

„ASA ASSET MANAGEMENT“ d.o.o.

Bulevar Meše Selimovića 16

Sarajevo

ZABILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ZA PERIOD I-XII 2025 GODINE

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Kodeksu računovodstvenih načela, Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Knjigovodstvena evidencija se vodi primjenom kontnog plana za privredna društva.

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA (BILANS STANJA)

IMOVINA

I. Dugoročna imovina	725.610
1.Nekretnine postrojenja i oprema	10.260
1.1.postrojenja, oprema i namještaj	7.360
1.2.ostala dugoročna materijalna imovina	2.900
2. Imovina sa pravom korištenja	141.955
2.1. Građevinski objekti	141.955
3.Nematerijalna imovina	8.631
3.1. Ostala nematerijalna imovina	8.631
4.Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	65.051
4.1.Ulaganja u instrumente kapitala	65.051
5.Finansijska imovina po amortizovanom trošku	499.983
5.1.Obveznice	499.983

1.1.Postrojenja, oprema i namještaj

Na poziciji ostala postrojenja, oprema i namještaj evidentirana je oprema - računarska oprema-laptopi i računari. Društvo je u periodu od I-XII 2025 godine ulagao u računarsku opremu-dva računara u iznosu od 4.414,98 KM..

1.2.Ostala dugoročna materijalna imovina

Na poziciji ostala dugoročna materijalna imovina evidentirane su dvije umjetničke slike.

2. Imovina sa pravom korištenja

2.1.Građevinski objekti

Na poziciji građevinski objekti, evidentirana je imovina sa pravom korištenja, zakup poslovnog prostora, primjenjuje se MRSI 16, početak zakupa po aneksu ugovora je 01.12.2025 god.

3.1.Nematerijalna imovina

Na poziciji nematerijalna imovina evidentiran je novi softver za računovodstvo, web stranica društva i pravo na zaštitni znak (žig). Društvo je u prvoj polovini godine izvršilo ulaganja u web stranicu društva i pravo na žig u iznosu od 3.500 KM.

4.1.Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

Struktura finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat je sljedeća:

-	Dionice ZIF-a „prevent INVEST“d.d.	46.888
-	<u>Dionice Registra vrijednosnih papira</u>	<u>18.163</u>
	Ukupno:	65.051

5.1.Obveznice

-	Dugoročne obveznice FBiH K52A	99.827
-	Dugoročne obveznice Asa Finance	300.467
-	Dugoročne obveznice F BiH K 46A	100.989
-	<u>Kreditni gubici</u>	<u>-1.300</u>
	Ukupno:	499.983

Ulaganja DUF-a

Društvo nije imalo ulaganje u obveznice u periodu I-XII 2025 godine.

II. Kratkoročna imovina **1.011.009**

2.1.potraživanja od kupaca-povezana lica	79.535
2.2.ostala finan.imovina po amort.trošku-obveznice	256.764
2.3.gotovina i gotovinski ekvivalenti	594.066
2.4.Dati avansi	187
2.5.Imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	80.457

2.1 Potraživanja od kupaca-povezana lica

- potraživanja za upravljačku proviziju za 11/25	76.474
- potraživanja za troškove upravljanja za 12/25	<u>3.061</u>
Ukupno:	80.970

2.2. Ostala finan.imovina po amortiziranom trošku-obveznice

<u>Obveznice JP Autoceste F BiH</u>	<u>249.517</u>
Ukupno ulaganje u obveznice:	249.517
Potraživanja za kamatu u iznosu od	7.495
Kreditni gubici	(248)

U prvom polugodištu 2025 godine dospjele su u cijelosti obveznice RSRS OF i naplaćen je glavnica u iznosu od 29.875 KM. Obveznice Autoceste FBiH dospjevaju u cjelosti početkom 2026 godine.

Potraživanje za ugovorenu kamatu-obveznice

Kamate na obveznice FBiH K46A, FBiH K52A , Asa finance i JP Autoceste FBiH.

2.3. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Transakcijski račun Raiffeisen banka	174.194
Transakcijski račun Asa banka	419.846
<u>Blagajna</u>	<u>26</u>
Ukupno:	594.066

2.5. Imovina i potraživanja uključujući i razgraničenja

Obračunata upravljačka provizija za decembar/25 u iznosu od	80.457
Ukupno:	80.457

UKUPNA IMOVINA **1.736.619**

III.Kapital

3.1.Udijeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	650.000
3.2.Ostale rezerve	162.500
3.3.Reval.rez.za finan.im.mjerene po fer vrij.kroz ostali ukupni rezultat	(38.174)
3.4.Dobit	763.906
- Akumulirana neraspoređena dobit iz prethodnog perioda	420.108
- Neto Dobit tekućeg perioda	343.798
Ukupno kapital:	1.538.232

Na osnovu Odluke Skupštine Društva od 04.04.2025. godine, ostvarena dobit za 2024 godinu raspoređuje se na akumuliranu dobit u iznosu od 237.067 KM, na istoj Skupštini je također donesena Odluka o isplati dividende vlasniku ASA FINANCE d.d. u iznosu od 230.000 KM. Fond rezervi iznosi 25% od upisanog kapitala društva, te je u skladu sa zakonskim propisima „Zakon o privrednim društvima“.

Društvo je u periodu I-XII 2025 godine imalo iskazane kapitalne dobitke kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 3.112 KM.

UKUPNI KAPITAL **1.538.232**

Adekvatnost kapitala

Prema članu 22. Zakona o investicijskim fondovima i članu 3. Pravilnika o uslovima poslovanja društva za upravljanje najniži iznos osnovnog kapitala društva za upravljanje iznosi 200.000,00 KM, a najmanje 50% propisanog osnovnog kapitala Društvo mora održavati u dužničkim vrijednosnim papirima koje izdaje

Federacija BiH odnosno Bosna i Hercegovina, u novčanim sredstvima ili u novčanim depozitima kod finansijskih institucija. Društvo nema odstupanje u vezi adekvatnosti kapitala.

IV. Obaveze

Dugoročne obaveze	
4.1. Finansijske obaveze po amortiziranom trošku	142.182
4.2. Rezervisanja	15.416
<u>4.2. Kratkoročne obaveze</u>	<u>40.789</u>
Ukupne obaveze:	198.387

4.1. Finansijske obaveze po amortiziranom trošku

Na poziciji finansijske obaveze po amortizovanom trošku evidentiran je zakup poslovnog prostora, društvo je po šifri djelatnosti klasificirano u velika pravna lica, primjenjuje pune MRS I MSFI standarde, te u skladu sa naprijed navedenim primjenjuje MSFI 16 za zakup poslovnog prostora. Početak zakupa po aneksu ugovoru sa Asa nekretninama je 01.12.2025 godine, period zakupa je do 31.12.2028 godine.

4.2. Kratkoročne obaveze

Obaveze prema dobavljačima

- Obaveze prema dobavljačima- povezana pravna lica	5.138
- <u>Obaveze prema dobavljačima- ostala pravna lica</u>	<u>400</u>
Ukupno obaveze prema dobavljačima:	5.538

Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja

-Obaveze za neto plaću i naknade plaća	12.434
-obaveze za porez na dohodak	1.473
-obaveze za doprinos za PIO	4.917
- obaveze za zdrav.osiguranje	3.652
-obaveze za dopr.za nezaposlene	504
-obaveze za obustave iz plaće	2.434
-obaveze za topli obrok zaposlenih	425
-obaveze za prevoz zaposlenih	360
-obaveze za naknade za vode	75

-obaveze za poseban porez	73
-obaveze za fond invalida	126
UKUPNO:	27.121

UKUPNO OBAVEZE **198.387**

UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE **1.736.619**

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD (BILANS USPJEHA)

5.Prihodi iz ugovora sa kupcima

5.1.Prihodi iz ugovora sa povezanim licima **947.107**

Prihodi iz ugovora sa povezanim licima su prihodi od upravljačke provizije u iznosu od 909.443KM i prefakturisani prihodi za računovodstvene usluge u iznosu od 37.664 KM.

6.Ostali prihodi i dobici **35.389**

6.1. Dobici od finansijske imovine

Dobici od finansijske imovine su neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijske imovine po po amortiziranom trošku u iznosu od 103 KM.

6.2.Finansijski prihodi **30.765**

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata odnose se na kamatu od obveznica Federacije BiH, Republike Srpske, obveznice Autoceste FBiH, obveznice Asa Finance u iznosu od 30.764 KM.

Neto pozitivne kursne razlike u iznosu od 1 KM.

6.3 Ostali finansijski prihodi **4.521**

Prihodi od ukinutih rezervisanja u iznosu od 4.521 KM odnose se na aneks ugovora za zakup poslovnog prostora od 01.12.2025 godine, primjena MSFI 16.

Ukupni prihodi **982.496**

8.Poslovni rashodi	568.193
9.Ostali rashodi i gubici	46.965

8.1.Troškovi sirovina i materijala

Troškovi kancelarijskog materijala	626
------------------------------------	-----

Ukupno:	626
----------------	------------

8.2.Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja

Bruto plaće zaposlenih	299.130
------------------------	---------

Ostale naknade zaposlenih	24.275
---------------------------	--------

Troškovi Nadzornog odbora i Odbora za reviziju	12.023
--	--------

Ukupno:	335.428
----------------	----------------

Struktura ostalih naknada zaposlenih:

Naknada za topli obrok	13.921
------------------------	--------

Naknada za prevoz	3.708
-------------------	-------

Naknada za regres	4.246
-------------------	-------

Naknada za vjerski praznik	2.400
----------------------------	-------

Ukupno:	24.275
----------------	---------------

Troškovi Nadzornog odbora i Odbora za reviziju:

Troškovi Nadzornog Odbora	9.569
---------------------------	-------

Troškovi Odbora za reviziju	2.454
-----------------------------	-------

Ukupno:	12.023
----------------	---------------

8.3. Amortizacija

Amortizacija materijalnih sredstava	3.340
Amortizacija imovine sa pravom korištenja	40.327
<u>Amortizacija nematerijalnih sredstava</u>	<u>2.080</u>
Ukupno:	45.747

8.4. Troškovi primljenih usluga

- troškovi usluga zakupa poslovnog prostora	7.523
- troškovi najma kopir aparata	1.763
- usluge taksi prevoza	8
- troškovi usluga održavanja (front office, Fin Man)	15.350
- informatičke usluge (Forspace, Establish)	38.195
- usluge revizije	5.850
- usluge za stručno usavršavanje	3.862
- advokatske usluge	800
- usluge po ugovoru-računovodstvene, pravne i sl.usluge	23.166
- naknade Komisiji za vrijednosne papire	56.567
- usluge procjena i vještačenja	322
- usluge zaštite na radu	2.425
- usluge oglašavanja	2.092
- pristup softveru Londonske berze	732
Ukupno:	158.655

8.5. Ostali poslovni rashodi i troškovi

- Troškovi reprezentacije	10.766
- Troškovi osiguranja zaposlenih	665
- Troškovi platnog prometa	1.267
- Troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	4.848
- Troškovi poreza, naknada, (nesreće, vode, fond inval.)	3.244
- Administrativne i sudske takse	139
- Pretplata na struč.i službena izdanja	3.558
- Usluge procjene – pranje novca	1.170
- Usluge izrade transfernih cijena	1.663
- Predaja finansijski i revizorski izvještaja – FIA	120
- <u>Ostali nematerijalnih troškovi</u>	<u>297</u>
Ukupno:	27.737

9. Ostali rashodi i gubici **46.965**

9.1. Gubici od finansijske imovine **269**

Ostali neto kreditni gubici od finansijske imovine po amortizovanom trošku u iznosu od 269 KM su gubici nastali netiranjem grupa konta 58 i 68 kako to zahtijeva Pravilnik o finansijskom izvještavanju, tj.prihodi i rashodi od usklađivanja obveznica se saldiraju, te se razlika evidentira na predviđenoj poziciji bilansa uspijeha.

9.2 Troškovi rezervisanja u iznosu od 15.416 odnose se na revervisanje za otpremnine zaposlenih.

9.3. Finansijski rashodi **5.635**

Na poziciji finansijski rashodi, evidentirani su rashodi od kamata koji se odnose na primjenu MSFI 16 kod zakupa poslovnog prostora u iznosu od 5.635 KM.

9.4. Ostali rashodi i gubici **25.645**

Na poziciji ostali rashodi i gubici evidentirana je donacija Fondaciji Hastor u iznosu od 25.000 KM, a na osnovu odluke Uprave Društva, te troškovi telefona iz 2024 godine koji su fakturisani u 2025 godini.

UKUPNI RASHODI **615.158**

Društvo je ostvarilo neto dobit za period I-XII/25 u iznosu od 343.798 KM.

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (INDIREKTNA METODA)

GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Dobit prije oporezivanja	367.338
Amortizacija	45.747
Efekti promjene vrijed.instr.kapitala po fer vrijed.kroz bilans uspijeha	(5.559)
Prihodi od kamata i finansijskog najma priznati u bilansu uspijeha	(30.764)
Finansijski rashodi priznati u bilansu uspijeha	5.635
Smanjenje /(povećanje)zaliha	(187)
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	(10.439)
Smanjenje/(povećanje) ostale imovine i potraživanja	70.298
Smanjenje/(povećanje) ugovorene imovine	(80.456)
Povećanje/(smanjenje) obaveza prema dobavljačima	(28)
Povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza	4.531
Plaćeni porez na dobit	(15.410)
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktiv.	350.706

GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKE AKTIVNOSTI

Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme	(4.415)
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalne imovine	(3.500)
Prilivi od ostale finan.imovine po amortiz.trošku	29.512
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u ulagačkim aktiv.	21.597

GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKE AKTIVNOSTI

Isplaćene dividende	(230.000)
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansiskim aktiv.	(230.000)
Ukupni prilivi gotovine	523.061
Ukupni odlivi gotovine	(380.758)
Neto povećanje gotovine	142.303

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja / ulaganja (KM)	Prihodi (KM)	Rashodi (KM)
		Na dan 31.12.2025. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2025. - 31.12.2025. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF prevent INVEST d.d.	Ugovor za upravljanje	-	156.929,21	947.106,68	-
ASA Banka d.d.	Novac	-	419.845,50	-	-
Asa finance d.d.	Kamata	-	3.616,43	15.008,57	
ASA Nekretnine d.o.o.	dobavljač	400,12	-	-	56.461,76
ASA Holding d.o.o.	dobavljač	-	-	-	23.166,00
ASA Central osiguranje d.d.	dobavljač	-	-	-	665,28
Establish d.o.o.	dobavljač	-	-	-	7.012,98
Forspace d.o.o.	dobavljač	-	-	-	35.596,44
Fondacija HASTOR	donacije	-	-	-	25.000,00
Nadzorni odbor	Na temelju ugovora	-	-	-	9.569,46

Sudski sporovi

Društvo nema saznanja da se protiv društva vode sudski sporovi.

Društvo je pokrenulo sudski spor protiv Massimo Holdinga d.o.o. Sarajevo za naplatu potraživanja po osnovu dospjele glavnice i kamate obveznice u iznosu od 56.000 KM, zatezne kamate i troškove postupka. Dana 13.10.2023, potpisan je sporazum o načinu izmirenja duga u ratama. Massimo Holding je uplatio kamata u iznosu od 6.000 KM, a glavnica nije uplaćena do kraja 31.12.2025 godine. Društvo je pokrenulo postupak prinudne naplate. Sud je donio rješenje o izvršenju, dužnik nije postupio po rješenju, te je društvo tražilo zabilježbu na nekretnine u vlasništvu dužnika. Dana 24.04.2025 godine Općinski sud je donio rješenje o zabilježbi na nekretnine u vlasništvu dužnika.

Računovođa:

Direktor