

NAPRIJED INVEST d.o.o. Sarajevo

ODBOR ZA REVIZIJU

IZVJEŠTAJ
Odbora za reviziju
po polugodišnjem obračunu za 2026. godinu

Sarajevo, august 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 obavilo reviziju priloženog Bilansa stanja na dan 30.06.2026. godine, te s njim povezane Bilans uspjeha, Izvještaj o promjenama na kapitalu i Izvještaj o novčanom tokovima za period 01.01.- 30.06.2026. 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 polugodišnji finansijski izvještaji Društva za 2026. godinu prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Društva i ukupnog poslovanja za obračunsko razdoblje I–VI 2026. godine, i u skladu su sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

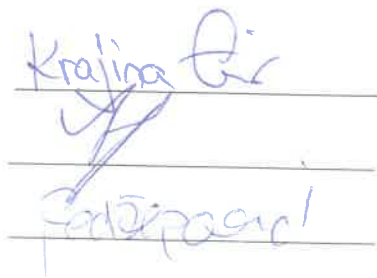
Sarajevo, 31.07.2026. godine

Odbor za reviziju:

Emir Krajina, predsjednik

Stana Lovnički, član

Nina Redžepović, član



The image shows three handwritten signatures in blue ink, each written over a horizontal line. The first signature is 'Krajina E.', the second is 'Lovnicki S.', and the third is 'Redzepovic N.'. The signatures are written in a cursive, somewhat stylized manner.

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

1. Bilans uspjeha za period od 01.01. - 30.06.2026.

Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	01.01. do 30.06. tekuće godine	01.01. do 30.06. prethodne godine
2	3	4	5	6
BILANS USPJEHA				
Prihodi iz ugovora s kupcima (202+206+210)		2 0 1	986.869	973.559
Prihodi iz ugovora sa povezanim stranama (203 do 205)		2 0 2	986.869	973.559
Prihodi od prodaje robe		2 0 3		
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		2 0 4		
Prihodi od pruženih usluga		2 0 5		
Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na domaćem tržištu (207 do 209)		2 0 6	986.869	973.559
Prihodi od prodaje robe		2 0 7		
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		2 0 8		
Prihodi od pruženih usluga		2 0 9		
Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na inostranom tržištu (211 do 213)		2 1 0		
Prihodi od prodaje robe		2 1 1		
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		2 1 2		
Prihodi od pruženih usluga		2 1 3		
Ostali prihodi i dobici (215+230+241+242+243+244+245+246+247+251)		2 1 4		
Dobici od dugoročne nefinansijske imovine (216 do 229)		2 1 5	1.224	66
Neto dobici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme		2 1 6		
Neto dobici od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme		2 1 7		
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		
Neto dobici od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine		2 1 9		
Neto povećanja vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine koja se vode po fer vrijednosti		2 2 0		
Neto dobici od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina		2 2 1		
Neto dobici od otuđenja nematerijalne imovine		2 2 2		
Neto dobici od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine		2 2 3		
Neto dobici od prestanka priznavanja imovine s pravom korištenja		2 2 4		
Neto dobici od otuđenja biološke imovine		2 2 5		
Neto povećanja vrijednosti biološke imovine koja se vodi po fer vrijednosti		2 2 6		
Neto dobici od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti biološke imovine		2 2 7		
Neto dobici od dugoročne imovine namijenjene prodaji		2 2 8		

<i>Ostali neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti dugoročne nefinansijske imovine</i>		2	2	9		
<i>Dobici od finansijske imovine (231 do 240)</i>		2	3	0		
<i>Neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijske imovine po amortizovanom trošku</i>		2	3	1	555	
<i>Neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>		2	3	2		
<i>Neto dobiti od prestanka priznavanja finansijske imovine po amortizovanom trošku</i>		2	3	3		
<i>Neto dobiti od modifikacija finansijske imovine po amortizovanom trošku koje nisu rezultirale prestankom priznavanja</i>		2	3	4		
<i>Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po amortizovanom trošku</i>		2	3	5		
<i>Neto povećanja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>		2	3	6		
<i>Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>		2	3	7		
<i>Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>		2	3	8	555	
<i>Neto dobiti od reklasifikacija finansijske imovine između poslovnih modela</i>		2	3	9		
<i>Ostali neto dobiti od finansijske imovine</i>		2	4	0		
<i>Neto otpuštanja rezervisanja</i>		2	4	1		
<i>Neto dobiti od trgovanja derivatima</i>		2	4	2		
<i>Prihodi od prodaje materijala, neto</i>		2	4	3		
<i>Viškovi i ostala pozitivna usklađenja zaliha</i>		2	4	4		
<i>Prihodi od dividendi</i>		2	4	5		
<i>Udio u dobiti pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela</i>		2	4	6		
<i>Finansijski prihodi (248+249+250)</i>		2	4	7		
<i>Prihodi od kamata</i>		2	4	8	669	66
<i>Neto pozitivne kursne razlike</i>		2	4	9	669	66
<i>Ostali finansijski prihodi</i>		2	5	0		
<i>Ostali prihodi i dobiti</i>		2	5	1		
<i>Ukupno prihodi (201+214)</i>		2	5	2		
<i>Poslovni rashodi (254+255+256+257+258+262+269+270)</i>		2	5	3	988.093	973.625
<i>Nabavna vrijednost prodate robe</i>		2	5	4	634.567	607.161
<i>Promjene u zalihama gotovih proizvoda, poluproizvoda i proizvodnje u toku, neto (+) / (-)</i>		2	5	5		
<i>Troškovi sirovina i materijala</i>		2	5	6		
<i>Troškovi energije i goriva</i>		2	5	7	8.688	2.940
<i>Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja (259 do 261)</i>		2	5	8	6.032	2.709
<i>Bruto plaće zaposlenih</i>		2	5	9	398.352	384.838
<i>Ostale naknade zaposlenih</i>		2	6	0	337.297	308.408
<i>Troškovi ostalih angažovanih fizičkih lica, uključujući članove odbora</i>		2	6	1	47.388	65.422
<i>Amortizacija (263 do 268)</i>		2	6	2	13.667	11.008
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>		2	6	3	18.714	16.654
<i>Investicijske nekretnine</i>		2	6	4	17.231	15.436
<i>Imovina s pravom korištenja</i>		2	6	5	0	0
<i>Nematerijalna imovina</i>		2	6	6		
					1.483	1.218

<i>Biološka imovina</i>		2	6	7		
<i>Ostala dugoročna imovina po osnovu ugovora sa kupcima</i>		2	6	8		
<i>Troškovi primljenih usluga</i>		2	6	9		
<i>Ostali poslovni rashodi i troškovi</i>		2	7	0	170682	178.63
<i>Ostali rashodi i gubici (272+287+298+299+300+301+302+303+304+308)</i>		2	7	1	32.099	21.38
<i>Gubici od dugoročne nefinansijske imovine (273 do 286)</i>		2	7	2		106.56
<i>Neto gubici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme</i>		2	7	3	0	
<i>Neto gubici od umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme</i>		2	7	4	0	
<i>Neto gubici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi</i>		2	7	5		
<i>Neto gubici od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine</i>		2	7	6		
<i>Neto smanjenja vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine koja se vode po fer vrijednosti</i>		2	7	7		
<i>Neto gubici od umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina</i>		2	7	8		
<i>Neto gubici od otuđenja nematerijalne imovine</i>		2	7	9		
<i>Neto gubici od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine</i>		2	8	0		
<i>Neto gubici od prestanka priznavanja imovine s pravom korištenja</i>		2	8	1		
<i>Neto gubici od otuđenja biološke imovine</i>		2	8	2		
<i>Neto smanjenja vrijednosti biološke imovine koja se vodi po fer vrijednosti</i>		2	8	3		
<i>Neto gubici od umanjenja vrijednosti biološke imovine</i>		2	8	4		
<i>Neto gubici od dugoročne imovine namijenjene prodaji</i>		2	8	5		
<i>Ostali neto gubici od umanjenja vrijednosti dugoročne nefinansijske imovine</i>		2	8	6		
<i>Gubici od finansijske imovine (288 do 297)</i>		2	8	7		
<i>Neto kreditni gubici od finansijske imovine po amortizovanom trošku</i>		2	8	8		106.560
<i>Neto kreditni gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>		2	8	9		
<i>Neto gubici od prestanka priznavanja finansijske imovine po amortizovanom trošku</i>		2	9	0		
<i>Neto gubici od modifikacija finansijske imovine po amortizovanom trošku koje nisu rezultirale prestankom priznavanja</i>		2	9	1		
<i>Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po amortizovanom trošku</i>		2	9	2		
<i>Neto smanjenja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>		2	9	3		
<i>Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>		2	9	4		106.560
<i>Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>		2	9	5		-
<i>Neto gubici od reklasifikacija finansijske imovine između poslovnih modela</i>		2	9	6		
<i>Ostali neto gubici od finansijske imovine</i>		2	9	7		
<i>Troškovi rezervisanja, neto</i>		2	9	8		
<i>Neto gubici od trgovanja derivatima</i>		2	9	9		
<i>Rashodi od prodaje materijala, neto</i>		3	0	0		
<i>Manjkovi i ostala negativna usklađenja zaliha</i>		3	0	1		
<i>Udio u gubitku pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela</i>		3	0	2		
<i>Umanjenje vrijednosti goodwill-a</i>		3	0	3		
<i>Finansijski rashodi (305 do 307)</i>		3	0	4		
<i>Rashodi od kamata</i>		3	0	5		
<i>Neto negativne kursne razlike</i>		3	0	6		
<i>Ostali finansijski rashodi</i>		3	0	7		-
						-

<i>Ostali rashodi i gubici</i>		3	0	8		
Ukupno rashodi (253+271)		3	0	9		
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (252-309)		3	1	0	634.567	713.72
Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (309-252)		3	1	1	353.526	259.90
Porez na dobit (313+314)		3	1	2		
<i>Tekući porez na dobit</i>		3	1	3	-	
<i>Odgođeni porez na dobit (315-316+317-318)</i>		3	1	4		
<i>Efekat smanjenja odgođene porezne imovine</i>		3	1	5	-	
<i>Efekat povećanja odgođene porezne imovine</i>		3	1	6		
<i>Efekat povećanja odgođenih poreznih obaveza</i>		3	1	7		
<i>Efekat smanjenja odgođenih poreznih obaveza</i>		3	1	8		
Dobit iz redovnog poslovanja (310-312)		3	1	9		
Gubitak iz redovnog poslovanja (311+312)		3	2	0	353.526	259.904
Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja		3	2	1		
Dobit (319+321)		3	2	2		
Gubitak (320+321)		3	2	3	353.526	259.904
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU						
Ostali ukupni rezultat (+325+331)		3	2	4		
<i>Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+326+327+328+329-330)</i>		3	2	5	(1.476)	(2.350)
<i>Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>		3	2	6		
<i>Efeki proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")</i>		3	2	7		
<i>Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela</i>		3	2	8		
<i>Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha</i>		3	2	9		
<i>Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke</i>		3	3	0		
<i>Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+332+333+334+335+336+337-338)</i>		3	3	1	(1.476)	(2.350)
<i>Revalorizacija zemljišta i građevina</i>		3	3	2		
<i>Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat</i>		3	3	3	(1.476)	(2.350)
<i>Aktuarski dobici/(gubici) od planova definiranih primanja</i>		3	3	4		
<i>Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja</i>		3	3	5		
<i>Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela</i>		3	3	6		
<i>Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha</i>		3	3	7		
<i>Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke</i>		3	3	8		
UKUPNI REZULTAT (322 ili 323 + 324)		3	3	9		
Zarada po dionici					352.050	257.554
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		
b) Vlasnicima manjinskih interesa		3	4	3		
Ukupni rezultat koji pripada:						

Prihodi

Poslovni prihodi ostvareni u prvom polugodištu 2026. godine iznosili su 986.869 KM i veći su u odnosu na prethodni period prošle godine za 1%.

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

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.

Rashodi

Poslovni rashodi iznosili su 634.567 KM i veći su u odnosu na prethodni period za 5 %.

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

Finansijski rezultat poslovanja

UKUPAN PRIHOD	988.093
UKUPNI RASHODI	634.567
DOBIT	353.526

Društvo je u izvještajnom periodu ostvarilo neto dobit u iznosu od 353.526 KM, dok je u prethodnoj godini ostvarena neto dobit iznosila 259.904 KM. Ako se uzme u obzir smanjenje fer vrijednosti vrijednosnih papira koji se vode kroz ostali ukupni rezultat u iznosu od 1.476 KM ukupni rezultat Društva za period januar-jun 2026. godine iznosi dobit u iznosu od 352.050 KM.

2. Bilans stanja na dan 30.06.2026. godine

Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
IMOVINA				
Dugoročna imovina (002+009+014+015+020+021+022+023+024+025+028+033+034)		0 0 1		
Nekretnine, postrojenja i oprema (003 do 008)		0 0 2	226.465	220.279
Zemljište		0 0 3	106.321	98.599
Građevinski objekti		0 0 4		
Postrojenja, oprema i namještaj		0 0 5	9.175	13.817
Transportna sredstva		0 0 6	97.146	84.782
Ostala dugoročna materijalna imovina		0 0 7	-	
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		0 0 8		
Imovina s pravom korištenja (010 do 013)		0 0 9		
Zemljište		0 1 0	-	-
Građevinski objekti		0 1 1		
Postrojenja i oprema		0 1 2		
Nematerijalna imovina		0 1 3		
Ulaganja u investicijske nekretnine		0 1 4		
Nematerijalna imovina (016 do 019)		0 1 5		
Kapitalizirana ulaganja u razvoj		0 1 6	6.289	6.349
Koncesije, patenti, licence i druga prava		0 1 7		
Ostala nematerijalna imovina		0 1 8		
Nematerijalna imovina u pripremi		0 1 9	6.289	6.349
Biološka imovina		0 2 0		
Ulaganja u zavisne subjekte		0 2 1		
Ulaganja u pridružene subjekte		0 2 2	56.608	56.608
Ulaganja u zajedničke poduhvate		0 2 3	57.247	58.723
Goodwill		0 2 4		
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (026+027)		0 2 5		
Ulaganja u instrumente kapitala		0 2 6		
Obveznice, dati krediti i ostali dužnički instrumenti		0 2 7		
Finansijska imovina po amortizovanom trošku (029 do 032)		0 2 8		
Depoziti kod banaka		0 2 9	-	-
Dati krediti		0 3 0		
Obveznice		0 3 1		
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		0 3 2		
Potraživanja po finansijskim najmovima		0 3 3		
Ostala imovina i potraživanja		0 3 4		
Odgođena porezna imovina		0 3 5		
Kratkoročna imovina (037+043+044+045+049+054+055+056+057+058+059)		0 3 6		
Zalihe (038 do 042)		0 3 7	2.758.198	3.104.848

Sirovine, materijal, rezervni dijelovi i sitan inventar		0	3	8		
Proizvodnja u toku, poluproizvodi i nedovršene usluge		0	3	9		
Gotovi proizvodi		0	4	0		
Roba		0	4	1		
Dati avansi		0	4	2		
Dugoročna imovina namijenjena prodaji i imovina poslovanja koje se obustavlja		0	4	3		
Ugovorna imovina		0	4	4		
Potraživanja od kupaca (046 do 048)		0	4	5	167.439	163.401
Kupci - povezane strane		0	4	6	1.788.292	2.078.715
Kupci u zemlji		0	4	7	1.788.292	1.614.715
Kupci u inostranstvu		0	4	8	0	464.000
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku (050 do 053)		0	4	9		
Depoziti kod banaka		0	5	0		
Dati krediti		0	5	1		
Obveznice		0	5	2		
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		0	5	3		
Potraživanja po finansijskim najmovima		0	5	4		
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	5	5		
Derivatni finansijski instrumenti		0	5	6		27.750
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (isključujući prekoračenja po bankovnim računima)		0	5	7	800.687	831.915
Akontacije poreza na dobit		0	5	8		
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja		0	5	9	1.780	3.067
UKUPNO IMOVINA (001+035+036)		0	6	0	2.984.663	3.325.127
VANBILANSNA EVIDENCIJA		0	6	1		
UKUPNO IMOVINA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (060+061)		0	6	2	2.984.663	3.325.127

Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
KAPITAL				
Vlasnički kapital (102-103+104+105+106)		1 0 1		
Dionički kapital		1 0 2	1.000.000	1.000.000
Otkupljene vlastite dionice		1 0 3		
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću		1 0 4		
Državni kapital		1 0 5	1.000.000	1.000.000
Ostali oblici vlasničkog kapitala		1 0 6		
Dionička premija		1 0 7		
Rezerve (109+110)		1 0 8		
Statutarne rezerve		1 0 9	350.000	350.000
Ostale rezerve		1 1 0	100.000	100.000
Revalorizacija rezerve (112 do 114)		1 1 1	250.000	250.000
Revalorizacija rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		1 1 2	(543.136)	(541.660)

Revalorizacija rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		1	1	3	(543.136)	(541.660)
Ostale revalorizacije rezerve		1	1	4		
Dobit (116+117)		1	1	5	2.140.180	2.411.654
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		1	1	6	1.786.654	1.757.710
Dobit tekućeg perioda		1	1	7	353.526	653.944
Gubitak (119+120)		1	1	8		-
Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		1	1	9		
Gubitak tekućeg perioda		1	2	0		
Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (101+107+108+111+115-118)		1	2	1	2.947.044	3.219.994
Kapital koji pripada vlasnicima manjinskih interesa		1	2	2		
UKUPNO KAPITAL (121+122)		1	2	3	2.947.044	3.219.994
OBAVEZE						
Dugoročne obaveze (125+130+131+132)		1	2	4		
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (126 do 129)		1	2	5		
Obaveze po uzetim kreditima		1	2	6		
Obaveze po osnovu najмова		1	2	7		
Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima		1	2	8		
Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		1	2	9		
Odgođeni prihod		1	3	0		
Rezervisanja		1	3	1		
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja		1	3	2		
Odgođene porezne obaveze		1	3	3		
Kratkoročne obaveze (135+142+143+144+145+146+147)		1	3	4		
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (136 do 141)		1	3	5	37.619	105.133
Obaveze prema dobavljačima		1	3	6	27.619	30.206
Ugovorne obaveze		1	3	7	27.619	30.206
Obaveze po uzetim kreditima		1	3	8		
Obaveze po osnovu najмова		1	3	9		
Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima		1	4	0		
Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		1	4	1		
Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		1	4	2		
Derivatni finansijski instrumenti		1	4	3		
Odgođeni prihod		1	4	4		
Rezervisanja		1	4	5		
Obaveze za porez na dobit		1	4	6		70.475
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja		1	4	7	10.000	4.452
UKUPNO OBAVEZE (124+133+134)		1	4	8	37.619	105.133
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE (123+148)		1	4	9	2.984.663	3.325.127
VANBILANSNA EVIDENCIJA		1	5	0		
UKUPNO KAPITAL, OBAVEZE I VANBILANSNA EVIDENCIJA (149+150)		1	5	1	2.984.663	3.325.127

AKTIVA

Ukupna aktiva (sredstva) društva na dan 30.06.2026. godine iznosila je 2.984.663 KM. Ista je manja u odnosu na početno stanje za 10%.

Ukupna dugoročna imovina iznosila je 226.465 KM, dok je kratkoročna imovina iznosila 2.758.198 KM.

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.

Ukupna vrijednost ulaganja sa 30.6.2026. godine iznosi 113.855,21 KM kako slijedi:

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

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.

Stanje gotovine na računu na dan 30.06.2026. godine iznosilo je 800.687 KM i manja je u odnosu na početno stanje za 4%.

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.

PASIVA

Ukupni kapital Društva sa 30.06.2026. godine iznosi 2.947.044 KM. Isti se sastoji od:

Upisani kapital	1.000.000 KM
Rezerve Društva	350.000 KM
Revalorizacione rezerve	-543.136 KM
Akumulirana dobit	1.786.654 KM
Ostvarena dobit prije poreza za period I VI 2026 iznosi	353.526 KM

OBAVEZE

Ukupne obaveze društva na dan 30.06.2026. godine iznosile su 37.619 KM. Obaveze prema dobavljačima iznosile su 27.619 KM, dok je obaveza po osnovu neisplaćene dividende vlasniku Društva iznosila 10.000 KM.

3. Izvještaj o gotovinskim tokovima

za period od 01.01. - 30.06.2026. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)(-)	Oznaka za AOP	Od 1.1.- 30.6. tekuće godine	U prethodnom izvještajnom periodu
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		(+)(-)	501	353.526	259.904
1.2.	Usklađenja:					
1.2.1.	Amortizacija		(+)	502	18.714	16.654
1.2.2.	(Dobit)/gubitak od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme, neto		(+)(-)	503		
1.2.3.	(Dobit)/gubitak od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine, neto		(+)(-)	504		
1.2.4.	(Dobit)/gubitak od otuđenja nematerijalne imovine, neto		(+)(-)	505		
1.2.5.	(Dobit)/gubitak od dugoročne imovine namijenjene prodaji, neto		(+)(-)	506		
1.2.6.	Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme		(+)	507		
1.2.7.	Umanjenje vrijednosti investicijskih nekretnina		(+)	508		
1.2.8.	Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine		(+)	509		
1.2.9.	Efekti promjene fer vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine, neto		(+)(-)	510		
1.2.10.	Efekti promjene fer vrijednosti biološke imovine, neto		(+)(-)	511		
1.2.11.	Efekti promjene vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)(-)	512		
1.2.12.	(Dobit)/gubitak od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, neto		(+)(-)	513		
Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)(-)	Oznaka za AOP	Od 1.1.- 30.6. tekuće godine	U prethodnom izvještajnom periodu
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		
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.	(Opuštanje)/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.	Prilog od dividendi priznat u bilansu uspjeha		(-)	523		
1.2.23.	Prilivi od kamata i finansijskog najma priznati u bilansu uspjeha		(-)	524		-66
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	-173.577	-176.042
1.3.3.	Smanjenje/(povećanje) ostale imovine i potraživanja		(+)(-)	528	1.287	581
1.3.4.	Smanjenje/(povećanje) ugovorne imovine		(+)(-)	529	-4.038	-25.331
1.3.5.	Povećanje/(smanjenje) obaveza prema dobavljačima		(+)(-)	530	-2.587	15.639
1.3.6.	Povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza		(+)(-)	531	5.548	7.178
1.3.7.	Povećanje/(smanjenje) ugovornih obaveza		(+)(-)	532		
1.4.	Plaćeni porez na dobit		(-)	533	-70.475	
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (501 do 533)		(+)(-)	534	128.398	98.517
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme		(-)	535	-24.953	-18.773
2.2.	Prilivi po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		(+)	536	464.000	
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	-1.423	-5.343
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 1.1.-30.6. tekuće godine	U prethodnom izvještajnom periodu
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	27.750	
2.14.	Ulaganja u ostalu finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	548		
2.15.	Prilivi od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	549		
2.16.	Primljena 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.	Primljene 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.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u ulagačkim aktivnostima (535 do 563)		(+)(-)	564	465.374	-24.116
3.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
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	-625.000	
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		
Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 1.1.- 30.6. tekuće godine	U prethodnom izvještajnom periodu
1	2	3	4	5	6	7
C.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (565 do 577)		(+)(-)	578	-625.000	
4.	NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+C)		(+)(-)	579	-31.228	74.401
5.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	580	831.915	695.669
6.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)	581		
7.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4+5+6)		(+)(-)	582	800.687	770.070

4. – Kapital Izvještaj o promjenama na kapitalu na dan 30.06.2026.

KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA										
VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	Dionički kapital - Vlasnički udjeli - Ostali vlasnički kapital								
		3	4	5	6	7	8	9	UKUPNO (3+4+5+6±7±8±9)	
1	2									10
1. Stanje na kraju perioda na dan 31.12.2024. godine	9 0 1	1.000.000		350.000		(572.017)		1.837.710		2.615.693
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	9 0 2									
3. Efekti retroaktivnog prepravljavanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	9 0 3									
4. Ponovo iskazano stanje na početku perioda 01.01.2025. godine (901±902±903)	9 0 4	1.000.000		350.000		(572.017)		1.837.710		2.615.693
5. Dobit/(gubitak) za period	9 0 5									
6. Ostali ukupni rezultat za period	9 0 6							653.944		653.944
7. Ukupni rezultat (±905±906)	9 0 7					30.357				30.357
8. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja vlasničkog kapitala	9 0 8					30.357		653.944		684.301
9. Sticanje vlastitih dionica i drugi oblici smanjenja vlasničkog kapitala	9 0 9									
10. Objavljene dividende	9 1 0									
11. Drugi oblici rasporeda dobiti i pokrivenje gubitka	9 1 1									
12. Ostale promjene	9 1 2					-		80.000		80.000
13. Stanje na kraju perioda na dan 31.12.2025. godine (904±907±908-909-910±911±912)	9 1 3	1.000.000		350.000		(541.660)		2.411.654		3.219.994

