

**Otvoreni investicijski fond
sa javnom ponudom
LILIUM BALANCED**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
na dan 31.12.2016. godine
zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora**

Sadržaj:

	<i>Stranica</i>
Opći podaci Fonda	2
Izveštaj o odgovornosti Uprave	3
Izveštaj nezavisnog revizora	4-5
Bilans uspjeha OIF LILIUM BALANCED	6
Bilans stanja OIF LILIUM BALANCED	7
Izveštaj o novčanim tokovima OIF LILIUM BALANCED	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu OIF LILIUM BALANCED	9
Opšte i računovodstvene politike	10-16
Neto vrijednost imovine OIF LILIUM BALANCED	17-18
Bilješke uz finansijske izvještaje	19-25
Izveštaj o vrijednosnim papirima koji čine imovinu OIF LILIUM BALANCED	26
Dodatak:	
- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju OIF LILIUM BALANCED	
za period 01.01.-31.12.2016. godine	

Opći podaci Fonda

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom „LILIUM BALANCED“ (sljednik OIF-a „ILIRIKA MOJ FOND“) (u daljnjem tekstu Fond) kojim upravlja „LILIUM ASSET MANAGEMENT“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu Društvo) je osnovan radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela svim zainteresiranim ulagačima te njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i novčane depozite na tržištima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu. Fond je osnovan 03.10.2008. godine, te nakon izmjena naziva i odrednica Prospekta i Statuta ostaje registrovan kod Komisije za vrijednosne papire FBiH pod istim brojem u registru fondova. Početna vrijednost jednog udjela u Fondu bila je 10,00 KM.

U izvodu iz Registra fondova od 14.03.2013. godine upisani su slijedeći značajni podaci za Fond i Društvo:

- Jedinstveni identifikacijski broj Fonda upisan u Registru fondova kod Komisije za vrijednosne papire je: JP-M-032-01.
- Naziv otvorenog Fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, skraćeni naziv Fonda: OIF LILIUM BALANCED.
- Rješenje o izdavanju dozvole za osnivanje i rad fonda broj: 05/1-19-467/09 od 29.10.2009. godine.
- Osnovni kapital Društva za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo iznosi KM 300.000.
- Nadzorni odbor Društva u sastavu: Irena Jankulov-Suljagić, Aid Nanić i Amar Mutapčić (do 24.11.2016. godine)
- Nadzorni odbor Društva u sastavu: Emir Salihović, Aid Nanić i Nedim Vilogorac (od 25.11.2016. godine)
- Broj Rješenja o izdavanju dozvole Društvu: 05/1-19-159/08 od 17.04.2008. godine
- Adresa Fonda i Društva: ulica Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo-Stari Grad

Broj udjela na dan 31.12. 2016 godine iznosi 614.537.

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji Fonda za svaku finansijsku godinu budu sačinjena u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima/Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinit i objektivan prikaz finansijskog položaja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne i u skladu s zakonskom regulativom primjenjivoj za investicijske fondove;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje prikazano i pojašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji sačinjena po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Uprava također mora osigurati vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom tačnošću odražavati finansijski položaj Fonda. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Fonda, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Nedim Šaćiragić _____



LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo

Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

23. 02. 2017. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima OIF LILIUM BALANCED

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM BALANCED** (Fond) na dan 31. decembar 2016. godine izloženih na stranicama 6 do 26, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila. Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te skraćenog prikaza značajnih računovodstvenih politika izloženih na stranicama 10 do 16.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Kako je izloženo na stranici 3, Uprava je odgovorna za pripremu i fer predstavljanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za pripremu finansijskih izvještaja koje ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da se usaglasimo sa etičkim zahtjevima, te planiramo i provedemo reviziju s ciljem dobivanja razumnog uvjerenja o tome da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija podrazumijeva provođenje procedura s ciljem prikupljanja revizijskog dokaza o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabrane procedure zavise od procjene revizora, uključujući procjene rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja s ciljem određivanja revizijskih postupaka primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o efektivnosti internih kontrola u Fondu. Revizija takođe uključuje procjenu prihvatljivosti primjenjenih računovodstvenih politika, te značajnih procjena od strane Uprave, kao i sveukupnu prezentaciju finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Ograničenje obima

1. Nije bilo ograničenja obima djelovanja po reviziji.

Odstupanja od računovodstvenih standarda

2. Nije bilo značajnih odstupanja od računovodstvenih standarda.

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM BALANCED** na dan 31.12.2016. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM BALANCED** za period 01.01. - 31.12.2016. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Fonda a na dan 31. decembra 2016. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno s pratećim bilješkama u našem Izvještaju o reviziji.

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 23. februar 2017. godine

ovlašteni revizor

Biljana Ekinović



direktor

Ferid Ekinović

**BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2016 do 31.12.2016 godine
zajedno sa uporednim podacima 2015. godine
(iskazano u KM)**

	Bilješka	12 mjeseci za period završen 31.12.2016.	12 mjeseci za period završen 31.12.2015.
Poslovni prihodi	1	15.128	6.022
Prihodi od dividendi		15.128	5.770
Prihodi od kamata		0	252
Ostali prihodi		0	0
Realizovana dobit	3	134.465	29.733
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		134.465	29.733
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
Poslovni rashodi	2	131.410	119.829
Naknada društvu za upravljanje		96.466	85.985
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		4.928	4.716
Naknada za reviziju		5.265	5.000
Naknada za depozitara		21.600	21.600
Ostali poslovni rashodi		3.151	2.528
Realizovani gubitak	3	39.813	44.114
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		799	44.114
Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika		0	0
Ostali realizovani gubici		39.014	0
Realizovana dobit/gubitak		(21.630)	(128.188)
Finansijski prihodi		0	0
Finansijski rashodi		170	728
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(21.800)	(128.916)
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(21.800)	(128.916)
Nerealizovani dobiti (gubici)		0	0
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		0	0
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(21.800)	(128.916)
Obična zarada po udjelu		0,00	0,00
Razrijeđena zarada po udjelu		0,00	0,00

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 24.02.2017 . godine

Direktor Društva

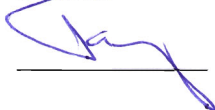


BILANS STANJA NA DAN 31.12.2016.godine
zajedno sa uporednim podacima 2015. godine
(iskazano u KM)

	Bilješka	31.12.2016.	31.12.2015
AKTIVA			
Gotovina	4	79.749	138.082
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	5	4.967.325	3.926.637
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca		0	0
Potraživanja iz aktivnosti	6	200.800	0
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		5.247.874	4.064.719
PASIVA			
Obaveze	7	16.650	12.196
Obaveze iz osnova ulaganja		2.748	0
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		0	5
Obaveze prema Društvu za upravljanje		0	0
Pasivna vremenska razgraničenja		13.902	12.191
Udjeli i rezerve	8	5.231.224	4.052.523
Udjeli		5.760.900	4.685.163
Revalorizacijske rezerve		212.954	88.190
Rezultat tekućeg perioda		(21.800)	(128.916)
Neraspoređena dobit		111.434	111.434
Neraspoređeni gubitak		(832.264)	(703.348)
UKUPNA PASIVA		5.247.874	4.064.719
Broj udjela u opticaju		614.537	480.937
Neto imovina po udjelu		8,5125	8,4263

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 24.12.2016. godine

Direktor Društva

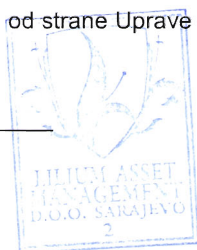



IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2016. DO 31.12.2016.
godine zajedno sa uporednim podacima za 2015. godinu
(iskazano u KM)

	2016.	2015.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	661.337	922.992
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	646.209	916.497
Prilivi po osnovu dividendi	15.128	5.770
Prilivi po osnovu kamata		725
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti		
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	1.795.407	1.888.932
Odlivi po osnovu ulaganja	200.800	0
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	1.464.761	1.771.457
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	94.480	84.745
Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4.899	4.716
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	5.606	5.000
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	21.600	19.800
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	3.261	3.204
Odlivi po osnovu poreza na dobit		0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda		10
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	0
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	1.134.070	965.940
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	1.351.000	1.192.100
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	1.351.000	1.192.100
Prilivi po osnovu zaduživanja		
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	275.263	211.254
Odlivi po osnovu razduživanja	275.263	211.254
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	1.075.737	980.846
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Ukupni prilivi gotovine	2.012.337	2.115.092
Ukupni odlivi gotovine	2.070.670	2.100.186
NETO PRILIV GOTOVINE	0	14.906
NETO ODLIV GOTOVINE	58.333	0
Gotovina na početku perioda	138.082	138.082
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	79.749	138.082
	79.749	152.988

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 24.02.2017. godine

Direktor Društva



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
za period od 01.01. do 31. 12. 2016. godine zajedno sa uporednim podacima 2015. godine
(iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Revalorizacijske rezerve	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2015	4.685.163	88.190	(832.264)	111.434	4.052.523
Povećanje /smanjenje udjela	1.075.737	0	0	0	1.075.737
Rezultat tekuće godine	0	0	(21.800)	0	(21.800)
Povećanje/smanjenje revalorizacijskih rezervi	0	124.764	0	0	124.764
Stanje na dan 31.12.2016	5.760.900	212.954	(854.064)	111.434	5.231.224

Ovaj izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 26.12.2017. godine

Direktor Društva



1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Priloženi godišnji finansijski izvještaji se sastavljaju u skladu sa Zakonom o računovodstvu FBiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju na teritoriji FBiH, Zakonom o investicijskim fondovima, Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara kao i uputama Komisije za vrijednosne papire u Federaciji BiH.

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2016. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonom o vrijednosnim papirima, Zakona o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i u skladu sa procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, **i istih se pridržava.**

Fond je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivao računovodstvene politike obrazložene u tački 4 osnovne računovodstvene politike, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreznim propisima Federacije BiH.

2 Neto vrijednost imovine i vrijednosti udjela Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine i vrijednosti udjela Fonda vrši Društvo u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Prema članu 3. do 5. Pravilnika Društvo utvrđuje dnevnu, prosječnu mjesečnu i prosječnu godišnju neto vrijednost imovine i udjela Fonda i isti odražavaju stvarno stanje neto vrijednosti imovine Fonda. U skladu sa članom 2. Pravilnika i 147. Zakona o IF-ovima Depozitar je obavezan vršiti kontrolu obračuna neto vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti udjela Fonda koju je utvrdilo i objavilo Društvo. Depozitarev izvještaj sadrži sve pozicije izvještaja o neto sredstvima Fonda i podatke o vrijednosti udjela Fonda.

U skladu sa Prospektom i Statutom Fonda Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2016. godinu u skladu je s pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 90. do 94).

3 Interne kontrole

Društvo za upravljanje LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo (Društvo) i OIF LILUM BALANCED (Fond), u skladu sa Prospektom i Statutom Fonda organizovani su kao jedinstvena cjelina u cilju ostvarivanja maksimalnog prinosa za ulagače Fonda kroz dugoročno ulaganje. U skladu sa Zakonom o IF-ovima i Pravilnikom sve poslove u ime Fonda obavlja Društvo.

Opšte i računovodstvene politike

Društvo je za Fond propisalo Pravilnik o internoj kontroli kojim se propisuje način sprovođenja postupaka interne kontrole za Fond u skladu sa ostalim propisanim aktima Društva. Pravilnik o internoj kontroli obezbjeđuje Upravi Društva značajan nivo pouzdanosti u tokove poslovanja Fonda.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2016 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseca tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 97. Zakona o IF-ovima za 2016. godinu iznosi KM 66.694.

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2016. godine Fond ostvaruje koeficijent likvidnosti koji iznosi 16,85.

Knjigovodstveno evidentiranje za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Za obavljanje knjigovodstvene evidencije, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjene stanja iz portfolija emitenta kao i ostalih poslovnih događaja iz domena djelatnosti Fonda, koristi se savremena računarska oprema, kao i računovodstveni software koji u cjelosti obezbjeđuje potreban nivo informacija.

Uspostavljena organizaciona struktura Društva i Fonda na bazi usvojenih normativnih akata, podjela nadležnosti i odgovornosti, administrativna kontrola procedura i evidencija u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija, kao i procedure pri izradi, kontroli, manipulaciji i pohranjivanju dokumenata za postojeći nivo poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalnu osnovu za zakonito poslovanje u skladu sa važećim propisima koji regulišu tržište kapitala.

4 Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike korištene za sastavljanje finansijskih izvještaja navedene su dalje u tekstu:

a) Opšte

Finansijsko knjigovodstvo je organizovano na način da adekvatno prati analitičke i operativne evidencije i daje dovoljno pouzdane informacije o iznosima iskazanim u finansijskim izvještajima. Finansijski izvještaji Fonda pripremljena su po načelu istorijskih troškova i u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2016. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

Opšte i računovodstvene politike

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,
- Izvještaj o poslovanju Bilans uspjeha,
- Izvještaj o promjenama na neto sredstvima,
- Izvještaj o novčanim tokovima ,
- Opći podaci o investicijskom fondu (Prilog 1)
- Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda (Prilog 2)
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Prilog 3)
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine ipo udjelu (Prilog 3a)
- Izvještaj o cijeni i neto vrijednosti imovine po udjelu investicijskog fonda (Prilog 3b)
- Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine otvorenog investicijskog fonda (Prilog 4)
- Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda (Prilog 5)
- Izvještaj o vrijednosti transakcija investicijskog fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate provizije (Prilog 5a)
- Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda (Prilog 6)
- Izvještaj o prihodima Fonda po osnovu dividende (Prilog 7)

Iznosi u finansijskim izvještajima u prilogu su izraženi u konvertibilnim markama (KM).

Knjigovodstveno evidentiranje se vrši u skladu sa Pravilnikom i internim aktima o računovodstvu. Navedenim aktima je propisan prijem, kontrola, likvidiranje te knjigovodstveno evidentiranje ulaznih i izlaznih dokumenata.

Komisija za vrijednosne papire FBiH je izdala Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara u junu 2011. godine kao i izmjene Pravilnika u avgustu 2012. godine. Navedenim Pravilnikom se propisuje sadržaj Izvještaja o obavljenoj reviziji, u cilju zaštite interesa investitora na domaćem tržištu kapitala i olakšavanja provedbe kontrolne funkcije Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Opšte i računovodstvene politike

b) Uporedni podaci

Financijski izvještaji Fonda za 2016. godinu sadrže uporedne podatke iz 2015. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

Prezentacija financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja financijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda tokom izvještajnog razdoblja. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja financijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

d) *Novčana sredstva*

Novčana sredstva se sastoje od novca na računima u bankama.

e) *Ulaganja*

Sva financijska imovina se priznaje, odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja financijskog sredstva definirana ugovorenim datumom isporuke financijskog sredstva u rokovima utvrđenim prema konvencijama na predmetnom tržištu i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove. Ulaganja Fonda klasificiraju se, za potrebe vrednovanja nakon početnog priznavanja, kao:

- a) Financijska sredstva koja se drže do dospelosti (u daljem tekstu FS DD)
- b) Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (u daljem tekstu FS BU) i
- c) Financijska sredstva raspoloživa za prodaju (u daljem tekstu FS RP).

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe financijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja. Odluka o klasifikaciji donosi se u trenutku stjecanja ulaganja, od strane Direktora Društva

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice i ulaganja u udjele drugih fondova. Fond na dan 31.12.2016. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice i udjele kao Financijska sredstva raspoloživa za prodaju*

Opšte i računovodstvene politike

Utvrđivanje fer vrijednosti vrijednosnih papira se obračunava sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda

Financijska sredstva raspoloživa za prodaju

Financijska sredstva raspoloživa za prodaju početno priznaju se po fer vrijednosti date naknade uvećane za sve troškove sticanja (brokerske provizije, pristojbe, bankarske naknade i sl.).

Naknadno vrjednovanje vrši se po tržišnim vrijednostima po metodologiji utvrđenoj Pravilnikom. Kao rezultat ovog vrjednovanja javljaju se revalorizacijske rezerve i prikazuju se direktno u kapital sve dok se financijsko sredstvo ne proda, naplati ili na drugi način otuđi ili dok se ne utvrdi da je financijsko sredstvo obezvrjeđeno, u kojem trenutku se ukupan dobitak ili gubitak koji je prethodno bio prikazan u kapitalu uključuje u neto dobitak ili gubitak razdoblja.

Test umanjenja

Financijska sredstva, osim ulaganja iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, na datum bilansiranja podliježu testu umanjenja. Testom umanjenja utvrđuje se je li knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Za vrijednosne papire koje ne kotiraju na berzi, a klasificirani su kao raspoloživi za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti ispod njihovog troška sticanja smatra se objektivnim padom vrijednosti. U navedenim prilikama vrši se diskontiranje očekivanih novčanih tokova po originalnim kamatnim stopama u cilju utvrđivanja nadoknadive vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti (priznavanje rashoda) vrši se kada je nadoknadiva vrijednost manja od knjigovodstvene vrijednosti financijskog sredstva. Umanjenje vrijednosti financijskih sredstava se obvezno testira prije sastavljanja bilansa stanja.

Iznos gubitka koji nastaje provedbom testa umanjenja utječe na iznos koji je priznat direktno u kapital prilikom naknadnog mjerenja financijskog sredstva.

Svi ranije priznati iznosi u revalorizacijskim rezervama prenose se u bilansu uspjeha, te predstavljaju, zajedno s utvrđenim iznosom gubitka testa umanjenja, kumulativni gubitak od umanjenja vrijednosti financijskog sredstva.

Opšte i računovodstvene politike

Kod vlasničkih vrijednosnih papira (dionica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravka umanjena) prethodno priznati gubitak ne ispravlja se u bilansu uspjeha, već se priznaje u Izvještaju o promjenama glavnice.

Kod dužničkih vrijednosnih papira (obveznica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravka umanjena) prethodno priznati gubitak ispravlja se u bilansu uspjeha.

Naknadno vrednovanje ulaganja u vrijednosne papire

Naknadno vrjednovanje imovine i obaveza fonda vrši se u zavisnosti od vrste imovine i provedenoj klasifikaciji, a u skladu s politikom ulaganja Društva koja je definirana Prospektom i Statutom Fonda.

Vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrjednovanja imovine fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta. U slučaju izostanka cijene na izvještaju o zaključenom trgovanju na SASE na dan utvrđivanja vrijednosti, fer vrijednost stečene vrijednosne vrijednosti, koja kotira na službenom berzanskom tržištu, obračunava se temeljem posljednje cijene te hartije iz trgovanja prethodnih dana, koje su uvrštene na berzansko tržište .

Ukoliko za 90 dana nisu ostvareni uvjeti za vrednovanje ovih vlasničkih vrijednosnih papira primjenom, prethodno opisane, prosječne cijene, vrednovanje se vrši tehnikama procjene koje su definirane odredbama MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje".

f) Priznavanje prihoda i rashoda

Poslovni prihodi Fonda se sastoje od ulagačkih prihoda i ostalih prihoda.

Ulagački prihodi su od prihoda od dividendi, dospjelih kamata na dužničke vrijednosne papire i kamate na oročene depozite.

Rashodi se priznaju u bilansu uspjeha na osnovu direktne povezanosti između nastalih troškova i specifičnih stavki prihoda.

Ukupni iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda javnom ponudom iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda po izračunu u skladu sa članom 90. do 94. Zakona o IF-ovima ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

Rashodi Fonda su:

- a) provizija za upravljanje Društvu do 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda
- b) rashodi od ulazne naknade su rashodi Fonda u postotku od uplaćenih sredstava za kupovinu, koji se odbijaju od ukupnog iznosa uplaćenih sredstava u trenutku kupovine udjela. Najviša ulazna naknada iznosi 3% od uplaćenog novčanog iznosa. U skladu sa izmjenom Statuta i Prospekta Fonda tokom 2013. godine najviša izlazna naknada kad se vrši povlačenje sredstava iz Fonda je 2% za ulaganja do 1 godine a 1% za ulaganja do tri godine.
- c) naknade Registru i Depozitaru
- d) i ostali troškovi upravljanja Fondom koji se priznaju u visini stvarno nastalih troškova

g) Nerealizirani kapitalni dobiti /gubici

Nerealizirani kapitalni dobiti ili gubici javljaju se kad je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja različita od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizirani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizirani gubitak.

h) Realizirani kapitalni dobiti/gubici

Evidentiranje realiziranih dobitaka ili gubitaka u Fondu se vrši prilikom prodaje ulaganja. Realizirani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja, dok se realizirani kapitalni gubici evidentiraju kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.

i) Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve postoje ako je na dan bilansa tržišna vrijednost FS RP viša ili niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Efekte revalorizacijskih rezervi iskazuju se u izvještaju o neto sredstvima Fonda u bilansu stanja i izvještaju o promjenama na neto sredstvima

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA*

za period 01.01.2016. do 31.12.2016. godine

2016 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	4.077.510	11.591	4.065.919	3.928.449	8,4542	480.937
II	4.101.216	29.234	4.071.982	3.898.316	8,4675	480.896
III	4.048.015	9.292	4.038.723	3.899.595	8,3211	485.358
IV	4.241.352	41.370	4.199.982	4.154.169	8,2096	511.597
V	4.083.124	9.105	4.074.019	4.061.991	7,6679	531.310
VI	4.413.766	69.496	4.344.270	4.344.093	7,7612	559.793
VII	4.522.363	29.757	4.492.606	4.465.020	7,8162	574.784
VIII	4.800.305	64.308	4.735.997	4.582.949	7,9486	595.829
IX	4.936.338	64.894	4.871.444	4.769.714	7,9270	614.537
X	4.886.854	22.908	4.863.946	4.865.280	7,9148	614.537
XI	5.027.337	8.463	5.018.874	5.019.159	8,1669	614.537
XII	5.107.406	21.172	5.086.234	5.086.523	8,2765	614.537
Ukupno			53.863.996	53.075.258	96,931	6.678.652
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			4.489.632	4.422.938	8,0764	556.765

Izraženo u
KM

PGNVI Fonda/udjela	4.489.632
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije	4.422.938
Upravljačka provizija 2% (UP)	88.571
Prekoračenje TER-a	0
Korigovana UP-a	0
Ulazno-izlazna naknada (do 3%)	7.895

*Podaci prikazani u gornjoj tabeli su na bazi potvrđenog izvještaja od strane Depozitara – metod- prosječna godišnja UP obračunata je na prosječnu godišnju osnovicu za obračun UP koja je izračunata na bazi prosjeka prosječnih dnevnih osnovica za UP.

Neto vrijednost imovine Fonda za 2016. godinu je utvrđivala Vakufska banka d.d. Sarajevo (depozitar). NVI Fonda utvrđena je u skladu sa sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom dnevnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem dana poslovanja Fonda. Po izračunu Depozitara prosječna godišnja neto vrijednosti imovine iznosi KM 4.489.632.

Društvo je izračunalo i naplatilo proviziju za upravljanje Fondom u visini do 2% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda iz koje su isključena prekoračenja sukladno Zakonu. Po izračunu Depozitara za 2016. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 4.422.938, a upravljačka provizija iznosi KM 88.571.

Prosječna godišnja vrijednost udjela jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja izdatih – prodatih, nepovučениh udjela Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po udjelu. Prosječan broj udjela po obračunu Depozitara u 2016. godini je 556.765 a prosječna godišnja vrijednost neto imovine po udjelu je KM 8,08.

Pojedinačna vrijednost udjela na dan 31.12.2016. godine:

	Na dan 31.12.2016 godine		Na dan 31.12.2016 godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	5.047.074	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	5.231.224
Broj udjela Fonda	614.537	Broj udjela Fonda	614.537
Pojedinačna vrijednost udjela Fonda (KM)	8,2128	Pojedinačna vrijednost udjela Fonda (KM)	8,5125

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICU / UDJELU I CIJENI DIONICE / UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA

za period od 01.01.2016 do 31.12.2016

<i>Udio / dionica fonda</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Ranije godine</i>		
			<i>2014.</i>	<i>2013.</i>	<i>2012.</i>
Najniža vrijednost	4.000.914,86	3.093.352,01	2.652.270,25	2.237.137,20	2.008.233,89
Najviša vrijednost	5.231.604,96	4.052.523,18	3.550.396,72	2.876.133,53	2.702.864,80
Najniža cijena	7,5303	8,1149	8,1327	8,1565	7,4266
Najviša cijena	8,5669	9,2187	9,3732	8,8191	8,6862
Prosječna cijena	8,0764	8,6491	8,8607	8,4541	8,2419

1. Poslovni prihodi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za period završen 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za period završen 31.12.2015. (KM)
Prihod od dividendi	15.128	5.770
Prihod od kamata na oročene depozite	0	252
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	0	0
Ukupno poslovni prihodi	15.128	6.022

Prihodi od dividendi KM 15.128 se odnose na dividende od emitenta ZTC BANJA VRUČICA a.d. Teslić u iznosu KM 6.102, BH Telecom u iznosu KM 8.918 i Zavod za vodoprivredu u iznosu KM 108.

2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za period završen 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za period završen 31.12.2015. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	96.466	85.985
Troškovi prodaje i kupovine ulaganja	4.928	4.716
Naknada za reviziju	5.265	5.000
Naknada depozitara	21.600	21.600
Ostali rashodi	0	118
Naknada KVP	3.151	2.410
Ukupno poslovni rashodi	131.410	119.829

Naknada Društvu za upravljanje KM 96.466 se sastoji od troškova upravljačke provizije KM 88.571, ulazne naknade KM 6.450 i izlazne naknade KM 1.445.

Troškovi se evidentiraju u periodu u kojem su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicionim fondovima. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 88.571. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 4.422.938. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 4.489.632.

Ulazna naknada se obračunava u visini do maksimalno 3%. U skladu sa izmjenom Statuta i Prospekta Fonda (od 2013. godine) najviša izlazna naknada kad se vrši povlačenje sredstava iz Fonda je 2% za ulaganja do 1 godine a 0,5% za ulaganja do tri godine.

3. Realizirani dobitak i gubitak od ulaganja*Realizirani dobitci*

Pozicija	12 mjeseci za period završen 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za period završen 31.12.2015. (KM)
Realizirani dobitci na papirima od vrijednosti na udjelima	134.465	29.733
Ukupno realizirani dobitci	134.465	29.733

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za period završen 31.12.2016. (KM)	12 mjeseci za period završen 31.12.2015. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	799	44.114
Ostali realizovani gubici	39.014	0
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	39.813	44.114

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani dobitak od ulaganja KM 94.652.

U 2016. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od prodaje ulaganja i efekata statusne promjene emitenta iz portfelja Fonda je prikazana u nastavku:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Broj dionica	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobitak/gubitak (KM)
JKP "JABLANICA" d.d. Jablanica	JABLRK4	7	307,86	2.155,00	533
ŠUMAPROJEKT d.d.	SMPJRK1	65.239	6,42	418.834,38	118.726
SARAJEVO-ODIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	990	6,10	6.039,00	605
UNIS GINEX DD GORAŽDE	GINXR	1.424	145,00	206.480,00	14.601
OIF MIKROFIN PLUS	MIKROFIN-OIF	84	150,32	12.701,16	(799)
Ukupno:				830.175	133.666
Realizirani dobitak od prodaje ulaganja					134.465
Realizirani (gubitak) od prodaje ulaganja					(799)

Ostali realizirani gubitak - MOJA BANKA d.d. Sarajevo (statusna promjena pripajanje IK Banki d.d. Zenica (sadašnja ASA Banka d.d. Sarajevo)	VLDBR	7.280			(39.014)
--	-------	-------	--	--	----------

Neto efekat realizirani dobitak od ulaganja	94.652
--	---------------

4. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Žiro i tekući račun	79.749	138.082
Ukupno novčana sredstva	79.749	138.082

Ukupan iznos gotovinskih sredstava KM **79.749** se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Vakufske banke d.d. Sarajevo (Depozitar).

5. Ulaganja Fonda

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	4.754.371	3.838.447
Ispravka vrijednosti	212.954	88.190
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	4.967.325	3.926.637
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitentata (blagajnički zapisi, trezorski zapisi i ostali vrijednosni papiri koji su iskazani u skladu sa MRS 39 a nisu obuhvaćeni kontom 110) i usklađenje vrijednosti	0	0
Ispravka vrijednosti obveznica	0	0
Ulaganja u obveznice	0	0
Ukupno ulaganja kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	4.967.325	3.926.637
Oroceni depoziti	0	0
Ukupno depoziti	0	0
Ukupno ulaganja	4.967.325	3.926.637

Napomena:

U skladu sa članom 7. Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, Izvješće o vrijednosnim papirima koje čini imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima je u prilogu i kao takvo čini sastavni dio Izvještaja o reviziji.

Tokom 2016. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 4.422.938.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 4.489.632.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI u skladu sa članom 97. Zakona o IF-ovima za 2016 godinu iznosi KM 66.694.

Najviša cijena PNVI po udjelu ostvarena za 2016. godinu je KM 8,5669 po udjelu a najniža KM 7,5303 po udjelu.

Prikaz ulaganja u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja na dan 31.12.2016. godine je slijedeći:

- ✓ Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 4.967.325;

Tokom 2016. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Prodaja ulaganja: dionice i obveznice iz portfelja Fonda:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Broj dionica	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije
JKP "JABLANICA" d.d. Jablanica	JABLRK4	7	307,86	2.155,00
ŠUMAPROJEKT d.d.	SMPJRK1	65.239	6,42	418.834,38
SARAJEVO-ODIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	990	6,10	6.039,00
UNIS GINEX DD GORAŽDE	GINXR	1.424	145,00	206.480,00
OIF MIKROFIN PLUS	MIKROFIN-OIF	84	150,32	12.701,16
Ukupno:				830.175

Kupovina dionica, udjela i obveznica:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna cijena (KM)	Vrijednost (KM)
IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	3.245	72,28	234.538
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	9.200	16,74	154.018
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	10.304	16,07	165.555
MOJA BANKA d.d. Sarajevo	VLDBR	20	27,44	549
INGRAM DD	INGMRK2	6.150	13,06	80.316
ALUMINIJ D.D. MOSTAR	ALUMR	236	243,42	57.448
SARAJEVSKA PIVARA DD	SRPVRK1	3.500	23,00	80.500
ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D.	ZVDPR	644	10,44	6.722
ŠUMAPROJEKT d.d.	SMPJRK1	47.000	5,60	263.347
OZON dd Travnik	OZNTR	249	143,27	35.673
T3 D.D. SARAJEVO	TTRSR	6.305	28,87	182.021
VODOVOD I KANALIZACIJA D.D. KONJIC	VKNKRK1	16.884	3,24	54.755
METALOTEHNA D.D. TUZLA	MTHNRK2	13.700	8,16	111.832
Energonova d.d. Sarajevo	EGNSR	5.200	43,11	224.174
Ukupno:				1.651.446

6. Potraživanja iz aktivnosti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Potraživanja po osnovu datih avansa	200.800	0
Potraživanja iz aktivnosti	200.800	0

Potraživanja po osnovu datih avansa u iznosu od KM 200.800 predstavlja:

- KM 200.000 uplaćeni avans za emisiju obveznica emitenta MAJNEX doo Pale;
- 800 KM uplaćeni avans za troškov emisije obveznica emitenta MAJNEX doo Pale.

Na dan 18.1.2017. godine nije realizovana emisija gore spomenutog emitenta i izvršen je povrat avansa Fondu u vrijednosti KM 200.800.

7. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Obaveze po osnovu ulaganja	2.748	0
Obaveze za provizije DUF-a	0	0
Ostale obaveze iz poslovanja	5	5
Obracuti neplaćeni - nefakturisani rashodi za obracunska razdoblja	13.902	12.191
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	16.650	12.196

Obaveze po osnovu ulaganja KM 2.748 predstavljaju obavezu za kupovinu dionica:

- JPESR u iznosu KM=607
- IKBZRK u iznosu KM= 2.141

Unaprijed obračunati rashodi perioda KM 13.902 se odnose na rezervisane troškove upravljačke provizije KM 8.640, eksterne revizije KM 3.159, naknade Depozitaru KM 1.800 i naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 303.

8. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Udjeli	5.760.900	4.685.163
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	212.954	88.190
Rezultat tekućeg perioda	(21.800)	(128.916)
Neraspoređena dobit ranijih godina (+realizirani dobitak)	111.434	111.434
Neraspoređeni gubitak (nepok.gubitak+realiz.gubitak)	(832.264)	(703.348)
Ukupno kapital	5.231.224	4.052.523

Broj udjela na dan 31.12.2016. godine iznosi 614.537. Vlasnici udjela koji učestvuju sa više od 4% od ukupnog broja udjela su pravna lica.

Revalorizacijske rezerve KM 212.954 se odnose na rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i predstavljaju akumulirane nerealizirane dobitke nastale po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava (vrijednosni papiri) Fonda, koja su klasificirana kao „financijska sredstva raspoloživa za prodaju“, u skladu sa MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, po kojem se dobitak ili gubitak koji se javlja usljed promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju treba priznati izravno u kapital, odnosno kao dio revalorizacijskih rezervi. Promjene na pozicijama revalorizacijskih rezervi tokom godine je slijedeća:

	Iznos (KM)
Početno stanje 01.01.2016. godine	88.190
Prodaje ulaganja	-69.833
Usklađivanje na ulaganjima	194.597
Stanje na dan 31.12.2016. godine	212.954
Početno stanje 01.01.2015. godine	220.338
Prodaje ulaganja	-49.426
Usklađivanje na ulaganjima	-82.722
Stanje na dan 31.12.2015. godine	88.190

9. Transakcije sa povezanim osobama

U skladu sa članom 6 Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicionim fondovima Fond je identificirao povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

Transakcije sa povezanim osobama

Iznosi u KM

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2016. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.16.-31.12.2016. sa navedenom povezanom strankom	
LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	8.640	0	0	96.466
Vakufska Banka d.d. Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	1.800	0	0	21.610
Vakufska Banka d.d. Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	2.748	0	0	1.434
Zuko d.o.o. Sarajevo	Stavka d)	Revizor	3.159	0	0	5.265
SEE Investment Solutions d.o.o.	Stavka e)	Broker	0	0	0	78
AW Broker	Stavka e)	Broker	0	0	0	10.215
ASA Banka d.d.	Stavka e)	Broker	0	0	0	291

10. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2016. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodio sudske sporove protiv svojih dužnika.

11. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Pregled ulaganja na dan 31.12.2016

Obrazac 2

RBr	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica (obveznica) ili % udjela	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicam a	% učešća u portfelju fonda
1	2	3	4,	6	7,00	8,00
1	ALUMINIJ D.D. MOSTAR	SASE - Sarajevska berza	414,	62100	0,21%	1,25%
2	BH TELECOM DD SARAJEVO	SASE - Sarajevska berza	9200,	139380	0,01%	2,81%
3	BOSNA AUTO DD SARAJEVO		8000,	279920	2,34%	5,64%
4	ZTC BANJA VRUČICA AD TESLIĆ	Banjalučka berza	237450,	113976	0,7%	2,29%
5	ČAJEVAC - MEGA AD, BANJA LUKA		304556,	173596,92	3,06%	3,49%
6	DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	SASE - Sarajevska berza	36000,	144000	9,84%	2,90%
7	Dobrinja d.d. Ilidžac	SASE - Sarajevska berza	756,	16858,8	1,35%	0,34%
8	TP DC Sarajevo d.d.d Sarajevo	SASE - Sarajevska berza	4190,	71188,1	1,27%	1,43%
9	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	SASE - Sarajevska berza	3946,	27622	1,37%	0,56%
10	Energonova d.d. Sarajevo		5200,	239200	0,54%	4,82%
11	ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	Banjalučka berza	577341,	55424,74	0,62%	1,12%
12	ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	Banjalučka berza	482655,	67571,7	1,25%	1,36%
13	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	SASE - Sarajevska berza	35130,	277527	5,32%	5,59%
14	IKB D.D. ZENICA	SASE - Sarajevska berza	3245,	171985	0,77%	3,46%
15	INGRAM DD		14966,	201816,51	1,07%	4,06%
16	JKP "JABLANICA" d.d. Jablanica	SASE - Sarajevska berza	338,	104780	0,59%	2,11%
17	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	SASE - Sarajevska berza	10304,	123544,96	0,03%	2,49%
18	MERKUR d.d. Sarajevo	SASE - Sarajevska berza	15190,	124558	1,94%	2,51%
19	METALOTEHNA D.D. TUZLA		13700,	54800	3,75%	1,10%
20	OZON dd Travnik	SASE - Sarajevska berza	1649,	243722,2	0,56%	4,91%
21	Pivara Tuzla d.d.	SASE - Sarajevska berza	78721,	393605	5,62%	7,92%
22	Prevoz radnika Kreka d.d. Tuzla	SASE - Sarajevska berza	15200,	58672	6,69%	1,18%
23	PREHRANA-PROMET d.d. Tuzla	SASE - Sarajevska berza	52197,	287083,5	9,51%	5,78%
24	RUDNIK SOLI TUZLA D.D. TUZLA		314,	1507,2	0,02%	0,03%
25	Šipad komerc d.d.	SASE - Sarajevska berza	25855,	18098,5	0,92%	0,36%

RBr	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica (obveznica) ili % udjela	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama	% učešća u portfelju fonda
1	2	3	4,	6	7,00	
26	SARAJEVSKA PIVARA DD	SASE - Sarajevska berza	8383,	217332,63	0,39%	4,38%
27	T3 D.D. SARAJEVO		14493,	417398,4	3,32%	8,40%
28	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo		10078,	423276	2,85%	8,52%
29	VODOVOD I KANALIZACIJA D.D. KONJIC		16884,	50314,32	2,63%	1,01%
30	ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D.	SASE - Sarajevska berza	744,	3720	0,16%	0,07%
31	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	SASE - Sarajevska berza	512,	2503,68	0,1%	0,05%
32	ZIF Balkan investment fond a.d. Banja Luka	Banjalučka berza	16618,	47361,3	1,44%	0,95%
33	IF CROBIH FOND d.d. Mostar	SASE - Sarajevska berza	4961,	18355,7	0,16%	0,37%
34	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo		15000,	66150	0,74%	1,33%
	UKUPNO VLASNIČKI INSTRUMENTI		0,	4698950,16	0,00	94,60%
35	OIF HYPO BH EQUITY		52167,31	268374,71	0%	5,40%
	UKUPNO UDJELI U PRAVNIM LICIMA		0,	268374,71	0,00	5,40%
	UKUPNO		0,	4967324,87	0,00	100,00%

StockEx - Bussines Information System FinSet 4.3.39.24 (x)

Naziv Fonda: **LILIUM BALANCED**
 RegistarSKI broj Fonda: **JP-M-032-01**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o finansijskom položaju)

na dan 31.12.2016. godine

(iznos u KM)

Grupa računara	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	5.247.874,00	4.064.719,00
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	79.749,00	138.082,00
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	4.967.325,00	3.926.637,00
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4		
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	4.967.325,00	3.926.637,00
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	200.800,00	
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4		
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5	200.800,00	
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7		
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		
320	IV - Odložena porezna sredstva	0	1	9		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2	0		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1	16.650,00	12.196,00
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	2	2	2.748,00	
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3	2.748,00	
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6		5,00
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7		
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411,412, 413,416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0		5,00
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	0	3	1		
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2		
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3		
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)	0	3	4		
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5		
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6		
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	0	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9		
45	VI - Ostale obaveze Fonda	0	4	0		
46	VII - Odložene porezne obaveze	0	4	1		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	4	2	13.902,00	12.191,00
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	5.231.224,00	4.052.523,00
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	0	4	4	5.231.224,00	4.052.523,00
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	5.760.900,00	4.685.163,00
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6		
501	2. Udjeli	0	4	7	5.760.900,00	4.685.163,00
51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	0	4	8		
510	1. Emisiona premija	0	4	9		
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	5	1	212.954,00	88.190,00

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	212.954,00	88.190,00
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5		
53	IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0	5	6		
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7		
531	2. Ostale rezerve	0	5	8		
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	0	5	9	111.434,00	111.434,00
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0	111.434,00	111.434,00
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1		
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0	6	2	854.064,00	832.264,00
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	832.264,00	703.348,00
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	21.800,00	128.916,00
56	VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)	0	6	5		
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6		
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7		
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	614.537,1893	480.937,4539
	F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	8,5125	8,4263
	G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0		
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1		

Sarajevo; .02.2017.godine

Certificirani računovođa:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Amela Smailhodžić

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
Amela Smailhodžić
SARAJEVO, Dozvola-Ovlast CR-4720/5



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:
Mr Nedim Šaćiragić, dipl. oec.

Naziv Fonda: **LILIUM BALANCED**
 RegistarSKI broj Fonda: **JP-M-032-01**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)
 od 01.01. do 31.12.2016. godine

(iznos u KM)

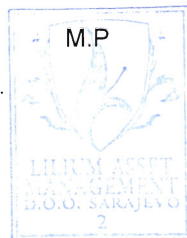
Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	15.128,00	6.023,00
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	15.128,00	5.770,00
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4		253,00
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	134.465,00	29.733,00
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	134.465,00	29.733,00
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobiti	2	1	1		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	131.410,00	119.830,00
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	96.466,00	85.985,00
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	4.928,00	4.716,00
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6		
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	5.265,00	5.000,00
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	21.600,00	21.600,00
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	3.151,00	2.529,00
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	39.813,00	44.114,00
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	799,00	44.114,00
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5	39.014,00	
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	21.630,00	128.188,00
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8		
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1	170,00	728,00
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3	170,00	728,00
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	21.800,00	128.916,00
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	21.800,00	128.916,00
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)	2	4	2		
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	3		
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	2	4	8		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9		
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0		
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	21.800,00	128.916,00
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Sarajevo; .02.2017.godine

Certificirani računovođa:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
Amela Smailhodžić
SARAJEVO, Dozvola-Ovlast CR-4720/5



Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:
Mr Nedim Šaćiragić, dipl. oec.

Naziv Fonda: **LILIUM BALANCED**
 Registarski broj Fonda: **JP-M-032-01**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izveštaj o tokovima gotovine)
 za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016. godine

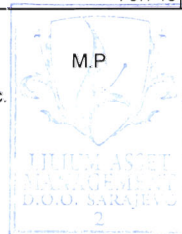
POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period	Prethodni period	
1	2			3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	661.337	922.992	72
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	646.209	916.497	71
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	15.128	5.770	262
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4		725	
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6			
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	1.795.407	1.888.932	95
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8	200.800		
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	1.464.761	1.771.457	83
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	94.480	84.745	111
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	4.899	4.716	104
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	5.606	5.000	112
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	21.600	19.800	109
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	3.261	3.204	102
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8		10	
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9			
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	1.134.070	965.940	117
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1	1.351.000	1.192.100	113
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2	1.351.000	1.192.100	113
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4	275.263	211.254	130
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5	275.263	211.254	130
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8	1.075.737	980.846	110
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	2.012.337	2.115.092	95
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	2.070.670	2.100.186	99
E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2		14.906	
F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	58.333		
G Gotovina na početku perioda	4	3	4	138.082	123.176	112
H Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	79.749	138.082	58
(434+432-433+435-436)	4	3	8	79.749	138.082	58

Sarajevo; .02.2017.godine

Certificirani računovođa:

Amela Smailhodžić, dipl. oec.

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
Amela Smailhodžić
 SARAJEVO, Dozvola-Ovlast CR-4720/5



Zakonski zastupnik
 društva za upravljanje:
 Mr Nedim Šaćiragić, dipl. oec.

Naziv Fonda: **LILIUM BALANCED**
 RegistarSKI broj Fonda: **JP-M-032-01**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016. godine

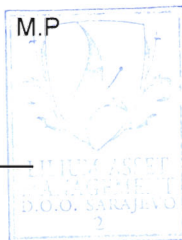
(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
1.	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	102.964	-261.065
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-21.800	-128.916
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3		
4.	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	124.764	-132.149
5.	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizacione rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7	1.075.737	980.846
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8	1.351.000	1.192.100
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9	275.263	211.254
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	1.178.701	719.781
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	4.052.523	3.332.500
13.	Na kraju perioda	3	1	3	5.231.224	4.052.523
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	480.937,4539	365.485,0595
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6	167.893,0825	139.019,1429
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7	34.293,3471	23.566,7485
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	614.537,1893	480.937,4539

Sarajevo; .02.2017.godine

Certificirani računovođa:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
Amela Smailhodžić
SARAJEVO, Dozvola-Ovlast CR-4720/15



Zakonski zastupnik

društva za upravljanje:

Mr Nedim Šaćiragić, dipl. oec.

Dodatak

- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2016.godine

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
Punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED; OIF LILIUM BALANCED; Dženetića čikma 8	
Broj telefona i telefaksa:	033 953 480; 033 953 489	
E-mail adresu:	info@lilium-dzu.ba	
Web:	www.lilium-dzu.ba	
Registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	JP-M-032-01	
Ime i prezime direktora Fonda;		
Ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;		
Ime i prezime članova odbora za reviziju;		
Firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko d.o.o. Sarajevo; Dž. Bijedića 185	
Firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Vakufska banka d.d. Sarajevo; M. Tita 13	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
Punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	LILIUM ASSET MANAGEMENT, Društvo za upravljanje investicionim fondovima d.o.o. Sarajevo; Dženetića čikma 8	
Broj telefona i telefaksa:	033 953 480; 033 953 489	
E-mail adresu:	info@lilium-dzu.ba	
Web:	www.lilium-dzu.ba	
Broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	05/1-19-159/08; 17.04.2008.godine	
Broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-267/08; 03.06.2008.godine	
Imena i prezimena članova uprave Društva:	Nedim Šaćiragić,	
Imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Emir Salihović, predsjednik,; Aid Nanić, član; Nedim Vilgorac, član.	
Imena i prezimena članova odbora za reviziju;		
Firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko d.o.o. Sarajevo; Dž. Bijedića 185	
Firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.		

Naziv fonda
 OIF LILIUM BALANCED
 JP-M-032-01
 LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
 Matični broj društva za upravljanje
 4201337670008
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2016.

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoračeni	Vrijednost prekoračeni	Razlog prekoračeni
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
					(5,4*100)			(5*8)					

Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u F BiH

1	ALUMINIJ D.D. MOSTAR	ALUMR	190.110	414	0,21%	473,20	150,00	62.100,00	1,19%	KL			
2	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63.457.358	9.200	0,01%	16,74	15,15	139.380,00	2,66%	KL			
3	BOSNA AUTO DD SARAJEVO	BOATR2	341.296	8.000	2,34%	34,58	34,99	279.920,00	5,35%	KL			
4	IF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3.053.478	4.961	0,16%	6,10	3,70	18.355,70	0,35%	KL			
5	DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	DBJPR	365.552	36.000	9,84%	3,34	4,00	144.000,00	2,75%	PC			
6	Dobrinja d.d. Iliđac	DBRNRK2	55.610	756	1,35%	24,20	22,30	16.858,80	0,32%	PC			
7	TP DC Sarajevo d.d. Sarajevo	DCNSR	327.926	4.190	1,27%	24,07	16,99	71.188,10	1,36%	PC			
8	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286.889	3.946	1,37%	12,89	7,00	27.622,00	0,53%	PC			
9	Energonova d.d. Sarajevo	EGNSR	948.601	5.200	0,54%	43,11	46,00	239.200,00	4,57%	KL			
10	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HRCAR	659.155	35.130	5,32%	7,85	7,90	277.527,00	5,30%	PC			
11	IKB D.D. ZENICA	IKRZRK2	421.318	3.245	0,77%	72,28	53,00	171.985,00	3,29%	KL			
12	INGRAM DD	INGMRK2	1.395.690	14.966	1,07%	12,99	13,49	201.816,51	3,86%	KL			
13	JKP "JABLANICA" d.d. Jablanica	JABLRK4	56.887	338	0,59%	231,79	310,00	104.780,00	2,00%	KL			
14	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	30.354.369	10.304	0,03%	16,07	11,99	123.544,96	2,36%	KL			
15	MERKUR d.d. Sarajevo	MRKSR	779.269	15.190	1,94%	7,96	8,20	124.558,00	2,38%	KL			
16	METALOTEHNA D.D. TUZLA	MTHNRK2	364.462	13.700	3,75%	8,16	4,00	54.800,00	1,05%	KL			
17	OZON d.d. Travnik	OZNTR	291.400	1.649	0,56%	128,17	147,80	243.722,20	4,66%	KL			
18	Pivara Tuzla d.d.	PITZRK1	1.400.376	78.721	5,62%	1,98	5,00	393.605,00	7,52%	KL			
19	Prevoz radnika Kreka d.d. Tuzla	PRAKRK3	226.879	15.200	6,69%	8,77	3,86	58.672,00	1,12%	PC			
20	PREHRANA-PROMET d.d. Tuzla	PREHRK5	548.818	52.197	9,51%	3,26	5,50	287.083,50	5,49%	KL			
21	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	PVNRK3	2.021.967	15.000	0,74%	4,43	4,41	66.150,00	1,26%	KL			
22	RUDNIK SOLI TUZLA D.D. TUZLA	RSTTR	1.519.152	314	0,02%	4,45	4,80	1.507,20	0,03%	KL			
23	Šipad komerc d.d.	SPKMR	2.796.050	25.855	0,92%	1,03	0,70	18.098,50	0,35%	KL			
24	SARAJEVSKA PIVARA DD	SRPVRK1	2.105.902	8.383	0,39%	12,46	25,93	217.332,63	4,15%	KL			
25	T3 D.D. SARAJEVO	TTRSR	435.741	14.493	3,32%	26,45	28,80	417.398,40	7,98%	KL			
26	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	353.242	10.078	2,85%	22,49	42,00	423.276,00	8,09%	KL			

27	VODOVOD I KANALIZACIJA D.D. KONJIC	VKNRK1	641.425	16.884	2,63%	3,24	2,98	50.314,32	0,96%	KL	
28	ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D.	ZVDPR	457.025	744	0,16%	10,99	5,00	3.720,00	0,07%	PC	
29	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	ZVLCR	496.278	512	0,10%	5,88	4,89	2.503,68	0,05%	PC	
Ukupno u F BiH									4.241.019,50	81,07%	

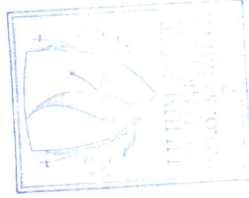
Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u RS

30	ZIF Balkan investment fond a.d. Banja Luka	BLKP-R-A	1.151.882,00	16.618,00	1,44%	2,87	2,85	47.361,30	0,91%	PC	
31	ZTC BANJA VRUČICA AD TESLIČ	BVRU-R-A	33.600.177,00	237.450,00	0,70%	0,69	0,48	113.976,00	2,18%	KL	
32	ČAJEVAC - MEGA AD, BANJA LUKA	CMEG-R-A	9.943.425,00	304.556,00	3,06%	0,57	0,57	173.596,92	3,32%	PC	
33	ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	EKBL-R-A	92.276.622,00	577.341,00	0,62%	0,18	0,10	55.424,74	1,06%	KL	
34	ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	ELBJ-R-A	38.486.953,00	482.655,00	1,25%	0,20	0,14	67.571,70	1,29%	KL	
Ukupno u RS									457.930,66	8,75%	
Ukupno ulaganja u dionice									4.698.950,16	89,82%	

Ulaganja u udjele OIF-a emitentata sa sjedištem u F BiH

35	OIF HYPO BH EQUITY	HBHEQ-OF		52.167,31	0,00	5,13	5,14	268.374,71	5,13%	NVI	
Ukupno u F BiH									268.374,71	5,13%	
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a									268.374,71	5,13%	
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA									4.967.324,87	94,95%	

Obračun:
Amela Smalhodžić, dipl. oec.



Direktor:
Mr. Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

PREKORAČENJE ULAGANJA U IF-ove (ZIF i OIF) i vrijednosne papire u zbiru preko 40%

Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Odstupanje (%)
Ulaganje u IF-ove (učesće u NVI)	0,00	0,0000
Emitenti prekoračenja 40%	0,00	0,00
UKUPNO:	0,00	

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTIJSKOG FONDA 01.01. - 31.12.2016. godine

Datum	Godovina	IMOVINA FONDA				OBAVEZE FONDA										UKUPNO	Ukupna neto vrijednost imovine 16 (7-15)	Broj dionica/djela fonda	NVI po dionici/djelu fonda 17
		Ulaganja	Pozajmljivanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po 8	Obaveze po 9	Obaveze po 10	Ostalo	UKUPNO									
1.1.2016		138.082,50	0,00	0,00	4.064.728,85	0,00	5.622,44	6.871,53	0,00	12.493,97	4.052.234,86	480.937,4539	8.4257						
2.1.2016		3.926.646,35	0,00	0,00	4.064.728,85	0,00	5.701,93	7.085,30	0,00	12.791,23	4.051.937,62	480.937,4539	8.4251						
3.1.2016		3.926.646,35	0,00	0,00	4.064.728,85	0,00	5.781,42	7.307,05	0,00	13.088,47	4.051.640,38	480.937,4539	8.4245						
4.1.2016		3.935.276,13	0,00	0,00	4.066.704,39	0,00	5.860,93	8.701,49	0,00	13.732,42	4.050.971,97	480.937,4539	8.4418						
5.1.2016		3.972.596,08	0,00	0,00	4.104.024,34	0,00	5.940,51	1.092,69	0,00	7.032,61	4.096.991,74	480.937,4539	8.5188						
6.1.2016		3.995.696,08	0,00	0,00	4.125.319,34	0,00	6.021,13	1.307,68	0,00	7.328,81	4.119.796,53	480.937,4539	8.5662						
7.1.2016		3.985.448,58	0,00	0,00	4.095.071,84	0,00	4.394,69	1.527,96	0,00	5.922,65	4.088.249,19	480.937,4539	8.5027						
8.1.2016		3.954.018,00	0,00	0,00	4.083.641,26	0,00	4.747,48	1.747,48	0,00	6.494,96	4.077.519,55	480.937,4539	8.4783						
9.1.2016		3.954.018,00	0,00	0,00	4.083.641,26	0,00	4.533,71	1.966,98	0,00	6.420,75	4.077.220,51	480.937,4539	8.4770						
10.1.2016		3.954.018,00	0,00	0,00	4.083.641,26	0,00	4.533,31	2.186,46	0,00	6.719,77	4.076.921,49	480.937,4539	8.4770						
11.1.2016		3.983.895,28	0,00	0,00	4.113.518,54	22.153,65	4.612,86	2.406,43	0,00	29.172,94	4.084.345,66	480.937,4539	8.4925						
12.1.2016		3.983.703,84	0,00	0,00	4.091.173,45	0,00	4.692,41	2.626,36	0,00	7.318,77	4.083.854,66	480.937,4539	8.4914						
13.1.2016		3.989.812,62	0,00	0,00	4.097.282,23	0,00	4.771,96	2.846,27	0,00	7.618,23	4.089.586,64	480.937,4539	8.4908						
14.1.2016		3.975.835,58	0,00	0,00	4.083.066,83	0,00	4.851,52	3.066,29	0,00	7.913,81	4.083.364,42	480.937,4539	8.5029						
15.1.2016		3.975.827,97	0,00	0,00	4.083.059,22	0,00	4.773,23	3.504,47	0,00	8.277,08	4.074.781,52	480.937,4539	8.4726						
16.1.2016		3.975.827,97	0,00	0,00	4.083.059,22	0,00	4.852,76	3.723,54	0,00	8.576,30	4.074.482,92	480.937,4539	8.4720						
17.1.2016		3.976.354,86	0,00	0,00	4.083.586,11	0,00	4.932,29	3.942,59	0,00	8.874,88	4.074.711,23	480.937,4539	8.4724						
18.1.2016		4.023.467,95	0,00	0,00	4.130.689,20	49.119,72	5.011,82	4.154,57	0,00	9.166,39	4.072.413,09	480.937,4539	8.4677						
19.1.2016		3.969.546,38	0,00	0,00	4.072.660,91	0,00	5.091,25	4.362,07	0,00	9.453,32	4.018.207,59	480.937,4539	8.3549						
20.1.2016		3.969.113,95	0,00	0,00	4.038.225,48	0,00	5.170,70	4.576,37	0,00	9.741,07	4.028.684,41	480.937,4539	8.3763						
21.1.2016		4.003.810,47	0,00	0,00	4.061.922,00	0,00	5.250,19	4.780,61	0,00	10.030,80	4.038.880,02	480.937,4539	8.4250						
22.1.2016		4.003.810,47	0,00	0,00	4.061.922,00	0,00	5.329,08	4.990,83	0,00	10.320,51	4.051.511,80	480.937,4539	8.4238						
23.1.2016		4.003.810,47	0,00	0,00	4.061.922,00	0,00	5.409,17	5.201,03	0,00	10.610,20	4.050.260,21	480.937,4539	8.4216						
24.1.2016		4.003.068,52	0,00	0,00	4.061.180,05	0,00	5.488,66	5.411,18	0,00	10.899,84	4.049.010,91	480.937,4539	8.4453						
25.1.2016		4.014.750,82	0,00	0,00	4.072.862,35	0,00	5.568,17	5.622,29	0,00	11.190,46	4.063.671,89	480.937,4539	8.4501						
26.1.2016		4.014.750,82	0,00	0,00	4.072.862,35	0,00	5.647,68	5.835,66	0,00	11.481,34	4.063.976,31	480.937,4539	8.4501						
27.1.2016		4.024.605,46	0,00	0,00	4.085.716,99	0,00	5.727,21	6.045,21	0,00	11.772,42	4.074.944,57	480.937,4539	8.4646						
28.1.2016		3.997.251,60	0,00	0,00	4.055.363,13	0,00	5.806,68	6.254,49	0,00	12.063,17	4.043.301,96	480.937,4539	8.4071						
29.1.2016		3.997.251,60	0,00	0,00	4.055.363,13	0,00	5.886,15	6.463,74	0,00	12.348,89	4.042.724,54	480.937,4539	8.4065						
30.1.2016		4.075.020,85	0,00	0,00	4.126.452,91	0,00	6.049,22	6.672,97	0,00	12.722,19	4.120.185,47	480.937,4539	8.5670						
1.2.2016		4.060.304,16	0,00	0,00	4.111.731,21	0,00	6.132,82	6.882,21	0,00	13.015,03	4.109.163,93	480.937,4539	8.5358						
2.2.2016		4.064.620,98	0,00	0,00	4.116.051,05	0,00	6.216,43	7.091,32	0,00	13.307,75	4.108.182,31	480.937,4539	8.5441						
3.2.2016		4.064.620,98	0,00	0,00	4.116.051,05	0,00	6.300,04	7.301,64	0,00	13.601,68	4.108.877,97	480.937,4539	8.5435						
4.2.2016		4.063.369,21	0,00	0,00	4.114.796,27	0,00	6.383,65	7.513,91	0,00	13.897,56	4.107.925,71	480.937,4539	8.5402						
5.2.2016		4.063.369,21	0,00	0,00	4.114.796,27	0,00	6.467,26	7.726,18	0,00	14.193,44	4.107.024,84	480.937,4539	8.5396						
6.2.2016		4.063.369,21	0,00	0,00	4.114.796,27	0,00	6.550,87	7.938,45	0,00	14.489,32	4.106.123,99	480.937,4539	8.5390						
7.2.2016		4.063.369,21	0,00	0,00	4.114.665,39	0,00	6.634,48	8.151,41	0,00	14.785,89	4.105.292,28	480.937,4539	8.5381						
8.2.2016		4.068.079,58	0,00	0,00	4.119.056,65	1.616,30	6.718,09	8.364,71	0,00	15.082,80	4.109.216,24	480.937,4539	8.5442						
9.2.2016		4.068.079,58	0,00	0,00	4.112.098,21	0,00	6.801,89	8.576,19	0,00	15.378,08	4.104.923,33	480.937,4539	8.5353						
10.2.2016		4.063.722,43	0,00	0,00	4.111.733,19	0,00	6.885,29	8.790,33	0,00	15.675,62	4.104.257,57	480.937,4539	8.5339						
11.2.2016		4.063.722,43	0,00	0,00	4.111.733,19	0,00	6.969,89	9.003,46	0,00	15.973,35	4.104.201,67	480.937,4539	8.5338						
12.2.2016		4.063.967,29	0,00	0,00	4.111.978,05	0,00	7.054,49	9.216,63	0,00	16.271,12	4.103.900,93	480.937,4539	8.5331						
13.2.2016		4.063.967,29	0,00	0,00	4.111.978,05	0,00	7.139,09	9.430,76	0,00	16.568,85	4.103.600,21	480.937,4539	8.5325						
14.2.2016		4.063.967,29	0,00	0,00	4.111.978,05	0,00	7.223,68	9.645,89	0,00	16.866,57	4.103.300,50	480.937,4539	8.5319						
15.2.2016		4.083.746,78	0,00	0,00	4.141.544,81	28.888,21	7.308,28	9.859,01	0,00	17.165,29	4.102.997,08	480.937,4539	8.5317						
16.2.2016		4.082.022,28	0,00	0,00	4.109.401,82	0,00	7.392,86	10.072,17	0,00	17.465,03	4.101.691,61	480.937,4539	8.5309						
17.2.2016		4.091.631,61	905,03	0,00	4.108.975,98	0,00	7.477,45	10.286,30	0,00	17.762,75	4.100.386,04	480.937,4539	8.5301						
18.2.2016		4.074.642,69	905,03	0,00	4.103.927,06	0,00	7.562,04	10.500,43	0,00	18.060,48	4.099.075,57	480.937,4539	8.5293						
19.2.2016		4.014.703,67	0,00	0,00	4.182.988,05	0,00	2.028,08	3.901,74	150.000,01	156.028,35	4.025.985,70	480.937,4539	8.3730						
20.2.2016		4.014.703,67	0,00	0,00	4.182.988,05	0,00	2.095,53	5.764,08	150.263,40	158.123,91	4.024.965,04	480.733,3659	8.3773						
21.2.2016		4.014.703,67	0,00	0,00	4.182.988,05	0,00	2.178,98	5.972,41	150.263,40	158.414,79	4.024.573,26	480.733,3659	8.3772						
22.2.2016		4.015.370,74	12.701,16	0,00	4.195.910,24	0,00	2.262,45	4.736,55	151.283,40	158.262,90	4.022.947,74	480.733,3659	8.3989						
23.2.2016		4.000.070,04	0,00	0,00	4.030.288,22	0,00	2.345,90	4.945,24	0,00	7.291,14	4.022.997,08	480.852,4267	8.3664						
24.2.2016		3.990.355,56	0,00	0,00	4.020.626,74	0,00	2.429,33	5.153,06	0,00	7.582,39	4.013.044,35	480.852,4267	8.3457						
25.2.2016		3.997.647,56	0,00	0,00	4.027.918,74	0,00	2.512,77	5.361,42	0,00	7.874,19	4.020.044,55	480.852,4267	8.3602						
26.2.2016		3.997.647,56	0,00	0,00	4.027.918,74	0,00	2.596,21	5.569,76	0,00	8.165,97	4.019.752,77	480.852,4267	8.3596						
27.2.2016		3.997.647,56	0,00	0,00	4.027.918,74	0,00	2.679,65	5.778,07	0,00	8.457,72	4.019.461,02	480.852,4267	8.3590						
28.2.2016		3.997.647,56	0,00	0,00	4.027.918,74	0,00	2.763,09	5.986,36	0,00	8.749,45	4.019.169,29	480.852,4267	8.3584						
29.2.2016		3.997.141,54	0,00	0,00	4.027.406,72	0,00	2.846,53	6.194,59	0,00	9.041,12	4.018.865,60	480.852,4267	8.3568						
1.3.2016		3.997.141,54	0,00	0,00	4.027.406,72	0,00	2.926,10	6.402,80	0,00	9.328,90	4.018.077,82	480.852,4267	8.3562						
2.3.2016		3.990.926,76	0,00	0,00	4.014.996,85	0,00	3.005,10	6.615,92	0,00	9.621,43	4.011.575,42	480.852,4267	8.3426						
3.3.2016		3.997.560,42	0,00	0,00	4.015.625,51	0,00	3.084,35	6.823,66	0,00	9.916,58	4.011.916,93	480.852,4267	8.3433						
4.3.2016		3.997.560,42	0,00	0,00	4.021.629,90	0,00	3.164,35	7.031,79	0,00	3.996,14	4.017.633,76	480.852,4267	8.3552						
5.3.2016		3.997.564,81	0,00	0,00	4.021.629,90	0,00	3.243,77	7.237,01	0,00	4.283,67	4.017.346,23	480.852,4267	8.3546						
6.3.2016		4.034.055,12	0,00	0,00	4.034.055,12	12.360,66	3.402,61	7.446,06	0,00	4.571,18	4.017.058,72	480.852,4267	8.3540						
7.3.2016		4.034.055,12	0,00	0,00	4.034.055,12	12.360,66	3.482,03	7.659,38	0,00	4.860,13	4.016.835,79	480.852,4267	8.3536						
8.3.201																			

13.3.2016	9.904.43	4.004.545,24	0.00	0.00	0.00	4.014.449,67	0.00	2.079,10	2.703,38	0.00	4.782,48	4.009.667,19	480.852.4267	8.3387
14.3.2016	79.904.43	4.010.393,20	0.00	0.00	0.00	4.090.297,63	0.00	2.158,52	2.911,55	70.000,00	75.070,07	4.015.227,56	480.852.4267	8.3502
15.3.2016	78.276.45	4.007.380,40	0.00	0.00	0.00	4.085.656,85	0.00	2.011,58	3.131,63	0.00	5.143,21	4.080.513,64	489.067.7988	8.3435
16.3.2016	78.276.45	4.005.147,95	0.00	0.00	0.00	4.083.424,40	0.00	2.091,12	3.351,56	0.00	5.442,68	4.077.981,72	489.067.7988	8.3383
17.3.2016	78.276.45	3.994.483,14	0.00	0.00	0.00	4.072.759,59	0.00	2.170,64	3.563,92	0.00	5.734,56	4.067.025,03	489.067.7988	8.3159
18.3.2016	78.276.45	3.989.037,04	0.00	0.00	0.00	4.067.313,49	0.00	2.250,15	3.782,84	0.00	6.030,99	4.061.280,50	489.067.7988	8.3041
19.3.2016	78.276.45	3.989.037,04	0.00	0.00	0.00	4.067.313,49	0.00	2.329,66	4.001,74	0.00	6.331,40	4.060.982,09	489.067.7988	8.3035
20.3.2016	78.276.45	3.989.037,04	0.00	0.00	0.00	4.067.313,49	0.00	2.409,17	4.220,63	0.00	6.629,80	4.060.683,69	489.067.7988	8.3029
21.3.2016	78.276.45	3.985.047,73	0.00	0.00	0.00	4.063.324,18	0.00	2.488,67	4.439,26	0.00	6.927,83	4.056.386,25	489.067.7988	8.2941
22.3.2016	78.276.45	3.981.660,74	0.00	0.00	0.00	4.059.937,19	0.00	2.568,16	4.657,67	0.00	7.225,83	4.051.711,36	489.067.7988	8.2856
23.3.2016	78.276.45	3.979.652,89	0.00	0.00	0.00	4.057.929,34	0.00	2.647,65	4.875,94	0.00	7.523,99	4.051.405,75	489.067.7988	8.2819
24.3.2016	78.276.45	3.981.856,34	0.00	0.00	0.00	4.060.132,79	0.00	2.727,14	5.094,32	0.00	7.821,46	4.052.311,33	489.067.7988	8.2852
25.3.2016	78.276.45	3.982.012,85	0.00	0.00	0.00	4.060.289,30	0.00	2.806,63	5.312,69	0.00	8.119,32	4.052.169,96	489.067.7988	8.2855
26.3.2016	78.276.45	3.982.012,85	0.00	0.00	0.00	4.060.289,30	0.00	2.886,12	5.531,05	0.00	8.417,17	4.051.872,13	489.067.7988	8.2849
27.3.2016	78.276.45	3.982.012,85	0.00	0.00	0.00	4.060.289,30	0.00	2.965,61	5.749,39	0.00	8.715,00	4.051.574,30	489.067.7988	8.2843
28.3.2016	78.276.45	3.981.955,46	0.00	0.00	0.00	4.060.289,30	0.00	3.045,10	5.967,71	0.00	9.012,81	4.051.276,49	489.067.7988	8.2837
29.3.2016	78.276.45	3.981.955,46	0.00	0.00	0.00	4.060.231,91	0.00	3.124,59	6.186,01	0.00	9.310,60	4.050.921,31	489.067.7988	8.2829

30.3.2016	78.276.45	3.981.599.51	0.00	4.059.871.96	0.00	3.204.08	4.050.263.61	9.606.35	4.050.263.61	489.067.7988	8.2816
31.3.2016	78.270.45	4.005.789.56	0.00	4.084.070.03	0.00	3.283.61	4.074.162.45	9.907.58	4.074.162.45	489.067.7988	8.3305
1.4.2016	71.645.98	4.016.031.18	0.00	4.087.677.16	0.00	3.365.10	4.084.091.76	3.885.40	4.084.091.76	489.067.7988	8.3508
2.4.2016	71.645.98	4.016.031.18	0.00	4.087.677.16	0.00	3.446.59	4.083.789.99	3.887.17	4.083.789.99	489.067.7988	8.3502
3.4.2016	71.645.98	4.016.031.18	0.00	4.087.677.16	0.00	3.528.08	4.083.488.24	4.188.92	4.083.488.24	489.067.7988	8.3495
4.4.2016	71.645.98	4.015.111.27	0.00	4.086.952.25	0.00	3.609.57	4.082.461.64	4.490.61	4.082.461.64	489.067.7988	8.3474
5.4.2016	71.640.98	4.003.560.65	0.00	4.075.221.63	0.00	3.691.04	4.070.430.03	4.791.55	4.070.430.03	489.067.7988	8.3228
6.4.2016	69.840.98	4.002.427.75	0.00	4.074.068.73	0.00	3.772.50	4.068.976.33	5.092.40	4.068.976.33	489.067.7988	8.3189
7.4.2016	69.840.98	3.989.511.53	0.00	4.067.372.51	0.00	2.053.95	4.063.779.59	3.592.92	4.063.779.59	489.067.7988	8.3092
8.4.2016	69.840.98	3.988.272.31	0.00	4.066.113.29	0.00	2.135.40	4.064.219.82	3.893.47	4.064.219.82	489.067.7988	8.3101
9.4.2016	69.840.98	3.988.272.31	0.00	4.066.113.29	0.00	2.216.85	4.063.919.29	4.194.00	4.063.919.29	489.067.7988	8.3095
10.4.2016	69.840.98	3.988.272.31	0.00	4.066.113.29	0.00	2.298.30	4.063.518.76	4.494.51	4.063.518.76	489.067.7988	8.3089
11.4.2016	69.840.98	3.972.987.84	0.00	4.042.838.32	0.00	2.379.70	4.038.045.03	4.793.43	4.038.045.03	489.067.7988	8.2566
12.4.2016	69.840.98	3.973.418.90	0.00	4.045.829.86	6.722.07	2.461.10	4.042.866.20	5.092.36	4.042.866.20	489.067.7988	8.2569
13.4.2016	69.840.98	3.974.961.24	0.00	4.054.802.22	6.722.07	2.542.89	4.034.865.94	5.393.66	4.034.865.94	489.067.7988	8.2561
14.4.2016	419.599.88	3.977.439.71	0.00	4.397.039.59	6.722.07	2.628.19	4.378.955.76	550.000.00	4.378.955.76	489.067.7988	8.2518
15.4.2016	419.599.88	3.977.439.71	0.00	4.397.439.71	0.00	2.709.58	4.378.955.76	5.772.72	4.378.955.76	489.067.7988	8.2418
16.4.2016	411.377.31	3.973.352.17	0.00	4.384.729.48	0.00	2.551.33	4.378.955.76	6.093.84	4.378.955.76	489.067.7988	8.2412
17.4.2016	411.377.31	3.973.352.17	0.00	4.384.729.48	0.00	2.634.40	4.378.955.76	6.414.94	4.378.955.76	489.067.7988	8.2406
18.4.2016	411.377.31	3.974.313.05	612.25	4.386.302.61	0.00	2.717.47	4.379.566.49	7.056.62	4.379.566.49	489.067.7988	8.2430
19.4.2016	411.377.31	3.983.742.71	612.25	4.375.732.27	0.00	2.800.52	4.368.675.65	7.536.12	4.368.675.65	489.067.7988	8.2225
20.4.2016	411.989.56	3.981.990.56	0.00	4.373.980.12	0.00	2.883.56	4.366.603.13	7.376.99	4.366.603.13	489.067.7988	8.2186
21.4.2016	411.989.56	4.008.234.02	0.00	4.420.223.68	51.868.40	2.966.59	4.360.659.19	59.565.39	4.360.659.19	489.067.7988	8.2074
22.4.2016	360.121.16	3.984.833.92	0.00	4.344.955.08	0.00	3.049.58	4.336.939.55	8.015.52	4.336.939.55	489.067.7988	8.1627
23.4.2016	360.121.16	3.984.833.92	0.00	4.344.955.08	0.00	3.132.57	4.336.621.05	8.334.03	4.336.621.05	489.067.7988	8.1621
24.4.2016	360.121.16	3.984.833.92	0.00	4.344.955.08	0.00	3.215.56	4.336.302.56	8.652.52	4.336.302.56	489.067.7988	8.1615
25.4.2016	360.121.16	4.212.269.99	0.00	4.572.391.15	235.181.63	3.298.53	4.328.239.02	244.152.13	4.328.239.02	489.067.7988	8.1464
26.4.2016	360.121.16	4.356.504.09	0.00	4.716.625.25	316.025.23	3.381.62	4.319.307.61	325.317.64	4.319.307.61	489.067.7988	8.2651
27.4.2016	124.939.53	4.202.521.60	0.00	4.327.451.13	80.843.60	3.464.42	4.310.10.14	90.450.99	4.310.10.14	489.067.7988	7.9747
28.4.2016	44.095.93	4.156.367.08	5.984.55	4.206.447.66	0.00	3.547.14	4.196.527.59	10.920.07	4.196.527.59	489.067.7988	7.8985
29.4.2016	50.080.58	4.131.567.02	0.00	4.181.667.60	0.00	3.629.81	4.171.436.93	10.230.67	4.171.436.93	489.067.7988	7.8512
30.4.2016	50.080.58	4.131.567.02	0.00	4.181.667.60	0.00	3.712.48	4.171.126.35	10.541.25	4.171.126.35	489.067.7988	7.8506
1.5.2016	50.080.58	4.131.567.02	0.00	4.181.667.60	0.00	3.793.35	4.170.817.59	10.850.01	4.170.817.59	489.067.7988	7.8501
2.5.2016	50.080.58	4.131.567.02	0.00	4.181.667.60	0.00	3.874.08	4.170.508.99	11.158.61	4.170.508.99	489.067.7988	7.8485
3.5.2016	50.080.58	4.131.567.02	0.00	4.181.667.60	0.00	3.954.81	4.170.200.40	11.467.20	4.170.200.40	489.067.7988	7.8489
4.5.2016	43.240.31	4.092.251.23	0.00	4.135.496.54	0.00	4.035.46	4.130.551.99	9.944.55	4.130.551.99	489.067.7988	7.7243
5.5.2016	43.240.31	4.090.534.76	0.00	4.123.725.10	0.00	4.116.09	4.118.925.03	5.295.82	4.118.925.03	489.067.7988	7.7516
6.5.2016	43.240.31	4.079.266.87	0.00	4.122.507.28	0.00	4.198.72	4.116.848.82	5.655.20	4.116.848.82	489.067.7988	7.7487
7.5.2016	43.240.31	4.079.266.87	0.00	4.122.507.28	0.00	4.277.35	4.116.848.82	5.966.46	4.116.848.82	489.067.7988	7.7481
8.5.2016	43.240.31	4.079.266.87	0.00	4.122.507.28	0.00	4.357.97	4.116.848.82	6.279.82	4.116.848.82	489.067.7988	7.7475
9.5.2016	43.240.31	4.079.266.87	0.00	4.122.507.28	0.00	4.438.59	4.116.848.82	6.591.28	4.116.848.82	489.067.7988	7.7469
10.5.2016	43.240.31	4.085.398.79	0.00	4.128.639.10	18.122.69	4.519.19	4.103.739.66	24.699.44	4.103.739.66	489.067.7988	7.7238
11.5.2016	43.240.31	4.080.110.17	0.00	4.123.350.48	18.122.69	4.599.78	4.098.146.24	25.204.24	4.098.146.24	489.067.7988	7.7133
12.5.2016	23.376.62	4.077.769.44	0.00	4.101.107.06	0.00	2.880.36	4.095.520.88	5.586.18	4.095.520.88	489.067.7988	7.7083
13.5.2016	23.075.00	4.074.543.12	0.00	4.097.618.12	0.00	2.719.31	4.091.993.15	5.648.97	4.091.993.15	489.067.7988	7.7071
14.5.2016	23.075.00	4.074.532.68	0.00	4.097.618.12	0.00	2.799.89	4.091.654.31	5.953.37	4.091.654.31	489.067.7988	7.7071
15.5.2016	23.075.00	4.074.522.25	0.00	4.097.597.25	0.00	2.880.47	4.090.339.50	6.257.75	4.090.339.50	489.067.7988	7.7005
16.5.2016	23.075.00	4.074.374.23	0.00	4.097.449.23	0.00	2.961.05	4.090.807.13	6.562.10	4.090.807.13	489.067.7988	7.6996
17.5.2016	23.075.00	4.075.551.19	0.00	4.098.626.19	0.00	3.041.63	4.091.759.69	6.866.50	4.091.759.69	489.067.7988	7.7013
18.5.2016	23.075.00	3.996.555.98	0.00	4.019.630.98	0.00	3.122.06	4.043.91	7.166.97	4.012.465.01	489.067.7988	7.5520
19.5.2016	23.075.00	3.996.551.86	0.00	4.019.630.98	0.00	3.202.48	4.262.92	7.465.40	4.011.921.46	489.067.7988	7.5510
20.5.2016	23.075.00	3.990.541.06	0.00	4.013.616.06	0.00	3.282.89	4.481.56	7.764.45	4.005.851.61	489.067.7988	7.5396
21.5.2016	23.075.00	3.990.541.06	0.00	4.013.616.06	0.00	3.363.30	4.710.19	8.063.49	4.005.552.57	489.067.7988	7.5390
22.5.2016	23.075.00	3.990.541.06	0.00	4.013.616.06	0.00	3.443.71	4.918.80	8.362.51	4.005.253.55	489.067.7988	7.5385
23.5.2016	23.075.00	3.990.395.01	0.00	4.013.470.97	0.00	3.524.12	5.137.38	8.661.50	4.004.808.51	489.067.7988	7.5376
24.5.2016	23.075.00	3.991.715.97	0.00	4.014.790.97	0.00	3.604.53	5.356.02	8.960.55	4.005.830.42	489.067.7988	7.5395
25.5.2016	23.075.00	3.987.099.16	0.00	4.010.174.16	0.00	3.684.93	5.574.37	9.259.30	4.000.914.86	489.067.7988	7.5303
26.5.2016	23.075.00	3.992.282.79	0.00	4.015.357.79	0.00	3.765.34	5.793.07	9.559.35	4.005.799.44	489.067.7988	7.5395
27.5.2016	23.075.00	3.989.282.97	0.00	4.022.357.97	0.00	3.845.77	6.012.06	9.857.83	4.012.500.14	489.067.7988	7.5521
28.5.2016	23.075.00	3.989.282.97	0.00	4.022.357.97	0.00	3.926.20	6.231.09	10.157.29	4.012.200.68	489.067.7988	7.5515
29.5.2016	23.075.00	3.989.282.97	0.00	4.022.357.97	0.00	4.006.62	6.450.10	10.456.72	4.011.901.25	489.067.7988	7.5510
30.5.2016	23.075.00	4.061.544.82	0.00	4.084.619.82	0.00	4.087.16	6.672.84	10.760.00	4.073.859.82	489.067.7988	7.6676
31.5.2016	23.089.00	4.132.135.16	0.00	4.172.84	6.899.82	4.172.84	6.899.82	11.072.66	4.144.131.50	489.067.7988	7.9988
1.6.2016	16.183.68	4.135.308.67	0.00	4.155.472.35	0.00	4.250.46	4.146.994.74	4.477.61	4.146.994.74	489.067.7988	7.6052
2.6.2016	16.183.68	4.132.022.37	0.00	4.148.166.65	0.00	4.607.55	4.143.321.43	5.065.62	4.143.321.43	489.067.7988	7.6976
3.6.2016	44.089.21	4.137.885.46	0.00	4.181.984.67	0.00	2.615.71	4.148.667.64	3.297.03	4.148.667.64	489.067.7988	7.6094
4.6.2016	44.089.21	4.137.885.46	0.00	4.181.984.67	0.00	3.386.39	4.177.476.04	4.506.63	4.177.476.04	489.067.7988	7.6078
5.6.2016	44.089.21	4.137.885.46	0.00	4.181.984.67	0.00	3.661.07	4.179.164.46	4.820.21	4.179.164.46	489.067.7988	7.6073
6.6.2016	44.089.21	4.140.590.03	0.00	4.184.679.24	0.00	3.763.76	4.179.547.31	5.131.93	4.179.547.31	489.067.7988	7.6117
7.6.2016	113.188.71	4.141.324.53	0.00	4.254.513.24	0.00	2.946.45	4.179.969.57	7.543.67	4.179.969.57	489.067.7988	7.6125
8.6.2016	308.188.71	4.104.196.29	0.00	4.412.395.00	0.00	3.029.20	4.217.82	196.400.00	4.217.82	489.067.7988	7.7436
9.6.2016	306.788.21	4.110.112.42	0.00	4.416.990.63	0.00	3.112.33	4.217.82	5.182.06	4.411.718.57		

21.6.2016	41.942278	4.357.405.02	0.00	0.00	4.399.347.80	0.00	3.867.48	4.965.52	0.00	8.833.01	4.380.514.79	568.837.6074	7.7184
22.6.2016	41.942278	4.357.405.02	0.00	0.00	4.435.215.49	10.028.32	3.950.51	4.207.51	0.00	19.186.46	4.416.029.03	568.837.6074	7.7633
23.6.2016	31.914.46	4.388.942.39	0.00	0.00	4.420.856.85	0.00	4.033.76	5.449.24	0.00	9.483.00	4.411.373.85	568.837.6074	7.7551
24.6.2016	31.914.46	4.388.652.74	0.00	0.00	4.420.567.20	0.00	4.116.89	5.690.94	0.00	9.807.83	4.410.759.37	568.837.6074	7.7540
25.6.2016	31.914.46	4.388.652.74	0.00	0.00	4.420.567.20	0.00	4.200.02	5.932.62	0.00	10.132.64	4.410.434.56	568.837.6074	7.7534
26.6.2016	31.914.46	4.388.652.74	0.00	0.00	4.420.567.20	0.00	4.283.15	6.174.28	0.00	10.457.43	4.410.109.77	568.837.6074	7.7528
27.6.2016	31.914.46	4.388.701.63	6.102.47	0.00	4.426.718.56	0.00	4.366.29	6.416.26	0.00	10.782.55	4.415.936.01	568.837.6074	7.7631
28.6.2016	31.914.46	4.387.136.61	6.102.47	0.00	4.425.153.54	0.00	4.449.43	6.658.14	0.00	11.107.57	4.414.045.97	568.837.6074	7.7598
29.6.2016	31.914.46	4.384.274.64	6.102.47	0.00	4.419.291.57	0.00	4.532.55	6.899.68	0.00	11.432.23	4.407.659.34	568.837.6074	7.7489
30.6.2016	31.908.46	4.384.368.40	6.102.47	0.00	4.422.399.33	0.00	4.615.66	7.141.37	0.00	11.757.37	4.410.642.28	568.837.6074	7.7458
1.7.2016	24.761.59	4.392.624.94	6.102.47	0.00	4.423.489.00	0.00	4.697.02	7.421.3	0.00	4.939.15	4.418.548.85	568.837.6074	7.7677
2.7.2016	24.761.59	4.392.624.94	6.102.47	0.00	4.423.489.00	0.00	4.778.22	7.692.46	0.00	5.262.46	4.418.226.54	568.837.6074	7.7671
3.7.2016	24.761.59	4.392.624.94	6.102.47	0.00	4.423.489.00	0.00	4.859.42	7.963.3	0.00	5.585.75	4.417.903.25	568.837.6074	7.7665
4.7.2016	24.761.59	4.391.331.19	6.102.47	0.00	4.421.856.16	0.00	4.940.62	8.233.4	0.00	5.908.95	4.416.286.30	568.837.6074	7.7637
5.7.2016	24.761.59	4.390.992.10	6.102.47	0.00	4.421.856.16	0.00	5.021.82	8.509.12	0.00	6.232.12	4.415.624.04	568.837.6074	7.7625
6.7.2016	24.761.59	4.390.666.96	6.102.47	0.00	4.421.531.02	0.00	5.103.02	8.787.29	0.00	6.555.25	4.414.975.77	568.837.6074	7.7614
7.7.2016	24.761.59	4.407.106.66	6.102.47	0.00	4.437.970.72	0.00	5.184.25	9.069.04	0.00	6.879.29	4.431.091.43	568.837.6074	7.7897
8.7.2016	24.761.59	4.398.099.73	6.102.47	0.00	4.428.963.79	0.00	5.265.46	9.357.34	0.00	7.202.80	4.421.760.99	568.837.6074	7.7753
9.7.2016	24.761.59	4.398.099.73	6.102.47	0.00	4.428.963.79	0.00	5.346.67	9.646.81	0.00	7.526.29	4.421.437.50	568.837.6074	7.7728
10.7.2016	24.761.59	4.398.099.73	6.102.47	0.00	4.428.963.79	0.00	5.427.88	9.937.51	0.00	7.849.77	4.421.114.02	568.837.6074	7.7722
11.7.2016	24.761.59	4.403.601.21	6.102.47	0.00	4.434.465.28	0.00	5.509.10	10.230.0	0.00	8.173.54	4.426.291.74	568.837.6074	7.7813
12.7.2016	24.761.59	4.407.810.79	6.102.47	0.00	4.438.674.85	0.00	5.590.33	10.523.0	0.00	8.497.53	4.430.177.32	568.837.6074	7.7881
13.7.2016	24.761.59	4.416.920.72	6.102.47	0.00	4.447.784.78	0.00	5.671.57	11.815.44	0.00	8.822.01	4.438.962.77	568.837.6074	7.8036
14.7.2016	22.710.64	4.427.528.52	6.102.47	0.00	4.456.341.63	0.00	5.702.87	12.109.25	0.00	9.097.12	4.449.244.51	568.837.6074	7.8216
15.7.2016	22.710.64	4.427.895.52	6.102.47	0.00	4.446.698.63	0.00	5.784.11	12.402.0	0.00	9.368.70	4.440.343.44	568.837.6074	7.8060
16.7.2016	22.710.64	4.417.885.52	6.102.47	0.00	4.446.698.63	0.00	5.865.35	12.695.0	0.00	9.648.21	4.438.952.53	568.837.6074	7.8035
17.7.2016	22.710.64	4.417.885.52	6.102.47	0.00	4.446.698.63	0.00	5.946.59	12.988.0	0.00	9.927.57	4.438.952.53	568.837.6074	7.8030
18.7.2016	22.710.64	4.415.610.30	6.102.47	0.00	4.444.423.41	0.00	6.027.83	13.281.0	0.00	10.207.22	4.436.028.52	568.837.6074	7.7984
19.7.2016	22.710.64	4.419.987.13	6.102.47	0.00	4.448.800.24	0.00	6.109.08	13.574.0	0.00	10.491.45	4.440.080.79	568.837.6074	7.8055
20.7.2016	22.710.64	4.422.616.00	6.102.47	0.00	4.451.429.11	0.00	6.190.33	13.867.0	0.00	10.774.13	4.442.384.98	568.837.6074	7.8096
21.7.2016	22.710.64	4.420.899.03	6.102.47	0.00	4.448.772.14	0.00	6.271.58	14.160.0	0.00	11.057.21	4.443.343.44	568.837.6074	7.8111
22.7.2016	182.710.64	4.424.145.88	6.102.47	0.00	4.452.958.99	0.00	6.352.83	14.453.0	160.000.00	11.340.60	4.443.265.56	568.837.6074	7.8083
23.7.2016	182.710.64	4.424.145.88	6.102.47	0.00	4.452.958.99	0.00	6.434.39	14.746.0	0.00	11.624.11	4.443.265.56	568.837.6074	7.8106
24.7.2016	182.710.64	4.424.145.88	6.102.47	0.00	4.452.958.99	0.00	6.515.95	15.037.0	0.00	11.909.68	4.443.265.56	568.837.6074	7.8130
25.7.2016	182.710.64	4.424.145.88	6.102.47	0.00	4.452.958.99	0.00	6.597.51	15.328.0	0.00	12.192.25	4.443.265.56	568.837.6074	7.8154
26.7.2016	182.710.64	4.424.145.88	6.102.47	0.00	4.452.958.99	0.00	6.679.07	15.619.0	0.00	12.474.82	4.443.265.56	568.837.6074	7.8178
27.7.2016	52.558.22	4.651.895.43	15.020.02	0.00	4.732.056.20	130.152.42	4.597.45	6.095.72	0.00	140.845.59	4.574.585.90	589.321.2781	7.7625
28.7.2016	52.558.22	4.651.895.43	15.020.02	0.00	4.719.473.67	47.000.00	4.678.98	6.347.29	0.00	141.178.69	4.570.877.51	589.321.2781	7.7901
29.7.2016	52.558.22	4.651.895.43	15.020.02	0.00	4.719.473.67	47.000.00	4.760.55	6.592.67	0.00	141.512.19	4.567.162.51	589.321.2781	7.8093
30.7.2016	52.558.22	4.697.599.66	15.020.02	0.00	4.765.177.90	0.00	4.924.08	7.086.83	47.000.00	59.010.91	4.706.166.99	589.321.2781	7.9083
31.7.2016	52.558.22	4.697.599.66	15.020.02	0.00	4.765.177.90	0.00	5.005.84	7.335.64	47.000.00	59.341.48	4.705.835.42	589.321.2781	7.9846
1.8.2016	44.973.30	4.694.306.41	15.020.02	0.00	4.754.299.73	0.00	5.087.59	7.584.42	47.000.00	59.672.01	4.705.505.89	589.321.2781	7.9846
2.8.2016	44.967.30	4.711.893.42	15.020.02	0.00	4.801.880.74	0.00	5.169.48	7.833.21	47.000.00	60.000.00	4.705.505.89	589.321.2781	7.9765
3.8.2016	44.967.30	4.735.822.09	15.020.02	0.00	4.795.809.41	1.693.67	5.251.32	8.082.63	47.000.00	60.321.14	4.705.505.89	589.321.2781	7.9765
4.8.2016	43.273.63	4.700.639.32	15.020.02	0.00	4.758.932.97	0.00	5.331.14	8.331.14	47.000.00	60.644.49	4.705.505.89	589.321.2781	7.9846
5.8.2016	43.273.63	4.691.676.58	15.020.02	0.00	4.749.970.23	0.00	5.415.89	8.582.61	47.000.00	60.968.70	4.705.505.89	589.321.2781	7.9846
6.8.2016	43.273.63	4.691.676.58	15.020.02	0.00	4.749.970.23	0.00	5.496.63	8.833.21	47.000.00	61.292.91	4.705.505.89	589.321.2781	7.9846
7.8.2016	43.273.63	4.691.676.58	15.020.02	0.00	4.749.970.23	0.00	5.578.37	9.082.61	47.000.00	61.617.03	4.705.505.89	589.321.2781	7.9846
8.8.2016	43.273.63	4.692.733.73	15.020.02	0.00	4.751.027.38	0.00	5.660.11	9.331.14	47.000.00	61.941.14	4.705.505.89	589.321.2781	7.9846
9.8.2016	43.273.63	4.692.733.73	15.020.02	0.00	4.751.027.38	0.00	5.741.85	9.582.61	47.000.00	62.265.25	4.705.505.89	589.321.2781	7.9846
10.8.2016	43.273.63	4.678.456.65	15.020.02	0.00	4.751.027.38	0.00	5.823.59	9.833.21	47.000.00	62.590.36	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
11.8.2016	43.273.63	4.680.835.76	15.020.02	0.00	4.739.129.41	0.00	5.905.30	10.083.21	47.000.00	62.915.47	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
12.8.2016	41.205.54	4.670.421.00	15.020.02	0.00	4.739.129.41	0.00	5.987.01	10.333.21	47.000.00	63.240.58	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
13.8.2016	41.205.54	4.670.421.00	15.020.02	0.00	4.726.646.56	0.00	6.069.76	10.583.21	47.000.00	63.565.69	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
14.8.2016	41.205.54	4.670.421.00	15.020.02	0.00	4.726.646.56	0.00	6.151.50	10.833.21	47.000.00	63.890.80	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
15.8.2016	41.205.54	4.671.592.72	15.020.02	0.00	4.727.818.28	0.00	6.233.25	11.083.21	47.000.00	64.216.01	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
16.8.2016	41.205.54	4.674.490.41	15.020.02	0.00	4.727.818.28	0.00	6.315.00	11.333.21	47.000.00	64.541.22	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
17.8.2016	41.205.54	4.674.490.41	15.020.02	0.00	4.730.715.97	0.00	6.396.75	11.583.21	47.000.00	64.866.43	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
18.8.2016	41.205.54	4.674.678.33	15.020.02	0.00	4.730.715.97	0.00	6.478.50	11.833.21	47.000.00	65.191.64	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
19.8.2016	41.205.54	4.675.912.18	15.020.02	0.00	4.732.137.74	0.00	6.560.25	12.083.21	47.000.00	65.516.85	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
20.8.2016	41.205.54	4.675.912.18	15.020.02	0.00	4.732.137.74	0.00	6.642.00	12.333.21	47.000.00	65.842.06	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
21.8.2016	41.205.54	4.675.912.18	15.020.02	0.00	4.732.137.74	0.00	6.723.75	12.583.21	47.000.00	66.167.27	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
22.8.2016	41.205.54	4.675.660.98	15.020.02	0.00	4.731.866.54	0.00	6.805.50	12.833.21	47.000.00	66.492.48	4.695.962.62	589.321.2781	7.9846
23.8.2016	241.205.54	4.675.541.00	15.020.02	0.00	4.931.766.56	0.00	6.887.25	13.083.21	47.000.00	66.817.69	4.695.962.62	589.321.278	

3.9.2016	416.945.21	4.494.960.17	9.025.52	0.00	4.920.930.90	0.00	4.008.98	784.04	47.000.00	51.792.92	4.869.137.98	614.537.1893	7.9233
4.9.2016	416.945.21	4.494.960.33	9.025.52	0.00	4.920.930.90	0.00	4.092.89	1.045.35	47.000.00	52.138.24	4.868.792.66	614.537.1893	7.9227
5.9.2016	416.945.21	4.494.960.50	9.025.52	0.00	4.920.930.90	0.00	4.176.90	1.306.63	47.000.00	52.483.53	4.868.467.53	614.537.1893	7.9222
6.9.2016	416.945.21	4.505.368.02	9.025.52	0.00	4.931.338.75	0.00	4.260.93	1.568.47	47.000.00	52.829.40	4.878.509.35	614.537.1893	7.9385
7.9.2016	416.945.21	4.506.118.63	9.025.52	0.00	4.932.089.36	0.00	4.344.96	1.830.34	47.000.00	53.176.30	4.878.914.06	614.537.1893	7.9392
8.9.2016	416.945.21	4.503.822.84	9.025.52	0.00	4.929.253.57	0.00	4.428.98	2.091.97	47.000.00	53.520.95	4.875.732.62	614.537.1893	7.9340
9.9.2016	416.945.21	4.503.867.57	9.025.52	0.00	4.929.828.30	0.00	4.513.00	2.353.61	47.000.00	53.866.61	4.875.961.69	614.537.1893	7.9344
10.9.2016	416.945.21	4.503.847.13	9.025.52	0.00	4.928.817.86	0.00	4.597.02	2.615.23	47.000.00	54.212.25	4.875.605.61	614.537.1893	7.9338
11.9.2016	416.945.21	4.503.836.70	9.025.52	0.00	4.928.807.43	0.00	4.681.04	2.876.82	47.000.00	54.557.86	4.875.248.57	614.537.1893	7.9332
12.9.2016	416.945.21	4.503.826.27	9.025.52	0.00	4.928.797.00	0.00	4.765.96	3.138.38	47.000.00	54.903.11	4.874.893.56	614.537.1893	7.9326
13.9.2016	416.945.21	4.507.170.27	9.025.52	0.00	4.933.141.00	0.00	4.849.09	3.400.17	47.000.00	55.248.26	4.877.891.74	614.537.1893	7.9375
14.9.2016	425.862.76	4.507.081.58	10.97	0.00	4.933.052.31	0.00	4.933.11	3.661.93	47.000.00	55.595.04	4.877.457.27	614.537.1893	7.9368
15.9.2016	425.860.18	4.505.713.58	10.97	0.00	4.931.401.73	0.00	4.735.54	3.925.56	47.000.00	55.659.10	4.875.742.63	614.537.1893	7.9340
16.9.2016	425.860.18	4.505.084.53	10.97	0.00	4.930.772.68	0.00	4.819.56	4.185.11	47.000.00	56.004.67	4.874.766.01	614.537.1893	7.9324
17.9.2016	425.860.18	4.505.084.53	10.97	0.00	4.930.772.68	0.00	4.903.58	4.446.64	47.000.00	56.350.22	4.874.422.46	614.537.1893	7.9319
18.9.2016	425.860.18	4.505.084.53	10.97	0.00	4.930.772.68	0.00	4.987.60	4.706.14	47.000.00	56.695.74	4.874.076.94	614.537.1893	7.9313
19.9.2016	425.860.18	4.504.311.99	10.97	0.00	4.930.000.14	0.00	5.071.62	4.969.55	47.000.00	57.041.17	4.874.958.97	614.537.1893	7.9295
20.9.2016	425.860.18	4.504.992.71	10.97	0.00	4.930.680.92	0.00	5.155.64	5.230.99	47.000.00	57.386.63	4.873.294.29	614.537.1893	7.9300
21.9.2016	425.860.18	4.548.826.78	10.97	0.00	4.974.514.93	45.096.34	5.239.65	5.492.31	47.000.00	102.828.30	4.871.686.63	614.537.1893	7.9274
22.9.2016	425.860.18	4.548.871.70	10.97	0.00	4.974.559.85	45.096.34	5.323.66	5.751.60	47.000.00	103.173.60	4.871.386.25	614.537.1893	7.9269
23.9.2016	380.483.84	4.549.062.90	10.97	0.00	4.928.654.71	0.00	5.407.67	6.014.88	47.000.00	58.422.55	4.871.232.16	614.537.1893	7.9267
24.9.2016	380.483.84	4.549.062.90	10.97	0.00	4.928.654.71	0.00	5.491.68	6.276.13	47.000.00	58.767.81	4.870.865.90	614.537.1893	7.9261
25.9.2016	380.483.84	4.549.062.90	10.97	0.00	4.928.654.71	0.00	5.575.69	6.537.36	47.000.00	59.113.05	4.870.541.66	614.537.1893	7.9255
26.9.2016	380.483.84	4.549.163.23	10.97	0.00	4.928.654.71	0.00	5.659.70	6.798.57	47.000.00	59.458.27	4.870.296.77	614.537.1893	7.9251
27.9.2016	380.483.84	4.548.959.71	10.97	0.00	4.928.551.68	0.00	5.743.71	7.059.74	47.000.00	59.803.45	4.869.748.13	614.537.1893	7.9243
28.9.2016	380.483.84	4.543.625.00	10.97	0.00	4.924.216.81	0.00	5.827.71	7.320.68	47.000.00	60.148.39	4.864.068.42	614.537.1893	7.9150
29.9.2016	380.483.84	4.605.144.65	10.97	0.00	4.985.736.46	80.499.75	5.911.67	7.680.14	47.000.00	140.991.56	4.844.744.90	614.537.1893	7.8836
30.9.2016	299.978.09	4.716.080.82	10.97	0.00	5.016.166.88	97.270.35	5.985.66	7.840.62	47.000.00	158.106.63	4.858.060.25	614.537.1893	7.9052
1.10.2016	299.978.09	4.716.080.82	10.97	0.00	5.016.166.88	144.270.35	6.077.85	8.101.08	0.00	158.449.28	4.857.717.60	614.537.1893	7.9047
2.10.2016	299.978.09	4.716.080.82	10.97	0.00	5.016.166.88	144.270.35	6.159.90	8.361.51	0.00	158.791.76	4.857.375.12	614.537.1893	7.9041
3.10.2016	193.066.62	4.671.706.97	10.97	0.00	4.864.881.56	47.000.00	4.441.86	780.32	0.00	52.222.18	4.812.659.38	614.537.1893	7.8314
4.10.2016	193.061.62	4.609.201.81	10.97	0.00	4.802.371.40	0.00	4.523.79	1.038.53	0.00	5.662.32	4.796.809.08	614.537.1893	7.8056
5.10.2016	193.061.62	4.597.452.53	10.97	0.00	4.790.622.12	0.00	4.605.70	1.296.46	0.00	5.902.16	4.784.719.96	614.537.1893	7.7859
6.10.2016	193.061.62	4.594.982.93	10.97	0.00	4.788.152.59	0.00	4.687.60	1.554.17	0.00	6.244.77	4.781.910.75	614.537.1893	7.7813
7.10.2016	193.061.62	4.533.459.02	10.97	0.00	4.726.628.61	0.00	4.769.38	1.797.36	0.00	6.566.74	4.770.061.87	614.537.1893	7.6807
8.10.2016	193.061.62	4.533.459.02	10.97	0.00	4.726.628.61	0.00	4.851.16	2.040.53	0.00	6.891.69	4.719.736.92	614.537.1893	7.6801
9.10.2016	193.061.62	4.533.459.02	10.97	0.00	4.726.628.61	0.00	4.932.94	2.283.67	0.00	7.216.61	4.719.412.00	614.537.1893	7.6796
10.10.2016	193.061.62	4.533.078.43	10.97	0.00	4.726.248.02	0.00	5.014.72	2.526.76	0.00	7.541.48	4.718.706.54	614.537.1893	7.6785
11.10.2016	193.061.62	4.551.379.26	10.97	0.00	4.744.548.85	0.00	5.096.53	2.784.17	0.00	7.880.70	4.736.668.15	614.537.1893	7.7077
12.10.2016	193.061.62	4.680.400.40	10.97	0.00	4.873.569.99	23.872.05	5.178.55	3.044.40	0.00	32.095.00	4.841.474.99	614.537.1893	7.8782
13.10.2016	192.780.33	4.686.610.61	10.97	0.00	4.878.488.99	23.872.05	5.262.33	3.305.05	0.00	32.157.98	4.847.341.53	614.537.1893	7.8878
14.10.2016	168.908.28	4.696.529.18	10.97	0.00	4.865.545.43	0.00	5.144.37	3.877.78	0.00	8.628.76	4.856.910.67	614.537.1893	7.9034
15.10.2016	168.908.28	4.696.529.18	10.97	0.00	4.865.545.43	0.00	5.226.41	4.089.11	0.00	9.315.52	4.856.229.91	614.537.1893	7.9023
16.10.2016	168.908.28	4.696.529.18	10.97	0.00	4.865.545.43	0.00	5.308.29	4.350.45	0.00	9.315.52	4.856.229.91	614.537.1893	7.9023
17.10.2016	168.908.28	4.609.907.49	10.97	0.00	4.778.923.74	0.00	5.390.38	4.599.60	0.00	10.321.16	4.877.962.17	614.537.1893	7.9377
18.10.2016	168.908.28	4.718.971.94	10.97	0.00	4.887.988.19	0.00	5.472.46	4.848.70	0.00	10.321.16	4.877.962.17	614.537.1893	7.9377
19.10.2016	88.403.29	4.718.672.07	80.607.97	0.00	4.887.683.33	0.00	5.554.57	5.116.58	0.00	10.671.15	4.888.548.69	614.537.1893	7.9548
20.10.2016	88.403.29	4.718.672.07	80.607.97	0.00	4.887.683.33	0.00	5.636.72	5.385.62	0.00	11.022.34	4.909.660.95	614.537.1893	7.9892
21.10.2016	88.403.29	4.336.085.12	495.194.88	0.00	4.920.683.29	0.00	5.718.87	5.654.64	0.00	11.373.51	4.909.309.78	614.537.1893	7.9886
22.10.2016	88.403.29	4.336.085.12	495.194.88	0.00	4.920.683.29	0.00	5.801.01	5.923.64	0.00	11.724.65	4.908.958.64	614.537.1893	7.9881
23.10.2016	88.403.29	4.336.085.12	495.194.88	0.00	4.920.683.29	0.00	5.883.15	6.192.64	0.00	12.075.79	4.908.910.07	614.537.1893	7.9880
24.10.2016	504.088.17	4.346.387.69	80.500.00	0.00	4.920.985.86	0.00	5.965.31	6.462.09	0.00	13.134.57	4.917.163.77	614.537.1893	8.0014
25.10.2016	504.088.17	4.345.700.17	80.500.00	0.00	4.920.988.34	707.17	6.047.64	6.796.50	0.00	13.491.31	5.007.714.68	614.537.1893	8.1488
26.10.2016	504.096.17	4.436.607.82	80.500.00	0.00	5.021.205.99	707.17	6.047.64	6.796.50	0.00	13.491.31	5.007.714.68	614.537.1893	8.1488
27.10.2016	503.391.00	4.436.983.99	80.500.00	0.00	5.020.874.99	0.00	6.129.97	7.010.91	0.00	13.140.88	5.007.734.11	614.537.1893	8.1488
28.10.2016	503.391.00	4.440.304.36	80.500.00	0.00	5.024.195.36	0.00	6.212.31	7.285.48	0.00	13.497.79	5.010.697.57	614.537.1893	8.1536
29.10.2016	503.391.00	4.440.304.36	80.500.00	0.00	5.024.195.36	0.00	6.294.65	7.560.03	0.00	13.854.68	5.010.340.68	614.537.1893	8.1530
30.10.2016	503.391.00	4.440.304.36	80.500.00	0.00	5.018.918.80	0.00	6.376.99	7.834.57	0.00	14.211.56	5.009.883.80	614.537.1893	8.1525
31.10.2016	503.385.00	4.435.033.80	80.500.00	0.00	5.018.918.80	0.00	6.459.32	8.108.80	0.00	14.568.12	5.004.350.68	614.537.1893	8.1433
1.11.2016	493.164.20	4.418.646.41	80.500.00	0.00	4.993.310.61	0.00	4.437.66	273.31	0.00	4.710.87	4.987.595.74	614.537.1893	8.1160
2.11.2016	493.164.20	4.407.999.80	80.500.00	0.00	4.991.664.00	0.00	4.521.77	346.02	0.00	5.067.79	4.976.598.21	614.537.1893	8.0981
3.11.2016	493.164.20	4.383.608.59	80.500.00	0.00	4.957.272.79	0.00	4.605.94	417.37	0.00	5.423.31	4.951.849.48	614.537.1893	8.0579
4.11.2016	493.164.20	4.398.781.12	80.500.00	0.00	4.972.445.32	0.00	4.690.14	1.089.53	0.00	5.779.67	4.966.665.65	614.537.1893	8.0820
5.11.2016	493.164.20	4.398.770.68	80.500.00	0.00	4.974.434.88	0.00	4.774.33	1.361.67	0.00	6.136.00	4.966.298.		

Table with columns: Date (14.11.2016 to 18.12.2016), Amount (491.074,02 to 184.524,31), and various numerical values (0.00, 4.969.772,84, etc.). Includes a 'Ukupno' row at the bottom.

Upravljačka provizija 88.570,84 KM 4.000,914,86
Iznos KVP 3.151,45 KM 5.231.604,96

Oracun: Aneta Smalohodac, dipl. oec.



Director: M. Srirajac Nedim, dipl. oec.

min max

4.000,914,86 7.5303
5.231.604,96 8.3670

Naziv fonda **OIF LILIUM BALANCED**
 Registarski broj fonda **JP-M-032-01**
 Naziv društva za upravljanje **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**
 Matični broj društva za upravljanje **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

Prilog 3a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI / UDJELU
 na dan 31.12.2016.

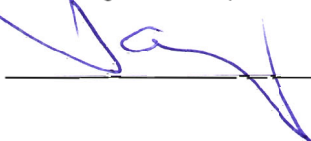
Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda
1	Dionice	4.567.083,16	87,03%
2	Obveznice	0,00	0,00%
3	Ostali vrijednosni papiri	400.241,71	7,63%
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,00%
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	79.749,43	1,52%
6	Nekretnine	0,00	0,00%
7	Ostala imovina	200.800,00	3,83%
I	UKUPNA IMOVINA	5.247.874,30	100,00%
II	UKUPNE OBAVEZE	16.649,76	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	5.231.224,54	
IV	BROJ DIONICA / UDJELA	614.537,1893	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU	8,5125	
VIII	CIJENA DIONICE/UDJELA	8,5125	

Obračun:
 Amela Smailhodžić, dipl. oec.





Direktor:
 Mir Saćiragić Nedim, dipl. oec.



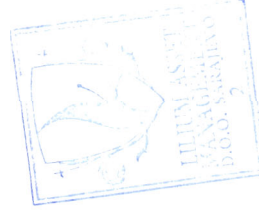
Naziv fonda OIF LILIJUM BALANCED
 RegistarSKI broj fonda JP-M-032-01
 Naziv društva za upravljanje LILIJUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
 Matični broj društva za upravljanje 4201337670008
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA
 za period od 01.01.2016. do 31.12.2016.

Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina	Ranije godine		
			2014.	2013.	2012.
Najniža vrijednost	4.000.914,86	3.093.352,01	2.652.270,25	2.237.137,20	2.008.233,89
Najviša vrijednost	5.231.604,96	4.052.523,18	3.550.396,72	2.876.133,53	2.702.864,80
Najniža cijena	7,5303	8,1149	8,1327	8,1565	7,4266
Najviša cijena	8,5669	9,2187	9,3732	8,8191	8,6862
Prosječna cijena	8,0764	8,6491	8,8607	8,4541	8,2419

Obračun:
 Amela Smalhodžić, dipl. oec.

Direktor:
 Mr Sačiragić Nedim, dipl. oec.



Naziv fonda **OIF LILIUM BALANCED**
Registarski broj fonda **JP-M-032-01**
Naziv društva za upravljanje **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**

Prilog 4

Matični broj društva za upravljanje **4201337670008**

JIB društva za upravljanje


JIB investicijskog fonda

IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

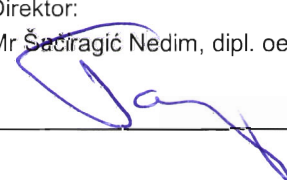
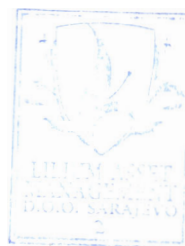
u periodu od 01.01.2016. do 31.12.2016.

<i>Vrsta troška</i>	<i>Iznos</i>	<i>Udio (%)</i>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	88.570,83	74,58%
Naknada Registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	21.600,00	18,19%
Naknada za reviziju	5.265,00	4,43%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0,00	0,00%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Ostali troškovi	3.321,28	2,80%
Ukupni troškovi	118.757,11	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	4.489.631,99	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,65%	

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.



Direktor:
Mr. Šaćiragić Nedim, dipl. oec.



Naziv fonda
 OF LILIJUM BALANCED
 JP-M3032-01
 LIJIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
 420133767008

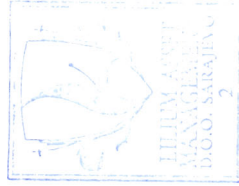
Regulacioni broj fonda
 M3032-01
 Maticni broj društva za upravljanje
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

Izveštaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda
 za period 01.01.2016. - 31.12.2016.

Naziv emitera	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda				Stanje na kraju perioda				
		% učešća kod emitera	Jedinična ter. vrijednost	Ukupna ter. vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine		Prodaje		Vrijednost	% učešća kod emitera	Jedinična ter. vrijednost	Ukupna ter. vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Količina	Prosječna cijena					
MB D.D. ZENICA	IKBZRK2	0.00%	0.00	0.00	0.00%	3.245	72.28	234.537.50	0	0.00	0.00	171.985.00	3.29%	
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	0.00%	0.00	0.00	0.00%	9.200	16.74	154.017.60	0	0.00	0.00	139.380.00	2.66%	
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPFESR	0.00%	0.00	0.00	0.00%	10.304	16.07	165.554.76	0	0.00	0.00	123.544.96	2.38%	
JKP "JABLANIČA" d.d. Jablanica	JABLKR4	0.60%	0.00	0.00	0.00%	0	0.00	0.00	7	307.86	2.155.00	104.780.00	2.00%	
MOJA BANKA d.d. Sarajevo	MLDBR	0.00%	25.48	184.984.80	4.55%	20	27.44	548.80	7.280	25.27	183.965.60	0.00	0.00%	
INGRAM DD	INGMRK2	0.63%	11.95	105.351.20	2.80%	6.150	13.06	80.315.62	0	0.00	0.00	201.816.51	3.86%	
ALUMINI D.D. MOSTAR	ALUMR	0.03%	599.00	106.622.00	2.83%	236	243.42	57.448.27	0	0.00	0.00	62.100.00	1.19%	
SARAJEVSKA PIVARA DD	SRPVRK1	0.23%	3.41	16.651.03	0.41%	3.500	23.00	80.500.00	0	0.00	0.00	217.332.83	4.15%	
ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D.	ZVDPHR	0.02%	10.35	1.035.00	0.03%	644	10.44	6.722.07	0	0.00	0.00	3.720.00	0.07%	
OZON dd Travnik	OZNTN	0.48%	133.50	186.900.00	4.61%	249	143.27	35.673.16	0	0.00	0.00	243.722.20	4.66%	
SUMAPROJEKT d.d. SARAJEVO	SMPJRK1	2.79%	3.30	60.165.70	1.49%	47.000	5.60	263.346.73	65.239	6.42	418.834.38	0.00	0.00%	
SOSOR SARAJEVO	SOSOR	0.02%	6.30	6.237.00	0.15%	0	0.00	0.00	990	6.10	6.038.00	0.00	0.00%	
T3 D.D. SARAJEVO	TTRSR	1.88%	24.50	200.606.00	4.95%	6.305	28.87	182.020.82	0	0.00	0.00	417.398.40	7.98%	
UNIS GINEX DD GORAŽDE	GINXR	0.89%	134.00	190.816.00	4.71%	0	0.00	0.00	1.424	145.00	206.480.00	0.00	0.00%	
VODOVOD I KANALIZACIJA D.D. KONJIC	VKNKRK1	0.00%	0.00	0.00	0.00%	16.884	3.24	54.754.91	0	0.00	0.00	50.314.32	0.96%	
METALOTEHNA D.D. TUZLA	MTHNRK2	0.00%	0.00	0.00	0.00%	13.700	8.16	111.831.53	0	0.00	0.00	54.800.00	1.05%	
Ennergrova d.d. Sarajevo	EGNSR	0.00%	0.00	0.00	0.00%	5.200	43.11	224.174.10	0	0.00	0.00	239.200.00	4.57%	
OIF MIKROFIN PLUS	MIKROFIN.OIF	0.00%	180.38	13.551.85	0.33%	0	0.00	0.00	84	150.32	12.701.16	0.00	0.00%	
				1.072.343.56			122.637	1.651.445.87	75.024			830.175.14	2.030.094.02	

Obracun:
 Aneta Smilindžić, dipl. oec.

Obracun:
 M. Šabić, Njgfm, dipl. oec.



[Handwritten signature]

Naziv fonda : OIF LILIUM BALANCED
Registarski broj fonda : JP-M-032-01
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
Matični broj društva za upravljanje: 4201337670008
JIB društva za upravljanje:
JIB investicionog fonda:

Prilog 5a

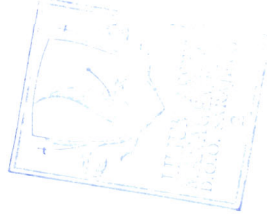
IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEEM POJEDINAČNOG
PROFESIONALNOG POSREDNİKA I IZNOSU OBRACUNATE NAKNADE

od 01.01.2016. - 31.12.2016.godine

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija		Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
		1	2		
AW BROKER	1.973.149,84	97,66%	10.215,33	0,52%	
SEE INVESTMENT SOLUTIONS	2.242,47	0,11%	78,24	3,49%	
IK BANKA DD	45.096,34	2,23%	291,19	0,65%	
Ukupno	2.020.488,65	100,00%	10.584,76	0,52%	

Obračun:
Amela Smalhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr. Sačiragić Nedim, dipl. oec.



Naziv fonda
Registarski broj fonda
Naziv društva za upravljanje
Matični broj društva za
JIB društva za upravljanje
JIB investicijskog fonda

OIF LILIUM BALANCED
JP-M-032-01
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
4201337670008

Prilog 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2016. do 31.12.2016. godine

<i>RBr</i>	<i>Pozicija imovine</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
I	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	4.052.523,18	3.332.742,04
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	480.937,4539	365.485,0595
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	8,4263	9,1180
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	5.231.224,54	4.052.523,18
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	614.537,1893	480.937,4539
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	8,5125	8,4263
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,82%	4,87%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	2,11%	-0,42%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	275.263,40	212.426,49
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	29,09%	21,61%

Obračun:
Amela Smalhodžić, dipl. oec.



Broj: 526-4/17
Sarajevo, 24.02.2017

Izveštaj uprave DUF-a o poslovanju OIF LILIUM BALANCED za period od 01.01. – 31.12.2016. godine

Naziv fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, Sarajevo, Dženetića čikma 8.

Broj u Registru fondova kod Komisije: **JP-M-032-01**

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA OIF LILIUM BALANCED na dan 31.12.2016. godine (KM)

A. UKUPNA IMOVINA	5.247.874,00	4.064.719,00
I - Gotovina	79.749,00	138.082,00
II-Ulaganja Fonda	4.967.325,00	3.926.637,00
2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	4.967.325,00	3.926.637,00
III - Potraživanja	200.800,00	
5. Potraživanja po osnovu datih avansa	200.800,00	
B. OBAVEZE	16.650,00	12.196,00
I - Obaveze iz poslovanja Fonda	2.748,00	
1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	2.748,00	
II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja		5,00
4. Ostale obaveze iz poslovanja		5,00
VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	13.902,00	12.191,00
C. NETO IMOVINA FONDA	5.231.224,00	4.052.523,00
D. KAPITAL	5.231.224,00	4.052.523,00
I - Osnovni kapital	5.760.900,00	4.685.163,00
1. Dionički kapital - redovne akcije		
2. Udjeli	5.760.900,00	4.685.163,00
III - Revalorizacijske rezerve	212.954,00	88.190,00
1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	212.954,00	88.190,00
V - Neraspoređena dobit	111.434,00	111.434,00
1. Neraspoređena dobit ranijih godina	111.434,00	111.434,00
VI - Nepokriveni gubitak	854.064,00	832.264,00
1. Nepokriven gubitak ranijih godina	832.264,00	703.348,00
2. Nepokriven gubitak tekuće godine	21.800,00	128.916,00
E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	614.537,1893	480.937,4539
F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI	8,5125	8,4263

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2016. godine iznosi 5.231.224,54KM. Na dan 31.12.2015. godine iznos NVI je bio 4.052.523,18 KM, što predstavlja povećanje od 29,0856%. Društvo je radilo aktivno na povećanju imovine fonda prikupljanjem novih uplata, ali i na jačanju portfolija fonda. Osnovna odrednica poslovanja fonda jeste veoma velika neizvjesnost na tržištima kapitala na kojima fond ulaže SASE i BLSE što za rezultate ima i značajne fluktuacije cijena udjela tokom godine. Prilikom donošenja odluka o ulaganju društvo je tražilo prilike u gotovo svim industrijskim sektorima, da bi se postigla što bolja disperzija rizika. Uslovi poslovanja su izuzetno teški te je gotovo nemoguće predvidjeti dalja kretanja na tržištu kapitala, ali u svakom slučaju dalja ulaganja fonda će prvenstveno diktirati neto vrijednost imovine, tržišne prilike te visina raspoloživih sredstava za ulaganje.

Ukupan iznos novčanih sredstava na transakcijskom računu Fonda, na dan 31.12.2016. godine je 79.749,43 KM, a odnosi se na tekuća sredstva na računu kod Vakufske banke d.d. Sarajevo. Ukupna fer vrijednost ulaganja u vlasničke vrijednosne papire iznosi 4.567.083,16 KM. S obzirom na strukturu novčanih

sredstava na računu fonda te strukturu i likvidnost vlasničkih vrijednosnih papira, obezbjeđena je puna likvidnost fonda. Tokom 2016. godine nije bilo značajnijih isplata udjelničara.

Obaveze i razgraničenja Fonda na dan 31.12.2016. godine iznose 16.650,00 KM, i najvećim dijelom se odnose na obaveze za upravljačku proviziju te obaveze prema depozitaru i revizoru Fonda.

Neto vrijednost sredstava po udjelu na dan 31.12.2016. iznosi 8,5125 KM dok je na dan 31.12.2015. iznosila je 9,1187 KM. Na dan 31.12.2016. godine Fond ima u emitovanih 614.537,1893 udjela.

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA OIF LILIUM BALANCED od 01.01. do 31.12.2016. godine (iznos u KM)

A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	Tekuća godina	Prethodna godina
I - Poslovni prihodi	15.128,00	6.023,00
1. Prihodi od dividendi	15.128,00	5.770,00
II - Realizovana dobit	134.465,00	29.733,00
1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	134.465,00	29.733,00
2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		
III - Poslovni rashodi	131.410,00	119.830,00
1. Naknada društvu za upravljanje	96.466,00	85.985,00
2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	4.928,00	4.716,00
5. Naknada vanjskom revizoru	5.265,00	5.000,00
5. Naknada banci depozitaru	21.600,00	21.600,00
7. Ostali poslovni rashodi Fonda	3.151,00	2.529,00
IV - Realizovani gubitak	39.813,00	44.114,00
1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	799,00	44.114,00
6. Ostali realizovani gubici	39.014,00	
V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK		
2. Realizovani gubitak	21.630,00	128.188,00
VII - Finansijski rashodi	170,00	728,00
2. Ostali finansijski rashodi	170,00	728,00
2. Realizovani gubitak prije oporezivanja	21.800,00	128.916,00
2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja	21.800,00	128.916,00
G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		
2. Smanjenje neto imovine Fonda	21.800,00	128.916,00

Ukupni prihodi Fonda u izvještajnom razdoblju iznose 15.128,00 KM, a predstavljaju prihode od dividendi, kamata te ostale prihode. Ukupni rashodi Fonda u izvještajnom razdoblju iznose 131.410,00 KM. Upravljačka provizija (odnosno ukupan iznos provizija plaćenih Društvu) u izvještajnom periodu iznosi 96.466,00 KM. Razlog za gore navedene promjene u najvećoj mjeri leži u većoj vrijednosti visine udjela, te obračunu prekoračenja ulaganja u fondu po osnovu kojih se računa storno upravljačke provizije.

Realizirana dobit od ulaganja kao rezultat ostvarenih prihoda i rashoda iznosi 134.465,00 KM. Neto realizirani gubitak iznosi 21.800,00 KM. Isti se odnosi na spajanje dionica Moja Banka d.d. Sarajevo i IK Banka d.d. Zenica.

IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA OIF LILIUM BALANCED u periodu od 01.01.2016. do 31.12.2016.

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	88.570,83	74,58%
Naknada Registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	21.600,00	18,19%

Naknada za reviziju	5.265,00	4,43%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0,00	0,00%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Ostali troškovi	3.321,28	2,80%
Ukupni troškovi	118.757,11	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	4.489.636,93	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,65%	

Ukupan TER za 2016. godinu za OIF LILIUM BALANCED je 2,65% te je u skladu sa dozvoljenim od 3,5%

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA OIF LILIUM BALANCED
za period od 01.01.2016. do 31.12.2016.

Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina	Ranije godine		
			2014.	2013.	2012.
Najniža vrijednost	4.000.914,86	3.093.352,01	2.652.270,25	2.237.137,20	2.008.233,89
Najviša vrijednost	5.231.604,96	4.052.523,18	3.550.396,72	2.876.133,53	2.702.864,80
Najniža cijena	7,5303	8,1149	8,1327	8,1565	7,4266
Najviša cijena	8,5669	9,2187	9,3732	8,8191	8,6862
Prosječna cijena	8,0764	8,6491	8,8607	8,4541	8,2419

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA OIF LILIUM BALANCED
za period od 01.01.2016. do 31.12.2016. godine

RBr	Pozicija imovine	Tekuća godina	Prethodna godina
I	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	4.052.523,18	3.332.742,04
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	480.937,4539	365.485,0595
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	8,4263	9,1180
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	5.231.224,54	4.052.523,18
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	614.537,1893	480.937,4539
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	8,5125	8,4263
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,82%	4,87%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	2,11%	-0,42%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	275.263,40	212.426,49
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	29,09%	21,61%

Društvo je tokom 2016. godine aktivno i u skladu sa raspoloživim sredstvima upravljalo portfeljom fonda. Transakcije su vršene u najboljem interesu udjelničara sa ciljem povećanja neto vrijednosti imovine fonda. Portfelj fonda je strukturiran tako da što bliže odražava suštinu fonda, balansirani fond umjerenog rizika. Postignuta struktura portfelja s obzirom na okolnosti poslovanja je zadovoljavajuća i može se reći da obezbjeđuje umjerenu rizičnost fonda. Fond kratkoročno može odgovoriti i većem broju zahtjeva za isplatom udjela bez da se značajnije naruši struktura imovine.

III STRATEGIJA ULAGANJA U 2017 GODINI

Određnice strukture portfolija su sljedeće:

Procijenjena vrijednost većine dionica je iznad tržišne, odnosno cijene po kojoj se trenutno vrednje portfolio fonda, o čemu se uredno vode evidencije, ažuriraju analize te obavještavaju udjelničari. Sve firme imaju realnu vrijednost sadržanu u kapitalu, relativno manju likvidnost na tržištu, ali ona kratkoročno ne predstavlja opasnost za portfolio fonda. Može se reći da portfolio fonda posjeduje zadovoljavajući nivo skrivene vrijednosti, posebno sa dodatnom argumentacijom da je vredovanje pojedinačnih ulaganja u portfelju fonda veoma konzervativno da bi se oscilacije i/ili padovi vrijednosti sveli na najmanju moguću mjeru. U zavisnosti od nivoa slobodnih novčanih sredstava Društvo će vršiti investiranje u obveznice, korporativne ili državne te vlasničke papire u BiH i regionu,

U skladu sa prospektom Društvo će voditi politiku investiranja i upravljanja portfeljom Fonda, a prema investicijskim ciljevima i politikom i prirodom fonda. Društvo će nastojati ostvarivati prinose na ulaganja Fonda kroz duži vremenski period, putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih oblika prinosa po osnovu investiranja, uz prihvatljiv rizik definiran strategijom ulaganja Fonda.

Primarni zadatak Društva za upravljanje će biti da obezbijedi priliv novih uplata u Fond čime bi se pojačala likvidnost fonda, obezbijedili preduslovi za aktivno upravljanje portfeljom, kupovine novih vrijednosnih papira i svakako afirmirali novi ulagači sa pozitivnim pokazateljima poslovanja, odnosno prinosa Fonda.

Ulaganja Fonda u toku 2017. godine zavisice prije svega od tržišnih kretanja na domaćim i inostranim tržištima. U zavisnosti od istih, društvo može donositi odluke o investiranju i dezinvestiranju da bi na što bolji način upravljalo sredstvima i obezbijedilo dobit za ulagače. Opredjeljenje za pojedinačnu vrstu imovine u koju će se ulagati će zavisiti od niza preduslova, ali u svakom slučaju će se prilikom ulaganja voditi računa o adekvatnosti rizika i prinosa koji karakterise ovaj tip fonda. Dodatno je neophodno napomenuti da su predviđanja za 2016 godinu na svjetskim tržištima kapitala generalno pesimistična te da će se posebna pažnja obratiti za praćenje trendova i adekvatno reagovanje.



PREDSJEDNIK UPRAVE
Mr. Nedim Šaćiragić dipl.oec.

