

DUF „NAPRIJED INVEST“ d.o.o.

Naziv pravnog lica

Sarajevo-Centar, Trampina 12

Sjedište i adresa

4200030730007

Jedinstveni identifikacioni broj (JIB)

Broj protokola

Finansijsko-informatička agencija

Ložionička 3, 71000 Sarajevo

## **BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**za period od 01.01.2026. do 30.06.2026.**

Mirzeta Dželo

Certificirani računovođa

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

Aneksom Ugovora o upravljanju naknada Društvu za upravljanje za ZIF Eurofond-1 dd iznosi 1,0% prosječne godišnje neto vrijednosti za period od 01.01.2020 do 30.6.2026.godine.

Na Ugovor o upravljanju naknada Društvu za upravljanje za ZIF Prof plus d.d. iznosi 2,5% prosječne godišnje neto vrijednosti za period od 01.01.2026 do 30.06.2026.godine.

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 fakturnu 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 procenjenim 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                                   | <i>Ukupna<br/>vrijednost<br/>ulaganja</i> | <i>Postojeća<br/>klasifikacija<br/>ulaganja MRS 39<br/>na dan 1.1.2018.<br/>(oznaka)</i> | <i>Reklasifikacija po<br/>MSFI 9 na dan<br/>1.1.2018.<br/>(oznaka)</i> |
|---|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 2                                                | 3                                         | 4                                                                                        | 5                                                                      |
|   | DIONICE                                          |                                           |                                                                                          |                                                                        |
| 1 | Registar vrijednosnih papira d.d. Sarajevo (RVP) | 56.670                                    | <i>FS RP</i>                                                                             | <i>FS OSD</i>                                                          |
| 2 | ZIF „Naprijed“ d.d. Sarajevo                     | 65.144                                    | <i>FS RP</i>                                                                             | <i>FS OSD</i>                                                          |

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 eliminira 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 30.6.2026. godine, iznosi: 362.578,23 KM, ispravka vrijednosti je: 249.968,88 KM, što znači da je ova imovina amortizovana (otpisana) sa 68,9%, odnosno NETO sadašnja vrijednost iznosi: 112.609,35 KM. Amortizacija za obračunski period 2026. godine iznosi: 18.714,17 KM.

Nabavna vrijednost nematerijalnih sredstava sa 30.6.2026. godine iznosi 16.018,17 KM, ispravka vrijednosti 9.729,56 KM a sadašnja vrijednost je 6.288,61 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. Na razliku od 46.421,97 KM obračunata je amortizacija u iznosu od 4.642,20 KM. Sadašnja vrijednost iste na dan 30.6.2026. godine iznosila 9.175,14 KM.

Oprema je nabavne vrijednosti 300.138,09 KM, ispravke vrijednosti 202.992,49 KM. Sadašnja vrijednost iste je 97.145,60 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 30.6.2026. godine iznosi 113.855,21 KM kako slijedi:

| red.br. | Naziv emitenta                          | oznaka<br>vrijednosnog<br>papira | količina | datum<br>zadnje<br>trgovine | način obračuna                              | cijena<br>31.12.2025. | vrijednost<br>31.12.2025. | cijena<br>30.06.2026 | vrijednost<br>30.06.2026 |
|---------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------|-----------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------|
| 1.      | ZIF NAPRIJED                            | NPRFK3                           | 44927    | 8.10.2025                   | Tržišna<br>vrijednost                       | 1,26                  | 56.608,02                 | 1,26                 | 56.608,02                |
| 2.      | REGISTAR<br>VRIJEDNOSNIH<br>PAPIRA D.D. | RVPSR                            | 473      | NIJE<br>TRGOVAN             | Knjigovodstvena<br>vrijednost po<br>dionici | 124,15                | 58.722,95                 | 121,03               | 57.247,19                |
|         | UKUPNO                                  |                                  |          |                             |                                             |                       | 115.330,97                |                      | 113.855,21               |

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

Iskazano stanje na pozicijama potraživanja, kratkoročnih finansijskih plasmana i razgraničenja u ukupnom iznosu od 1.957.511,27 KM odnosi se na:

|                                                                  |                 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Potraživanja od kupaca – povezanih pravnih lica                  | 1.788.292,61 KM |
| Potraživanja za više plaćene doprinose za zdravstveno osiguranje | 881,66 KM       |
| Unaprijed plaćeni rashodi                                        | 897,65 KM       |
| Ugovorna imovina sa 30.6.2026. godine iznosi                     | 167.439,35 KM   |
| UP za juni 2026. godine za ZIF Naprijed                          | 41.038,47 KM    |
| UP za juni 2026. godine ZIF Eurofond-1                           | 5.953,66 KM     |
| UP za juni 2026. godine ZIF Prof-plus                            | 120.447,22 KM   |

Potraživanja od kupaca-povezanih pravnih lica u iznosu od 1.788.292,61 KM odnose se na potraživanje od po osnovu upravljačke provizije u iznosu od 1.394.444,12 KM ,ZIF-a "Naprijed" d.d. kojim Društvo upravlja i na osnovu troškova upravljanja u iznosu od 166.924,18 KM,potraživanja od ZIF Eurofond-1 po osnovu

upravljačke provizije u iznosu 101.039,84 i potraživanje od ZIF "Prof-plus" d.d. Sarajevo po osnovu upravljačke provizije u iznosu od 121.795,09 KM a po osnovu troškova upravljanja 4.089,38 KM.

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

Dana 21.4.2026. godine izvršena je prodaja 55500 dionica Unis komerc d.d. Sarajevo u vrijednosti od 28.305,00 KM. Nabavna vrijednost dionica iznosila je 114.885,00 KM, ispravka vrijednosti 87.135,00 KM a sadašnja vrijednost 27.750,00 KM. Prodajom paketa dionica UKMC ostvarena je dobit u iznosu od 555,00 KM.

#### **4.5. Novčana sredstva**

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| Žiro-račun u KM                                  | 30.6.2026. |
| Transakcijski račun ASA banke                    | 180.367,88 |
| Transakcijski račun Raiffesen bank d.d. Sarajevo | 418.269,01 |
| Privredna banka d.d. Sarajevo                    | 1.668,30   |
| Devizni račun                                    | 56,00      |
| Blagajna                                         | 325,51     |
| Oročena sredstva                                 | 200.000,00 |
| Ukupno:                                          | 800.686,70 |

Na osnovu Ugovora o oročenom depozitu broj 1341025570152324 od 24.02.2026. godine sa ASA Banka d.d. Sarajevo produženo je oročenje novčanih sredstava do 24.02.2027. godine u iznosu od 50.000,00 KM po kamatnoj stopi od 0,85% 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 30.6.2026. godine iznosi 2.947.044,52 KM. Isti se sastoji od:

|                                                         |                 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|
| Upisani kapital                                         | 1.000.000,00 KM |
| Rezerve Društva                                         | 350.000,00 KM   |
| Revalorizacione rezerve                                 | -543.135,64 KM  |
| Akumulirana dobit                                       | 1.786.653,83 KM |
| Ostvarena dobit prije poreza za period I VI 2026 iznosi | 353.526,33 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 1.475,76 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 27.618,74 KM obaveze vlasniku Društva po osnovu raspodjele dobiti Društva za 2025. godinu u iznosu od 10.000,00 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 01.01.2026. do 30.6.2026. 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.-30.6.2026. godine iznosio je 988.093,45 KM. Prihodi prema povezanim stranama iznosili su 986.868,79 KM I to kako slijedi:

| OPIS                                 | IZNOS      |
|--------------------------------------|------------|
| UP ZIF NAPRIJED                      | 231.178,18 |
| UP ZIF EUROFOND-1                    | 33.752,01  |
| UP ZIF PROF PLUS                     | 684.936,23 |
| USLUGE RAČUNOVODSTVA – ZIF NAPRIJED  | 12.350,11  |
| USLUGE RAČUNOVODSTVA – ZIF PROF PLUS | 24.652,26  |
| OSTALI PRIHODI                       | 0,00       |
| UKUPNI PRIHODI SA POVEZANIM STRANAMA | 986.868,79 |

#### **5.2. Ostali prihodi i dobici**

Po osnovu kamata na oročena sredstva u bankama ostvaren je prihod u iznosu od 669,66 KM.

Prodajom dionica Unis komerc d.d. ostvarena je dobit u iznosu od 555,00 KM.

### 5.3. Rashodi

#### Ukupni rashodi perioda iznose

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| Poslovni rashodi     | 634.567,12 KM        |
| <b>Ukupan rashod</b> | <b>634.567,12 KM</b> |

#### 5.4. Ukupni poslovni rashodi perioda iznose 634.567,12 KM I to kako slijedi:

| OPIS                                                                | IZNOS      |
|---------------------------------------------------------------------|------------|
| MATERIJALNI TROŠKOVI                                                | 14.719,38  |
| TROŠKOVI PLAĆA I OSTALIH PRIMANJA ZAPOSLENIH I DRUGIH FIZIČKIH LICA | 398.352,50 |
| TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA                                         | 69.792,97  |
| AMORTIZACIJA                                                        | 18.714,17  |
| NEMATERIJALNI TROŠKOVI                                              | 132.988,10 |
| UKUPNO                                                              | 634.567,12 |

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

|                    |            |
|--------------------|------------|
|                    | 30.6.2026  |
| UKUPAN PRIHOD      | 988.093,45 |
| UKUPAN RASHOD      | 634.567,12 |
| DOBIT prije poreza | 353.526,33 |

## 5.6. Povezana lica

| Naziv povezane stranke       | Vrsta povezanosti           | Pravni ili drugi osnov transakcije | Obaveze (KM)                                        | Potraživanja (KM) | Prihodi (KM)                                             | Rashodi (KM) |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------|--------------|
|                              |                             |                                    | Na dan 30.6.2026. prema navedenoj povezanoj stranki |                   | 01.01.2026. - 30.6.2026. sa navedenom povezanom strankom |              |
| ZIF NAPRIJED d.d.            | Fond kojim Društvo upravlja | Ugovor                             |                                                     | 1.561.368,30      | 243.528,29                                               |              |
| ZIF EUROFOND-1 d.d. Sarajevo | Fond kojim Društvo upravlja | Ugovor                             |                                                     | 101.039,84        | 33.752,01                                                |              |
| ZIF PROF-PLUS d.d.           | Fond kojim Društvo upravlja | Ugovor                             |                                                     | 125.884,47        | 709.588,49                                               |              |
| Uprava - direktor            | Upravljanje                 | Ugovor                             |                                                     |                   |                                                          | 61.370,62    |
| Uprava – Izvršni direktor    | Upravljanje                 | Ugovor                             |                                                     |                   |                                                          | 46.676,96    |
| Nadzorni odbor               | Nadziranje                  | Ugovor                             |                                                     |                   |                                                          | 12.430,43    |
| Odbor za reviziju            |                             | Ugovor                             |                                                     |                   |                                                          | 1.236,84     |

## 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.