

**DUF "NAPRIJED INVEST"**

Naziv pravnog lica  
**Sarajevo-Centar, Trampina br.12**  
 Sjedište i adresa pravnog lica

**4200030730007**

Identifikacioni broj za direktne poreze

**Djelatnosti upravljanja fondovima**

Djelatnost  
**ASA Banka d.d. Sarajevo**  
 Naziv banke

**66.30**

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

FINANSIJSKA AGENCIJA  
 INFORMATIČKA AGENCIJA  
 POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
 ISPOSTAVA CENTAR 2

**077**

Šifra opštine

**26 -02- 2026**

Identifikacioni broj za indirektno poreze

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD**  
**(BILANS USPJEHA)**

za period od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine	- u KM -
1	2	3	4	5	6	
<b>A.</b>	<b>BILANS USPJEHA</b>					
1.	<b>Prihodi iz ugovora s kupcima (202+206+210)</b>		<b>201</b>	<b>2.001.936</b>	<b>990.260</b>	
1.1.	Prihodi iz ugovora sa povezanim stranama (203 do 205)		202	2.001.936	990.260	
1.2.	Prihodi od prodaje robe		203			
1.3.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		204			
	Prihodi od pruženih usluga		205			
2.	Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na domaćem tržištu (207 do 209)		206	2.001.936	990.260	
2.1.	Prihodi od prodaje robe		207			
2.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		208			
2.3.	Prihodi od pruženih usluga		209			
3.	Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na inostranom tržištu (211 do 213)		210			
3.1.	Prihodi od prodaje robe		211			
3.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		212			
3.3.	Prihodi od pruženih usluga		213			
<b>B.</b>	<b>Ostali prihodi i dobiti (215+230+241+242+243+244+245+246+247+251)</b>		<b>214</b>	<b>695</b>	<b>237.051</b>	
1.	Dobici od dugoročne nefinansijske imovine (216 do 229)		215		219.770	
1.1.	Neto dobiti od otuđenja nekretnna, postrojenja i opreme		216			



Kontrolni broj: 1166536052

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
1.2.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	3	4	5	6
1.3.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nije bilo postojećih revalorizacionih rezervi		217		
1.4.	Neto dobiti od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine		218		
1.5.	Neto povećanja vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine koja se vode po fer vrijednosti		219		
1.6.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina		220		
1.7.	Neto dobiti od otuđenja nematerijalne imovine		221		
1.8.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine		222		
1.9.	Neto dobiti od prestanka priznavanja imovine s pravom korištenja		223		
1.10.	Neto dobiti od otuđenja biološke imovine		224		
1.11.	Neto povećanja vrijednosti biološke imovine koja se vodi po fer vrijednosti		225		
1.12.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti biološke imovine		226		
1.13.	Neto dobiti od dugoročne imovine namijenjene prodaji		227		
1.14.	Ostali neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti dugoročne nefinansijske imovine		228		219.770
2.	Dobici od finansijske imovine (231 do 240)		229		
2.1.	Neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijske imovine po amortizovanom trošku		230		16.693
2.2.	Neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		231		
2.3.	Neto dobiti od prestanka priznavanja finansijske imovine po amortizovanom trošku		232		16.095
2.4.	Neto dobiti od modifikacija finansijske imovine po amortizovanom trošku koje nisu rezultirale prestankom priznavanja		233		
2.5.	Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po amortizovanom trošku		234		
2.6.	Neto povećanja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		235		
2.7.	Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		236		
2.8.	Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		237		598
2.9.	Neto dobiti od reklasifikacija finansijske imovine između poslovnih modela		238		
2.10.	Ostali neto dobiti od finansijske imovine		239		
3.	Neto otpuštanja rezervisanja		240		
4.	Neto dobiti od trgovanja derivatima		241		
5.	Prihodi od prodaje materijala, neto		242		
6.	Viškovi i ostala pozitivna usklađenja zaliha		243		
7.	Prihodi od dividendi		244		
			245		

Redni broj	Posicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
8.	Udio u dobiti pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela				
9.	Finansijski prihodi (248+249+250)		246		
9.1.	Prihodi od kamata		247	695	208
9.2.	Neto pozitivne kursne razlike		248	695	208
9.3.	Ostali finansijski prihodi		249		
10.	Ostali prihodi i dobiti		250		
<b>C.</b>	<b>Ukupno prihodi (201+214)</b>		251		380
<b>D.</b>	<b>Poslovni rashodi (254+255+256+257+258+262+269+270)</b>		252	2.002.631	1.227.311
1.	Nabavna vrijednost prodane robe		253	1.171.526	1.074.319
2.	Promjene u zalihama gotovih proizvoda, poluproizvoda i proizvodnje u toku, neto (+) / (-)		254		
3.	Troškovi sirovina i materijala		255		
4.	Troškovi energije i goriva		256	5.207	8.440
5.	Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja (259 do 261)		257	4.269	7.048
5.1.	Bruto plaće zaposlenih		258	776.555	688.500
5.2.	Ostale naknade zaposlenih		259	633.885	570.107
5.3.	Troškovi ostalih angažovanih fizičkih lica, uključujući članove odbora		260	115.273	98.418
6.	Amortizacija (263 do 268)		261	27.397	19.975
6.1.	Nekretnine, postrojenja i oprema		262	33.350	45.061
6.2.	Investicijske nekretnine		263	30.900	43.210
6.3.	Imovina s pravom korištenja		264		
6.4.	Nematerijalna imovina		265		
6.5.	Biološka imovina		266	2.450	1.851
6.6.	Ostala dugoročna imovina po osnovu ugovora sa kupcima		267		
7.	Troškovi primljenih usluga		268		
8.	Ostali poslovni rashodi i troškovi		269	309.162	265.227
<b>E.</b>	<b>Ostali rashodi i gubici (272+287+298+299+300+301+302+303+304+308)</b>		270	42.983	60.043
1.	Gubici od dugoročne nefinansijske imovine (273 do 286)		271	106.560	6.625
1.1.	Neto gubici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme		272		
1.2.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme		273		
1.3.	Neto gubici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi		274		
1.4.	Neto gubici od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine		275		
1.5.	Neto smanjenja vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine koja se vode po fer vrijednosti		276		
1.6.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina		277		
1.7.	Neto gubici od otuđenja nematerijalne imovine		278		
1.8.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine		279		
			280		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
1.9.	Neto gubici od prestanka priznavanja imovine s pravom korištenja				
1.10.	Neto gubici od otuđenja biološke imovine		281		
1.11.	Neto smanjenja vrijednosti biološke imovine koja se vodi po fer vrijednosti		282		
1.12.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti biološke imovine		283		
1.13.	Neto gubici od dugoročne imovine namijenjene prodaji		284		
1.14.	Ostali neto gubici od umanjenja vrijednosti dugoročne nefinansijske imovine		285		
2.	Gubici od finansijske imovine (288 do 297)		286	106.560	
2.1.	Neto kreditni gubici od finansijske imovine po amortizovanom trošku		287		
2.2.	Neto kreditni gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		288		
2.3.	Neto gubici od prestanka priznavanja finansijske imovine po amortizovanom trošku		289		
2.4.	Neto gubici od modifikacija finansijske imovine po amortizovanom trošku koje nisu rezultirale prestankom priznavanja		290		
2.5.	Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po amortizovanom trošku		291		
2.6.	Neto smanjenja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		292		
2.7.	Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		293	106.560	
2.8.	Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		294		
2.9.	Neto gubici od reklasifikacija finansijske imovine između poslovnih modela		295		
2.10.	Ostali neto gubici od finansijske imovine		296		
3.	Troškovi rezervisanja, neto		297		
4.	Neto gubici od trgovanja derivatima		298		
5.	Rashodi od prodaje materijala, neto		299		
6.	Manjkovi i ostala negativna usklađenja zalih		300		
7.	Udio u gubitku pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		301		
8.	Umanjenje vrijednosti goodwill-a		302		
9.	Finansijski rashodi (305 do 307)		303		
9.1.	Rashodi od kamata		304		
9.2.	Neto negativne kursne razlike		305		
9.3.	Ostali finansijski rashodi		306		
10.	Ostali rashodi i gubici		307		
F.	<b>Ukupno rashodi (253+271)</b>		308		6.625
G.	<b>Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (252-309)</b>		309	1.278.086	1.080.944
H.	<b>Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (309-252)</b>		310	724.545	146.367
I.	<b>Porez na dobit (313+314)</b>		311	0	0
1.	Tekući porez na dobit		312	70.601	0
2.	Odgođeni porez na dobit (315-316+317-318)		313	70.601	0
2.1.	Efekat smanjenja odgođene porezne imovine		314		
			315		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
2.2.	Efekat povećanja odgođene porezne imovine				
2.3.	Efekat povećanja odgođenih poreznih obaveza		316		
2.4.	Efekat smanjenja odgođenih poreznih obaveza		317		
J.	Dobit iz redovnog poslovanja (310-312)		318		
K.	Gubitak iz redovnog poslovanja (311+312)		319	653.944	146.367
L.	Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja		320	0	0
M.	Dobit (319+321)		321		
N.	Gubitak (320-321)		322	653.944	146.367
			323	0	0
O.	<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU</b>				
1.	Ostali ukupni rezultat (325+331)		324	30.357	-96.274
1.1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (326+327+328+329-330)		325		
1.1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		326		
1.1.2.	Efekte proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		327		
1.1.3.	Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		328		
1.1.4.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		329		
1.1.5.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		330		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (332+333+334+335+336+337-338)		331	30.357	-96.274
2.1.	Revalorizacija zemljišta i građevina		332		
2.2.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		333	30.357	-96.274
2.3.	Aktuarski dobiti/(gubici) od planova definiranih primanja		334		
2.4.	Dobiti ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja		335		
2.5.	Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		336		
2.6.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		337		
2.7.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		338		
P.	<b>UKUPNI REZULTAT (322-323+324)</b>		339	684.301	50.093
	Zarada po dionici		340		
	a) Osnovna zarada po dionici		341		
	b) Razrijeđena zarada po dionici		342		
	Dobit/(gubitak) koja pripada:		343		
	a) Vlasnicima matičnog društva		344		
	b) Vlasnicima manjinskih interesa		345		
	Ukupni rezultat koji pripada:				
	a) Vlasnicima matičnog društva				
	b) Vlasnicima manjinskih interesa				

Sarajevo-Centar, 12.02.2026.

Mjesto i datum

Kontrolni broj: 1166536052

MIRZETA

AVDO) DŽELO (AVDO) Certificirani računovođa

0710/5

*Đelo M*



ARIJANA MUTILOVIĆ

Direktor

str. 5 od 5

**DUF "NAPRIJED INVEST"**

Naziv pravnog lica

**Sarajevo-Centar, Trampina br.12**

Sjedište i adresa pravnog lica

**4200030730007**

Identifikacioni broj za direktne poreze

Identifikacioni broj za indirektne poreze

**Djelatnosti upravljanja fondovima**

Djelatnost

**ASA Banka d.d. Sarajevo**

Naziv banke

**1340011120023089**

Broj računa

**26-02-2026**

Šifra djelatnosti po KDBIH 2010

**077**

Šifra opštine

FINANSIJSKO/FINANCIJSKO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPOSTAVA CENTAR 2

**66.30**

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

na dan 31.12.2025. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	- u KM -	
				Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>IMOVINA</b>				
<b>A.</b>	<b>Dugoročna imovina (002+009+014+015+020+021+022+023+024+025+028+033+034)</b>			<b>220.279</b>	<b>199.155</b>
1.	Nekretnine, postrojenja i oprema (003 do 008)			98.599	110.727
1.1.	Zemljište				
1.2.	Građevinski objekti				
1.3.	Postrojenja, oprema i namještaj			13.817	23.102
1.4.	Transportna sredstva			84.782	87.625
1.5.	Ostala dugoročna materijalna imovina				
1.6.	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi				
2.	Imovina s pravom korištenja (010 do 013)				
2.1.	Zemljište				
2.2.	Građevinski objekti				
2.3.	Postrojenja i oprema				
2.4.	Nematerijalna imovina				
3.	Ulaganja u investicijske nekretnine				
4.	Nematerijalna imovina (016 do 019)				
4.1.	Kapitalizirana ulaganja u razvoj			6.349	3.455
4.2.	Koncesije, patenti, licence i druga prava				
4.3.	Ostala nematerijalna imovina				
4.4.	Nematerijalna imovina u pripremi			6.349	3.455

Kontrolni broj: 1033463432



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
5.	Biološka imovina		020		
6.	Ulaganja u zavisne subjekte		021	56.608	84.973
7.	Ulaganja u pridružene subjekte		022	58.723	
8.	Ulaganja u zajedničke poduhvate		023		
9.	Goodwill		024		
10.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (026+027)		025		
10.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		026		
10.2.	Obveznice, dati krediti i ostali dužnički instrumenti		027		
11.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (029 do 032)		028		
11.1.	Depoziti kod banaka		029		
11.2.	Dati krediti		030		
11.3.	Obveznice		031		
11.4.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		032		
12.	Potraživanja po finansijskim najmovima		033		
13.	Ostala imovina i potraživanja		034		
<b>B.</b>	<b>Odgođena porezna imovina</b>		<b>035</b>		
<b>C.</b>	<b>Kratkoročna imovina (037+043+044+045+049+054+055+056+057+058+059)</b>		<b>036</b>	<b>3.104.848</b>	<b>2.446.501</b>
1.	Zalihe (038 do 042)		037		
1.1.	Sirovine, materijal, rezervni dijelovi i sitan inventar		038		
1.2.	Proizvodnja u toku, poluproizvodi i nedovršene usluge		039		
1.3.	Gotovi proizvodi		040		
1.4.	Roba		041		
1.5.	Dati avansi		042		
2.	Dugoročna imovina namijenjena prodaji i imovina poslovanja koje se obustavlja		043		
3.	Ugovorna imovina		044	163.401	137.277
4.	Potraživanja od kupaca (046 do 048)		045	2.078.715	1.476.930
4.1.	Kupci - povezane strane		046	1.614.715	1.002.930
4.2.	Kupci u zemlji		047	464.000	474.000
4.3.	Kupci u inostranstvu		048		
5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku (050 do 053)		049		
5.1.	Depoziti kod banaka		050		
5.2.	Dati krediti		051		
5.3.	Obveznice		052		
5.4.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		053		
6.	Potraživanja po finansijskim najmovima		054		
7.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku		055	27.750	134.310

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
8.	Derivatni finansijski instrumenti		056		
9.	Novac i novčani ekvivalenti (isključujući prekoračenja po bankovnim računima)		057	831.915	695.669
10.	Akontacije poreza na dobit		058		126
11.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja		059	3.067	2.189
<b>D.</b>	<b>UKUPNO IMOVINA (001+035+036)</b>		<b>060</b>	<b>3.325.127</b>	<b>2.645.656</b>
<b>E.</b>	<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>		<b>061</b>		
<b>F.</b>	<b>UKUPNO IMOVINA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (060+061)</b>		<b>062</b>	<b>3.325.127</b>	<b>2.645.656</b>
	<b>KAPITAL</b>				
1.	Vlasnički kapital (102-103+104+105+106)				
1.1.	Dionički kapital		101	1.000.000	1.000.000
1.2.	Otkupljene vlastite dionice		102		
1.3.	Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću		103		
1.4.	Državni kapital		104	1.000.000	1.000.000
1.5.	Ostali oblici vlasničkog kapitala		105		
2.	Dionička premija		106		
3.	Rezerve (109+110)		107		
3.1.	Statutarne rezerve		108	350.000	350.000
3.2.	Ostale rezerve		109	100.000	100.000
4.	Revalorizacije rezerve (112+113+114)		110	250.000	250.000
4.1.	Revalorizacije rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		111	-541.660	-572.017
4.2.	Revalorizacije rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		112		
4.3.	Ostale revalorizacije rezerve		113	-541.660	-572.017
5.	Dobit (116+117)		114		
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		115	2.411.654	1.837.710
5.2.	Dobit tekućeg perioda		116	1.757.710	1.691.343
6.	Gubitak (119+120)		117	653.944	146.367
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		118		
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		119		
<b>7.</b>	<b>Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (101+107+108+111+115-118)</b>		<b>120</b>		
8.	Kapital koji pripada vlasnicima manjinskih interesa		<b>121</b>	<b>3.219.994</b>	<b>2.615.693</b>
<b>A.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL (121+122)</b>		<b>122</b>		
	<b>OBAVEZE</b>		<b>123</b>	<b>3.219.994</b>	<b>2.615.693</b>
<b>B.</b>	<b>Dugoročne obaveze (125+130+131+132)</b>		<b>124</b>		
1.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (126+127+128+129)		125		
1.1.	Obaveze po uzetim kreditima		126		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
1.2.	Obaveze po osnovu najmovna		127		
1.3.	Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima		128		
1.4.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		129		
2.	Odgođeni prihod		130		
3.	Rezervisanja		131		
4.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja		132		
<b>C.</b>	<b>Odgođene porezne obaveze</b>		<b>133</b>		
<b>D.</b>	<b>Kratkoročne obaveze (135+142+143+144+145+146+147)</b>		<b>134</b>	<b>105.133</b>	<b>29.963</b>
1.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (136+137+138+139+140+141)		135	30.206	29.963
1.1.	Obaveze prema dobavljačima		136	30.206	29.963
1.2.	Ugovorne obaveze		137		
1.3.	Obaveze po uzetim kreditima		138		
1.4.	Obaveze po osnovu najmovna		139		
1.5.	Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima		140		
1.6.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		141		
2.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		142		
3.	Derivatni finansijski instrumenti		143		
4.	Odgođeni prihod		144		
5.	Rezervisanja		145		
6.	Obaveze za porez na dobit		146	70.475	
7.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja		147	4.452	
<b>E.</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE (124+133+134)</b>		<b>148</b>	<b>105.133</b>	<b>29.963</b>
<b>F.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE (123+148)</b>		<b>149</b>	<b>3.325.127</b>	<b>2.645.656</b>
<b>G.</b>	<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>		<b>150</b>		
<b>H.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL, OBAVEZE I VANBILANSNA EVIDENCIJA (149+150)</b>		<b>151</b>	<b>3.325.127</b>	<b>2.645.656</b>

Sarajevo-Centar, 12.02.2026.

Mjesto i datum

DŽELO (AVDO) MIRZETA

Certificirani računovoda

0710/5

Broj licence

ARIJANA MUTILOVIĆ

Direktor



Kontrolni broj: 1033463432

str. 4 od 4

**DUF "NAPRIJED INVEST"**

Naziv pravnog lica

**Sarajevo-Centar, Trampina br.12**

Sjedište i adresa pravnog lica

**4200030730007**

Identifikacioni broj za direktne poreze

Identifikacioni broj za indirektno poreze

**Djelatnosti upravljanja fondovima**

Djelatnost

**ASA Banka d.d. Sarajevo**

Naziv banke

**1340011120023089**

Broj računa

**26-02-2026****66.30**

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

**077**

Šifra opštine

FINANSIJSKO-FINANCIJSKU  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPOSTAVA CENTAR 2**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE  
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)**

(Direktna metoda)

na dan 31.12.2025. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
<b>1.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>					
1.1.	Prilivi od kupaca		(+)	401	1.374.010	392.026
1.2.	Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima		(-)	402	-740.952	-667.435
1.3.	Odlivi po osnovu plaćanja dobavljačima, po osnovu poslovnih aktivnosti		(-)	403	-356.545	-346.094
1.4.	Odlivi po osnovu ostalih troškova, nastalih po osnovu poslovnih aktivnosti		(-)	404	-60.962	-38.675
1.5.	Odlivi po osnovu plaćanja poreza na dobit		(-)	405		
1.6.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	406		
1.7.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	407		
<b>A.</b>	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan / (korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 407)</b>		<b>(+) (-)</b>	<b>408</b>	<b>215.551</b>	<b>-660.178</b>
<b>2.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI</b>					
2.1.	Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme		(-)	409		-39.828
2.2.	Prilivi po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		(+)	410		1.000.000
2.3.	Odlivi po osnovu kupovine investicijskih nekretnina		(-)	411		
2.4.	Prilivi po osnovu prodaje investicijskih nekretnina		(+)	412		
2.5.	Odlivi po osnovu kupovine nematerijalne imovine		(-)	413		
2.6.	Prilivi po osnovu prodaje nematerijalne imovine		(+)	414		

- u KM -

Kontrolni broj: 161245558



str. 1 od 3

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
2.7.	Odlivi po osnovu kupovine biološke imovine		(-)	415		
2.8.	Prilivi po osnovu prodaje biološke imovine		(+)	416		
2.9.	Prilivi po osnovu prodaje dugoročne imovine namijenjene prodaji		(+)	417		
2.10.	Ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	418		
2.11.	Prilivi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	419		1.083
2.12.	Ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	420		
2.13.	Prilivi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	421		
2.14.	Ulaganja u ostalu finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	422		
2.15.	Prilivi od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	423		
2.16.	Primljena kamata i prihod od finansijskog najma		(+)	424	695	192
2.17.	Naplaćena potraživanja od finansijskog najma		(+)	425		
2.18.	Naplaćena potraživanja od finansijskog podnajma		(+)	426		
2.19.	Kupovina udjela u zavisnim društvima		(-)	427		
2.20.	Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim društvima		(+)	428		
2.21.	Kupovina udjela u pridruženim društvima		(-)	429		
2.22.	Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim društvima		(+)	430		
2.23.	Kupovina udjela u zajedničkim poduhvatima		(-)	431		
2.24.	Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima		(+)	432		
2.25.	Primljene dividende		(+)	433		
2.26.	Prilivi po osnovu trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima		(+)	434		
2.27.	Odlivi po osnovu trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima		(-)	435		
2.28.	Ostali prilivi iz ulagačkih aktivnosti		(+)	436		
2.29.	Ostali odlivi iz ulagačkih aktivnosti		(-)	437		
<b>B.</b>	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u ulagačkim aktivnostima (409 do 437)</b>		<b>(+) (-)</b>	<b>438</b>	<b>695</b>	<b>961.447</b>
<b>3.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>					
3.1.	Prilivi od emisije dionica / uplaćeni vlasnički kapital		(+)	439		
3.2.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	440		
3.3.	Prilivi od prodaje stečenih vlastitih dionica		(+)	441		
3.4.	Isplaćene dividende		(-)	442	-80.000	-115.000
3.5.	Prilivi od uzetih kredita		(+)	443		
3.6.	Otplata glavnice uzetih kredita		(-)	444		
3.7.	Otplata kamate po uzetim kreditima		(-)	445		
3.8.	Otplata glavnice po najmovima		(-)	446		
3.9.	Otplata kamate po najmovima		(-)	447		
3.10.	Prilivi po osnovu izdatih dužničkih instrumenata		(+)	448		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
3.1.1.	Odlivi po osnovu otplate izdatih dužničkih instrumenata		(-)	449		
3.1.2.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	450		
3.1.3.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	451		
C.	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan / (korišten) u finansijskim aktivnostima (439 do 451)</b>		<b>(+) (-)</b>	<b>452</b>	<b>-80.000</b>	<b>-115.000</b>
4.	<b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+C)</b>		<b>(+) (-)</b>	<b>453</b>	<b>136.246</b>	<b>186.269</b>
5.	<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA</b>		<b>(+) (-)</b>	<b>454</b>	<b>695.669</b>	<b>509.400</b>
6.	<b>EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA</b>		<b>(+) (-)</b>	<b>455</b>		
7.	<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4+5+6)</b>		<b>(+) (-)</b>	<b>456</b>	<b>831.915</b>	<b>695.669</b>

Sarajevo-Centar, 12.02.2026.

Mjesto i datum

DŽELO (AVDO) MIRZETA

Certificirani računovoda

0710/5

Broj licen.e



ARIJANA MUTILOVIĆ

Direktor



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.2.13.	(Otpuštanje)/Ispravka vrijednosti za gubitke od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, neto		(+)(-)	514		
1.2.14.	(Otpuštanje)/Ispravka vrijednosti za gubitke od potraživanja od kupaca, neto		(+)(-)	515		
1.2.15.	(Otpuštanje)/Ispravka vrijednosti za gubitke od ugovorne imovine, neto		(+)(-)	516		-5.000
1.2.16.	(Otpuštanje)/Ispravka vrijednosti za gubitke od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku, neto		(+)(-)	517		
1.2.17.	Viškovi, manjkovi, otpisi i prilagođavanje vrijednosti zaliha, neto		(+)(-)	518		
1.2.18.	Otpisane obaveze		(-)	519		
1.2.19.	(Otpuštanje)/dodatno priznata rezervisanja, neto		(+)(-)	520		
1.2.20.	Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata		(+)(-)	521		
1.2.21.	Umanjenje vrijednosti goodwill-a		(+)	522		
1.2.22.	Prihod od dividendi priznat u bilansu uspjeha		(-)	523		
1.2.23.	Prihodi od kamata i finansijskog najma priznati u bilansu uspjeha		(-)	524		
1.2.24.	Finansijski rashodi priznati u bilansu uspjeha		(+)	525		
1.3.	Promjene u obrtnom kapitalu					
1.3.1.	Smanjenje/(povećanje) zaliha		(+)(-)	526		
1.3.2.	Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca		(+)(-)	527	-601.785	-515.298
1.3.3.	Smanjenje/(povećanje) ostale imovine i potraživanja		(+)(-)	528	-878	-227
1.3.4.	Smanjenje/(povećanje) ugovorne imovine		(+)(-)	529	-26.124	-79.416
1.3.5.	Povećanje/(smanjenje) obaveza prema dobavljačima		(+)(-)	530	243	-14.525
1.3.6.	Povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza		(+)(-)	531	4.452	
1.3.7.	Povećanje/(smanjenje) ugovornih obaveza		(+)(-)	532		
1.4.	Plaćeni porez na dobit		(-)	533		
<b>A.</b>	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (501 do 533)</b>		<b>(+)(-)</b>	<b>534</b>	<b>240.363</b>	<b>-658.903</b>
<b>2.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI</b>					
2.1.	Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme		(-)	535	-18.773	-39.828
2.2.	Prilivi po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		(+)	536		1.000.000
2.3.	Odlivi po osnovu kupovine investicijskih nekretnina		(-)	537		
2.4.	Prilivi po osnovu prodaje investicijskih nekretnina		(+)	538		
2.5.	Odlivi po osnovu kupovine nematerijalne imovine		(-)	539	-5.344	
2.6.	Prilivi po osnovu prodaje nematerijalne imovine		(+)	540		
2.7.	Odlivi po osnovu kupovine biološke imovine		(-)	541		
2.8.	Prilivi po osnovu prodaje biološke imovine		(+)	542		
2.9.	Prilivi po osnovu prodaje dugoročne imovine namijenjene prodaji		(+)	543		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
2.10.	Ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	544		
2.11.	Prilivi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	545		
2.12.	Ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	546		
2.13.	Prilivi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	547		
2.14.	Ulaganja u ostalu finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	548		
2.15.	Prilivi od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	549		
2.16.	Prilimljena kamata i prihod od finansijskog najma		(+)	550		
2.17.	Naplaćena potraživanja od finansijskog najma		(+)	551		
2.18.	Naplaćena potraživanja od finansijskog podnajma		(+)	552		
2.19.	Kupovina udjela u zavisnim društvima		(-)	553		
2.20.	Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim društvima		(+)	554		
2.21.	Kupovina udjela u pridruženim društvima		(-)	555		
2.22.	Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim društvima		(+)	556		
2.23.	Kupovina udjela u zajedničkim poduhvatima		(-)	557		
2.24.	Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima		(+)	558		
2.25.	Prilimljene dividende		(+)	559		
2.26.	Prilivi po osnovu trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima		(+)	560		
2.27.	Odlivi po osnovu trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima		(-)	561		
2.28.	Ostali prilivi iz ulagačkih aktivnosti		(+)	562		
2.29.	Ostali odlivi iz ulagačkih aktivnosti		(-)	563		
<b>B.</b>	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u ulagačkim aktivnostima (535 do 563)</b>		<b>(+)(-)</b>	<b>564</b>	<b>-24.117</b>	<b>960.172</b>
<b>3.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>					
3.1.	Prilivi od emisije dionica/uplaćeni vlasnički kapital		(+)	565		
3.2.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	566		
3.3.	Prilivi od prodaje stečenih vlastitih dionica		(+)	567		
3.4.	Isplaćene dividende		(-)	568		
3.5.	Prilivi od uzetih kredita		(+)	569		
3.6.	Otplata glavnice uzetih kredita		(-)	570		
3.7.	Otplata kamate po uzetim kreditima		(-)	571		
3.8.	Otplata glavnice po najmovima		(-)	572		
3.9.	Otplata kamate po najmovima		(-)	573		
3.10.	Prilivi po osnovu izdatih dužničkih instrumenata		(+)	574		
3.11.	Odlivi po osnovu otplate izdatih dužničkih instrumenata		(-)	575		
3.12.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	576		
3.13.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	577		
					<b>-80.000</b>	<b>-115.000</b>

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
	2	3	4	5	6	7
C.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (565 do 577)		(+)(-)	578	-80.000	-115.000
4.	NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+C)		(+)(-)	579	136.246	186.269
5.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	580	695.669	509.400
6.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)	581		
7.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4+5+6)		(+)(-)	582	831.915	695.669

Sarajevo-Centar, 12.02.2026.

Mjesto i datum

DŽELO (AVDO) MIRZETA

Certificirani računovoda

Broj licence 0710/5

Broj licence



ARIJANA MUTILOVIĆ

direktor

**DUF "NAPRIJED INVEST"**

Naziv pravnog lica

**Sarajevo-Centar, Trampina br.12**

Sjedište i adresa pravnog lica

**4200030730007**

Identifikacioni broj za direktne poreze

Identifikacioni broj za indirektne poreze

**Djelatnosti upravljanja fondovima**

Djelatnost

**ASA Banka d.d. Sarajevo**

Naziv banke

**1340011120023089**

Broj računa

**66.30**

Šifra djelatnosti po KDBIH 2010

**077**

Šifra opštine

**26 -02- 2026**

POSREDOVAČKI CENTAR ZA  
INVESTICIJSKE I  
FINANSIJSKE USLUGE  
AGENCIJA  
SARAJEVO

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**

od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

**Sarajevo-Centar**

Mjesto

**DŽELO (AVDO) MIRZETA**

Certificirani računovoda

**0710/5**

Broj licence

**12.02.2026.**

Datum

**033/911-682**

Kontakt



**ARIJANA MUTILOVIĆ**  
Direktor



# IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

za period koji završava na dan 31.12.2025. godine

Oznaka za AOP	VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA																					
		Dionički kapital		Dionička premija		Rezerve		Revalorizacijske rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		Revalorizacijske rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		Ostale revalorizacijske rezerve		Akumulirana neraspoređena dobit/ (nepokriviti gubitak)		UKUPNO (3+4+5+6+7+8+9)		KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MANJINSKIH INTERESA		UKUPNI KAPITAL (10+11)			
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12												
1																							
2	1. Stanje na dan 31.12.2023. godine	1.000.000		350.000																			
901	2. Efekti retroaktivne primjene promjena računovodstvenih politika																						
902	3. Efekti retroaktivnog prepravljivanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8																						
903	4. Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2023., odnosno 01.01.2024. (901+902+903)	1.000.000		350.000																			
904																							
905	5. Dobit/(gubitak) za period																						
906	6. Ostali ukupni rezultat za period																						
907	7. Ukupni rezultat (905+906)																						
908	8. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja vlasničkog kapitala																						
909	9. Sitanje vlastitih dionica i drugi oblici smanjenja vlasničkog kapitala																						
910	10. Objavljene dividende																						
911	11. Drugi oblici rasporeda dobiti i pokriće gubitka																						
912	12. Ostale promjene																						
913	13. Stanje na dan 31.12.2024. godine (904+907+908-909-910+911+912)	1.000.000		350.000																			
914	14. Efekti retroaktivne primjene promjena računovodstvenih politika																						
915	15. Efekti retroaktivnog prepravljivanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8																						
916	16. Ponovno iskazano stanje na početku perioda 01.01.2025. godine (913+914+915)	1.000.000		350.000																			
917	17. Dobit/(gubitak) za godinu																						
918	18. Ostali ukupni rezultat za godinu																						
919	19. Ukupni rezultat (917+918)																						
920	20. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja vlasničkog kapitala																						
921	21. Sitanje vlastitih dionica i drugi oblici smanjenja vlasničkog kapitala																						
922	22. Objavljene dividende																						
923	23. Drugi oblici rasporeda dobiti i pokriće gubitka																						
924	24. Ostale promjene																						
925	25. Stanje na kraju perioda na dan 31.12.2025. godine (916+919+920-921-922+923+924)	1.000.000		350.000																			

Kontrolni broj: 18767437742

DUF „NAPRIJED INVEST“ d.o.o.  
Naziv pravnog lica

Sarajevo-Centar, Trampina 12  
Sjedište i adresa

4200030730007

Jedinstveni identifikacioni broj (JIB)

Broj protokola

12 6 -02- 2026

FINANSIJSKO-INFORMATIČKA  
AGENCIJA SARAJEVO  
POSREDAVAČKI  
CENTAR 2  
POSLOVA JEDINICA SARAJEVO  
INFORMATIČKA

Finansijsko-informatička agencija  
Ložionička 3, 71000 Sarajevo

## BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

za period od 01.01.2025. do 31.12.2025.

Mirzeta Dželo  
Certificiran računovoda

0710/5

Broj dozvole

mirzeta.dzelo@naprijedinvest.ba

Kontakt

M.P.



  
Arijana Mutilović  
Odgovorno lice

Odgovorno lice svojim potpisom i pečatom pravnog lica potvrđuje da su podaci u elektronskoj i pisanoj formi vjerodostojni i istovjetni.

## 1. Osnovni podaci i djelatnost Društva

"NAPRIJED INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (u daljem tekstu Društvo) osnovano je ugovorom o osnivanju broj 1/2000 od 10. IV 2000. godine od strane osnivača: "Aktiva Group" d.o.o. Ljubljana i Selimović Muje iz Sarajeva. U drugoj polovini 2003. godine, ugovorima o ustupanju i primanju poslovnih udjela, izvršen je prenos osnivačkih prava na pravna lica MIMS d.o.o. Sarajevo i Klas d.d. Sarajevo. Početkom 2005. godine osnivačka prava sa Klasa d.d. Sarajevo prenesena na MIMS d.o.o. Sarajevo, koji je na ovaj način postaje stopostotnim vlasnikom Društva.

Društvo je organizovano kao jedinstvena cjelina i u skladu sa registrovanom djelatnošću obavlja poslove posredovanja u poslovanju sa vrijednosnim papirima.

Registracija kod Kantonalnog suda u Sarajevu izvršena je Rješenjem broj UF/I – 4265/00 od 26. VII 2000. godine pod nazivom: "AKTIVA" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, Halilovići br. 16.

Rješenjem Kantonalnog suda u Sarajevu broj UF/I – 1490/01 od 14. I 2004. godine upisana je promjena sjedišta i promjena lica ovlaštenog za zastupanje. Nova adresa sjedišta Društva bila je u ulici Mula Mustafe Bašeskije br. 5, a ovlaštenja za zastupanje prenesena su na Pašić Midhata.

Krajem mjeseca novembra 2003. godine Društvo je promijenilo adresu sjedišta i naziv. Prema Rješenju Kantonalnog suda u Sarajevu broj UF/I-995/04 od 21. XII 2004. godine, kojim su navedene promjene upisane u sudski registar, novi naziv firme je "Naprijed Invest" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo sa sjedištem u ulici Džemala Bijedića broj 124.

Dozvolu za osnivanje Društva izdala je Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH dana 10. V 2000. godine pod brojem 03-10-34/00, a istog dana izvršen je i upis u registar emitenata vrijednosnih papira pod brojem 03-19-43/00.

U skladu sa Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima, Društvo ima zaključen ugovor sa Volksbankom BH d.d. Sarajevo o obavljanju depozitarskih poslova. Rješenjem br. 065-0-Reg-13-000271 od 15.02.2013. godine došlo je do promjene naziva banke Volksbank BH u Sberbank BH d.d.

Riješenjem kod općinskog suda br. 065-0-Reg-09-002382 od 22.09.2009. izmjena djelatnosti subjekta upisa u unutrašnjem prometu-posredovanje u poslovanju s vrijednosnim papirima.

U toku 2009. godine došlo je do promjene sjedišta subjekta na novu adresu Zmaja od Bosne br. 50 i lica ovlaštenog za zastupanje riješenje br. 065-0-Reg-08-003753 kod općinskog suda.

Društvo upravlja Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom "Naprijed" d.d. Sarajevo na osnovu rješenja Općinskog suda u Sarajevu br. 065-Reg-09-002416 od 01.02.2010.g. gdje su upisani podaci o: promjeni naziva firme, povećanje osnovnog kapitala, usklađivanje djelatnosti, promjeni naziva i sjedište osnivača.

Dana 27.07.2011. Općinski sud donio je rješenje br. 065-0-REG -11-002382 o upisu promjena lica ovlaštenog za zastupanje.

Društvo je bilo razvrstano prema klasifikaciji djelatnosti 67.120. Dana 29.07.2011 društvo je klasificirano prema slijedećoj djelatnosti: 66.30- šifra djelatnosti KD BIH 2010 djelatnost upravljanja fondovima.

Dana 29.01.2013. godine Općinski sud u Sarajevo donio je rješenje br. 065-0-REG-13-000159 o upisu podataka o promjeni osnivača. Novi osnivač je Selimović Mujo, u vlasništvu 100 % Društva. Dana 23.05.2014. godine Općinski sud u Sarajevo donio je rješenje br. 065-0-REG-14-001511 o upisu podataka o promjeni osnivača. Novi osnivač je Džaferagić Džana, u vlasništvu 100 % Društva

Dana 25.06.2015. Općinski sud donio je rješenje br. 065-0.-REG-15-002283 o upisu promjena lica ovlaštenog za zastupanje, upisani su podaci o razrješenju i imenovanju izvršnog direktora. Dana 03.12.2015. Općinski sud donio je rješenje br. 065-0.-REG-15-003541 o upisu podataka o prenosu udjela na novog osnivača. Novi osnivač Društva je EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo.

Društvo je od 01.04.2018. godine preuzelo upravljanje sa ZIF-om „EUROFOND-1“ d.d. na osnovu Rješenja Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH br. 05/1-19-417/17 od 28.02.2018. godine. Posljednja izmjena u sudskom registru odnosi se na promjenu lica ovlaštenog za zastupanje, pa je Rješenjem o izmjenama podataka br. 065-0-Reg-18-003205 od 03.07.2018. godine. Novi direktor je Arijana Mutilović. Društvo je izvršilo promjenu sjedišta na osnovu sudskog rješenja br. 065-0-Reg-18-001674 od 02.04.2018. Adresa sjedišta je Kulovića br. 4, Sarajevo.

Društvo je izvršilo promjenu sjedišta na osnovu sudskog rješenja br. 065-0-Reg-22-000653 od 25.02.2022. Adresa sjedišta je Trampina br. 12, Sarajevo.

Posljednja promjena u sudskom registru izvršena je Rješenjem br. 065-0-Reg-22-000865 od 17.03.2022. godine, a odnosi se na upis izvršnog direktora.

Društvo za upravljanje je imalo tročlani Nadzorni odbor u sastavu: Damir Sokolović - predsjednik, Sejdalija Mustafić - član i Jasmin Muminović – član.

Skupština Društva je 15.11.2024. godine donijela Odluku o razrješenju predsjednika i članova Nadzornog odbora zbog isteka mandata.

Na istoj sjednici, Skupština Društva je imenovala novi saziv Nadzornog odbora i to:

- Asmir Tanović – predsjednik od 16.11.2024. godine (mandat 4 godine)
- Adnan Delić – član od 16.11.2024. godine (mandat 4 godine) i
- Ismo Hebibović – član od 16.11.2024. godine (mandat 4 godine).

Društvo je podnijelo zahtjev za prethodnu saglasnost Komisiji za vrijednosne papire FBiH (u daljem tekstu: Komisija) u vezi imenovanog Nadzornog odbora. Dana 30.10.2024. godine Komisija je donijela sljedeća rješenja:

- Rješenje br. 05/4-19-237/24 kojim se daje prethodna saglasnost Asmiru Tanoviću za članstvo u Nadzornom odboru Društva,
- Rješenje br. 05/4-19-235/24 kojim se daje prethodna saglasnost Adnanu Deliću za članstvo u Nadzornom odboru Društva i
- Rješenje br. 05/4-19-236/24 kojim se daje prethodna saglasnost Ismi Hebibović za članstvo u Nadzornom odboru Društva.

Društvo je dana 03.12.2024. godine podnijelo Komisiji zahtjev za upis promjene u registru fondova, koja se odnosi na upis članova Nadzornog odbora.

- Dana 12.12.2024. godine Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH donijela je Rješenje broj: 05/4-19-268/24 kojim se u registar fondova upisuju članovi Nadzornog odbora Društva za upravljanje fondovima “Naprijed Invest” d.o.o. Sarajevo i to Asmir Tanović – predsjednik, Adnan Delić – član i Ismo Hebibović – član (Registarski broj upisa: 04-6-311).

Društvo je od 05.09.2024. godine preuzelo upravljanje sa još jednim fondom i to ZIF-om „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo na osnovu Rješenja Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH br. 05/4-19-190/24 od 04.09.2024. godine.

## **2. Usvojene računovodstvene politike**

### **Osnova prezentacije finansijskih izvještaja**

Društvo vodi knjigovodstvenu evidenciju i sastavlja računovodstvene iskaze u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i Međunarodnim računovodstvenim standardima, te propisima Federacije Bosne i Hercegovine: Zakonom o računovodstvu, Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o finansijskom poslovanju, Zakonom o porezu na dobit privrednih društava, Zakonom o porezu na dodanu vrijednost, Zakonom o porezu na plaće, kao i na osnovu drugih zakonskih i podzakonskih akata. Priloženi finansijski izvještaji sa pratećim zabilješkama predstavljani su u konvertibilnim markama.

## **3. Rezime značajnih računovodstvenih politika**

### **Priznavanje prihoda**

Prihodi od usluga priznaju se u trenutku isporuke.

Prihodi se priznaju prilikom isporuke usluge ili prenosa vlasništva. Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Društvo ostvaruje prihode od provizije za upravljanje fondovima, koja je regulisana Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicijskim fondovima i Pravilnikom o metodologiji za utvrđivanje neto vrijednosti Zatvorenog investicijskog fonda „Naprijed“ dd. Godišnja provizija za neto vrijednost Fonda Naprijed utvrđuje Društvo a obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka Depozitar .

Od 16.08.2017.godišnja provizija za upravljanje zatvorenim investicijskim fondom ZIF „Naprijed“ dd iznosi 2,45% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda .Rješenje je donijela Komisija za vrijednosne papire o davanju saglasnosti br. 05/1-19-131/17.

Naknada Društvu za upravljanje za ZIF „Eurofond-1“ dd iznosila je 3% prosječne godišnje neto vrijednosti i to u skladu sa Ugovorom o upravljanju, Statutom i Prospektom.Na osnovu Odluke Nadzornog odbora br. NO-37-89-2/18 od 02.08.2018 naknada Društvu za upravljanje iznosi 0,5% prosječne godišnje neto vrijednosti za period od 01.08.2018 do 31.12.2018g

Dana 27.12.2018 na osnovu Odluke Nadzornog Odbora br. NO-40-117/18 naknada Društvu za upravljanje za ZIF Eurofond-1 dd iznosi 1,5% prosječne godišnje neto vrijednosti za period od 01.01.2019 do 31.12.2019.Na osnovu odluke Nadzornog Odbora br. 98-1103/19. o izmjeni Aneksa

Na Ugovor o upravljanju naknada Društvu za upravljanje za ZIF Eurofond-1 dd iznosi 1,7% prosječne godišnje neto vrijednosti za period od 01.01.2021 do 31.12.2021.godine.

Na Ugovor o upravljanju naknada Društvu za upravljanje za ZIF Bonus d.d. iznosi 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti za period od 01.02.2022 do 30.09.2022.godine a od 01.10.2022.godine do 31.12.2022. godine 2,00%.Od 01.01.2023. godine do 17.02.2023. godine obračunata je provizija od 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti.

Osim ovih prihoda Društvo ostvaruje i prihode po osnovu usluga računovodstva, koji se fakturišu po Odluci Nadzornog Odbora IF „Naprijed“ d.d. br.362-5/03.

Prihodi od kamata priznaju se na vremenskoj osnovi u visini obračunatih iznosa koji se odnose na obračunski period. Izuzetno, zbog postojanja velike neizvjesnosti naplate, za obračunate zatezne kamate zbog neplaćanja, prihod se odgađa do trenutka naplate.

Prihodi od dividendi priznaju se u obračunskom periodu kada se prime ili, ako nisu primljeni, kada nastane pravo na njihovu naplatu.

### **Priznavanje rashoda**

Rashodi u finansijskim izvještajima priznaju se primjenom računovodstvenog načela sučeljavanja prihoda i rashoda, direktnim povezivanjem troškova sa odgovarajućim prihodovnim transakcijama i sistematskom alokacijom troškova nabavke tokom vijeka trajanja nastalog izdatka.

Najznačajniji rashodi Društva iz redovnih aktivnosti su :

- troškovi energije
- troškovi usluga drugih,
- troškovi amortizacije,
- troškovi (rashodi) finansiranja,
- troškovi plaća
- ostali troškovi poslovanja.

Amortizacija se obračunava uz primjenu pravolinijske (linearne ) metode. Stope obračuna amortizacije se utvrđuje posebnim aktom Društva.

Rashodi finansiranja obuhvataju izdatke za redovne i zatezne kamate, kursne razlike i izdatke u vezi s primjenom ugovorene valutne klauzule.

Finansijske rashode čine troškovi kamata i slični troškovi kao i njihove naknadne korekcije u vezi sa redovnim poslovanjem. Kamate nastale po osnovu obaveza, obračunate do bilansa stanja kao i kamate po osnovu obaveza u stranim sredstvima plaćanja nadoknađuju se u cjelosti iz prihoda obračunskog razdoblja na koje se odnose. Na dan bilansa stanja obavlja se preračun svih sredstava odnosno potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja u protuvrijednost konvertibilne marke. Kursne razlike koje proizilaze iz valutnih odnosa između datuma transakcije i datuma podmirenja bilo kojih monetarnih stavki ili preračuna na dan bilansa stanja smatraju se kao naknade od finansiranja nastale primjenom valutnih kurseva.

### **Materijalna stalna sredstva**

Materijalna stalna sredstva iskazuju se po trošku nabavke. Troškovi uključeni u materijalna stalna sredstva sadrže njihovu fakturu cijenu i sve direktno povezane troškove za dovođenje sredstva u radno stanje za upotrebu.

Ulaganja u materijalna stalna sredstva (adaptacije i rekonstrukcije) dodaju se njihovoj vrijednosti u skladu sa odredbama Računovodstvenog standarda 16. Ostala ulaganja terete ukupne prihode perioda. Prihodi i rashodi ostvareni prodajom ili drugim oblicima otuđenja materijalnih stalnih sredstava uključuju se u bilans uspjeha.

Gubitak od umanjenja vrijednosti sredstva priznaje se kao rashod u bilansu uspjeha u slučaju postojanja pokazatelja da je vrijednost sredstva značajno smanjena.

Poništenje gubitka po umanjenju na sredstvu priznaje se kao prihod u bilansu uspjeha.

Amortizacija materijalnih stalnih sredstava obračunava se metodom konstantne ili linearne amortizacije primjenom proporcionalnih stopa u skladu sa procijenjenim vijekom trajanja sredstava. Obračun amortizacije novonabavljenih stalnih sredstava vrši se u momentu njihovog aktiviranja. Obračun amortizacije prestaje u slučaju kada je sredstvo prodato, rashodovano, uništeno ili potpuno amortizovano i to sa posljednjim danom u mjesecu u kojem je stalno sredstvo prestalo biti u funkciji.

Zgrade, inventar i oprema iskazuju se po trošku umanjenom za ispravku vrijednosti i eventualno priznate gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Trošak uključuje naknade za profesionalne usluge i, za kvalificiranu imovinu, troškove finansiranja kapitalizirane u skladu s primjenjivom računovodstvenom politikom Društva.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta i nekretnina, postrojenje i opreme u izgradnji, otpisuje tokom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom linearne metode po sljedećim stopama:

Građevine	3%
Oprema	15%
Nematerijalna imovina	20%
Ulaganja u tuđe građevinske objekte	20%

### Ulaganja

Ulaganja se sastoje od dionica privatizacijskog fonda koje je Društvo steklo na ime obaveznog otkupa dionica fonda po članu 27. Zakona o društvima za upravljanje fondovima, te dionica privatizacijskog fonda koje je društvo steklo na ime naknade troškova osnivanja fonda i upravljačke provizije (Članovi 136. i 137. Zakona).

### PREGLED ULAGANJA

	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	Postojeća klasifikacija ulaganja MRS 39 na dan 1.1.2018. (oznaka)	Reklasifikacija po MSFI 9 na dan 1.1.2018. (oznaka)
1	2	3	4	5
	<b>DIONICE</b>			
1	Registar vrijednosnih papira d.d. Sarajevo (RVP)	56.670	FS RP	FS OSD
2	BSO d.d. Sarajevo	1.000	FS RP	FS OSD

4	ZIF „Naprijed“ d.d. Sarajevo	65.144	FS RP	FS OSD
---	------------------------------	--------	-------	--------

Na osnovu Odluke br. 89/18 izvršena je reklasifikacija ulaganja. Društvo je zatečena ulaganja na dan 01.01.2018. godine, sukladno usvojenim biznis modelima upravljanje finansijskom imovinom, reklasificirala u kategoriju

- Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (oznaka FS BU) za dionice
- Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (oznaka FS OSD)

*Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (oznaka FS BU)*

Ova kategorija uključuje: ulaganja namijenjena trgovanju (uključujući derivativne finansijske instrumente) i instrumente koje je uprava početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Fond priznaje finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha kada se:

- ulaganjima upravlja, vrednuje ili interno prikazuje na osnovi fer vrijednosti ili
- priznavanjem eliminiira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala

*Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (oznaka FS OSD)*

Ova kategorija ne uključuje ulaganja namijenjena trgovanju, i predstavlja neopozivi izbor, odluku Društva. Dividende po osnovu ovih dionica se iskazuju kroz bilans uspjeha. Kod prestanka priznavanja kumulativni rezultat ne prenosi se iz OSD u bilans uspjeha.

#### **Sitan inventar**

Sitan inventar na zalihi i u upotrebi iskazuje se po troškovima nabavke koji obuhvataju fakturnu cijenu i zavisne troškove nabavke. U stvari sitnog inventara razvrstavaju se predmeti čija je pojedinačna nabavna vrijednost niža od 250 KM, a vijek upotrebe kraći od 12 mjeseci. Otpis sitnog inventara vrši se prilikom stavljanja u upotrebu metodom stopostotnog otpisa. Isknjižavanje iz knjigovodstvene evidencije vrši se u momentu rashodovanja.

Potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih lica iskazuju se u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti. Povećanje potraživanja za kamate zasniva se na ugovoru, nagodbi ili sudskoj presudi.

#### **Gotovina i ekvivalenti gotovine**

Novčana sredstva u blagajni i na računima kod poslovnih banaka priznaju se i iskazuju u nominalnim iznosima. Sredstva izražena u stranim valutama preračunavaju se u vrijednost domaće valute primjenom srednjeg važećeg kursa Centralne banke BiH na dan bilansa stanja. Dobici i gubici koji proizilaze iz preračunavanja stranih valuta priznaju se u bilansu uspjeha.

#### **Obaveze**

Tekuće obaveze u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima iskazuju se prema vrijednosti poslovne promjene koja je proknjižena na osnovu uredne isprave ili ugovora.

#### **Razgraničenja**

Kratkoročna razgraničenja iskazuju se po osnovu: unaprijed plaćenih troškova, unaprijed obračunatih prihoda, obračunatih a neplaćenih rashoda, i unaprijed naplaćenih i odloženih prihoda.

Dugoročna razgraničenja iskazuju se po osnovu obaveza za koje se može očekivati da će nastati u budućim periodima ili u vezi sa kojima može postojati određena neizvjesnost, bilo u pogledu njihovog nastanka, bilo u pogledu njihove veličine.

## **Porezi**

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u bilansu uspjeha jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obaveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilansa stanja.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene porezne obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilansa stanja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dovoljan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala. Odgođena porezna imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obaveze na neto osnovi.

### **4. Napomene uz pozicije bilansa stanja**

#### **4.1. Materijalna i nematerijalna stalna sredstva i dugoročna ulaganja**

Nabavna vrijednost dugoročne imovine na dan 31.12.2025 . godine, iznosi: 336.203,26 KM, ispravka vrijednosti je: 231.254,71 KM, što znači da je ova imovina amortizovana (otpisana) sa 68,8%, odnosno NETO sadašnja vrijednost iznosi: 104.948,55 KM. Amortizacija za obračunski period 2025. godine iznosi: 33.349,42 KM.

Nabavna vrijednost nematerijalnih sredstava sa 31.12.2025. godine iznosi 14.595,73 KM, ispravka vrijednosti 8.246,93 KM a sadašnja vrijednost je 6.348,80 KM.

U okviru građevinskih objekata vode se i ulaganja u tuđe građevinske objekte (poslovni prostor u Trampinoj 12). Vrijednost ulaganja sa 31.12.2022. godine iznosi 102.221,97 KM. Odlukom Nadzornog odbora Šipad komerc priznato je ulaganje u visini tri godišnje najamnine odnosno 55.800,00 KM, tako da je u 2022. godini priznato 18.600,00 KM, za 2023. godinu 18.600,00 KM, za 2024. godinu 18.600 KM, kao i za 2025. godinu priznato je 18.600,00 KM. Na razliku od 46.421,97 KM obračunata je amortizacija u iznosu od 9.284,39 KM. Sadašnja vrijednost iste na dan 31.12.2025. godine iznosila 13.817,34 KM.

Oprema je nabavne vrijednosti 275.185,56 KM, ispravke vrijednosti 190.403,15 KM. Sadašnja vrijednost iste je 84.782,41 KM.

Društvo je steklo dionice u skladu sa Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima ("Službene novine FBiH", broj 41/98, 36/99, 36/00 i 44/02).

#### 4.2. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

Ukupna vrijednost ulaganja sa 31.12.2025. godine iznosi 84.973,34 KM kako slijedi:

red.br.	Naziv emitenta	oznaka vrijednosnog papira	količina	datum zadnje trgovine	način obračuna	cijena 31.12.2024.	vrijednost 31.12.2024.	cijena 31.12.2025	vrijednost 31.12.2025	razlika
1.	ZIF NAPRIJED	NPRFK3	44927	8.10.2025	Tržišna vrijednost	0,73	32.796,71	1,26	56.608,02	23.811,
2.	REGISTAR VRIJEDNOSNIH PAPIRA D.D.	RVPSR	473	NIJE TRGOVAN	Knjigovodstvena vrijednost po dionici	110,31	52.176,63	124,15	58.722,95	6.546,
							84.973,34		115.330,97	30.357,

#### 4.3. Potraživanja, kratkoročni finansijski plasmani i razgraničenja

Iskazano stanje na pozicijama potraživanja, kratkoročnih finansijskih plasmana i razgraničenja u ukupnom iznosu od 3.104.847,80 KM odnosi se na:

Potraživanja od kupaca – povezanih pravnih lica	1.614.714,69 KM
Kupci u zemlji	464.000,00 KM
Potraživanja za više plaćene doprinose za zdravstveno osiguranje	881,66 KM
Unaprijed plaćeni rashodi	2.185,30 KM
Ugovorna imovina sa 31.12.2025. godine iznosi	163.401,28 KM
UP za decembar 2025. godine za ZIF Naprijed	42.546,83 KM
UP za decembar 2025. godine ZIF Eurofond-1	6.293,37 KM
UP za decembar 2025. godine ZIF Prof-plus	114.561,08 KM

Potraživanja od kupaca-povezanih pravnih lica u iznosu od 1.614.714,69 KM odnose se na potraživanje od po osnovu upravljačke provizije u iznosu od 1.161.757,58 KM ,ZIF-a "Naprijed" d.d. kojim Društvo upravlja i na osnovu troškova upravljanja u iznosu od 154.574,07 KM,potraživanja od ZIF Eurofond-1 po osnovu upravljačke provizije u iznosu 66.948,12 i potraživanje od ZIF "Prof-plus" d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije u iznosu od 227.326,48 KM a po osnovu troškova upravljanja 4.108,44 KM.

#### 4.4. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

red.br.	Naziv emitenta	oznaka vrijednosnog papira	količina	datum zadnje trgovine	način obračuna	cijena 31.12.2025.	vrijednost 31.12.2025.	vrijednost 31.12.2024.
1.	UNIS KOMERC D.D.	UKMCRK1	55500	1.8.2025	Tržišna vrijednost	0,50	27.750,00	134.310,00
	UKUPNO						27.750,00	134.310,00

Svođenjem dionica Unis komerc d.d. Sarajevo na fer vrijednost ostvaren je gubitak u iznosu od 106.560,00KM.

#### 4.5. Novčana sredstva

Žiro-račun u KM	31.12.2025.
Transakcijski račun ASA banke	220.567,73
Transakcijski račun Raiffesen bank d.d. Sarajevo	409.489,57
Privredna banka d.d. Sarajevo	1.083,64
Devizni račun	115,24
Blagajna	658,66
Oročena sredstva	200.000,00
Ukupno:	831.914,84

Na osnovu Ugovora i Aneksa Ugovora br.2 o oročenom depozitu od 22.02.2025. godine sa ASA Banka d.d. Sarajevo produženo je oročenje novčanih sredstava do 24.02.2026. godine u iznosu od 50.000,00 KM po kamatnoj stopi od 0,05% na godišnjem nivou.

Aneksom br.3 Ugovora o oročenom depozitu broj 1341025570012159 od 20.7.2025.godine sa ASA Banka d.d. Sarajevo produženo je oročenje novčanih sredstava u iznosu od 50.000,00 KM do 22.07.2026. godine.

Ugovorom o oročenom depozitu br.1011005570017311 od 31.7.2025. godine sa Privrednom Bankom Sarajevo d.d. Sarajevo oročena su novčana sredstva u iznosu od 100.000,00 KM sa rokom oročenja 31.07.2026. godine po kamatnoj stopi od 1,30% na godišnjem nivou.

#### 4.6. Kapital

Ukupni kapital Društva sa 31.12.2025. godine iznosi 3.219.993,95 KM. Isti se sastoji od:

Upisani kapital	1.000.000,00 KM
Rezerve Društva	350.000,00 KM
Revalorizacione rezerve	-541.659,88 KM
Akumulirana dobit	1.757.709,63 KM
Ostvarena dobit prije poreza za period I XII 2025 iznosi	724.545,20 KM
Ostvarena dobit poslije poreza	653.944,20 KM

#### 4.7. Informacija o evidenciji dugotrajne imovine po fer vrijednosti, odnosno revalorizacionim iznosima

Usklađivanjem dionica koje se vode po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat ostvaren je kapitalni gubitak u iznosu od 30.357,63 KM.

#### 4.8. Informacije o otkupu vlastitih dionica

Nema otkupa vlastitih dionica.

#### 4.9. Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze

Obaveze prema dobavljačima iskazane su u iznosu od 30.205,93 KM.

#### 4.10. Iznosi obaveza koje dospijevaju nakon više od pet godina

Nema obaveza koje dospijevaju nakon više od pet godina.

#### 4.11. Avansi i odobreni krediti članovima uprave i nadzornih tijela

Nema avansa i odobrenih kredita članovima uprave i nadzornih tijela.

#### 4.12. Prosječan broj zaposlenih u godini

Prosječan broj zaposlenih u periodu 01.01.2029. do 31.12.2025. godini, na bazi sati rada je 9, a u istom periodu prošle godine bilo je 9 zaposlenih.

### 5. Iznos i priroda pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave

#### 5.1. Prihodi

Ukupan prihod koje je Društvo ostvarilo u period 01.01.-31.12.2025. godine iznosio je 2.002.630,97 KM. Prihodi prema povezanim stranama iznosili su 990.259,94 KM i to kako slijedi:

OPIS	IZNOS
UP ZIF NAPRIJED	521.323,68
UP ZIF EUROFOND-1	73.241,49
UP ZIF PROF PLUS	1.333.818,76
USLUGE RAČUNOVODSTVA – ZIF NAPRIJED	24.517,43
USLUGE RAČUNOVODSTVA – ZIF PROF PLUS	49.034,87
OSTALI PRIHODI	0,00
UKUPNI PRIHODI SA POVEZANIM STRANAMA	2.001.936,23

#### 5.2. Ostali prihodi i dobiti

Po osnovu kamata na oročena sredstva u bankama ostvaren je prihod u iznosu od 694,74 KM.

#### 5.3. Rashodi

##### Ukupni rashodi perioda iznose

Poslovni rashodi	1.171.525,77 KM
Ostali rashodi i gubici	106.560,00 KM
<b>Ukupan rashod</b>	<b>1.278.085,77 KM</b>

**5.4. Ukupni poslovni rashodi perioda iznose 1.278.085,77 KM i to kako slijedi:**

OPIS	IZNOS
MATERIJALNI TROŠKOVI	9.475,79
TROŠKOVI PLAĆA I OSTALIH PRIMANJA ZAPOSLENIH I DRUGIH FIZIČKIH LICA	776.555,06
TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	133.222,85
AMORTIZACIJA	33.349,42
NEMATERIJALNI TROŠKOVI	218.922,65
GUBICI OD USKLAĐENJA VRIJEDNOSTI KRATKOROČNE FIN.IMOVINE	106.560,00
UKUPNO	1.278.085,77

Izdaci po osnovu ličnih primanja radnika (dnevnice za službena putovanja, troškovi prevoza i noćenja na službenom putu, naknade za ishranu u toku rada, troškovi prevoza na posao i sa posla, i ostale pomoći radnicima) isplaćivani su u skladu sa propisima i internim aktima Društva, bez prekoračenja propisanih limita po svim navedenim osnovama.

**5.5. Dobit**

	31.12.2025
UKUPAN PRIHOD	2.002.630,97
UKUPAN RASHOD	1.278.085,77
DOBIT prije poreza	724.545,20
porez na dobit	70.601,00
Dobit poslije poreza	653.944,20

**5.6. Povezana lica**

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja (KM)	Prihodi (KM)	Rashodi (KM)
			Na dan 31.12.2025. prema navedenoj povezanoj stranci		01.01.2025. - 31.12.2025. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF NAPRIJED d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor		1.316.331,65	545.841,11	
ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor		66.948,12	73.241,49	
ZIF PROF-PLUS d.d.	Fond kojim Društvo upravlja	Ugovor		231.434,92	1.382.853,63	
Uprava - direktor	Upravljanje	Ugovor				110.701,93
Uprava – Izvršni direktor	Upravljanje	Ugovor				85.608,56
Nadzorni odbor	Nadziranje	Ugovor				19.294,92
Odbor za reviziju		Ugovor				2.102,63

#### 5.7. Potencijalne obaveze

Nije bilo sudskih sporova niti drugih potencijalnih obaveza za koje je trebalo izvršiti rezervisanja.

#### 5.8. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Do datuma objavljivanja finansijskih izvještaja nije bilo događaja koji zahtijevaju njihovu korekciju.