

„ASA ASSET MANAGEMENT“ d.o.o.

Bulevar Meše Selimovića 16

Sarajevo

ZABILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ZA PERIOD I-VI 2026 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	397.998
1.Nekretnine postrojenja i oprema	7.980
1.1.postrojenja, oprema i namještaj	5.080
1.2.ostala dugoročna materijalna imovina	2.900
2. Imovina sa pravom korištenja	118.296
2.1. Građevinski objekti	118.296
3.Nematerijalna imovina	7.263
3.1. Koncesije, patenti, licence i druga prava	1.128
3.2. Ostala nematerijalna imovina	6.135
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	199.408
5.1.Obveznice	199.408

1.1.Postrojenja, oprema i namještaj

Na poziciji ostala postrojenja, oprema i namještaj evidentirana je oprema - računarska oprema-laptopi i računari. Društvo nije imalo ulaganja u opremu u periodu od I-VI 2026 godine.

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. Koncesije, patenti, licence i druga prava

Na poziciji koncesije, patenti, licence i druga prava evidentirano je pravo na zaštitni znak (žig).

3.1.Ostala nematerijalna imovina

Na poziciji ostala nematerijalna imovina evidentiran je softver za računovodstvo i web stranica Društva.

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

5.1.Obveznice

-	Dugoročne obveznice FBiH K52A	99.897
-	Dugoročne obveznice F BiH K 46A	100.811
-	Kreditni gubici	<u>-1.300</u>
	Ukupno:	199.408

U prvom polugodištu 2026 godine dospjele su u cijelosti obveznice Autoceste FBiH. Društvo je prodalo obveznice Asa Finance 29.01.2026 godine.

Ulaganja DUF-a

Društvo nije imalo ulaganje u obveznice u periodu I-VI 2026 godine.

II. Kratkoročna imovina	1.170.904
--------------------------------	------------------

2.1.potraživanja od kupaca-povezana lica	178.388
2.2. potraživanja za kamatu po amort.trošku	1.392
2.3.gotovina i gotovinski ekvivalenti	877.422
2.4 akontacija poreza na dobit	25.565
2.5.Imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	88.137

2.1 Potraživanja od kupaca-povezana lica

- potraživanja za upravljačku proviziju	174.990
- potraživanja za troškove upravljanja	3.398
Ukupno:	178.388

2.2. Ostala finan.imovina po amortiziranom trošku-obveznice

Potraživanja za kamatu u iznosu od	1.640
Kreditni gubici	(248)

Potraživanje za ugovorenu kamatu-obveznice

Kamate na obveznice FBiH K46A, FBiH K52A , Asa finance.

2.3. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Transakcijski račun Raiffeisen banka	30.081
Transakcijski račun Asa banka	847.336
<u>Blagajna</u>	<u>5</u>
Ukupno:	877.422

2.4. Akontacija poreza na dobit

Akontacija poreza na dobit na dan 30.06.2026 godine iznosi 25.565 KM.

2.5. Imovina i potraživanja uključujući i razgraničenja

<u>Obračunata upravljačka provizija za juni/26 u iznosu od</u>	<u>88.137</u>
--	---------------

Ukupno:	88.137
---------	--------

UKUPNA IMOVINA	1.568.902
-----------------------	------------------

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	613.781
-----------	---------

- Akumulirana neraspoređena dobit iz prethodnog perioda	423.107
---	---------

<u>- Neto Dobit tekućeg perioda</u>	<u>190.674</u>
-------------------------------------	----------------

Ukupno kapital:	1.388.107
-----------------	-----------

Akumulirana neraspoređena dobit u iznosu od 423.107 KM, odnosi se na dobit iz perioda 2002-2008 godina u iznosu od 409.196,03 i akumulirane dobiti iz ranijih godina u iznosu od 13.910,97 KM.

Dobit iz perioda 2002-2008 godina je porez na dobit koji je korišten kao porezna olakšica za ulaganja u investicije, u skladu sa Zakonom o porezu na dobit koji je tada bio na snazi.

Na osnovu Odluke Skupštine Društva od 10.04.2026. godine, ostvarena dobit za 2025 godinu raspoređuje se na akumuliranu dobit u iznosu od 343.798 KM, na istoj Skupštini je također donesena Odluka o isplati dividende vlasniku ASA FINANCE d.d. u iznosu od 340.000 KM. Fond rezervi iznosi 25% od upisanog kapitala društva, te je u skladu sa zakonskim propisima „Zakon o privrednim društvima“.

UKUPNI KAPITAL	1.388.107
-----------------------	------------------

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	119.635
--	---------

4.2. Rezervisanja	15.416
-------------------	--------

<u>4.2. Kratkoročne obaveze</u>	<u>45.744</u>
---------------------------------	---------------

Ukupne obaveze:	180.795
------------------------	----------------

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.

4.3. Kratkoročne obaveze

Obaveze prema dobavljačima

<u>- Obaveze prema dobavljačima- ostala pravna lica</u>	<u>5.728</u>
---	--------------

Ukupno obaveze prema dobavljačima:	5.728
---	--------------

Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja

-Obaveze za neto plaću i naknade plaća	14.269
--	--------

-obaveze za porez na dohodak	1.577
------------------------------	-------

-obaveze za doprinos za PIO	5.211
-----------------------------	-------

- obaveze za zdrav.osiguranje	3.871
-------------------------------	-------

-obaveze za dopr.za nezaposlene	534
---------------------------------	-----

-obaveze za obustave iz plaće	2.593
-------------------------------	-------

-obaveze za topli obrok zaposlenih	972
-obaveze za prevoz zaposlenih	360
-obaveze za regres	5.040
-obaveze za naknade za vode	84
-obaveze za poseban porez	83
-obaveze za fond invalida	134
UKUPNO:	34.728

Unaprijed obračunati troškovi perioda

Unaprijed obračunati troškovi perioda odnose se na obračunatu naknadu KVP FBIH za juni 2026 godine u iznosu od 5.288,14 KM, zvaničan obračun KVP je nakon potvrde NVI za juni 2026 od strane banke depozitara, najkasnije do 15.07.2026 godine.

UKUPNO OBAVEZE	180.795
UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE	1.568.902

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD (BILANS USPJEHA)

5.Prihodi iz ugovora sa kupcima

5.1.Prihodi iz ugovora sa povezanim licima **538.785**

Prihodi iz ugovora sa povezanim licima su prihodi od upravljačke provizije u iznosu od 519.719 KM i prefakturisani prihodi za računovodstvene usluge u iznosu od 19.066 KM.

6.Ostali prihodi i dobici **18.796**

6.1. Dobici od finansijske imovine

Dobici od finansijske imovine su neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih dobitaka/gubitaka od finansijske imovine po po amortiziranom trošku u iznosu od 360 KM.

6.2.Finansijski prihodi	18.436
--------------------------------	---------------

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata odnose se na kamatu od obveznica Federacije BiH, Republike Srpske, Asa Finance i datih pozajmica. Prihodi od kamata na date pozajmice iznose 13.273,97 KM, a prihodi od kamata na gore pomenute obveznice iznose 5.161,58 KM.

Ukupni prihodi	557.581
-----------------------	----------------

8.Poslovni rashodi	342.889
---------------------------	----------------

9.Ostali rashodi i gubici	24.018
----------------------------------	---------------

8.1.Troškovi sirovina i materijala

<u>Troškovi kancelarijskog materijala</u>	<u>285</u>
---	------------

Ukupno:	285
----------------	------------

8.2.Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja

Bruto plaće zaposlenih	160.987
------------------------	---------

Ostale naknade zaposlenih	19.402
---------------------------	--------

<u>Troškovi Nadzornog odbora i Odbora za reviziju</u>	<u>5.766</u>
---	--------------

Ukupno:	186.155
----------------	----------------

Struktura ostalih naknada zaposlenih:

Troškovi službenog puta	194
-------------------------	-----

Naknada za topli obrok	9.608
------------------------	-------

Naknada za prevoz	2.160
-------------------	-------

Naknada za regres	5.040
-------------------	-------

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

Ukupno:	19.402
----------------	---------------

Troškovi Nadzornog odbora i Odbora za reviziju:

Troškovi Nadzornog Odbora	4.785
---------------------------	-------

<u>Troškovi Odbora za reviziju</u>	<u>981</u>
------------------------------------	------------

Ukupno:	5.766
----------------	--------------

8.3.Amortizacija

Amortizacija materijalnih sredstava	2.279
-------------------------------------	-------

Amortizacija imovine sa pravom korištenja	23.659
---	--------

<u>Amortizacija nematerijalnih sredstava</u>	<u>1.098</u>
--	--------------

Ukupno:	27.036
----------------	---------------

8.4.Troškovi primljenih usluga

- troškovi usluga zakupa poslovnog prostora	4.269
---	-------

- zakup parkinga	561
------------------	-----

- troškovi najma kopir aparata	836
--------------------------------	-----

- usluge taksi prevoza	18
------------------------	----

- najam vozila-rent a car	150
---------------------------	-----

- troškovi usluga održavanja (Fin Man za ZIF)	5.967
---	-------

- informatičke usluge (Forspace)	19.097
----------------------------------	--------

- usluge revizije	8.190
-------------------	-------

- usluge za stručno usavršavanje	2.393
----------------------------------	-------

- usluge po ugovoru-računovodstvene, pravne i sl.usluge	11.583
---	--------

- naknade Komisiji za vrijednosne papire	49.383
- usluge procjena i vještačenja	878
- usluge oglašavanja	7.511
- pristup softveru Londonske berze	4.394
- korištenje AL alata za analizu emitenata	68
Ukupno:	115.298

8.5. Ostali poslovni rashodi i troškovi

- troškovi reprezentacije	919
- troškovi osiguranja zaposlenih	658
- troškovi platnog prometa	579
- troškovi poštanskih i telekomunikacijskih usluga	1.749
- troškovi poreza, naknada, (nesreće, vode, fond inval.)	1.782
- administrativne i sudske takse	169
- članarine	160
- pretplata na struč.i službena izdanja	240
- ostali razni troškovi	6.068
- <u>troškovi prodaje vrijedn.papira</u>	<u>1.791</u>
Ukupno:	14.115

Ostali razni troškovi u iznosu od 6.068 KM sastoje se od sljedećih stavki:

- korištenje uređ.za eviden.priskus.zaposlenih	3.883
- korištenje finan.portala za analizu emitenata	1.576
- aplikacija za KIF -KUF za 2026 godinu	117
- kvalifikovana elektronska potvrda	187
- izdavanje prethodnog poreznog mišljenja	100
- predaja finan.izvještaja FIA (godiš.finan. i reviz. izvještaj)	120
- potvrde izdane od strane RVP FBiH	60
- ostali nematerijalnih troškovi	25

9. Ostali rashodi i gubici**24.018****9.1. Gubici od finansijske imovine****451**

Ostali neto kreditni gubici od finansijske imovine po amortizovanom trošku u iznosu od 451 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. Finansijski rashodi**2.567**

Na poziciji finansijski rashodi, evidentirani su rashodi od kamata koji se odnose na primjenu MSFI 16 kod zakupa poslovnog prostora u iznosu od 2.563 KM.

9.3. Neto negativne kursne razlike

Na poziciji neto negativne kursne razlike evidentirane su saldirane kursne razlike u iznosu 4 KM.

9.4. Ostali rashodi i gubici**21.000**

Na poziciji ostali rashodi i gubici evidentirana je donacija Fondaciji Hastor u iznosu od 21.000 KM, a na osnovu odluke Uprave Društva.

UKUPNI RASHODI**366.907**

Društvo je ostvarilo dobit za period I-VI/26 u iznosu od 191.674 KM.

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (INDIREKTNA METODA)**GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI**

Dobit prije oporezivanja	190.674
Amortizacija	27.036
(Otpuštanje/Ispr.vrijed.za gubit.od ost.finan.imov.po amor.troš.	885

Prihodi od kamata i finansijskog najma priznati u bilansu uspijeha	(18.436)
Finansijski rashodi priznati u bilansu uspijeha	2.566
Smanjenje /(povećanje)zaliha	187
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	(98.853)
Smanjenje/(povećanje) ostale imovine i potraživanja	(2.308)
Povećanje/(smanjenje) obaveza prema dobavljačima	190
Povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza	(17.782)
Plaćeni porez na dobit	(34.494)
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktiv.	49.665

GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKE AKTIVNOSTI

Prilivi od ostale finan.imovine po amortiz.trošku	549.401
Primljena kamata i prihodi od finansijskog najma	24.290
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u ulagačkim aktiv.	573.691

GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKE AKTIVNOSTI

Isplaćene dividende	(340.000)
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansiskim aktiv.	(340.000)
Ukupni prilivi gotovine	623.356
Ukupni odlivi gotovine	(340.000)
Neto povećanje gotovine	283.356

Prilivi od ostale finan.imovine po amortizovanom trošku u iznosu pd 549.401 KM odnose se na dospijeće glavnice obveznica Autoceste F BiH u iznosu od 250.000 KM i prodaje obveznica ASA finance u iznosu od 299.401 KM.

Transakcije sa povezanim licima

Naziv povezane stranke	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze (KM)	Potraživanja / ulaganja (KM)	Prihodi (KM)	Rashodi (KM)
		Na dan 30.06.2026. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2026. - 30.06.2026. sa navedenom povezanom strankom	
ZIF prevent INVEST d.d.	Ugovor za upravljanje	-	266.523,98	538.785,22	-
ASA Banka d.d.	Novac	-	847.336,25	-	-
Asa finance d.d.	Kamata	-	-	13.273,97	
ASA Nekretnine d.o.o.	dobavljač	-	-	-	31.348,41
ASA Holding d.o.o.	dobavljač	-	-	-	11.583,00
ASA Central osiguranje d.d.	dobavljač	-	-	-	658,34
Forspace d.o.o.	dobavljač	-	-	-	22.980,14
Fondacija HASTOR	donacije	-	-	-	21.000,00
ASA Rent	dobavljač	-	-	-	150,00
Nadzorni odbor	Na temelju ugovora	-	-	-	4.784,73

Sudski sporovi

Društvo nema saznanja da se protiv društva vode sudski sporovi.

Društvo je u 2022 godini 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 godine, potpisan je sporazum o načinu izmirenja duga u ratama uz prethodnu uplatu redovne kamate u iznosu od KM 6.000. S obzirom da nije ispoštovan sporazum Društvo je pokrenulo postupak prinudne naplate nad nekretninama u vlasništvu dužnika za iznos glavnice, zatezne kamate i troškove postupka. U mjesecu aprilu 2025 godine Općinski sud je donio rješenje o zabilježbi na nekretnine u vlasništvu dužnika. Massimo holding je podnio prigovor na Rješenje o izvršenju. Odgovor društva na prigovor dužnika sudskim putem dostavljen je u novembru 2025 godine. U međuvremenu je izvršen opoziv sudije sa predmeta zbog prestanka rada, te je dodjeljen drugom postupajućem sudiji. Očekuje se nastavak procesa.

Računovođa:

Direktor