.670.637,54	0,00	16.478.666,13	636.819.512,76
Projekat	99.828,62	20.974.306,19	0,00	0,00	21.074.134,80	0,00	26.065,44	505.504,44	0,00	531.569,88	20.542.564,93
1.2.2024	94.173,85	20.956.849,43	0,00	0,00	21.051.023,28	0,00	32.018,86	550.569,77	0,00	582.588,63	20.468.434,65
2.2.2024	94.173,85	20.956.716,68	0,00	0,00	21.050.890,53	0,00	32.018,86	550.569,77	0,00	582.588,63	20.468.301,90
3.2.2024	94.173,85	20.956.413,73	0,00	0,00	21.050.587,58	0,00	32.018,86	550.569,77	0,00	582.588,63	20.467.998,95
4.2.2024	94.173,85	20.956.413,73	0,00	0,00	21.050.587,58	0,00	32.018,86	550.569,77	0,00	582.588,63	20.467.998,95
5.2.2024	92.523,85	20.956.326,00	0,00	0,00	21.048.849,85	0,00	30.368,86	550.569,77	0,00	580.938,63	20.467.911,22
6.2.2024	92.523,85	20.955.624,17	0,00	0,00	21.048.148,02	0,00	30.368,86	550.569,77	0,00	580.938,63	20.467.209,39
7.2.2024	92.523,85	20.955.624,17	0,00	0,00	21.048.148,02	0,00	30.368,86	550.569,77	0,00	580.938,63	20.467.209,39
8.2.2024	92.523,85	20.955.161,72	0,00	0,00	21.047.685,57	0,00	30.368,86	550.569,77	0,00	580.938,63	20.466.746,94
9.2.2024	92.523,85	20.933.491,81	29.975,00	0,00	21.055.990,66	371,69	30.368,86	550.569,77	0,00	581.310,32	20.474.680,34
10.2.2024	92.523,85	20.931.210,83	29.975,00	0,00	21.053.709,68	371,69	30.368,86	550.569,77	0,00	581.310,32	20.472.399,36
11.2.2024	92.523,85	20.931.210,83	29.975,00	0,00	21.053.709,68	371,69	30.368,86	550.569,77	0,00	581.310,32	20.472.399,36
12.2.2024	92.503,85	20.927.449,72	29.975,00	0,00	21.049.928,57	371,69	30.368,86	550.569,77	0,00	581.310,32	20.468.618,25
13.2.2024	92.102,16	20.908.093,39	0,00	0,00	21.000.195,55	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.449.256,92
14.2.2024	92.102,16	20.908.050,57	0,00	0,00	21.000.152,73	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.449.214,10
15.2.2024	92.102,16	20.908.003,47	0,00	0,00	21.000.105,63	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.449.167,00
16.2.2024	92.102,16	20.905.912,42	0,00	0,00	20.998.014,58	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.447.075,95
17.2.2024	92.102,16	20.905.177,40	0,00	0,00	20.997.279,56	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.446.340,93
18.2.2024	92.102,16	20.905.177,40	0,00	0,00	20.997.279,56	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.446.340,93
19.2.2024	92.102,16	20.904.459,09	0,00	0,00	20.996.561,25	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.445.622,62
20.2.2024	92.102,16	20.896.642,07	0,00	0,00	20.988.744,23	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.437.805,60
21.2.2024	92.102,16	20.810.337,26	0,00	0,00	20.902.439,42	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.351.500,79
22.2.2024	92.102,16	20.809.874,80	0,00	0,00	20.901.976,96	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.351.038,33
23.2.2024	92.102,16	20.809.807,36	0,00	0,00	20.901.909,52	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	20.350.970,89
24.2.2024	92.102,16	22.983.627,79	0,00	0,00	23.075.729,95	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	22.524.791,32
25.2.2024	92.102,16	22.983.627,79	0,00	0,00	23.075.729,95	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	22.524.791,32
26.2.2024	92.031,41	22.978.018,84	0,00	0,00	23.070.050,25	0,00	30.368,86	520.569,77	0,00	550.938,63	22.519.111,62
27.2.2024	92.031,41	22.974.478,98	3.663,00	0,00	23.070.173,39	46,73	30.368,86	520.569,77	0,00	550.985,36	22.519.188,03
28.2.2024	92.031,41	22.925.399,57	49.173,00	0,00	23.066.603,98	610,30	30.368,86	520.569,77	0,00	551.548,93	22.515.055,05
29.2.2024	88.501,41	22.891.586,34	49.432,00	0,00	23.029.519,75	613,51	33.934,11	525.473,52	0,00	560.021,14	22.469.498,61
Ukupno	2.678.789,92	618.780.767,36	222.168,00	0,00	621.681.725,28	2.757,30	890.862,19	15.461.427,08	0,00	16.355.046,57	605.326.678,71
Projekat	92.372,07	21.337.267,84	7.660,97	0,00	21.437.300,87	95,08	30.719,39	533.152,66	0,00	563.967,12	20.873.333,75
1.3.2024	88.501,41	22.891.498,61	49.432,00	0,00	23.029.432,02	613,51	35.847,50	563.497,72	0,00	599.958,73	22.429.473,29

2.3.2024	88.501,41	22.891.498,61	49.432,00	0,00	23.029.432,02	613,51	35.847,50	563.497,72	0,00	599.958,73	22.429.473,29
3.3.2024	88.501,41	22.891.498,61	49.432,00	0,00	23.029.432,02	613,51	35.847,50	563.497,72	0,00	599.958,73	22.429.473,29
4.3.2024	91.792,84	22.873.768,52	3.922,00	0,00	22.969.483,36	49,94	34.197,50	523.497,72	0,00	557.745,16	22.411.738,20
5.3.2024	95.664,90	22.869.779,94	0,00	0,00	22.965.444,84	0,00	34.197,50	523.497,72	0,00	557.695,22	22.407.749,62
6.3.2024	95.263,99	22.869.637,56	0,00	0,00	22.964.901,55	0,00	34.197,50	523.497,72	0,00	557.695,22	22.407.206,33
7.3.2024	95.263,99	25.139.763,17	0,00	0,00	25.235.027,16	0,00	42.972,50	523.497,72	0,00	566.470,22	24.668.556,94
8.3.2024	95.263,99	25.135.469,40	0,00	0,00	25.230.733,39	0,00	42.972,50	523.497,72	0,00	566.470,22	24.664.263,17
9.3.2024	95.263,99	25.135.469,40	0,00	0,00	25.230.733,39	0,00	42.972,50	523.497,72	0,00	566.470,22	24.664.263,17
10.3.2024	95.263,99	25.135.469,40	0,00	0,00	25.230.733,39	0,00	42.972,50	523.497,72	0,00	566.470,22	24.664.263,17
11.3.2024	95.263,99	25.135.054,05	0,00	0,00	25.230.318,04	0,00	42.972,50	523.497,72	0,00	566.470,22	24.663.847,82
12.3.2024	97.429,17	25.134.814,30	0,00	0,00	25.232.243,47	0,00	42.972,50	523.497,72	0,00	566.470,22	24.665.773,25
13.3.2024	97.429,17	25.134.800,39	0,00	0,00	25.232.229,56	0,00	42.972,50	523.497,72	0,00	566.470,22	24.665.759,34
14.3.2024	97.429,17	25.134.800,39	0,00	0,00	25.232.229,56	0,00	42.972,50	523.497,72	0,00	566.470,22	24.665.759,34
15.3.2024	97.429,17	25.086.163,21	48.846,70	0,00	25.232.439,08	604,76	42.972,50	523.497,72	0,00	567.074,98	24.665.364,10
16.3.2024	97.429,17	25.086.163,21	48.846,70	0,00	25.232.439,08	604,76	42.972,50	523.497,72	0,00	567.074,98	24.665.364,10
17.3.2024	97.429,17	25.086.163,21	48.846,70	0,00	25.232.439,08	604,76	42.972,50	523.497,72	0,00	567.074,98	24.665.364,10
18.3.2024	99.226,69	25.084.671,80	48.846,70	0,00	25.232.745,19	604,76	42.972,50	523.497,72	0,00	567.074,98	24.665.670,21
19.3.2024	147.468,63	25.055.527,98	0,00	0,00	25.202.996,61	0,00	42.972,50	523.497,72	0,00	566.470,22	24.636.526,39
20.3.2024	147.468,63	25.055.146,93	0,00	0,00	25.202.615,56	0,00	42.972,50	523.497,72	0,00	566.470,22	24.636.145,34
21.3.2024	147.468,63	25.055.059,20	0,00	0,00	25.202.527,83	0,00	43.847,66	523.497,72	0,00	567.345,38	24.635.182,45
22.3.2024	147.468,63	25.050.345,24	0,00	0,00	25.197.813,87	0,00	44.036,03	523.497,72	0,00	567.533,75	24.630.280,12
23.3.2024	147.468,63	25.050.345,24	0,00	0,00	25.197.813,87	0,00	44.036,03	523.497,72	0,00	567.533,75	24.630.280,12
24.3.2024	147.468,63	25.050.345,24	0,00	0,00	25.197.813,87	0,00	44.036,03	523.497,72	0,00	567.533,75	24.630.280,12
25.3.2024	147.468,63	25.049.617,30	0,00	0,00	25.197.085,93	0,00	43.973,79	523.497,72	0,00	567.471,51	24.629.614,42
26.3.2024	147.468,63	25.049.429,00	0,00	0,00	25.196.897,63	0,00	43.973,79	523.497,72	0,00	567.471,51	24.629.426,12
27.3.2024	147.468,63	25.049.253,54	0,00	0,00	25.196.722,17	0,00	43.973,79	523.497,72	0,00	567.471,51	24.629.250,66
28.3.2024	105.463,63	25.049.165,81	0,00	0,00	25.154.629,44	0,00	43.973,79	481.497,72	0,00	525.471,51	24.629.157,93
29.3.2024	97.167,07	25.050.035,91	0,00	0,00	25.147.202,98	0,00	45.624,79	481.497,72	0,00	527.122,51	24.620.080,47
30.3.2024	97.167,07	25.050.035,91	0,00	0,00	25.147.202,98	0,00	45.624,79	481.497,72	0,00	527.122,51	24.620.080,47
31.3.2024	97.137,17	25.050.035,91	0,00	0,00	25.147.173,08	0,00	47.534,59	486.398,05	0,00	533.932,64	24.613.240,44
Ukupno	3.432.500,23	764.380.826,99	347.604,80	0,00	768.160.932,02	4.309,51	1.302.385,08	16.185.329,65	0,00	17.492.024,24	750.668.907,78
Prosjeak	110.725,81	24.657.446,03	11.213,06	0,00	24.779.384,90	139,02	42.012,42	522.107,41	0,00	564.258,85	24.215.126,06
1.4.2024	97.137,17	25.050.035,91	0,00	0,00	25.147.173,08	0,00	49.754,31	530.627,12	0,00	580.381,43	24.566.791,65
2.4.2024	81.992,18	25.050.031,63	0,00	0,00	25.132.023,81	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	24.566.785,62
3.4.2024	81.992,18	25.049.903,17	0,00	0,00	25.131.895,35	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	24.566.657,16
4.4.2024	81.992,18	25.049.903,17	0,00	0,00	25.131.895,35	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	24.566.657,16
5.4.2024	81.992,18	25.049.903,17	0,00	0,00	25.131.895,35	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	24.566.657,16

6.4.2024	81.992,18	25.049.903,17	0,00	0,00	25.131.895,35	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	24.566.657,16
7.4.2024	81.992,18	25.049.903,17	0,00	0,00	25.131.895,35	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	24.566.657,16
8.4.2024	81.550,67	25.049.903,17	0,00	0,00	25.131.453,84	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	24.566.215,65
9.4.2024	81.550,67	25.049.903,17	0,00	0,00	25.131.453,84	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	24.566.215,65
10.4.2024	81.550,67	25.049.903,17	0,00	0,00	25.131.453,84	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	24.566.215,65
11.4.2024	81.550,67	25.049.903,17	0,00	0,00	25.131.453,84	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	24.566.215,65
12.4.2024	81.550,67	23.737.567,09	0,00	0,00	23.819.117,76	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	23.253.879,57
13.4.2024	81.550,67	23.737.567,09	0,00	0,00	23.819.117,76	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	23.253.879,57
14.4.2024	81.550,67	23.737.567,09	0,00	0,00	23.819.117,76	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	23.253.879,57
15.4.2024	81.550,67	23.737.316,59	0,00	0,00	23.818.867,26	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	23.253.629,07
16.4.2024	81.550,67	23.736.148,68	0,00	0,00	23.817.699,35	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	23.252.461,16
17.4.2024	81.550,67	23.734.212,14	0,00	0,00	23.815.762,81	0,00	34.611,07	530.627,12	0,00	565.238,19	23.250.524,62
18.4.2024	81.550,67	25.232.606,73	0,00	0,00	25.314.157,40	0,00	35.324,77	530.627,12	0,00	565.951,89	24.748.205,51
19.4.2024	81.550,67	25.228.922,12	0,00	0,00	25.310.472,79	0,00	35.324,77	530.627,12	0,00	565.951,89	24.744.520,90
20.4.2024	81.550,67	25.228.922,12	0,00	0,00	25.310.472,79	0,00	35.324,77	530.627,12	0,00	565.951,89	24.744.520,90
21.4.2024	81.550,67	25.228.922,12	0,00	0,00	25.310.472,79	0,00	35.324,77	530.627,12	0,00	565.951,89	24.744.520,90
22.4.2024	81.485,62	25.228.922,12	0,00	0,00	25.310.407,74	0,00	35.324,77	530.627,12	0,00	565.951,89	24.744.455,85
23.4.2024	81.485,62	25.234.664,47	0,00	0,00	25.316.150,09	0,00	35.324,77	530.627,12	0,00	565.951,89	24.750.198,20
24.4.2024	81.485,62	25.234.639,85	0,00	0,00	25.316.125,47	0,00	35.324,77	530.627,12	0,00	565.951,89	24.750.173,58
25.4.2024	81.485,62	25.232.885,25	0,00	0,00	25.314.370,87	0,00	35.324,77	530.627,12	0,00	565.951,89	24.748.418,98
26.4.2024	81.485,62	25.293.008,61	70.503,00	0,00	25.444.997,23	872,21	35.324,77	530.627,12	0,00	566.824,10	24.878.173,13
27.4.2024	81.485,62	25.293.008,61	70.503,00	0,00	25.444.997,23	872,21	35.324,77	530.627,12	0,00	566.824,10	24.878.173,13
28.4.2024	81.485,62	25.293.008,61	70.503,00	0,00	25.444.997,23	872,21	35.324,77	530.627,12	0,00	566.824,10	24.878.173,13
29.4.2024	73.919,95	25.293.008,61	70.553,00	0,00	25.437.481,56	872,21	35.323,75	530.627,12	0,00	566.823,08	24.870.658,48
30.4.2024	103.545,74	25.293.008,61	50,00	0,00	25.396.604,35	0,00	38.883,55	495.533,86	0,00	534.417,41	24.862.186,94
Ukupno	2.478.664,66	746.285.102,58	282.112,00	0,00	749.045.879,24	3.488,84	1.066.311,20	15.883.720,34	0,00	16.953.520,38	732.092.358,86
Prosjeak	82.622,16	24.876.170,09	9.403,73	0,00	24.968.195,97	116,29	35.543,71	529.457,34	0,00	565.117,35	24.403.078,63
1.5.2024	103.545,74	25.293.008,61	50,00	0,00	25.396.604,35	0,00	41.120,50	538.395,88	0,00	579.516,38	24.817.087,97
2.5.2024	103.545,74	25.292.667,12	50,00	0,00	25.396.262,86	0,00	41.120,50	538.395,88	0,00	579.516,38	24.816.746,48
3.5.2024	103.545,74	25.292.667,12	50,00	0,00	25.396.262,86	0,00	41.120,50	538.395,88	0,00	579.516,38	24.816.746,48
4.5.2024	103.545,74	25.292.667,12	50,00	0,00	25.396.262,86	0,00	41.120,50	538.395,88	0,00	579.516,38	24.816.746,48
5.5.2024	103.545,74	25.292.579,39	50,00	0,00	25.396.175,13	0,00	41.120,50	538.395,88	0,00	579.516,38	24.816.658,75
6.5.2024	103.545,74	25.292.491,66	50,00	0,00	25.396.087,40	0,00	41.120,50	538.395,88	0,00	579.516,38	24.816.571,02
7.5.2024	103.545,74	25.292.491,66	50,00	0,00	25.396.087,40	0,00	41.120,50	538.395,88	0,00	579.516,38	24.816.571,02
8.5.2024	103.545,74	25.292.347,14	50,00	0,00	25.395.942,88	0,00	41.120,50	538.395,88	0,00	579.516,38	24.816.426,50
9.5.2024	103.545,74	25.227.793,82	50,00	0,00	25.331.389,56	0,00	41.120,50	538.395,88	0,00	579.516,38	24.751.873,18
10.5.2024	91.002,65	25.223.722,62	50,00	0,00	25.314.775,27	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	24.747.800,23

11.5.2024	91.002,65	25.223.722,62	50,00	0,00	25.314.775,27	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	24.747.800,23
12.5.2024	91.002,65	28.413.608,94	50,00	0,00	28.504.661,59	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	27.937.686,55
13.5.2024	91.002,65	28.412.439,95	50,00	0,00	28.503.492,60	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	27.936.517,56
14.5.2024	91.002,65	28.412.439,95	50,00	0,00	28.503.492,60	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	27.936.517,56
15.5.2024	91.002,65	28.527.646,56	50,00	0,00	28.618.699,21	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.051.724,17
16.5.2024	91.002,65	28.527.274,02	50,00	0,00	28.618.326,67	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.051.351,63
17.5.2024	91.002,65	28.527.274,02	50,00	0,00	28.618.326,67	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.051.351,63
18.5.2024	91.002,65	28.527.274,02	50,00	0,00	28.618.326,67	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.051.351,63
19.5.2024	91.002,65	28.526.866,16	50,00	0,00	28.617.918,81	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.050.943,77
20.5.2024	91.002,65	28.584.472,07	50,00	0,00	28.675.524,72	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.108.549,68
21.5.2024	91.002,65	28.543.521,90	46.504,00	0,00	28.681.028,55	575,21	28.579,16	538.395,88	0,00	567.550,25	28.113.478,30
22.5.2024	90.772,25	28.537.393,90	46.504,00	0,00	28.674.670,15	575,21	28.579,16	538.395,88	0,00	567.550,25	28.107.119,90
23.5.2024	136.651,04	28.537.633,69	50,00	0,00	28.674.334,73	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.107.359,69
24.5.2024	138.665,25	28.537.633,69	0,00	0,00	28.676.298,94	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.109.323,90
25.5.2024	138.665,25	28.537.633,69	0,00	0,00	28.676.298,94	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.109.323,90
26.5.2024	138.665,25	28.537.404,61	0,00	0,00	28.676.069,86	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.109.094,82
27.5.2024	138.665,25	28.537.929,15	0,00	0,00	28.676.594,40	0,00	28.579,16	538.395,88	0,00	566.975,04	28.109.619,36
28.5.2024	138.665,25	28.535.476,36	23.800,00	0,00	28.697.941,61	295,43	28.579,16	538.395,88	0,00	567.270,47	28.130.671,14
29.5.2024	138.665,25	28.535.709,34	23.800,00	0,00	28.698.174,59	295,43	28.579,16	538.395,88	0,00	567.270,47	28.130.904,12
30.5.2024	120.926,09	28.535.709,34	0,00	0,00	28.656.635,43	0,00	28.579,16	497.157,15	0,00	525.736,31	28.130.899,12
31.5.2024	113.378,07	28.535.735,03	0,00	0,00	28.649.113,10	0,00	32.138,96	502.067,04	0,00	534.206,00	28.114.907,10
Ukupno	3.317.662,41	848.387.235,27	141.658,00	0,00	851.846.555,68	1.741,28	1.002.385,82	16.612.704,71	0,00	17.616.831,81	834.229.723,87
Prosjek	107.021,37	27.367.330,17	4.569,61	0,00	27.478.921,15	56,17	32.335,03	535.893,70	0,00	568.284,90	26.910.636,25
1.6.2024	113.378,07	28.535.735,03	0,00	0,00	28.649.113,10	0,00	34.605,77	548.495,61	0,00	583.101,38	28.066.011,72
2.6.2024	113.378,07	28.535.735,03	0,00	0,00	28.649.113,10	0,00	34.605,77	548.495,61	0,00	583.101,38	28.066.011,72
3.6.2024	113.378,07	28.535.852,79	0,00	0,00	28.649.230,86	0,00	34.605,77	548.495,61	0,00	583.101,38	28.066.129,48
4.6.2024	113.378,07	28.535.893,46	0,00	0,00	28.649.271,53	0,00	34.605,77	548.495,61	0,00	583.101,38	28.066.170,15
5.6.2024	111.728,07	28.526.713,97	0,00	0,00	28.638.442,04	0,00	32.955,77	548.495,61	0,00	581.451,38	28.056.990,66
6.6.2024	112.455,81	28.524.360,44	0,00	0,00	28.636.816,25	0,00	32.955,77	548.495,61	0,00	581.451,38	28.055.364,87
7.6.2024	112.455,81	28.524.397,91	0,00	0,00	28.636.853,72	0,00	33.353,57	548.495,61	0,00	581.849,18	28.055.004,54
8.6.2024	112.455,81	28.527.535,55	0,00	0,00	28.639.991,36	0,00	33.353,57	548.495,61	0,00	581.849,18	28.058.142,18
9.6.2024	112.455,81	28.527.535,55	0,00	0,00	28.639.991,36	0,00	33.353,57	548.495,61	0,00	581.849,18	28.058.142,18
10.6.2024	112.596,21	28.527.829,94	0,00	0,00	28.640.426,15	0,00	33.353,57	548.495,61	0,00	581.849,18	28.058.576,97
11.6.2024	115.025,13	28.528.130,75	0,00	0,00	28.643.155,88	0,00	33.353,57	548.495,61	0,00	581.849,18	28.061.306,70
12.6.2024	119.814,00	28.528.343,78	0,00	0,00	28.648.157,78	0,00	33.353,57	548.495,61	0,00	581.849,18	28.066.308,60
13.6.2024	114.935,74	28.525.863,35	0,00	0,00	28.640.799,09	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.078.949,91
14.6.2024	114.935,74	28.525.863,35	0,00	0,00	28.640.799,09	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.078.949,91

15.6.2024	114.935,74	28.525.863,35	0,00	0,00	28.640.799,09	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.078.949,91
16.6.2024	114.935,74	28.525.863,35	0,00	0,00	28.640.799,09	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.078.949,91
17.6.2024	114.935,74	28.525.863,35	0,00	0,00	28.640.799,09	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.078.949,91
18.6.2024	114.935,74	28.527.990,44	0,00	0,00	28.642.926,18	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.081.077,00
19.6.2024	114.935,74	28.528.054,67	0,00	0,00	28.642.990,41	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.081.141,23
20.6.2024	114.935,74	28.529.755,69	0,00	0,00	28.644.691,43	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.082.842,25
21.6.2024	121.836,74	28.529.755,69	0,00	0,00	28.651.592,43	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.089.743,25
22.6.2024	121.836,74	28.529.755,69	0,00	0,00	28.651.592,43	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.089.743,25
23.6.2024	121.836,74	28.529.755,69	0,00	0,00	28.651.592,43	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.089.743,25
24.6.2024	129.213,36	28.530.392,64	0,00	0,00	28.659.606,00	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.097.756,82
25.6.2024	129.213,36	28.534.001,30	0,00	0,00	28.663.214,66	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.101.365,48
26.6.2024	129.213,36	28.535.337,28	0,00	0,00	28.664.550,64	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	28.102.701,46
27.6.2024	129.213,36	26.291.527,06	0,00	0,00	26.420.740,42	0,00	33.353,57	528.495,61	0,00	561.849,18	25.858.891,24
28.6.2024	121.725,74	20.430.701,97	0,00	0,00	20.552.427,71	0,00	35.003,55	528.495,61	0,00	563.499,16	19.988.928,55
29.6.2024	121.725,74	20.430.701,97	0,00	0,00	20.552.427,71	0,00	35.003,55	528.495,61	0,00	563.499,16	19.988.928,55
30.6.2024	121.695,84	20.430.701,97	0,00	0,00	20.552.397,81	0,00	36.913,31	533.382,63	0,00	570.295,94	19.982.101,87
Ukupno	3.529.495,83	829.345.813,01	0,00	0,00	832.875.308,84	0,00	1.011.680,00	16.099.755,32	0,00	17.111.435,32	815.763.873,52
Prosjek	117.649,86	27.644.860,43	0,00	0,00	27.762.510,29	0,00	33.722,67	536.658,51	0,00	570.381,18	27.192.129,12

1.7.2024	121.695,84	20.436.492,14	0,00	0,00	20.558.187,98	0,00	39.405,92	578.386,29	0,00	617.792,21	19.940.395,77
2.7.2024	121.695,84	20.438.458,60	0,00	0,00	20.560.154,44	0,00	39.405,92	578.386,29	0,00	617.792,21	19.942.362,23
3.7.2024	121.695,84	23.377.505,03	0,00	0,00	23.499.200,87	0,00	39.405,92	578.386,29	0,00	617.792,21	22.881.408,66
4.7.2024	121.695,84	20.444.839,33	0,00	0,00	20.566.535,17	0,00	39.405,92	578.386,29	0,00	617.792,21	19.948.742,96
5.7.2024	121.695,84	20.447.139,62	0,00	0,00	20.568.835,46	0,00	39.405,92	578.386,29	0,00	617.792,21	19.951.043,25
6.7.2024	121.695,84	20.447.139,62	0,00	0,00	20.568.835,46	0,00	39.405,92	578.386,29	0,00	617.792,21	19.951.043,25
7.7.2024	121.695,84	20.447.139,62	0,00	0,00	20.568.835,46	0,00	39.405,92	578.386,29	0,00	617.792,21	19.951.043,25
8.7.2024	121.753,52	20.447.139,62	0,00	0,00	20.568.893,14	0,00	39.405,92	578.386,29	0,00	617.792,21	19.951.100,93
9.7.2024	121.753,52	20.447.139,62	0,00	0,00	20.568.893,14	0,00	39.405,92	578.386,29	0,00	617.792,21	19.951.100,93
10.7.2024	121.753,52	20.451.262,92	0,00	0,00	20.573.016,44	0,00	39.405,92	578.386,29	0,00	617.792,21	19.955.224,23
11.7.2024	120.103,52	20.452.160,00	0,00	0,00	20.572.263,52	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.956.121,31
12.7.2024	119.433,77	20.452.804,44	0,00	0,00	20.572.238,21	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.956.096,00
13.7.2024	119.433,77	20.452.804,44	0,00	0,00	20.572.238,21	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.956.096,00
14.7.2024	119.433,77	20.452.804,44	0,00	0,00	20.572.238,21	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.956.096,00
15.7.2024	119.433,77	20.452.804,44	0,00	0,00	20.572.238,21	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.956.096,00
16.7.2024	119.433,77	20.453.041,02	0,00	0,00	20.572.474,79	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.956.332,58
17.7.2024	119.433,77	20.454.403,76	0,00	0,00	20.573.837,53	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.957.695,32
18.7.2024	119.433,77	20.456.684,85	0,00	0,00	20.576.118,62	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.959.976,41
19.7.2024	119.574,17	20.456.818,66	0,00	0,00	20.576.392,83	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.960.250,62

20.7.2024	119.574,17	20.456.818,66	0,00	0,00	20.576.392,83	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.960.250,62
21.7.2024	119.574,17	20.456.818,66	0,00	0,00	20.576.392,83	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.960.250,62
22.7.2024	119.574,17	20.456.833,64	0,00	0,00	20.576.407,81	0,00	37.755,92	578.386,29	0,00	616.142,21	19.960.265,60
23.7.2024	106.549,73	20.458.335,56	0,00	0,00	20.564.885,29	0,00	24.733,23	578.386,29	0,00	603.119,52	19.961.765,77
24.7.2024	106.549,73	20.449.099,93	0,00	0,00	20.555.649,66	0,00	24.733,23	578.386,29	0,00	603.119,52	19.952.530,14
25.7.2024	106.549,73	20.449.099,93	0,00	0,00	20.555.649,66	0,00	24.733,23	578.386,29	0,00	603.119,52	19.952.530,14
26.7.2024	106.549,73	20.454.363,72	0,00	0,00	20.560.913,45	0,00	24.733,23	578.386,29	0,00	603.119,52	19.957.793,93
27.7.2024	106.549,73	20.454.363,72	0,00	0,00	20.560.913,45	0,00	24.733,23	578.386,29	0,00	603.119,52	19.957.793,93
28.7.2024	106.549,73	20.454.363,72	0,00	0,00	20.560.913,45	0,00	24.733,23	578.386,29	0,00	603.119,52	19.957.793,93
29.7.2024	106.549,73	20.454.394,76	0,00	0,00	20.560.944,49	0,00	24.733,23	578.386,29	0,00	603.119,52	19.957.824,97
30.7.2024	106.549,73	20.454.394,76	0,00	0,00	20.560.944,49	0,00	24.733,23	578.386,29	0,00	603.119,52	19.957.824,97
31.7.2024	98.963,74	20.454.394,76	0,00	0,00	20.553.358,50	0,00	28.293,01	583.324,66	0,00	611.617,67	19.941.740,83
Ukupno	3.602.929,61	636.921.863,99	0,00	0,00	640.524.793,60	0,00	1.073.289,09	17.934.913,36	0,00	19.008.202,45	621.516.591,15
Prosjek	116.223,54	20.545.866,58	0,00	0,00	20.662.090,12	0,00	34.622,23	578.545,59	0,00	613.167,82	20.048.922,30
1.8.2024	98.963,74	20.444.420,29	0,00	0,00	20.543.384,03	0,00	30.130,83	622.423,78	0,00	652.554,61	19.890.829,42
2.8.2024	98.963,74	20.444.530,55	0,00	0,00	20.543.494,29	0,00	30.130,83	622.423,78	0,00	652.554,61	19.890.939,68
3.8.2024	98.963,74	20.444.530,55	0,00	0,00	20.543.494,29	0,00	30.130,83	622.423,78	0,00	652.554,61	19.890.939,68
4.8.2024	98.963,74	20.444.530,55	0,00	0,00	20.543.494,29	0,00	30.130,83	622.423,78	0,00	652.554,61	19.890.939,68
5.8.2024	93.512,74	20.444.530,55	0,00	0,00	20.538.043,29	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	19.890.938,68
6.8.2024	93.512,74	20.444.629,04	0,00	0,00	20.538.141,78	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	19.891.037,17
7.8.2024	93.512,74	22.508.796,87	0,00	0,00	22.602.309,61	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	21.955.205,00
8.8.2024	93.515,17	22.508.796,87	0,00	0,00	22.602.312,04	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	21.955.207,43
9.8.2024	93.515,17	22.509.797,31	0,00	0,00	22.603.312,48	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	21.956.207,87
10.8.2024	93.515,17	22.509.797,31	0,00	0,00	22.603.312,48	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	21.956.207,87
11.8.2024	93.515,17	22.509.797,31	0,00	0,00	22.603.312,48	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	21.956.207,87
12.8.2024	93.515,17	22.511.551,91	0,00	0,00	22.605.067,08	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	21.957.962,47
13.8.2024	93.515,17	22.511.444,86	0,00	0,00	22.604.960,03	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	21.957.855,42
14.8.2024	93.515,17	22.502.606,75	0,00	0,00	22.596.121,92	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	21.949.017,31
15.8.2024	93.515,17	22.502.579,99	0,00	0,00	22.596.095,16	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	21.948.990,55
16.8.2024	93.515,17	22.621.804,79	0,00	0,00	22.715.319,96	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	22.068.215,35
17.8.2024	93.515,17	22.621.804,79	0,00	0,00	22.715.319,96	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	22.068.215,35
18.8.2024	93.515,17	22.621.804,79	0,00	0,00	22.715.319,96	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	22.068.215,35
19.8.2024	93.515,17	22.621.790,87	0,00	0,00	22.715.306,04	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	22.068.201,43
20.8.2024	93.515,17	22.621.790,87	0,00	0,00	22.715.306,04	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	22.068.201,43
21.8.2024	93.012,06	22.621.790,87	0,00	0,00	22.714.802,93	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	22.067.698,32
22.8.2024	93.012,06	20.538.939,27	0,00	0,00	20.631.951,33	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	19.984.846,72
23.8.2024	93.012,06	20.539.808,52	0,00	0,00	20.632.820,58	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	19.985.715,97

24.8.2024	93.012,06	20.539.808,52	0,00	0,00	20.632.820,58	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	19.985.715,97
25.8.2024	93.012,06	20.539.808,52	0,00	0,00	20.632.820,58	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	19.985.715,97
26.8.2024	93.012,06	20.539.808,52	0,00	0,00	20.632.820,58	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	19.985.715,97
27.8.2024	93.012,06	20.541.648,71	0,00	0,00	20.634.660,77	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	19.987.556,16
28.8.2024	93.012,06	20.540.984,47	0,00	0,00	20.633.996,53	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	19.986.891,92
29.8.2024	93.012,06	20.326.065,05	0,00	0,00	20.419.077,11	0,00	24.680,83	622.423,78	0,00	647.104,61	19.771.972,50
30.8.2024	84.364,88	20.326.311,36	0,00	0,00	20.410.676,24	0,00	26.330,81	622.423,78	0,00	648.754,59	19.761.921,65
31.8.2024	84.364,88	20.324.579,36	0,00	0,00	20.408.944,24	0,00	28.240,61	627.221,29	0,00	655.461,90	19.753.482,34
Ukupno	2.897.928,69	665.730.889,99	0,00	0,00	668.628.818,68	0,00	792.115,49	19.299.934,69	0,00	20.092.050,18	648.536.768,50
Prosjeak	93.481,57	21.475.190,00	0,00	0,00	21.568.671,57	0,00	25.552,11	622.578,54	0,00	648.130,65	20.920.540,92
1.9.2024	84.364,88	20.324.579,36	0,00	0,00	20.408.944,24	0,00	30.158,33	667.711,92	0,00	697.870,25	19.711.073,99
2.9.2024	84.364,88	20.308.893,36	16.874,00	0,00	20.410.132,24	209,89	30.158,33	667.711,92	0,00	698.080,14	19.712.052,10
3.9.2024	84.334,98	20.293.108,48	16.874,00	0,00	20.394.317,46	209,89	30.158,33	667.711,92	0,00	698.080,14	19.696.237,32
4.9.2024	100.999,09	20.285.384,98	0,00	0,00	20.386.384,07	0,00	30.158,33	667.711,92	0,00	697.870,25	19.688.513,82
5.9.2024	94.389,17	20.259.827,80	0,00	0,00	20.354.216,97	0,00	23.548,91	667.711,92	0,00	691.260,83	19.662.956,14
6.9.2024	85.613,17	20.260.010,92	0,00	0,00	20.345.624,09	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.663.138,26
7.9.2024	85.613,17	20.258.728,84	0,00	0,00	20.344.342,01	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.661.856,18
8.9.2024	85.613,17	20.258.728,84	0,00	0,00	20.344.342,01	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.661.856,18
9.9.2024	85.613,17	20.258.602,53	0,00	0,00	20.344.215,70	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.661.729,87
10.9.2024	85.613,17	20.247.632,17	0,00	0,00	20.333.245,34	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.650.759,51
11.9.2024	85.613,17	20.262.716,51	0,00	0,00	20.348.329,68	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.665.843,85
12.9.2024	85.613,17	20.270.241,17	0,00	0,00	20.355.854,34	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.673.368,51
13.9.2024	85.613,17	20.293.322,90	0,00	0,00	20.378.936,07	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.696.450,24
14.9.2024	85.613,17	20.291.968,34	0,00	0,00	20.377.581,51	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.695.095,68
15.9.2024	85.613,17	20.291.968,34	0,00	0,00	20.377.581,51	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.695.095,68
16.9.2024	82.844,17	20.292.500,24	0,00	0,00	20.375.344,41	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.692.858,58
17.9.2024	82.844,17	20.169.008,01	0,00	0,00	20.251.852,18	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.569.366,35
18.9.2024	82.844,17	20.171.102,26	0,00	0,00	20.253.946,43	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.571.460,60
19.9.2024	82.844,17	20.197.049,75	0,00	0,00	20.279.893,92	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.597.408,09
20.9.2024	82.844,17	20.193.498,68	0,00	0,00	20.276.342,85	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.593.857,02
21.9.2024	82.844,17	20.188.203,58	0,00	0,00	20.271.047,75	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.588.561,92
22.9.2024	82.844,17	20.188.203,58	0,00	0,00	20.271.047,75	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.588.561,92
23.9.2024	82.844,17	20.188.379,42	0,00	0,00	20.271.223,59	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.588.737,76
24.9.2024	82.844,17	20.190.974,05	0,00	0,00	20.273.818,22	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.591.332,39
25.9.2024	82.844,17	20.198.454,17	0,00	0,00	20.281.298,34	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.598.812,51
26.9.2024	82.844,17	20.210.536,62	0,00	0,00	20.293.380,79	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.610.894,96
27.9.2024	82.844,17	20.306.199,60	0,00	0,00	20.389.043,77	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.706.557,94

28.9.2024	82.844,17	20.303.635,35	0,00	0,00	20.386.479,52	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.703.993,69
29.9.2024	82.844,17	20.303.635,35	0,00	0,00	20.386.479,52	0,00	14.773,91	667.711,92	0,00	682.485,83	19.703.993,69
30.9.2024	75.363,22	20.303.635,35	0,00	0,00	20.378.998,57	0,00	18.333,67	669.351,28	0,00	687.684,95	19.691.313,62
Ukupno	2.539.766,30	607.570.730,55	33.748,00	0,00	610.144.244,85	419,78	517.089,74	20.032.996,96	0,00	20.550.506,48	589.593.738,37
Prosjek	84.658,88	20.252.357,69	1.124,93	0,00	20.338.141,50	13,99	17.236,32	667.766,57	0,00	685.016,88	19.653.124,61
1.10.2024	73.713,22	20.310.653,73	0,00	0,00	20.384.366,95	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.661.799,82
2.10.2024	73.713,22	20.310.653,73	0,00	0,00	20.384.366,95	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.661.799,82
3.10.2024	73.713,22	20.311.092,38	0,00	0,00	20.384.805,60	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.662.238,47
4.10.2024	73.713,22	20.294.036,32	23.010,00	0,00	20.390.759,54	285,68	18.485,21	704.081,92	0,00	722.852,81	19.667.906,73
5.10.2024	73.713,22	20.296.108,52	23.010,00	0,00	20.392.831,74	285,68	18.485,21	704.081,92	0,00	722.852,81	19.669.978,93
6.10.2024	73.713,22	20.296.108,52	23.010,00	0,00	20.392.831,74	285,68	18.485,21	704.081,92	0,00	722.852,81	19.669.978,93
7.10.2024	73.713,22	20.294.125,72	25.080,90	0,00	20.392.919,84	312,76	18.485,21	704.081,92	0,00	722.879,89	19.670.039,95
8.10.2024	96.437,54	20.294.106,08	2.070,90	0,00	20.392.614,52	27,08	18.485,21	704.081,92	0,00	722.594,21	19.670.020,31
9.10.2024	98.481,36	20.298.963,50	0,00	0,00	20.397.444,86	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.674.877,73
10.10.2024	98.481,36	20.585.158,65	0,00	0,00	20.683.640,01	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.961.072,88
11.10.2024	98.481,36	20.588.211,95	0,00	0,00	20.686.693,31	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.964.126,18
12.10.2024	98.481,36	20.588.211,95	0,00	0,00	20.686.693,31	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.964.126,18
13.10.2024	98.481,36	20.588.211,95	0,00	0,00	20.686.693,31	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.964.126,18
14.10.2024	98.481,36	20.613.304,87	0,00	0,00	20.711.786,23	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.989.219,10
15.10.2024	98.481,36	20.613.948,84	0,00	0,00	20.712.430,20	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.989.863,07
16.10.2024	98.481,36	20.613.948,84	0,00	0,00	20.712.430,20	0,00	18.485,21	704.081,92	0,00	722.567,13	19.989.863,07
17.10.2024	91.854,22	20.653.752,58	0,00	0,00	20.745.606,80	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.029.664,81
18.10.2024	91.854,22	20.655.916,51	0,00	0,00	20.747.770,73	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.031.828,74
19.10.2024	91.854,22	20.656.216,58	0,00	0,00	20.748.070,80	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.032.128,81
20.10.2024	91.854,22	20.656.216,58	0,00	0,00	20.748.070,80	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.032.128,81
21.10.2024	91.854,22	20.656.745,41	0,00	0,00	20.748.599,63	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.032.657,64
22.10.2024	91.854,22	20.667.149,97	0,00	0,00	20.759.004,19	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.043.062,20
23.10.2024	91.854,22	20.667.149,97	0,00	0,00	20.759.004,19	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.043.062,20
24.10.2024	91.854,22	20.669.366,52	0,00	0,00	20.761.220,74	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.045.278,75
25.10.2024	91.854,22	20.669.366,52	0,00	0,00	20.761.220,74	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.045.278,75
26.10.2024	91.854,22	20.677.613,12	0,00	0,00	20.769.467,34	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.053.525,35
27.10.2024	91.854,22	20.677.613,12	0,00	0,00	20.769.467,34	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.053.525,35
28.10.2024	91.854,22	20.690.848,60	0,00	0,00	20.782.702,82	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.066.760,83
29.10.2024	91.854,22	20.690.989,90	0,00	0,00	20.782.844,12	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.066.902,13
30.10.2024	91.854,22	20.677.322,78	0,00	0,00	20.769.177,00	0,00	11.860,07	704.081,92	0,00	715.941,99	20.053.235,01
31.10.2024	84.262,98	20.677.500,48	0,00	0,00	20.761.763,46	0,00	15.419,81	705.991,37	0,00	721.411,18	20.040.352,28
Ukupno	2.770.503,02	636.940.614,19	96.181,80	0,00	639.807.299,01	1.196,88	477.224,15	21.828.448,97	0,00	22.306.870,00	617.500.429,01

Projek	89.371,07	20.546.471,43	3.102,64	0,00	20.638.945,13	38,61	15.394,33	704.143,52	0,00	719.576,45	19.919.368,68
1.11.2024	84.262,98	20.679.889,27	0,00	0,00	20.764.152,25	0,00	17.245,75	742.063,93	0,00	759.309,68	20.004.842,57
2.11.2024	84.262,98	20.679.923,52	0,00	0,00	20.764.186,50	0,00	17.245,75	742.063,93	0,00	759.309,68	20.004.876,82
3.11.2024	84.262,98	20.679.923,52	0,00	0,00	20.764.186,50	0,00	17.245,75	742.063,93	0,00	759.309,68	20.004.876,82
4.11.2024	84.262,98	20.682.312,66	0,00	0,00	20.766.575,64	0,00	17.245,75	742.063,93	0,00	759.309,68	20.007.265,96
5.11.2024	84.262,98	20.682.312,66	0,00	0,00	20.766.575,64	0,00	17.245,75	742.063,93	0,00	759.309,68	20.007.265,96
6.11.2024	82.612,98	20.682.993,79	0,00	0,00	20.765.606,77	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	20.007.947,09
7.11.2024	82.612,98	20.683.735,65	0,00	0,00	20.766.348,63	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	20.008.688,95
8.11.2024	82.612,98	20.683.793,45	0,00	0,00	20.766.406,43	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	20.008.746,75
9.11.2024	82.612,98	20.683.793,45	0,00	0,00	20.766.406,43	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	20.008.746,75
10.11.2024	82.612,98	20.683.793,45	0,00	0,00	20.766.406,43	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	20.008.746,75
11.11.2024	82.612,98	20.687.187,18	0,00	0,00	20.769.800,16	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	20.012.140,48
12.11.2024	82.612,98	20.689.188,06	0,00	0,00	20.771.801,04	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	20.014.141,36
13.11.2024	82.612,98	20.689.373,49	0,00	0,00	20.771.986,47	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	20.014.326,79
14.11.2024	82.112,48	19.230.250,15	0,00	0,00	19.312.362,63	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.554.702,95
15.11.2024	82.112,48	19.242.304,74	0,00	0,00	19.324.417,22	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.566.757,54
16.11.2024	82.112,48	19.243.511,40	0,00	0,00	19.325.623,88	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.567.964,20
17.11.2024	82.112,48	19.243.511,40	0,00	0,00	19.325.623,88	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.567.964,20
18.11.2024	82.112,48	19.243.603,73	0,00	0,00	19.325.716,21	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.568.056,53
19.11.2024	82.112,48	19.248.966,58	0,00	0,00	19.331.079,06	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.573.419,38
20.11.2024	82.112,48	19.235.396,49	0,00	0,00	19.317.508,97	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.559.849,29
21.11.2024	82.112,48	19.235.398,64	0,00	0,00	19.317.511,12	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.559.851,44
22.11.2024	82.112,48	19.240.652,16	0,00	0,00	19.322.764,64	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.565.104,96
23.11.2024	82.112,48	19.240.652,16	0,00	0,00	19.322.764,64	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.565.104,96
24.11.2024	82.112,48	19.240.652,16	0,00	0,00	19.322.764,64	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.565.104,96
25.11.2024	82.112,48	19.240.652,16	0,00	0,00	19.322.764,64	0,00	15.595,75	742.063,93	0,00	757.659,68	18.565.104,96
26.11.2024	74.595,66	19.340.731,56	0,00	0,00	19.415.327,22	0,00	15.595,73	742.063,93	0,00	757.659,66	18.657.667,56
27.11.2024	74.595,66	19.348.274,26	0,00	0,00	19.422.869,92	0,00	15.595,73	742.063,93	0,00	757.659,66	18.665.210,26
28.11.2024	74.595,66	19.350.718,55	0,00	0,00	19.425.314,21	0,00	15.595,73	742.063,93	0,00	757.659,66	18.667.654,55
29.11.2024	74.595,66	19.351.118,20	0,00	0,00	19.425.713,86	0,00	17.245,73	742.063,93	0,00	759.309,66	18.666.404,20
30.11.2024	74.565,76	19.351.233,82	0,00	0,00	19.425.799,58	0,00	19.155,41	743.962,25	0,00	763.117,66	18.662.681,92
Ukupno	2.440.516,90	596.515.848,31	0,00	0,00	598.956.365,21	0,00	481.332,08	22.263.816,22	0,00	22.745.148,30	576.211.216,91
Projek	81.350,56	19.883.861,61	0,00	0,00	19.965.212,17	0,00	16.044,40	742.127,21	0,00	758.171,61	19.207.040,56
1.12.2024	74.565,76	19.351.233,82	0,00	0,00	19.425.799,58	0,00	20.916,06	777.291,16	0,00	798.207,22	18.627.592,36
2.12.2024	74.565,76	19.353.204,09	0,00	0,00	19.427.769,85	0,00	20.916,06	777.291,16	0,00	798.207,22	18.629.562,63
3.12.2024	74.565,76	19.360.843,64	0,00	0,00	19.435.409,40	0,00	20.916,06	777.291,16	0,00	798.207,22	18.637.202,18

4.12.2024	74.565,76	19.423.198,93	0,00	0,00	19.497.764,69	0,00	20.916,06	777.291,16	0,00	798.207,22	18.699.557,47
5.12.2024	72.915,76	19.449.751,95	0,00	0,00	19.522.667,71	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.726.110,49
6.12.2024	72.915,76	19.455.479,64	19.711,90	0,00	19.548.107,30	244,95	19.266,06	777.291,16	0,00	796.802,17	18.751.305,13
7.12.2024	72.915,76	19.455.479,64	19.711,90	0,00	19.548.107,30	244,95	19.266,06	777.291,16	0,00	796.802,17	18.751.305,13
8.12.2024	72.915,76	19.455.479,64	19.711,90	0,00	19.548.107,30	244,95	19.266,06	777.291,16	0,00	796.802,17	18.751.305,13
9.12.2024	72.915,76	19.456.578,61	19.711,90	0,00	19.549.206,27	244,95	19.266,06	777.291,16	0,00	796.802,17	18.752.404,10
10.12.2024	92.382,71	19.476.678,48	0,00	0,00	19.569.061,19	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.772.503,97
11.12.2024	92.382,71	19.506.136,80	0,00	0,00	19.598.519,51	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.801.962,29
12.12.2024	92.382,71	19.543.534,10	0,00	0,00	19.635.916,81	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.839.359,59
13.12.2024	92.382,71	19.603.889,65	0,00	0,00	19.696.272,36	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.899.715,14
14.12.2024	92.382,71	19.603.889,65	0,00	0,00	19.696.272,36	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.899.715,14
15.12.2024	92.382,71	19.603.889,65	0,00	0,00	19.696.272,36	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.899.715,14
16.12.2024	92.382,71	19.603.889,65	0,00	0,00	19.696.272,36	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.899.715,14
17.12.2024	92.382,71	19.628.320,06	0,00	0,00	19.720.702,77	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.924.145,55
18.12.2024	92.382,71	19.596.773,64	0,00	0,00	19.689.156,35	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.892.599,13
19.12.2024	92.382,71	19.610.355,94	0,00	0,00	19.702.738,65	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.906.181,43
20.12.2024	92.382,71	19.652.841,89	0,00	0,00	19.745.224,60	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.948.667,38
21.12.2024	92.382,71	19.652.841,89	0,00	0,00	19.745.224,60	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.948.667,38
22.12.2024	92.382,71	19.652.841,89	0,00	0,00	19.745.224,60	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	18.948.667,38
23.12.2024	92.382,71	19.782.078,64	0,00	0,00	19.874.461,35	0,00	19.266,06	777.291,16	0,00	796.557,22	19.077.904,13
24.12.2024	84.933,71	19.785.514,23	0,00	0,00	19.870.447,94	0,00	11.819,06	777.291,16	0,00	789.110,22	19.081.337,72
25.12.2024	84.933,71	19.781.708,98	0,00	0,00	19.866.642,69	0,00	11.819,06	777.291,16	0,00	789.110,22	19.077.532,47
26.12.2024	84.933,71	19.785.873,10	0,00	0,00	19.870.806,81	0,00	11.819,06	777.291,16	0,00	789.110,22	19.081.696,59
27.12.2024	84.933,71	19.796.180,99	0,00	0,00	19.881.114,70	0,00	11.819,06	777.291,16	0,00	789.110,22	19.092.004,48
28.12.2024	84.933,71	19.796.180,99	0,00	0,00	19.881.114,70	0,00	11.819,06	777.291,16	0,00	789.110,22	19.092.004,48
29.12.2024	84.933,71	19.796.180,99	0,00	0,00	19.881.114,70	0,00	11.819,06	777.291,16	0,00	789.110,22	19.092.004,48
30.12.2024	78.305,82	19.796.180,99	0,00	0,00	19.874.486,81	0,00	11.819,06	777.291,16	0,00	789.110,22	19.085.376,59
31.12.2024	78.275,92	19.806.437,58	0,00	0,00	19.884.713,50	0,00	16.044,90	779.330,52	0,00	795.375,42	19.089.338,08
Ukupno	2.622.383,78	607.623.469,74	78.847,60	0,00	610.324.701,12	979,80	548.497,70	24.098.065,32	0,00	24.647.542,82	585.677.158,30
Prosjek	84.593,03	19.600.757,09	2.543,47	0,00	19.687.893,58	31,61	17.693,47	777.356,95	0,00	795.082,03	18.892.811,56
Prosjek za 2024.	96.658,21	22.430.157,09	3.301,53	0,00	22.530.116,84	40,90	27.245,13	604.607,70	0	631.893,73	21.898.223,11

Izveštaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31.12.2024. godine (prilog 3a)

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izveštavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
I	Imovina investicijskog fonda		
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	78.275,92	0,39%
2.	Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.)	19.806.437,58	99,61%
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala(dionice osim dionica investicijskih fondova)	15.190.299,84	76,39%
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	0,00	0,00%
2.3.	Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata	0,00	0,00%
2.4.	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	4.616.137,74	23,21%
2.5.	Ostala financijska imovina	0,00	0,00%
2.6.	Depoziti i plasmani	0,00	0,00%
2.7.	Ulaganja u nekretnine	0,00	0,00%
3.	Potraživanja (3.1.+3.2.+3.3.)	0,00	0,00%
3.1.	Potraživanja iz poslovanja	0,00	0,00%
3.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	0,00	0,00%
3.3.	Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razgraničenja	0,00	0,00%
I=(1+2+3)	Ukupna imovina investicijskog fonda	19.884.713,50	100,00%
II	Obveze investicijskog fonda		
4.	Obveze po osnovu ulaganja	0,00	
5.	Obveze po osnovu troškova poslovanja	16.044,90	
6.	Obveze prema društvu za upravljanje	779.330,52	
7.	Ostale obveze	35.438,69	
II=(4+5+6+7)	Ukupne obveze investicijskog fonda	830.814,11	
III=(I-II)	Neto imovina investicijskog fonda	19.053.899,39	
IV	Broj dionica/udjela	4.076.253	
V=(III/IV)	Neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	4,67	
VI	Cijena dionice /udjela	0,73	

Izvještaj o strukturi i visini troškova investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 4)

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	474.293,86	16,80%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	12.263,86	0,43%
3	Naknada depozitaru	19.800,00	0,70%
4	Naknada za reviziju	8.775,00	0,31%
5	Naknada za računovodstvo	46.636,06	1,65%
6	Naknada burzi	11.400,00	0,40%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	4.147,14	0,15%
8	Troškovi servisiranja dioničara	2.363,40	0,08%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	16.326,48	0,58%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	78.459,84	2,78%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	24.088,06	0,85%
12	Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00%
13	Ostali troškovi	2.124.324,81	75,25%
14	Ukupno troškovi:	2.822.878,51	
15	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	703.062,95	
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period 1.1 - 31.12.2024	21.898.223,11	
17	Udio troškova iz točke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period 1.1. - 31.12.2024	3,21%	

Izvještaj o transakcijama imovinom investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 5)

R.br.	Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
							količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	14	15	16	17	18
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA																
1	BUGOJNOPROMET D.D. BUGOJNO	BGPMRK3	6,6019	3,41	53.731,37	0,2600	0	0	0,00	15757	3,10 KM	48.846,70	0,0000	0,00	0,00	0,0000
2	BNT-TMIH D.D. NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	2,4371	10,49	419.600,00	2,0400	0	0	0,00	4020	15,34 KM	61.666,80	2,1922	14,26	513.074,80	2,6900
3	POSLOVNI SISTEM RMK D.D. ZENICA	RMKZRA	24,9875	0,36	26.198,28	0,1300	0	0	0,00	14000	1,70 KM	23.800,00	20,1804	0,18	10.579,14	0,0600
4	SNAGA D.D. VAREŠ	SNGARK2	9,3273	1,79	41.576,33	0,2000	0	0	0,00	23227	2,00 KM	46.454,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000
5	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	0,8047	8,51	317.397,47	1,5400	0	0	0,00	7465	13,46 KM	100.478,00	0,6437	13,63	406.610,16	2,1300
6	HEIDELBERG MATERIALS CEMENT BIH d.d.	TCMKRA	0,0151	33,51	48.079,96	0,2300	0	0	0,00	1435	37,00 KM	53.095,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000
													334.340,50			

Izvještaj o realiziranim dobitima (gubicima) od prodaje imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 5a)

Datum prodaje	Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta	Oznaka kategorije financijske imovine i obveza prema MSFI 9*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak
9.2.2024	1	SOSOR	SARAJEVO-OSIGURANJE	1	2.500	21.275,00	29.975,00	8.700,00
27.2.2024	1	TCMKRA	HEIDELBERG MATERIALS CEMENT BIH d.d.	1	99	3.317,01	3.663,00	345,99
28.2.2024	1	TCMKRA	HEIDELBERG MATERIALS CEMENT BIH d.d.	1	1.230	41.211,40	45.510,00	4.298,60
29.2.2024	1	TCMKRA	HEIDELBERG MATERIALS CEMENT BIH d.d.	1	106	3.551,55	3.922,00	370,45
15.3.2024	1	BGPM	BUGOJNO PROMET	1	15.757	53.731,37	48.846,70	-4.884,67
26.4.2024	1	SOSOR	SARAJEVO OSIGURANJE	1	4.965	42.252,15	70.503,00	28.250,85
21.5.2024	1	SNGA	SNAGA	1	23.227	41.576,33	46.454,00	4.877,67
28.5.2024	1	RMKZ	POSLOVNI SISTEM RMK	1	14.000	5.040,00	23.800,00	18.760,00
2.9.2024	1	BNTM	BNT-TMIH	1	1.100	11.539,00	16.874,00	5.335,00
4.10.2024	1	BNTM	BNT-TMIH	1	1.500	15.735,00	23.010,00	7.275,00
7.10.2024	1	BNTM	BNT-TMIH	1	135	1.416,15	2.070,90	654,75
6.12.2024	1	BNTM	BNT-TMIH	1	1.285	13.479,65	19.711,90	6.232,25
								80.215,89

Izvještaj o realiziranim dobitcima (gubicima) od prodaje imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 5b)

Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Oznaka kategorije imovine i obveza prema MSFI 9*	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilancu uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
1	BNTM	BNT-TMIH D.D. NOVI TRAVNIK	1	377.430,20	513.074,80	-135.644,60
1	BOAT	BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	1	1.413.736,56	1.340.403,36	73.333,20
1	BSNC	BOSANAC D.D. ORAŠJE	1	21.848,80	36.402,92	-14.554,12
1	BSRS	BOSNA RE D.D. SARAJEVO	1	68.456,00	121.609,00	-53.153,00
1	EGNS	ENERGONOVA D.D. SARAJEVO	1	3.936.489,76	3.666.238,52	270.251,24
1	ENIS	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	1	220.431,19	237.742,54	-17.311,35
1	HTKM	JP HT D.D. MOSTAR	1	4.394,85	5.263,23	-868,38
1	IRIS	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	1	521.113,60	513.552,80	7.560,80
1	JPES	JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D. SARAJEVO	1	143.596,87	137.453,27	6.143,60
1	MTHN	METALOTEHNA D.D. TUZLA	1	30.362,76	26.429,76	3.933,00
1	OZNT	OZON D.D. TRAVNIK	1	2.335.861,00	2.385.463,60	-49.602,60
1	RMKZ	POSLOVNI SISTEM RMK D.D. ZENICA	1	21.158,28	10.579,14	10.579,14
1	RMUB	RMU BANOVIĆI D.D. BANOVIĆI	1	34.762,20	31.739,40	3.022,80
1	RPRZ	RMK PROMET ZENICA D.D. ZENICA	1	870.313,28	1.028.174,40	-157.861,12
1	SOSO	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	1	253.870,32	406.610,16	-152.739,84
1	SRCS	ŠIPAD-ERC D.D. SARAJEVO	1	44.631,72	45.634,68	-1.002,96
1	SRPV	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	1	1.512.078,36	1.832.650,32	-320.571,96
1	SVIP	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	1	166.577,00	152.784,00	13.793,00
1	UNIN	UNION-INŽENJERING D.D. BIHAĆ	1	13.720,96	9.199,28	4.521,68
1	UNPL	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	1	2.612.107,46	2.603.264,10	8.843,36
1	UPIN	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽENJERING D.D. BUGOJNO	1	613,20	554,80	58,40
1	ZDRJ	ZADRUGAR D.D. JAJCE	1	2.970,45	2.659,26	311,19
1	ZVDP	ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D. SARAJEVO	1	64.588,50	82.816,50	-18.228,00
4	BIGF	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	1	468.213,94	619.635,58	-151.421,64

4	BSNF	ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	1	1.408.592,70	280.594,48	1.127.998,22
4	CRBF	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	1	37.646,70	37.942,20	-295,50
4	EFNF	ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO	1	247.268,85	247.268,85	0,00
4	FRTF	ZIF FORTUNA FOND D.D.	1	275.500,00	242.000,00	33.500,00
4	HRBF	ZIF HERBOS FOND D.D. TUZLA	1	735.680,00	851.840,00	-116.160,00
4	MIGF	ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	1	806.208,71	789.092,01	17.116,70
4	PRPF	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	1	2.073.716,50	1.547.764,62	525.951,88
						917.503,14

Neto tečajne razlike	Amortizacija diskonta ili premije imovine s fiksnim dospijećem	Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz ostali ukupni rezultat (u izvještajnom razdoblju	Revalorizacijske rezerve računovodstva zaštite

Izveštaj o vrijednosti transakcija fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 5c)

Naziv burzovnog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
VGT BROKER	334.340,50	100	3.343,41	0,01
UKUPNO	334.340,50	100,00	0,00	0,01

Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 6)

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na početku perioda		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na početku perioda	20.536.372,87	25.220.806,00
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	4.076.253,00	4.076.253,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	5,04	6,19
II	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda	19.053.899,39	20.536.372,87
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	4.076.253,00	4.076.253,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	4,67	5,04
III	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela tokom perioda		
1.	Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu	4,55	5,04
2.	Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	6,90	7,37
3.	Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela	0,73	1,45
4.	Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela	1,31	1,45
5.	Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela	0,91	1,45
IV	Financijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda	3,21	2,92
2.	Odnos realizirane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0,00	0,05
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda	-7,22	-18,57

Izvještaj o strukturi prihoda od imovine investicijskog fonda za period od 1.1.2024. do 31.12.2024. godine (prilog 7)

PRIHODI OD DIVIDENDE

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Bosna Reosiguranje d.d.	BSRS	50	302,5348	15.126,74
Zavod za vodoprivredu d.d.	ZVDP	4650	1,484	6.901,00
Ukupno				22.027,74

PRIHODI OD KAMATE OD OBVEZNICA I DRUGIH DUŽNIČKIH INSTRUMENTA

Naziv emitenta	Simbol	Iznos ulaganja	Kamatna stopa	Dospjeli prihod od kamate
----------------	--------	----------------	---------------	---------------------------

Izvještaj o udjeličarima/dioničarima investicijskog fonda (prilog 8)

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Broj udjela/dionica – domaći vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – domaći vlasnici	Broj udjela/dionica – inozemni vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – inozemni vlasnici	Ukupan broj udjela/dionica	Ukupan broj udjeličara/dioničara
1	Kreditne institucije						
2	Osiguravajuća društva						
3	Investicijski fondovi	1.410.903	5			1.410.903	5
4	Penzijski fondovi					0	0
5	Investicijska društva					0	0
6	Ostala pravne osobe	71.813	7	157.111	4	228.924	11
7	Fizičke osobe	1.342.350	18.838	104.116	99	1.446.466	18.937
8	Skrbnik	989.960	3			989.960	3

Izvještaj o prvih 10 udjeličara/dioničara investicijskog fonda na dan 31.12.2024. godine

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Učešće u % od NAV-u INVESTICIJSKOG FONDA
1	3	34,61%
2	6	4,50%
3	Skrbnici	23,96%
4	7	0,97%
5		
6		
7		
8		
9		
10		

Izvještaj banke depozitara o rezultatima provjere ispravnosti postupka i rezultata vrednovanja imovine, obračunu neto imovine i troškovima investicijskog fonda (prilog 9)

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	474.293,86	67,46%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	12.263,86	1,74%
3	Naknada depozitaru	19.800,00	2,82%
4	Naknada za reviziju	8.775,00	1,25%
5	Naknada za računovodstvo	46.636,06	6,63%
6	Naknada burzi	11.400,00	1,62%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	4.147,14	0,59%
8	Troškovi servisiranja dioničara	2.363,40	0,34%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	16.326,48	2,32%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	78.459,84	11,16%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	24.088,06	3,43%
12	Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00%
13	Ostali troškovi	4.509,25	0,64%
OPIS:		Iznos:	
I	Ukupno troškovi:	703.062,95	
II	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	703.062,95	
III	Prosječna vrijednost neto imovine fonda	21.898.223,11	
IV	Udio troškova iz točke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,21%	

Izvještaj banke depozitara o rezultatima provjere odstupanja od zakonom propisane strukture ulaganja za investicijske fondove (prilog 10)

IZVJEŠTAJ BANKE DEPOZITARA O REZULTATIMA PROVJERE ODSUPANJA OD ZAKONOM PROPISANE STRUKTURE
ULAGANJA ZA INVESTICIJSKE FONDOVE

Izvještaj na dan:	31.12.2024.
Investicijski fond:	ZIF Naprijed dd Sarajevo

Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Trenutno vlasništvo (%)	Zakonsko ograničenje (%)	Odstupanje (%)	Rok za usuglašavanje
EGNSR	802.837,81	19,2057	15,0000	4,2057	Usklađenje će se izvršiti u što kraćem roku
EFNFRK1	247.268,85	1,2953	0,00	1,2953	
PRPFRK2	1.547.764,62	8,1080	0,00	8,1080	
UKUPNO	2.597.871,28				

Godišnji finansijski izvještaj o poslovanju Zatvorenog investicijskog fonda Naprijed d.d. Sarajevo za 2024. godinu



ZIF "Naprijed" dd Sarajevo

Naziv investicijskog fonda

Sarajevo-Centar, Trampina 12

Sjedište i adresa investicijskog fonda

DUF "NAPRIJED INVEST" D.O.O. SARAJEVO

Naziv društva za upravljanje

65-01-0830-08; 4200030730007

Matični broj i JIB društva za upravljanje

ZJP-031-04-220

Registarski broj fonda

-

Identifikacioni broj za indirektne poreze

4200030490006

Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

077

Šifra opštine

ASA Banka d.d. Sarajevo

Naziv banke

1341051150000111

Broj računa

25. 02. 2025

FINANSIJSKO/FINANCIJSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA CENTAR 6

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA
(BILANS STANJA)**

na dan 31.12.2024. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	78.276	90.888
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		002	19.806.437	20.978.065
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		003	19.806.437	20.978.065
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		004		
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)		005		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		006		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		007		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		008		
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		009		
4.2.	Obveznice		010		
4.3.	Depoziti		011		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		012		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		013		
5.	Ulaganja u nekretnine		014		
6.	Akontacije poreza na dobit		015		
7.	Odgođena porezna imovina		016		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		017		
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi		018		
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje		019		

Kontrolni broj: 1095319609



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
8.3.	Razgraničenja		020		
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		021		
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		022	19.884.713	21.068.953
	OBAVEZE				
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		023		
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		024		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		025		
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		026		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		027		
4.	Odgođene porezne obaveze		028		
5.	Rezervisanja		029		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		030	830.814	532.581
6.1.	Obaveze za dividende		031		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		032	779.330	458.407
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		033	1.650	1.650
6.4.	Razgraničenja		034	35.439	49.430
6.5.	Ostale obaveze		035	14.395	23.094
B	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		036	830.814	532.581
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038+039)		037	87.639.440	87.639.440
1.1.	Dionički kapital		038	87.639.440	87.639.440
1.2.	Udjeli		039		
2.	Dionička premija		040	4.013.212	4.013.212
3.	Rezerve (042+043)		041	1.472.082	1.472.082
3.1.	Statutarne rezerve		042	1.472.082	1.472.082
3.2.	Ostale rezerve		043		
4.	Revalorizacije rezerve (045 do 047)		044		
4.1.	Revalorizacije rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		045		
4.2.	Revalorizacije rezerve za instrumente zaštite		046		
4.3.	Ostale revalorizacije rezerve		047		
5.	Dobit (049+050)		048	33.434.129	33.434.129
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		049	33.434.129	33.434.129
5.2.	Dobit tekućeg perioda		050		
6.	Gubitak (052+053)		051	107.504.964	106.022.491
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		052	106.022.491	101.338.057
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		053	1.482.473	4.684.434

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
C	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		054	19.053.899	20.536.372
D	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		055	4.076.253	4.076.253
E	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		056	5	5
F	VANBILANSNA EVIDENCIJA		057		
1.	Vanbilansna aktiva		058	9.604.612	9.715.162
2.	Vanbilansna pasiva		059	9.604.612	9.715.162

Sarajevo-Centar, 14.02.2025.

Mjesto i datum

DŽELO (AVDO) MIRZETA
 Certificirani računovoda
MIRZETA DŽELO
 Licence br. 0710/5

0710/5

Broj licence

Dželo



ARIJANA MUTILOVIĆ
 Zakonski zastupnik
 društva za upravljanje

Arijana Mutilo

ZIF"Naprijed" dd Sarajevo
Naziv investicijskog fonda
Sarajevo-Centar, Trampina 12
Sjedište i adresa investicijskog fonda
DUF "NAPRIJED INVEST" D.O.O. SARAJEVO
Naziv društva za upravljanje
65-01-0830-08; 4200030730007
Matični broj i JIB društva za upravljanje
ZJP-031-04-220
Registarski broj fonda
-
Identifikacioni broj za indirektne poreze

4200030490006
Identifikacioni broj za direktne poreze
64.30
Šifra djelatnosti po KDBiH 2010
077
Šifra opštine
ASA Banka d.d. Sarajevo
Naziv banke
1341051150000111
Broj računa

25. 02. 2025
FINANSIJSKO/FINANCIJSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA CENTAR 6

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)
za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)		201	138.093	22.367
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		202		
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		203		
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		204		
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		205		
2.	Prihodi od dividendi		206	22.028	16.412
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		207	80.216	
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		208		
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		209		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		210	80.216	
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina		211		
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		212		
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		213		
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		214		
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		215		
5.	Neto pozitivne kursne razlike		216		
6.	Ostali prihodi i dobiti		217	35.849	5.955



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)		218	1.620.566	4.706.801
1.	Naknada društvu za upravljanje		219	474.294	570.809
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		220	4.147	6.833
3.	Ulazne i izlazne naknade		221		
4.	Naknada banci depozitaru		222	19.800	19.800
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		223	94.786	87.963
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		224	36.352	43.065
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		225		17.530
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		226		
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		227		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		228		17.530
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		229		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		230	917.503	3.155.138
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		231	917.503	3.155.138
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		232		
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		233		
9.	Finansijski rashodi		234		
10.	Neto negativne kursne razlike		235		
11.	Ostali rashodi i gubici		236	73.684	805.663
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)		237	0	0
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		238	1.482.473	4.684.434
E.	Porez na dobit (240+241)		239		
1.	Tekući porez na dobit		240		
2.	Odgodeni porez na dobit		241		
F.	Dobit (237-239)		242	0	0
G.	Gubitak (238+239)		243	1.482.473	4.684.434
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU					
H.	Ostali ukupni rezultat (245+250)		244		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (246+247+248-249)		245		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		246		
1.2.	Efekte proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		247		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		248		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		249		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (251+252-253)		250		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		251		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		252		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		253		
	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE				
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)		254	0	0
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)		255	1.482.473	4.684.434
K.	Zarada po dionici				
	a) Osnovna zarada po dionici		256		
	b) Razrijeđena zarada po dionici		257		

Sarajevo-Centar, 14.02.2025.

Mjesto i datum

DŽELO (AVDO) MIRZETA

Certificirani računovođa

MIRZETA DŽELO

Licenca br. 0710/5

0710/5

Broj licence

Orelo



M.P.

ARIJANA MUTILOVIĆ

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

Arijana Mutilović

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	414	-19.800	-19.800
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	415	-15.200	-5.700
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	416	-94.786	-87.962
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	417		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	418	35.849	5.955
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	419	-12.618	-19.282
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401+402+403+404+405+406+407+408+409+410+411+412+413+414+415+416+417+418+419)		(+)(-)	420	-12.612	-30.728
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	421		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	422		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	423		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	424		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	425		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	426		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421+422+423+424+425+426)		(+)(-)	427		
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)		(+)(-)	428	-12.612	-30.728
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	429	90.888	121.616
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)	430		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	431	78.276	90.888

Sarajevo-Centar, 14.02.2025.

Mjesto i datum

DŽELO (AVDO) MIRZETA
Certificirani računovoda
MIRZETA DŽELO
Licenca br. 0710/5
0710/5
Broj licence



ARIJANA MUTILOVIĆ
Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

(Signature)

Kontrolni broj: 1659775791

ZIF "Naprijed" dd Sarajevo
Naziv investicionog fonda
Sarajevo-Centar, Trampina 12
Sjedište i adresa investicionog fonda
DUF "NAPRIJED INVEST" D.O.O. SARAJEVO
Naziv društva za upravljanje
65-01-0830-08; 4200030730007
Matični broj i JIB društva za upravljanje
ZJP-031-04-220
Registarski broj fonda
Identifikacioni broj za indirektne poreze

4200030490006
Identifikacioni broj za direktne poreze
64.30
Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
077
Šifra opštine
ASA Banka d.d. Sarajevo
Naziv banke
1341051150000111
Broj računa

FINANSIJSKO-FINANSIJSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA CENTAR 6

25. 02. 2025

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine

u KM -

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	301	20.536.372	25.220.806
2.	Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302		
3.	Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	303		
4.	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301+302+303)	304	20.536.372	25.220.806
5.	Dobit/(gubitak) za period	305	-1.482.473	-4.684.434
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306		
7.	Ukupni rezultat (305+306)	307	-1.482.473	-4.684.434
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	309		
10.	Ostale promjene	310		
11.	Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304+307+308-309+310)	311	19.053.899	20.536.372
	Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12.	Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	312	4.076.253	4.076.253
13.	Izdati udjeli/dionice u toku perioda	313		
14.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	314		
15.	Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	315	4.076.253	4.076.253

Sarajevo-Centar, 14.02.2025.
Mjesto i datum

ARIJANA MUTILOVIĆ
Zakonski zastupnik društva za upravljanje

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA
DŽELO (AVDO) MIRZETA
Certifikovani računovoda
Licenca br. 0710/5

0710/5
Broj licence

M.P.

UHY Revident d.o.o. Mostar

Biskupa Čule bb
88000 Mostar, BiH

Phone +387 (0)36 330-260

Fax +387 (0)36 330-260

www www.uhy-ba.com

Email info@uhy-ba.com

UHY Revident is a member of Urbach Hacker Young International Limited, a UK company and forms part of the international UHY network of legally independent accounting and consulting firms. UHY is the brand name for the UHY international network. The services described herein are provided by the UHY Revident and not by UHY or any other member firm of UHY. Neither UHY nor any member of UHY has any liability for services provided by other members.

© 2024 UHY Revident d.o.o.

