

NAPRIJED INVEST d.o.o. Sarajevo

ODBOR ZA REVIZIJU

38/26
10.03.2026

IZVJEŠTAJ
Odbora za reviziju
po godišnjem obračunu za 2025. godinu

Sarajevo, mart 2026. godine

IZVJEŠTAJ ODBORA ZA REVIZIJU

NADZORNOM ODBORU
"NAPRIJED INVEST" d.o.o. SARAJEVO

Odbor za reviziju „NAPRIJED INVEST“ d.o.o. Sarajevo (u daljem tekstu: Društvo) je na osnovu Odluke Skupštine Društva br. S-651/21 od 16.07.2021. godine je obavio reviziju priloženog Bilansa stanja na dan 31.12.2025. godine, te s njim povezane Bilans uspjeha, Izvještaj o promjenama na kapitalu i Izvještaj o novčanom tokovima za period 01.01.- 31.12.2025. godine.

Finansijski izvještaji pripadaju djelokrugu odgovornosti Uprave Društva. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije.

Zadatak nam je bio da se uvjerimo kako u finansijskim izvještajima nema pogrešno iskazanih materijalno značajnih stavki. Također smo uključili ocjenu računovodstvenih politika koje su primjenjivane.

Kao rezultat svojih aktivnosti u izvještajnom periodu, Odbor za reviziju razmotrio je usvajanje i primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja i Međunarodnih računovodstvenih standarda.

Mišljenje

Odbor za reviziju smatra da godišnji finansijski izvještaji Društva za 2025. godinu prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Društva i ukupnog poslovanja za obračunsko razdoblje I–XII 2025. godine, i u skladu su sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

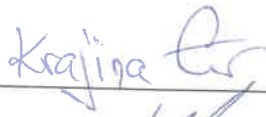
Sarajevo, 20.03.2026. godine


Odbor za reviziju:

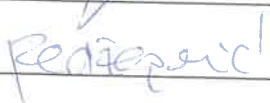
Emir Krajina, predsjednik

Stana Lovnički, član

Nina Redžepović, član







UVOD

1. Na osnovu člana 273. Zakona o privrednim društvima ("Službene novine Federacije BiH", broj 81/15), Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja izvršili smo pregled finansijskih iskaza i proveli procedure s ciljem da se izjasni da li su predloženi iskazi Društva u skladu sa utvrđenim okvirom finansijskog izvještavanja, odnosno Okvirom za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja, posebno ističući MRS 1- Prezentacija finansijskih izvještaja.
2. Odboru za reviziju prezentirani su finansijski izvještaji za period od 01.01. do 31.12.2025. godine, sa propisanim setom obrazaca (Bilans stanja na dan 31.12.2025. godine, Bilans uspjeha za period 01.01. do 31.12.2025. godine, Izvještaj o promjenama u kapitalu, Izvještaj o gotovinskim tokovima te Računovodstvene politike i zabilješke uz finansijski izvještaj 01.01.-31.12.2025. godine.
3. U svom radu, Odbor za reviziju je pošao od sljedećih činjenica:
 - Odgovornost za finansijske izvještaje snosi Uprava Društva
 - Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa MRS/MSFI
 - Odbor za reviziju je dužan dati svoje mišljenje o setu finansijskih izvještaja Društva
 - Odbor za reviziju nije društvo za reviziju i ne vrši reviziju finansijskih izvještaja Društva
 - Odbor za reviziju kroz svoj rad štiti interese dioničara
4. Odgovornost Odbora za reviziju je da podnesemo izvještaj o finansijskim iskazima koji je baziran na pregledu istih. Procedure pregleda finansijskih izvještaja obezbjeđuju pouzdanost da finansijski izvještaji ne sadrže značajna pogrešna iskazivanja činjenica. Potpunu reviziju i iskazivanje svih dokaza koji se zahtjevaju u reviziji vrši vanjska revizorska firma i o tako izvršenoj reviziji daje nezavisno revizorsko mišljenje.
5. Revizijom su takođe bili obuhvaćeni Zapisnici sa održanih sjednica Nadzornog odbora Društva te Zapisnik sa Skupštine Društva.

DJELOKRUG

Cilj uvida i pregleda finansijskih iskaza je da omogući Odboru za reviziju da se izjasni, da li je na osnovu ograničenih procedura koje ne obezbjeđuju sve dokaze potrebne za reviziju, bilo šta zapazio što bi prouzrokovalo sumnju da isti izvještaji nisu pripremljeni u skladu sa prepoznatljivim okvirom finansijskog izvještavanja u svim značajnim aspektima.

Procedure koje su korištene pri pregledu i uvidu u finansijske iskaze obuhvaćaju:

- Upoznavanje sa prirodom poslovanja Društva
- Diskusija sa članovima Uprave društva, rukovodiocima stručnih službi i sekretarom društva
- Analiza prikazanih stavki u finansijskim izvještajima
- Analiza značajnih variranja sa saldima pojedinih pozicija konta iz predhodnih perioda u poređenju sa istim periodom 2025. godine.

ZAKLJUČCI I MIŠLJENJE ODBORA ZA REVIZIJU

Na osnovu uvida u godišnje finansijske izvještaje za 2025 godinu i obavljene procedure pregleda, Odbor za reviziju konstatuje slijedeće:

Finansijski izvještaji Društva su pripremljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH i Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) / međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI);

Društvo je utvrdilo računovodstvene politike u formi opšteg akta, odnosno ima usvojen Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama;

Finansijski izvještaji su sačinjeni na propisanim obrascima i obuhvataju zakonom propisane iskaze;

Finansijski izvještaji su ovjereni od strane ovlaštenih lica dioničkog društva;

Stanje na pozicijama finansijskih izvještaja odgovara stanju u glavnoj knjizi;

Na osnovu pregleda i uvida u godišnje finansijske izvještaje nismo zapazili detalje koji bi naveli da finansijski izvještaji ne daju istinit i fer pregled o finansijskom položaju Društva za upravljanje fondovima „NAPRIJED INVEST” d.o.o. Sarajevo na dan 31.12.2025. godine.

Opći podaci

Društvo za upravljanje fondovima NAPRIJED INVEST d.o.o. Sarajevo je pravni sljedbenik DUF Aktiva d.o.o. Sarajevo, kojeg su u julu 2000. godine osnovali Aktiva Group d.o.o. Ljubljana sa 51% i g-din Mujo Selimović sa 49%. U januaru 2005. godine MIMS d.o.o. Sarajevo postaje 100% vlasnik društva, koje ujedno mijenja i naziv u DUF NAPRIJED INVEST d.o.o. Sarajevo. Početkom 2013. godine MIMS je prodao kompletan vlasnički udio gosp. Muji Selimoviću, koji postaje 100% -tni vlasnik DUF-a. Tokom 2014. godine došlo je do promjene vlasnika DUF-a. Naime, gosp. Selimović izvršio je prodaju udjela, a novi vlasnik DUF-a je gospođa Džana Džaferagić iz Sarajeva. U 2015. godini izvršen je prenos udjela na novog vlasnika firmu EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo.

Osnovni kapital društva iznosi 1.000.000,00 KM i sastoji se od jednog udjela, čiji je vlasnik firma EMRA CONSULTING d.o.o. Sarajevo, Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu br. 065-0.-REG-15-003541 od 03.12.2015. godine.

Osnovna i jedina djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Društvo, na osnovu Ugovora o upravljanju, upravlja sa tri fonda i to:

- Investicijskim fondom „Naprijed“ d.d. Sarajevo, koji je po svojoj strukturi zatvoreni investicijski fond, nastao transformacijom privatizacijskog investicijskog fonda Naprijed d.d. Sarajevo. Dionice ZIF-a Naprijed su kotirane na Sarajevskoj berzi-burzi vrijednosnih papira (SASE) na kotaciji fondova, koja je subsegment zvanične kotacije i
- Investicijskim fondom „EUROFOND-1“ d.d. Sarajevo, koji je po svojoj strukturi zatvoreni investicijski fond, nastao transformacijom privatizacijskog investicijskog fonda EUROFOND-1 d.d. Tuzla. Dionice ZIF-a EUROFOND-1 su kotirane na Sarajevskoj berzi-burzi vrijednosnih papira (SASE) na kotaciji fondova, koja je subsegment zvanične kotacije.
- Društvo za upravljanje fondovima „Naprijed Invest“ d.o.o Sarajevo je dana 04.09.2024. godine preuzelo upravljanje nad ZIF-om PROF-PLUS d.d. Sarajevo, koji je po svojoj strukturi zatvoreni investicijski fond, nastao transformacijom privatizacijskog investicijskog fonda PROF-PLUS d.d. Sarajevo. Dionice ZIF-a PROF-PLUS su kotirane na Sarajevskoj berzi-burzi vrijednosnih papira (SASE) u kotaciji fondova, koja je subsegment zvanične kotacije.

Revizor Društva je društvo za reviziju UHY REVIDENT d.o.o. Mostar.

Društvo za upravljanje je imalo tročlani Nadzorni odbor u sastavu: Asmir Tanović - predsjednik, Adnan Delić - član i Ismo Hebibović - član.

Skupština Društva je dana 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).

Na VII sjednici Nadzornog odbora Društva koja je održana 30.05.2025. godine novi predsjednik Nadzornog odbora je Adnan Delić, dok je Asmir Tanović član Nadzornog odbora.

Osnovna regulativa, odnosno lex specialis poslovanja društava za upravljanje fondovima i investicijskih fondova je Zakon o investicijskim fondovima ("Službene novine Federacije BiH", broj 85/08), te pravilnici KOMVP koji regulišu oblast upravljanja fondovima.

Prikaz primjenjenih pravila korporativnog upravljanja

Društvo za upravljanje fondovima „Naprijed Invest“ d.o.o. Sarajevo posluje u skladu sa principima korporativnog upravljanja, osiguravajući transparentnost poslovanja, odgovornost upravljačkih struktura i usklađenost sa zakonodavnim zahtjevima. Društvo sprovodi mjere koje omogućavaju efikasnu internu kontrolu, sprečavanje sukoba interesa i pravovremenu objavu svih relevantnih informacija.

S tim u vezi ističemo da se poslovanje obavljalo na načelima potpunog, tačnog i pravovremenog objavljivanja svih bitnih činjenica vezanih za Društvo i fondove sa kojima upravlja, osiguranja tačnih, relevantnih i potpunih informacija za Nadzorni odbor i Odbor za reviziju, kao i o Nadzornom odboru i Odboru za reviziju, odgovornosti, profesionalnosti i nezavisnosti vanjskog revizora.

U izvještajnom periodu održana je jedna redovna Skupština Društva (26.5.2025. godine) koja je bila izvještajna. Osim redovne održana je i vanredna Skupštine Društva (7.7.2025. godine)

Značajne Odluke donesene na redovnoj Skupštini su:

1. Odluka o usvajanju Godišnjeg finansijskog izvještaja o poslovanju Društva za upravljanje fondovima "Naprijed Invest" d.o.o. Sarajevo za 2024. godinu sa Izvještajem Vanjskog revizora, Odbora za reviziju i izvještajem o radu Nadzornog odbora;
2. Odluka o rasporedu dobiti Društva za upravljanje fondovima "Naprijed Invest" d.o.o. Sarajevo iz poslovne 2024.godine;
3. Odluka o isplati dobiti Vlasniku udjela Društva;
4. Odluka o izboru Vanjskog revizora Društva za 2025. godinu

Značajne Odluke sa vanredne Skupštine su:

1. Odluka o razrješenju odbora za reviziju Društva radi isteka mandata;
2. Odluka o izboru i imenovanju Odbora za reviziju Društva;
3. Odluka o odobravanju osnovni elementata za zaključivanje ugovora za članove Odbora za reviziju "NAPRIJED INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

1. Bilans uspjeha za period od 01.01. - 31.12.2025.

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP			01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4			5	6
	BILANS USPJEHA						
A.	Prihodi iz ugovora s kupcima (202+206+210)		2	0	1	2.001.936	990.260
1.	Prihodi iz ugovora sa povezanim stranama (203 do 205)		2	0	2	2.001.936	990.260
1.1.	Prihodi od prodaje robe		2	0	3		
1.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		2	0	4		
1.3.	Prihodi od pruženih usluga		2	0	5	2.001.936	990.260
2.	Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na domaćem tržištu (207 do 209)		2	0	6		
2.1.	Prihodi od prodaje robe		2	0	7		
2.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		2	0	8		
2.3.	Prihodi od pruženih usluga		2	0	9		
3.	Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na inostranom tržištu (211 do 213)		2	1	0		
3.1.	Prihodi od prodaje robe		2	1	1		
3.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		2	1	2		
3.3.	Prihodi od pruženih usluga		2	1	3		
B.	Ostali prihodi i dobici (215+230+241+242+243+244+245+246+247+251)		2	1	4	695	237.051
1.	Dobici od dugoročne nefinansijske imovine (216 do 229)		2	1	5	-	219.770
1.1.	Neto dobici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme		2	1	6	-	219.770
1.2.	Neto dobici od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme		2	1	7		
1.3.	Neto dobici od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nije bilo postojećih revalorizacionih rezervi		2	1	8		
1.4.	Neto dobici od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine		2	1	9		
1.5.	Neto povećanja vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine koja se vode po fer vrijednosti		2	2	0		
1.6.	Neto dobici od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina		2	2	1		
1.7.	Neto dobici od otuđenja nematerijalne imovine		2	2	2		
1.8.	Neto dobici od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine		2	2	3		

1.9.	Neto dobici od prestanka priznavanja imovine s pravom korištenja		2	2	4		
1.10.	Neto dobici od otuđenja biološke imovine		2	2	5		
1.11.	Neto povećanja vrijednosti biološke imovine koja se vodi po fer vrijednosti		2	2	6		
1.12.	Neto dobici od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti biološke imovine		2	2	7		
1.13.	Neto dobici od dugoročne imovine namijenjene prodaji		2	2	8		
1.14.	Ostali neto dobici od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti dugoročne nefinancijske imovine		2	2	9		
2.	Dobici od financijske imovine (231 do 240)		2	3	0	-	16.693
2.1.	Neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od financijske imovine po amortizovanom trošku		2	3	1		
2.2.	Neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2	3	2		
2.3.	Neto dobici od prestanka priznavanja financijske imovine po amortizovanom trošku		2	3	3		
2.4.	Neto dobici od modifikacija financijske imovine po amortizovanom trošku koje nisu rezultirale prestankom priznavanja		2	3	4		
2.5.	Neto dobici od otuđenja financijske imovine po amortizovanom trošku		2	3	5		
2.6.	Neto povećanja vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2	3	6	-	16.095
2.7.	Neto dobici od otuđenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2	3	7		
2.8.	Neto dobici od otuđenja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2	3	8	-	598
2.9.	Neto dobici od reklasifikacija financijske imovine između poslovnih modela		2	3	9		
2.10.	Ostali neto dobici od financijske imovine		2	4	0		
3.	Neto otpuštanja rezervisanja		2	4	1		
4.	Neto dobici od trgovanja derivatima		2	4	2		
5.	Prihodi od prodaje materijala, neto		2	4	3		
6.	Viškovi i ostala pozitivna usklađenja zaliha		2	4	4		
7.	Prihodi od dividendi		2	4	5	-	-
8.	Udio u dobiti pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		2	4	6		
9.	Financijski prihodi (248+249+250)		2	4	7	695	208
9.1.	Prihodi od kamata		2	4	8	695	208
9.2.	Neto pozitivne kursne razlike		2	4	9		
9.3.	Ostali financijski prihodi		2	5	0		
10.	Ostali prihodi i dobici		2	5	1	-	380
C.	Ukupno prihodi (201+214)		2	5	2	2.002.631	1.227.311
D.	Poslovni rashodi (254+255+256+257+258+262+269+270)		2	5	3	1.171.526	1.074.319
1.	Nabavna vrijednost prodane robe		2	5	4		

2.	<i>Promjene u zalihama gotovih proizvoda, poluproizvoda i proizvodnje u toku, neto (+) / (-)</i>		2	5	5		
3.	<i>Troškovi sirovina i materijala</i>		2	5	6	5.207	8.440
4.	<i>Troškovi energije i goriva</i>		2	5	7	4.269	7.048
5.	<i>Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja (259 do 261)</i>		2	5	8	776.555	688.500
5.1.	<i>Bruto plaće zaposlenih</i>		2	5	9	633.885	570.107
5.2.	<i>Ostale naknade zaposlenih</i>		2	6	0	115.273	98.418
5.3.	<i>Troškovi ostalih angažovanih fizičkih lica, uključujući članove odbora</i>		2	6	1	27.397	19.975
6.	<i>Amortizacija (263 do 268)</i>		2	6	2	33.350	45.061
6.1.	<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>		2	6	3	30.900	43.210
6.2.	<i>Investicijske nekretnine</i>		2	6	4	-	-
6.3.	<i>Imovina s pravom korištenja</i>		2	6	5		
6.4.	<i>Nematerijalna imovina</i>		2	6	6	2.450	1.851
6.5.	<i>Biološka imovina</i>		2	6	7		
6.6.	<i>Ostala dugoročna imovina po osnovu ugovora sa kupcima</i>		2	6	8		
7.	<i>Troškovi primljenih usluga</i>		2	6	9	309.162	265.227
8.	<i>Ostali poslovni rashodi i troškovi</i>		2	7	0	42.983	60.043
E.	<i>Ostali rashodi i gubici (272+287+298+299+300+301+302+303+304+308)</i>		2	7	1	106.560	6.625
1.	<i>Gubici od dugoročne nefinansijske imovine (273 do 286)</i>		2	7	2		
1.1.	<i>Neto gubici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme</i>		2	7	3		
1.2.	<i>Neto gubici od umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme</i>		2	7	4		
1.3.	<i>Neto gubici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi</i>		2	7	5		
1.4.	<i>Neto gubici od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine</i>		2	7	6		
1.5.	<i>Neto smanjenja vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine koja se vode po fer vrijednosti</i>		2	7	7		
1.6.	<i>Neto gubici od umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina</i>		2	7	8		
1.7.	<i>Neto gubici od otuđenja nematerijalne imovine</i>		2	7	9		
1.8.	<i>Neto gubici od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine</i>		2	8	0		
1.9.	<i>Neto gubici od prestanka priznavanja imovine s pravom korištenja</i>		2	8	1		
1.10.	<i>Neto gubici od otuđenja biološke imovine</i>		2	8	2		
1.11.	<i>Neto smanjenja vrijednosti biološke imovine koja se vodi po fer vrijednosti</i>		2	8	3		
1.12.	<i>Neto gubici od umanjenja vrijednosti biološke imovine</i>		2	8	4		
1.13.	<i>Neto gubici od dugoročne imovine namijenjene prodaji</i>		2	8	5		
1.14.	<i>Ostali neto gubici od umanjenja vrijednosti dugoročne nefinansijske imovine</i>		2	8	6		

2.	<i>Gubici od finansijske imovine (288 do 297)</i>		2	8	7	106.560	
2.1.	<i>Neto kreditni gubici od finansijske imovine po amortizovanom trošku</i>		2	8	8	-	
2.2.	<i>Neto kreditni gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>		2	8	9		
2.3.	<i>Neto gubici od prestanka priznavanja finansijske imovine po amortizovanom trošku</i>		2	9	0		
2.4.	<i>Neto gubici od modifikacija finansijske imovine po amortizovanom trošku koje nisu rezultirale prestankom priznavanja</i>		2	9	1		
2.5.	<i>Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po amortizovanom trošku</i>		2	9	2		
2.6.	<i>Neto smanjenja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>		2	9	3	106.560	-
2.7.	<i>Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>		2	9	4		
2.8.	<i>Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>		2	9	5		
2.9.	<i>Neto gubici od reklasifikacija finansijske imovine između poslovnih modela</i>		2	9	6		
2.10.	<i>Ostali neto gubici od finansijske imovine</i>		2	9	7		
3.	<i>Troškovi rezervisanja, neto</i>		2	9	8		
4.	<i>Neto gubici od trgovanja derivatima</i>		2	9	9		
5.	<i>Rashodi od prodaje materijala, neto</i>		3	0	0		
6.	<i>Manjkovi i ostala negativna usklađenja zaliha</i>		3	0	1		
7.	<i>Udio u gubitku pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela</i>		3	0	2		
8.	<i>Umanjenje vrijednosti goodwill-a</i>		3	0	3		
9.	<i>Finansijski rashodi (305 do 307)</i>		3	0	4	-	-
9.1.	<i>Rashodi od kamata</i>		3	0	5	-	-
9.2.	<i>Neto negativne kursne razlike</i>		3	0	6		
9.3.	<i>Ostali finansijski rashodi</i>		3	0	7	-	-
10.	<i>Ostali rashodi i gubici</i>		3	0	8	-	6.625
F.	<i>Ukupno rashodi (253+271)</i>		3	0	9	1.278.086	1.080.944
G.	<i>Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (252-309)</i>		3	1	0	724.545	146.367
H.	<i>Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (309-252)</i>		3	1	1	-	-
I.	<i>Porez na dobit (313+314)</i>		3	1	2	70.601	-
1.	<i>Tekući porez na dobit</i>		3	1	3	70.601	
2.	<i>Odgođeni porez na dobit (315-316+317-318)</i>		3	1	4		
2.1.	<i>Efekat smanjenja odgođene porezne imovine</i>		3	1	5		
2.2.	<i>Efekat povećanja odgođene porezne imovine</i>		3	1	6		
2.3.	<i>Efekat povećanja odgođenih poreznih obaveza</i>		3	1	7		
2.4.	<i>Efekat smanjenja odgođenih poreznih obaveza</i>		3	1	8		

J.	Dobit iz redovnog poslovanja (310-312)		3	1	9	653.944	146.367
K.	Gubitak iz redovnog poslovanja (311+312)		3	2	0	-	-
L.	Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja		3	2	1		
M.	Dobit (319+321)		3	2	2	653.944	146.367
N.	Gubitak (320+321)		3	2	3	-	-
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU						
O.	Ostali ukupni rezultat (+325+331)		3	2	4	30.357	(96.274)
I.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+326+327+328+329-330)		3	2	5	-	-
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		3	2	6	-	-
1.2.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		3	2	7		
1.3.	Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		3	2	8		
1.4.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		3	2	9		
1.5.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		3	3	0		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+332+333+334+335+336+337-338)		3	3	1	30.357	(96.274)
2.1.	Revalorizacija zemljišta i građevina		3	3	2		
2.2.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		3	3	3	30.357	(96.274)
2.3.	Aktuarski dobici/(gubici) od planova definiranih primanja		3	3	4		
2.4.	Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja		3	3	5		
2.5.	Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		3	3	6		
2.6.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		3	3	7		
2.7.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		3	3	8		
P.	UKUPNI REZULTAT (322 ili 323 + 324)		3	3	9	684.301	50.093
	Zarada po dionici						
	a) Osnovna zarada po dionici		3	4	0		
	b) Razrijeđena zarada po dionici		3	4	1		
	Dobit/(gubitak) koja pripada:						
	a) Vlasnicima matičnog društva		3	4	2	684.301	50.093
	b) Vlasnicima manjinskih interesa		3	4	3		
	Ukupni rezultat koji pripada:						
	a) Vlasnicima matičnog društva		3	4	4	684.301	50.093
	b) Vlasnicima manjinskih interesa		3	4	5		

Prihodi

Poslovni prihodi ostvareni u 2025. godini iznosili su 2.001.936 KM i veći su u odnosu na prethodni period prošle godine za 102%. Razlog povećanih prihoda u odnosu na 2024. godinu je povećan broj Fondova na upravljanju.

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

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

Rashodi

Poslovni rashodi iznosili su 1.171.526 KM i veći su u odnosu na prethodni period prošle godine za 9%.

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
UKUPNO	1.171.525,77

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

Finansijski rezultat poslovanja

Društvo je u izvještajnom periodu ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu od 724.545 KM. Porez na dobit u 2025 godini iznosio je 70.601 KM, tako da je ostvarena neto dobit izvještajne godine iznosila 653.944 KM

2. Bilans stanja na dan 31.12.2025. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP			Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4			5	6
	IMOVINA						
A.	Dugoročna imovina (002+009+014+015+020+021+022+023+024+025+028+033+034)		0	0	1	220.279	199.155
1	Nekretnine, postrojenja i oprema (003 do 008)		0	0	2	98.599	110.727
1.1.	Zemljište		0	0	3	-	-
1.2.	Građevinski objekti		0	0	4	13.817	23.102
1.3.	Postrojenja, oprema i namještaj		0	0	5	84.782	87.625
1.4.	Transportna sredstva		0	0	6	-	-
1.5.	Ostala dugoročna materijalna imovina		0	0	7		
1.6.	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		0	0	8		
2.	Imovina s pravom korištenja (010 do 013)		0	0	9	-	-
2.1.	Zemljište		0	1	0		
2.2.	Građevinski objekti		0	1	1		
2.3.	Postrojenja i oprema		0	1	2		
2.4.	Nematerijalna imovina		0	1	3		
3.	Ulaganja u investicijske nekretnine		0	1	4	-	-
4.	Nematerijalna imovina (016 do 019)		0	1	5	6.349	3.455
4.1.	Kapitalizirana ulaganja u razvoj		0	1	6		
4.2.	Koncesije, patenti, licence i druga prava		0	1	7		
4.3.	Ostala nematerijalna imovina		0	1	8	6.349	3.455
4.4.	Nematerijalna imovina u pripremi		0	1	9		
5.	Biološka imovina		0	2	0		
6.	Ulaganja u zavisne subjekte		0	2	1	56.608	84.973
7.	Ulaganja u pridružene subjekte		0	2	2	58.723	
8.	Ulaganja u zajedničke poduhvate		0	2	3		
9.	Goodwill		0	2	4		
10.	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (026+027)		0	2	5	-	-
10.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0	2	6	-	-
10.2.	Obveznice, dati krediti i ostali dužnički instrumenti		0	2	7		

11.	<i>Finansijska imovina po amortizovanom trošku (029 do 032)</i>		0	2	8	-	-
11.1	<i>Depoziti kod banaka</i>		0	2	9		
11.2.	<i>Dati krediti</i>		0	3	0		
11.3.	<i>Obveznice</i>		0	3	1		
11.4.	<i>Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku</i>		0	3	2		
12.	<i>Potraživanja po finansijskim najmovima</i>		0	3	3		
13.	<i>Ostala imovina i potraživanja</i>		0	3	4		
B.	<i>Odgođena porezna imovina</i>		0	3	5		
C.	<i>Kratkoročna imovina (037+043+044+045+049+054+055+056+057+058+059)</i>		0	3	6	3.104.848	2.446.501
1.	<i>Zalihe (038 do 042)</i>		0	3	7		
1.1.	<i>Sirovine, materijal, rezervni dijelovi i sitan inventar</i>		0	3	8		
1.2.	<i>Proizvodnja u toku, poluproizvodi i nedovršene usluge</i>		0	3	9		
1.3.	<i>Gotovi proizvodi</i>		0	4	0		
1.4.	<i>Roba</i>		0	4	1		
1.5.	<i>Dati avansi</i>		0	4	2		
2.	<i>Dugoročna imovina namijenjena prodaji i imovina poslovanja koje se obustavlja</i>		0	4	3		
3.	<i>Ugovorna imovina</i>		0	4	4	163.401	137.277
4.	<i>Potraživanja od kupaca (046 do 048)</i>		0	4	5	2.078.715	1.476.930
4.1.	<i>Kupci - povezane strane</i>		0	4	6	1.614.715	1.001.355
4.2.	<i>Kupci u zemlji</i>		0	4	7	464.000	475.575
4.3.	<i>Kupci u inostranstvu</i>		0	4	8		
5.	<i>Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku (050 do 053)</i>		0	4	9	-	-
5.1.	<i>Depoziti kod banaka</i>		0	5	0		
5.2.	<i>Dati krediti</i>		0	5	1		
5.3.	<i>Obveznice</i>		0	5	2		
5.4.	<i>Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku</i>		0	5	3		
6.	<i>Potraživanja po finansijskim najmovima</i>		0	5	4		
7.	<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>		0	5	5	27.750	134.310
8.	<i>Derivatni finansijski instrumenti</i>		0	5	6		
9.	<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti (isključujući prekoračenja po bankovnim računima)</i>		0	5	7	831.915	695.670
10.	<i>Akontacije poreza na dobit</i>		0	5	8	-	126
11.	<i>Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja</i>		0	5	9	3.067	2.188
D.	<i>UKUPNO IMOVINA (001+035+036)</i>		0	6	0	3.325.127	2.645.656
E.	<i>VANBILANSNA EVIDENCIJA</i>		0	6	1		
F.	<i>UKUPNO IMOVINA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (060+061)</i>		0	6	2	3.325.127	2.645.656

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP			Iznos tekuće godine	Iznos tekuće godine
			3	4	5		
1	2	3	4	5	5		
	KAPITAL						
1.	Vlasnički kapital (102-103+104+105+106)		1	0	1	1.000.000	1.000.000
1.1.	Dionički kapital		1	0	2		
1.2.	Otkupljene vlastite dionice		1	0	3		
1.3.	Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću		1	0	4	1.000.000	1.000.000
1.4.	Državni kapital		1	0	5		
1.5.	Ostali oblici vlasničkog kapitala		1	0	6		
2.	Dionička premija		1	0	7		
3.	Rezerve (109+110)		1	0	8	350.000	350.000
3.1.	Statutarne rezerve		1	0	9	100.000	100.000
3.2.	Ostale rezerve		1	1	0	250.000	250.000
4.	Revalorizacione rezerve (112 do 114)		1	1	1	(541.660)	(572.017)
4.1.	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		1	1	2		
4.2.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		1	1	3	(541.660)	(572.017)
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		1	1	4		
5.	Dobit (116+117)		1	1	5	2.411.654	1.837.710
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		1	1	6	1.757.710	1.691.343
5.2.	Dobit tekućeg perioda		1	1	7	653.944	146.367
6.	Gubitak (119+120)		1	1	8	-	-
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		1	1	9		
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		1	2	0		
7.	Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (101+107+108+111+115-118)		1	2	1	3.219.994	2.615.693
8.	Kapital koji pripada vlasnicima manjinskih interesa		1	2	2		
A.	UKUPNO KAPITAL (121+122)		1	2	3	3.219.994	2.615.693
	OBAVEZE						
B.	Dugoročne obaveze (125+130+131+132)		1	2	4	-	-
1.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (126 do 129)		1	2	5	-	-
1.1.	Obaveze po uzetim kreditima		1	2	6		
1.2.	Obaveze po osnovu najmova		1	2	7	-	-
1.3.	Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima		1	2	8		
1.4.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		1	2	9		

2.	<i>Odgođeni prihod</i>		1	3	0		
3.	<i>Rezervisanja</i>		1	3	1		
4.	<i>Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja</i>		1	3	2		
C.	<i>Odgođene porezne obaveze</i>		1	3	3		
D.	<i>Kratkoročne obaveze (135+142+143+144+145+146+147)</i>		1	3	4	105.133	29.963
1.	<i>Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (136 do 141)</i>		1	3	5	30.206	29.963
1.1.	<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		1	3	6	30.206	29.963
1.2.	<i>Ugovorne obaveze</i>		1	3	7		
1.3.	<i>Obaveze po uzetim kreditima</i>		1	3	8	-	-
1.4.	<i>Obaveze po osnovu najmova</i>		1	3	9	-	-
1.5.	<i>Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima</i>		1	4	0		
1.6.	<i>Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku</i>		1	4	1		
2.	<i>Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>		1	4	2		
3.	<i>Derivatni finansijski instrumenti</i>		1	4	3		
4.	<i>Odgođeni prihod</i>		1	4	4		
5.	<i>Rezervisanja</i>		1	4	5		
6.	<i>Obaveze za porez na dobit</i>		1	4	6	70.475	-
7.	<i>Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja</i>		1	4	7	4.452	-
E.	<i>UKUPNO OBAVEZE (124+133+134)</i>		1	4	8	105.133	29.963
F.	<i>UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE (123+148)</i>		1	4	9	3.325.127	2.645.656
G.	<i>VANBILANSNA EVIDENCIJA</i>		1	5	0		
H.	<i>UKUPNO KAPITAL, OBAVEZE I VANBILANSNA EVIDENCIJA (149+150)</i>		1	5	1	3.325.127	2.645.656

AKTIVA

Ukupna aktiva (sredstva) društva na dan 31.12.2025. godine iznosila je 3.325.127 KM.

Ukupna dugoročna imovina iznosila je 220.279 KM, dok je kratkoročna imovina iznosila 3.104.848 KM.

Stanje gotovine na računu na dan 31.12.2025. godine iznosilo je 831.915 KM i veće je u odnosu na isti period prethodne godine za 20%.

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 kao i za 2024. godinu priznato 18.600 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 ("Službeni glasnik FBiH", broj 41/98, 36/99, 36/00 i 44/02).

Ukupna vrijednost ulaganja sa 31.12.2025. godine iznosi 115.330,97 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	23.811,31
2.	REGISTAR VRIJEDNOSNIH PAPIRA D.D.	RVPSR	473	NIJE TRGOVAN	Knjigovodstvena vrijednost po dionici	110,31	52.176,63	124,15	58.722,95	6.546,32
							84.973,34		115.330,97	30.357,63

Iskazano stanje na pozicijama potraživanja, kratkoročnih finansijskih plasmana i razgraničenja u ukupnom iznosu od 2.245.182,93 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 Prof-plus	114.561,08 KM
UP za decembar 2025. godine ZIF Eurofond-1	6.293,37 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, 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 i potraživanja po osnovu UP ZIF Eurofond-1 u iznosu od 66.948,12 KM.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na dan 31.12.2025. godine iznosila je 27.750 KM a ista se odnosi na 55500 dionica Unis komerca d.d. Sarajevo.

PASIVA

Strukturu izvora sredstava na dan 31.12.2025. godine činili su vlastiti izvori finansiranja (vlastiti kapital) u vrijednosti od 3.219.994 KM i eksterni izvori finansiranja (obaveze) u iznosu od 105.133 KM. Društvo ne posjeduje vanbilansnu pasivu.

Konačno, ukupna vrijednost kapitala i obaveza je iznosila 3.325.127 KM.

OBAVEZE

Ukupne obaveze društva na dan 31.12.2025. godine iznosile su 105.133 KM i iste se odnose na:

- obaveze prema dobavljačima u iznosu od 30.206 KM

- obaveze za porez na dobit u iznosu od 70.475 KM

* ostale obaveze u iznosu od 4.452 KM

3. Izvještaj o gotovinskim tokovima

za period od 01.01. - 31.12.2025. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP			01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7	8	
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI							
1.1.	Prilivi od kupaca		(+)	4	0	1	1.374.010	392.026
1.2.	Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima		(-)	4	0	2	(740.952)	(667.435)
1.3.	Odlivi po osnovu plaćanja dobavljačima, po osnovu poslovnih aktivnosti		(-)	4	0	3	(356.545)	(346.094)
1.4.	Odlivi po osnovu ostalih troškova, nastalih po osnovu poslovnih aktivnosti		(-)	4	0	4	(60.962)	(38.675)
1.5.	Odlivi po osnovu plaćanja poreza na dobit		(-)	4	0	5	-	-
1.6.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	4	0	6	-	-
1.7.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	4	0	7	-	-
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 407)		(+)(-)	4	0	8	215.551	(660.178)
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI							
2.1.	Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme		(-)	4	0	9	-	(39.828)
2.2.	Prilivi po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		(+)	4	1	0	-	1.000.000
2.3.	Odlivi po osnovu kupovine investicijskih nekretnina		(-)	4	1	1	-	-
2.4.	Prilivi po osnovu prodaje investicijskih nekretnina		(+)	4	1	2	-	-
2.5.	Odlivi po osnovu kupovine nematerijalne imovine		(-)	4	1	3	-	-
2.6.	Prilivi po osnovu prodaje nematerijalne imovine		(+)	4	1	4	-	-
2.7.	Odlivi po osnovu kupovine biološke imovine		(-)	4	1	5	-	-
2.8.	Prilivi po osnovu prodaje biološke imovine		(+)	4	1	6	-	-
2.9.	Prilivi po osnovu prodaje dugoročne imovine namijenjene prodaji		(+)	4	1	7	-	-
2.10.	Ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	4	1	8	-	-
2.11.	Prilivi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	4	1	9	-	1.083

2.12.	Ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(-)	4	2	0		
2.13.	Prilivi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(+)	4	2	1		
2.14.	Ulaganja u ostalu finansijsku imovinu po amortizovanom trošku	(-)	4	2	2		
2.15.	Prilivi od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku	(+)	4	2	3		
2.16.	Primljena kamata i prihod od finansijskog najma	(+)	4	2	4	695	192
2.17.	Naplaćena potraživanja od finansijskog najma	(+)	4	2	5		
2.18.	Naplaćena potraživanja od finansijskog podnajma	(+)	4	2	6		
2.19.	Kupovina udjela u zavisnim društvima	(-)	4	2	7		
2.20.	Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim društvima	(+)	4	2	8		
2.21.	Kupovina udjela u pridruženim društvima	(-)	4	2	9		
2.22.	Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim društvima	(+)	4	3	0		
2.23.	Kupovina udjela u zajedničkim poduhvatima	(-)	4	3	1		
2.24.	Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima	(+)	4	3	2		
2.25.	Primljene dividende	(+)	4	3	3	-	-
2.26.	Prilivi po osnovu trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	(+)	4	3	4		
2.27.	Odlivi po osnovu trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	(-)	4	3	5		
2.28.	Ostali prilivi iz ulagačkih aktivnosti	(+)	4	3	6	-	-
2.29.	Ostali odlivi iz ulagačkih aktivnosti	(-)	4	3	7		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u ulagačkim aktivnostima (409 do 437)	(+)(-)	4	3	8	695	961.447
3.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI						
3.1.	Prilivi od emisije dionica / uplaćeni vlasnički kapital	(+)	4	3	9		
3.2.	Sticanje vlastitih dionica	(-)	4	4	0		
3.3.	Prilivi od prodaje stečenih vlastitih dionica	(+)	4	4	1		
3.4.	Isplaćene dividende	(-)	4	4	2	(80.000)	(115.000)
3.5.	Prilivi od uzetih kredita	(+)	4	4	3		
3.6.	Otplata glavnice uzetih kredita	(-)	4	4	4	-	-
3.7.	Otplata kamate po uzetim kreditima	(-)	4	4	5	-	-
3.8.	Otplata glavnice po najmovima	(-)	4	4	6	-	-
3.9.	Otplata kamate po najmovima	(-)	4	4	7	-	-
3.10.	Prilivi po osnovu izdatih dužničkih instrumenata	(+)	4	4	8		
3.11.	Odlivi po osnovu otplate izdatih dužničkih instrumenata	(-)	4	4	9		
3.12.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	(+)	4	5	0		
3.13.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	(-)	4	5	1	-	-

C.	<i>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (439 do 451)</i>		(+)(-)	4	5	2	(80.000)	(115.000)
4.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+C)		(+)(-)	4	5	3	136.246	186.269
5.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	4	5	4	695.669	509.400
6.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)	4	5	5		
7.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4+5+6)		(+)(-)	4	5	6	831.915	695.669

4. – KAPITAL

Izvjestaj o promjenama na kapitalu na dan 31.12.2023.

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVIA								UKUPNI KAPITAL (10+11)	
		Dionički kapital - Vlasnički udjeli - Ostali vlasnički kapital	4	5	6	7	8	9	10		11
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Stanje na kraju perioda na dan 31.12.2022. godine	9 0 1	1.000.000		350.000		(475.743)			2.680.600		
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	9 0 2										
3. Efekti retroaktivnog prepravljivanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	9 0 3										
4. Ponovo iskazano stanje na početku perioda 01.01.2023. godine (901±902±903)	9 0 4	1.000.000		350.000		(475.743)		1.806.343	2.680.600		
5. Dobit/(gubitak) za period	9 0 5										
6. Ostali ukupni rezultat za period	9 0 6					-		146.367	146.367		
7. Ukupni rezultat (±905±906)	9 0 7					(96.274)		(96.274)	(96.274)		
8. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja vlasničkog kapitala	9 0 8										
9. Slicanje vlastitih dionica i drugi oblici smanjenja vlasničkog kapitala	9 0 9										
10. Objavljene dividende	9 1 0										
11. Drugi oblici raspoređena dobiti i pokriće gubitka	9 1 1										
12. Ostale promjene	9 1 2							(115.000)	(115.000)		

13. Stanje na kraju perioda na dan 31.12.2023. godine (904±907±908-909-910±911±912)	9	1	3	1.000.000	350.000	(572.017)	1.837.710	2.615.693
	9	1	4					
14. Efekti retroaktivne primjene promjene u računovodstvenih politika	9	1	4					
15. Efekti retroaktivnog prepravljnja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	9	1	5					
16. Ponovo iskazano stanje na početku perioda 01.01.2024. godine (913±914±915)	9	1	6	1.000.000	350.000	(572.017)	1.837.710	2.615.693
17. Dobit/(gubitak) za period	9	1	7			-	653.944	653.944
18. Ostali ukupni rezultat za period	9	1	8			30.357		30.357
19. Ukupni rezultat (±917±918)	9	1	9			30.357	653.944	684.301
20. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja vlasničkog kapitala	9	2	0					
21. Sticanje vlastitih dionica i drugi oblici smanjenja vlasničkog kapitala	9	2	1					
22. Objavljene dividende	9	2	2				(80.000)	(80.000)
23. Drugi oblici rasporeda dobiti i pokrivenje gubitka	9	2	3				-	-
24. Ostale promjene	9	2	4					
25. Stanje na kraju perioda na dan 31.12.2024. godine (916±919±920-921-922±923±924)	9	2	5	1.000.000	350.000	(541.660)	2.411.654	3.219.994