

Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Naziv pravnog lica

Sarajevo-Stari Grad, MEHMED PAŠE SOKOLOVIĆA 15

Sjedište i adresa pravnog lica

Djelatnosti upravljanja fondovima

Djelatnost

Intesa Sanpaolo Banka d.d. BiH

Naziv banke

1540011100680116

Broj računa

4200135320009

Identifikacioni broj za direktne poreze

-

Identifikacioni broj za indirektne poreze

66.30

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

109

Šifra opštine

POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
INFORMATIČKA AGENCIJA
FINANSIJSKOFINANCIJSKO
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
0 3 03-2026

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA
(BILANS STANJA)**

na dan 31.12.2025. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
A.	Dugoročna imovina (002+009+014+015+020+021+022+023+024+025+028+033+034)		001	443.165	456.554
1.	Nekretnine, postrojenja i oprema (003 do 008)		002	351.900	379.914
1.1.	Zemljište		003		
1.2.	Građevinski objekti		004	255.553	272.888
1.3.	Postrojenja, oprema i namještaj		005	28.675	20.508
1.4.	Transportna sredstva		006	67.672	86.518
1.5.	Ostala dugoročna materijalna imovina		007		
1.6.	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi		008		
2.	Imovina s pravom korištenja (010 do 013)		009		
2.1.	Zemljište		010		
2.2.	Građevinski objekti		011		
2.3.	Postrojenja i oprema		012		
2.4.	Nematerijalna imovina		013		
3.	Ulaganja u investicijske nekretnine		014		
4.	Nematerijalna imovina (016 do 019)		015	73.102	58.477
4.1.	Kapitalizirana ulaganja u razvoj		016		
4.2.	Koncesije, patenti, licence i druga prava		017		
4.3.	Ostala nematerijalna imovina		018	73.102	56.137
4.4.	Nematerijalna imovina u pripremi		019		2.340



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
5.	Biološka imovina		020		
6.	Ulaganja u zavisne subjekte		021		
7.	Ulaganja u pridružene subjekte		022		
8.	Ulaganja u zajedničke poduhvate		023		
9.	Goodwill		024		
10.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (026+027)		025	18.163	18.163
10.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		026	18.163	18.163
10.2.	Obveznice, dati krediti i ostali dužnički instrumenti		027		
11.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (029 do 032)		028		
11.1	Depoziti kod banaka		029		
11.2.	Dati krediti		030		
11.3.	Obveznice		031		
11.4.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		032		
12.	Potraživanja po finansijskim najmovima		033		
13.	Ostala imovina i potraživanja		034		
B.	Odgodena porezna imovina		035	4.484	4.484
C.	Kratkoročna imovina (037+043+044+045+049+054+055+056+057+058+059)		036	7.935.387	8.432.557
1.	Zalihe (038 do 042)		037		
1.1.	Sirovine, materijal, rezervni dijelovi i sitan inventar		038		
1.2.	Proizvodnja u toku, poluproizvodi i nedovršene usluge		039		
1.3.	Gotovi proizvodi		040		
1.4.	Roba		041		
1.5.	Dati avansi		042		
2.	Dugoročna imovina namijenjena prodaji i imovina poslovanja koje se obustavlja		043		
3.	Ugovorna imovina		044		
4.	Potraživanja od kupaca (046 do 048)		045	47.599	36.050
4.1.	Kupci - povezane strane		046	47.599	36.050
4.2.	Kupci u zemlji		047		
4.3.	Kupci u inostranstvu		048		
5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku (050 do 053)		049	850.000	1.500.000
5.1.	Depoziti kod banaka		050	850.000	1.500.000
5.2.	Dati krediti		051		
5.3.	Obveznice		052		
5.4.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		053		
6.	Potraživanja po finansijskim najmovima		054		
7.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku		055	6.551.862	6.286.100

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
8.	Derivatni finansijski instrumenti		056		
9.	Novac i novčani ekvivalenti (isključujući prekoračenja po bankovnim računima)		057	371.042	396.972
10.	Akontacije poreza na dobit		058	92.336	92.336
11.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja		059	22.548	121.099
D.	UKUPNO IMOVINA (001+035+036)		060	8.383.036	8.893.595
E.	VANBILANSNA EVIDENCIJA		061	11.225	11.225
F.	UKUPNO IMOVINA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (060+061)		062	8.394.261	8.904.820
	KAPITAL				
1.	Vlasnički kapital (102-103+104+105+106)		101	1.236.997	1.250.007
1.1.	Dionički kapital		102		
1.2.	Otkupljene vlastite dionice		103		
1.3.	Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću		104	1.236.997	1.250.007
1.4.	Državni kapital		105		
1.5.	Ostali oblici vlasničkog kapitala		106		
2.	Dionička premija		107		
3.	Rezerve (109+110)		108	309.249	312.502
3.1.	Statutarne rezerve		109	309.249	312.502
3.2.	Ostale rezerve		110		
4.	Revalorizacione rezerve (112+113+114)		111		
4.1.	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		112		
4.2.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		113		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		114		
5.	Dobit (116+117)		115	7.067.676	7.051.414
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		116	7.067.676	6.341.244
5.2.	Dobit tekućeg perioda		117		710.170
6.	Gubitak (119+120)		118	455.384	
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		119		
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		120	455.384	
7.	Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (101+107+108+111+115-118)		121	8.158.538	8.613.923
8.	Kapital koji pripada vlasnicima manjinskih interesa		122		
A.	UKUPNO KAPITAL (121+122)		123	8.158.538	8.613.923
	OBAVEZE				

B.	Dugoročne obaveze (125+130+131+132)		124	55.049	45.504
1.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (126+127+128+129)		125		
1.1.	Obaveze po uzetim kreditima		126		

Kontrolni broj: 1025060231

str. 3 od 4

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
1.2.	Obaveze po osnovu najmova		127		
1.3.	Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima		128		
1.4.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		129		
2.	Odgođeni prihod		130		
3.	Rezervisanja		131	55.049	45.504
4.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja		132		
C.	Odgođene porezne obaveze		133	6.891	5.766
D.	Kratkoročne obaveze (135+142+143+144+145+146+147)		134	162.558	228.402
1.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (136+137+138+139+140+141)		135	45.064	147.416
1.1.	Obaveze prema dobavljačima		136	45.064	147.183
1.2.	Ugovorne obaveze		137		
1.3.	Obaveze po uzetim kreditima		138		233
1.4.	Obaveze po osnovu najmova		139		
1.5.	Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima		140		
1.6.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		141		
2.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		142		
3.	Derivatni finansijski instrumenti		143		
4.	Odgođeni prihod		144		
5.	Rezervisanja		145	88.200	78.156
6.	Obaveze za porez na dobit		146	2.043	
7.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja		147	27.251	2.830
E.	UKUPNO OBAVEZE (124+133+134)		148	224.498	279.672
F.	UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE (123+148)		149	8.383.036	8.893.595
G.	VANBILANSNA EVIDENCIJA		150	11.225	11.225
H.	UKUPNO KAPITAL, OBAVEZE I VANBILANSNA EVIDENCIJA (149+150)		151	8.394.261	8.904.820

Sarajevo-Stari Grad, 20.02.2026.

Mjesto i datum

MEHANOVIĆ (IBRAHIM) AMRA

Certificirani računovođa

CR-4884/5

Broj licence

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. CR-4884/5

 triglav investments

Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Senada Smajić-Ermacor

Direktor



Kontrolni broj: 1025060231

Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Naziv pravnog lica

Sarajevo-Stari Grad, MEHMED PAŠE SOKOLOVIĆA 15

Sjedište i adresa pravnog lica

Djelatnosti upravljanja fondovima

Djelatnost

Intesa Sanpaolo Banka d.d. BiH

Naziv banke

1540011100680116

Broj računa

4200135320009

Identifikacioni broj za direktne poreze

-

Identifikacioni broj za indirektne poreze

66.30

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

109

Šifra opštine

9202-03-03-00

FINANSIJSKO-FINANCIJSKU
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVNA CENTAR 2

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)**
za period od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prihodi iz ugovora s kupcima (202+206+210)		201	484.612	319.317
1.	Prihodi iz ugovora sa povezanim stranama (203 do 205)		202	484.612	319.317
1.1.	Prihodi od prodaje robe		203		
1.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		204		
1.3.	Prihodi od pruženih usluga		205	484.612	319.317
2.	Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na domaćem tržištu (207 do 209)		206		
2.1.	Prihodi od prodaje robe		207		
2.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		208		
2.3.	Prihodi od pruženih usluga		209		
3.	Prihodi iz ugovora sa nepovezanim stranama na inostranom tržištu (211 do 213)		210		
3.1.	Prihodi od prodaje robe		211		
3.2.	Prihodi od prodaje gotovih proizvoda		212		
3.3.	Prihodi od pruženih usluga		213		
B.	Ostali prihodi i dobici (215+230+241+242+243+244+245+246+247+251)		214	325.575	1.600.625
1.	Dobici od dugoročne nefinansijske imovine (216 do 229)		215	268	
1.1.	Neto dobici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme		216	268	



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
1.2.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme		217		
1.3.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nije bilo postojećih revalorizacionih rezervi		218		
1.4.	Neto dobiti od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine		219		
1.5.	Neto povećanja vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine koja se vode po fer vrijednosti		220		
1.6.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina		221		
1.7.	Neto dobiti od otuđenja nematerijalne imovine		222		
1.8.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine		223		
1.9.	Neto dobiti od prestanka priznavanja imovine s pravom korištenja		224		
1.10.	Neto dobiti od otuđenja biološke imovine		225		
1.11.	Neto povećanja vrijednosti biološke imovine koja se vodi po fer vrijednosti		226		
1.12.	Neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti biološke imovine		227		
1.13.	Neto dobiti od dugoročne imovine namijenjene prodaji		228		
1.14.	Ostali neto dobiti od otpuštanja ranije priznatih gubitaka od umanjenja vrijednosti dugoročne nefinancijske imovine		229		
2.	Dobici od finansijske imovine (231 do 240)		230	295.278	1.564.930
2.1.	Neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijske imovine po amortizovanom trošku		231		
2.2.	Neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		232		
2.3.	Neto dobiti od prestanka priznavanja finansijske imovine po amortizovanom trošku		233		
2.4.	Neto dobiti od modifikacija finansijske imovine po amortizovanom trošku koje nisu rezultirale prestankom priznavanja		234		
2.5.	Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po amortizovanom trošku		235		
2.6.	Neto povećanja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		236	265.762	1.433.617
2.7.	Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		237	29.516	131.313
2.8.	Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		238		
2.9.	Neto dobiti od reklasifikacija finansijske imovine između poslovnih modela		239		
2.10	Ostali neto dobiti od finansijske imovine		240		
3.	Neto otpuštanja rezervisanja		241		
4.	Neto dobiti od trgovanja derivatima		242		
5.	Prihodi od prodaje materijala, neto		243		
6.	Viškovi i ostala pozitivna usklađenja zaliha		244		
7.	Prihodi od dividendi		245		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
8.	Udio u dobiti pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		246		
9.	Finansijski prihodi (248+249+250)		247	28.036	35.597
9.1.	Prihodi od kamata		248	28.036	35.597
9.2.	Neto pozitivne kursne razlike		249		
9.3.	Ostali finansijski prihodi		250		
10.	Ostali prihodi i dobiti		251	1.993	98
C.	Ukupno prihodi (201+214)		252	810.187	1.919.942
D.	Poslovni rashodi (254+255+256+257+258+262+269+270)		253	1.159.265	1.128.955
1.	Nabavna vrijednost prodane robe		254		
2.	Promjene u zalihama gotovih proizvoda, poluproizvoda i proizvodnje u toku, neto (+) / (-)		255		
3.	Troškovi sirovina i materijala		256	9.074	7.159
4.	Troškovi energije i goriva		257	13.207	13.855
5.	Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja (259 do 261)		258	707.057	682.977
5.1.	Bruto plaće zaposlenih		259	563.005	571.677
5.2.	Ostale naknade zaposlenih		260	99.340	66.588
5.3.	Troškovi ostalih angažovanih fizičkih lica, uključujući članove odbora		261	44.712	44.712
6.	Amortizacija (263 do 268)		262	74.388	65.297
6.1.	Nekretnine, postrojenja i oprema		263	46.283	45.043
6.2.	Investicijske nekretnine		264		
6.3.	Imovina s pravom korištenja		265		
6.4.	Nematerijalna imovina		266	28.105	20.254
6.5.	Biološka imovina		267		
6.6.	Ostala dugoročna imovina po osnovu ugovora sa kupcima		268		
7.	Troškovi primljenih usluga		269	223.110	124.885
8.	Ostali poslovni rashodi i troškovi		270	132.429	234.782
E.	Ostali rashodi i gubici (272+287+298+299+300+301+302+303+304+308)		271	105.181	79.693
1.	Gubici od dugoročne nefinansijske imovine (273 do 286)		272		
1.1.	Neto gubici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme		273		
1.2.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme		274		
1.3.	Neto gubici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi		275		
1.4.	Neto gubici od otuđenja ulaganja u investicijske nekretnine		276		
1.5.	Neto smanjenja vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine koja se vode po fer vrijednosti		277		
1.6.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina		278		
1.7.	Neto gubici od otuđenja nematerijalne imovine		279		
1.8.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine		280		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
1.9.	Neto gubici od prestanka priznavanja imovine s pravom korištenja		281		
1.10.	Neto gubici od otuđenja biološke imovine		282		
1.11.	Neto smanjenja vrijednosti biološke imovine koja se vodi po fer vrijednosti		283		
1.12.	Neto gubici od umanjenja vrijednosti biološke imovine		284		
1.13.	Neto gubici od dugoročne imovine namijenjene prodaji		285		
1.14.	Ostali neto gubici od umanjenja vrijednosti dugoročne nefinancijske imovine		286		
2.	Gubici od finansijske imovine (288 do 297)		287		
2.1.	Neto kreditni gubici od finansijske imovine po amortizovanom trošku		288		
2.2.	Neto kreditni gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		289		
2.3.	Neto gubici od prestanka priznavanja finansijske imovine po amortizovanom trošku		290		
2.4.	Neto gubici od modifikacija finansijske imovine po amortizovanom trošku koje nisu rezultirale prestankom priznavanja		291		
2.5.	Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po amortizovanom trošku		292		
2.6.	Neto smanjenja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		293		
2.7.	Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		294		
2.8.	Neto gubici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		295		
2.9.	Neto gubici od reklasifikacija finansijske imovine između poslovnih modela		296		
2.10	Ostali neto gubici od finansijske imovine		297		
3.	Troškovi rezervisanja, neto		298	97.745	79.503
4.	Neto gubici od trgovanja derivatima		299		
5.	Rashodi od prodaje materijala, neto		300		
6.	Manjkovi i ostala negativna usklađenja zaliha		301		
7.	Udio u gubitku pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		302		
8.	Umanjenje vrijednosti goodwill-a		303		
9.	Finansijski rashodi (305 do 307)		304	707	
9.1.	Rashodi od kamata		305		
9.2.	Neto negativne kursne razlike		306	707	
9.3.	Ostali finansijski rashodi		307		
10.	Ostali rashodi i gubici		308	6.729	190
F.	Ukupno rashodi (253+271)		309	1.264.446	1.208.648
G.	Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (252-309)		310	0	711.294
H.	Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (309-252)		311	454.259	0
I.	Porez na dobit (313+314)		312	1.125	1.124
1.	Tekući porez na dobit		313		
2.	Odgođeni porez na dobit (315-316+317-318)		314	1.125	1.124
2.1.	Efekat smanjenja odgođene porezne imovine		315		

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
2.2.	Efekat povećanja odgođene porezne imovine		316		
2.3.	Efekat povećanja odgođenih poreznih obaveza		317	1.125	1.124
2.4.	Efekat smanjenja odgođenih poreznih obaveza		318		
J.	Dobit iz redovnog poslovanja (310-312)		319	0	710.170
K.	Gubitak iz redovnog poslovanja (311+312)		320	455.384	0
L.	Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja		321		
M.	Dobit (319+321)		322	0	710.170
N.	Gubitak (320-321)		323	455.384	0
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
O.	Ostali ukupni rezultat (325+331)		324		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (326+327+328+329-330)		325		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		326		
1.2.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		327		
1.3.	Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		328		
1.4.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		329		
1.5.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		330		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (332+333+334+335+336+337-338)		331		
2.1.	Revalorizacija zemljišta i građevina		332		
2.2.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		333		
2.3.	Aktuarski dobiti/(gubici) od planova definiranih primanja		334		
2.4.	Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja		335		
2.5.	Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		336		
2.6.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		337		
2.7.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		338		
P.	UKUPNI REZULTAT (322-323+324)		339	-455.384	710.170
	Zarada po dionici				
	a) Osnovna zarada po dionici		340		
	b) Razrijeđena zarada po dionici		341		
	Dobit/(gubitak) koja pripada:				
	a) Vlasnicima matičnog društva		342	-450.630	695.682
	b) Vlasnicima manjinskih interesa		343	-4.754	14.487
	Ukupni rezultat koji pripada:				
	a) Vlasnicima matičnog društva		344	-450.630	695.682
	b) Vlasnicima manjinskih interesa		345	-4.754	14.487

Sarajevo-Stari Grad, 20.02.2026.

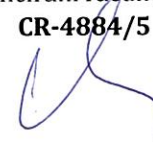
Mjesto i datum

Kontrolni broj: 1155829174

MEHANOVIĆ (IBRAHIM) AMRA

Certificirani računovođa

CR-4884/5



CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. CR-4884/5

Senada Smajić-Ermacora

M.P.

Direktor



triglav investments
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

str. 5 od 5

Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Naziv pravnog lica

Sarajevo-Stari Grad, MEHMED PAŠE SOKOLOVIĆA 15

Sjedište i adresa pravnog lica

Djelatnosti upravljanja fondovima

Djelatnost

Intesa Sanpaolo Banka d.d. BiH

Naziv banke

1540011100680116

Broj računa

4200135320009

Identifikacioni broj za direktne poreze

-

Identifikacioni broj za indirektne poreze

66.30

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

109

Šifra opštine

92027-30-3-0
FINANSIJSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVNA CENTAR 2

**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)**

(Indirektna metoda)

za period od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		(+)(-)	501	-454.259	711.294
1.2.	Usklađenja:					
1.2.1.	Amortizacija		(+)	502	74.388	65.297
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.	Efekte promjene fer vrijednosti ulaganja u investicijske nekretnine, neto		(+)(-)	510		
1.2.10.	Efekte promjene fer vrijednosti biološke imovine, neto		(+)(-)	511		
1.2.11.	Efekte promjene vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)(-)	512	-265.762	-1.433.617
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 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
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.	(Otpuštanje)/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.	Prihod od dividendi priznat u bilansu uspjeha		(-)	523		
1.2.23.	Prihodi od kamata i finansijskog najma priznati u bilansu uspjeha		(-)	524		
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	-11.549	-16.407
1.3.3.	Smanjenje/(povećanje) ostale imovine i potraživanja		(+)(-)	528	98.551	-113.193
1.3.4.	Smanjenje/(povećanje) ugovorne imovine		(+)(-)	529		
1.3.5.	Povećanje/(smanjenje) obaveza prema dobavljačima		(+)(-)	530	-102.119	118.188
1.3.6.	Povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza		(+)(-)	531	46.052	14.806
1.3.7.	Povećanje/(smanjenje) ugovornih obaveza		(+)(-)	532	0	
1.4.	Plaćeni porez na dobit		(-)	533		
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (501 do 533)		(+)(-)	534	-614.698	-653.632
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme		(-)	535	-62.026	-25.214
2.2.	Prilivi po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		(+)	536	1.027	
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		
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 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
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		
2.14.	Ulaganja u ostalu finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	548		
2.15.	Prilivi od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	549	650.000	800.000
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	589.001	774.786
3.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
3.1.	Prilivi od emisije dionica/uplaćeni vlasnički kapital		(+)	565		
3.2.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	566		-83.127
3.3.	Prilivi od prodaje stečenih vlastitih dionica		(+)	567		
3.4.	Isplaćene dividende		(-)	568		
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	-233	-1.513
-------	--	--	-----	-----	------	--------

Kontrolni broj: 1778814714

str. 3 od 4

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
C.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (565 do 577)		(+)(-)	578	-233	-84.640
4.	NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+C)		(+)(-)	579	-25.930	36.514
5.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	580	396.972	360.458
6.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)	581		
7.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4+5+6)		(+)(-)	582	371.042	396.972

Sarajevo-Stari Grad, 20.02.2026.

Mjesto i datum

MEHANOVIĆ (IBRAHIM) AMRA

Certificirani računovođa

CR-4884/5

Broj licence

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. CR-4884/5

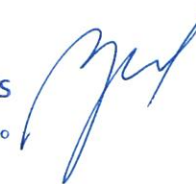
Senada Smajić-Ermacor

M.P.

Direktor

 **triglav investments**

Triglav Investments d.o.o. Sarajevo



Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Naziv pravnog lica

Sarajevo-Stari Grad, MEHMED PAŠE SOKOLOVIĆA 15

Sjedište i adresa pravnog lica

Djelatnosti upravljanja fondovima

Djelatnost

Intesa Sanpaolo Banka d.d. BiH

Naziv banke

1540011100680116

Broj računa

4200135320009

Identifikacioni broj za direktne poreze

-

Identifikacioni broj za indirektne poreze

66.30

Šifra djelatnosti po KDBIH 2010

109

Šifra opštine

0 3 - 03 - 2026
FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVNA CENTAR 2

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine

Sarajevo-Stari Grad

Mjesto

MEHANOVIĆ (IBRAHIM) AMRA

Certificirani računovođa

CR-4884/5

Broj licence

Senada Smajić-Ermacora

Direktor

20.02.2026.

Datum

033/277-272

Kontakt

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. CR-4884/5

 **triglavinvestments**

Triglav Investments d.o.o. Sarajevo



Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
Naziv pravnog lica

Mehmed paše Sokolovića 15
Sjedište i adresa

4200135320009
Jedinstveni identifikacioni broj (JIB)

198/26
Broj protokola

03-03-2026

FINANSIJSKO-FINANCIJSKU
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA CENTAR 2

Finansijsko-informatička agencija
Ložionička 3, 71000 Sarajevo

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

za period od 01.01.2025. do 31.12.2025.

Amra Mehanović
Certificirani računovoda

CR-4884/5
Broj dozvole

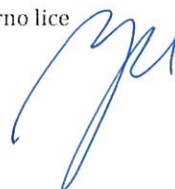
033/277-272
Kontakt

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. CR-4884/5

 **triglav** investments
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Senada Smajić - Ermacora

Odgovorno lice



1. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Izveštaj o usklađenosti

Društvo vodi svoje računovodstvene evidencije i bilježi poslovne promjene u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, koje je objavio Odbor za Međunarodne standarde a preveo i objavio Savez računovođa i revizora i finansijskih radnika FBiH.

Osnova za sastavljanje izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu istorijskog troška, te načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji su pripremljeni u valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilnoj marki (KM), koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Sve finansijske informacije predstavljene su konvertibilnim markama.

Značajne računovodstvene politike

Nematerijalna stalna sredstva

Nematerijalna stalna sredstva Društva predstavljaju dugotrajnu imovinu nad kojom Društvo ima kontrolu, koja se može identifikovati i utvrditi i od koje se očekuju buduće ekonomske koristi, te čija je nabavna vrijednost pouzdano mjerljiva.

Nematerijalna sredstva se početno vrjednuju po trošku sticanja, a nakon početnog priznavanja se vode po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i bilo koji akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti. Stopa amortizacije koja se koristi za nematerijalna sredstva je zasnovana na korisnom vijeku trajanja nematerijalnih sredstava.

Naknadni izdaci vezani uz nematerijalnu imovinu, kapitaliziraju se samo kada povećavaju buduću ekonomsku korist pripadajuće imovine. Svi ostali izdaci, uključujući izdatke za interno razvijeni goodwill i brand, prikazani su u bilansu uspjeha kao trošak u periodu kada su nastali.

Amortizacija se izračunava korištenjem linearne metode otpisa i prikazuje u bilansu uspjeha tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine, od datuma kada su sredstva raspoloživa za upotrebu. Procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine za tekući i komparativne periode je 5 godina.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se u računovodstvenim evidencijama obuhvataju u skladu sa MRS 16 – *Nekretnine, postrojenja i oprema*. Prema definiciji standarda, ovo su materijalne stavke koje se drže za korištenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci roba ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili u administrativne svrhe, a za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

(i) Priznavanje i vrjednovanje

Evidentiranje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po metodi nabavne vrijednosti, odnosno nakon početnog priznavanja, sredstva se vode po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja.

(ii) Naknadni izdaci

Zamjenski trošak dijela nekretnina, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ukoliko je izvjesno da će Društvo imati buduće ekonomske koristi od tog sredstva i da je trošak sredstva moguće pouzdano izmjeriti. Trošak tekućeg održavanja nekretnina, postrojenja i opreme priznaje se u bilansu uspjeha kada nastane.

(iii) Amortizacija

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha primjenom linearne metode otpisa tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine.

Procijenjeni korisni vijek trajanja sredstava je slijedeći:

- Poslovne prostorije 33 godine
- Postrojenja i oprema 3 do 10 godina.

Finansijski instrumenti

Društvo priznaje finansijsku imovinu i obaveze kad Društvo postaje strana u ugovornim odredbama instrumenta.

Finansijska imovina i finansijske obaveze se pri početnom priznavanju mjere po njihovoj fer vrijednosti uvećano (u slučaju da ne predstavljaju finansijsku imovinu i obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha) za transakcijske troškove koji se direktno mogu pripisati njihovom sticanju ili izdavanju.

U zavisnosti od poslovnog modela i očekivanih novčanih tokova, pri početnom priznavanju finansijska imovina se klasifikuje kao imovina mjerena po:

- Amortizovanom trošku
- Fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
- Fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina se reklasifikuje samo u slučaju promjene poslovnog modela upravljanja finansijskom imovinom, kada se predmetna finansijska imovina reklasifikuje na prvi dan prvog izvještajnog perioda nakon izmjene poslovnog modela.

Finansijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku ako nije određena kao mjerena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVBU) i ako su ispunjeni slijedeći uslovi:

- finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijske imovine kako bi se naplatili ugovorni novčani tokovi i
- ugovornim uslovima finansijske imovine nastaju na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavicu izvanredno.

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz drugu sveobuhvatnu dobit ako nije određena kao mjerena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVBU) i ako su ispunjeni slijedeći uslovi:

- finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj postignut naplatom ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i
- ugovornim uslovima finansijske imovine nastaju na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na glavicu izvanredno.

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha osim ako nije mjerena po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Međutim, Društvo može napraviti neopozivi izbor pri početnom priznavanju za određena ulaganja u vlasničke instrumente koji bi se inače mjerili po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha kako bi prikazao naknadne promjene fer vrijednosti u drugoj sveobuhvatnoj dobiti.

Društvo može, pri početnom priznavanju, neopozivo odrediti finansijsku imovinu kao mjerenu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako na taj način uklanja ili značajno smanjuje nedosljednost u mjerenju i priznavanju (što se ponekad odnosi na "računovodstvenu neusklađenost") koja bi inače nastala mjerenjem imovine ili obaveza ili priznavanjem dobitaka i gubitaka od imovine i obaveza po različitim osnovama.

Finansijska imovina kroz bilans uspjeha se naknadno mjeri po fer vrijednosti. Neto dobiti i gubici priznati su u dobit ili gubitak.

Finansijska imovina po amortizovanom trošku se naknadno mjeri po amortizovanom trošku metodom efektivne kamatne stope. Amortizovani trošak se umanjuje za gubitke od umanjenja. Prihodi od kamata, dobiti i gubici od kursnih razlika i umanjenja vrijednosti su priznati u dobit ili gubitak.

Finansijska imovina kroz kroz drugu sveobuhvatnu dobit se naknadno mjeri po fer vrijednosti. Kamata obračunata primjenom metode efektivne kamatne stope, dobiti i gubici od kursnih razlika i gubici od umanjenja vrijednosti, priznaju se u dobit ili gubitak. Dividende se priznaju kao prihod u bilansu uspjeha, osim kad dividenda predstavlja povrat dijela troškova investicije. Ostali neto dobiti i gubici priznaju se u ostaloj sveobuhvatnu dobit. Prilikom prestanka priznavanja, dobiti i gubici akumulirani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, reklasifikuju se u dobit ili gubitak.

Prihodi od pruženih usluga

Prihodi se priznaju kada je vjerovatno da će ekonomske koristi pritićati u društvo i kada je iznos koji je moguće pouzdano mjeriti.

Društvo ostvaruje prihode od naknade za upravljanje Fondovima koja se sastoji od provizije za upravljanje i obračunate ulazne i izlazne naknade za Fondove.

Provizija za upravljanje Fondovima je regulisana Zakonom o investicionim fondovima i Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicionih fondova, a obračunava se na osnovicu koju čini prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fondova kojima Društvo upravlja. Neto vrijednost Fondova utvrđuje Društvo, a obračun vrijednosti kontroliše i potvrđuje banka Depozitar (UniCredit Bank).

Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi uključuju zatezne kamate, potraživanja za kamate na uložena sredstva koje se obračunavaju koristeći metod efektivne kamatne stope, prihod od dividendi, pozitivne i negativne kursne razlike.

Prihod od kamate je priznat kada je obračunat uzimajući u obzir efektivni prinos od sredstava, a isti je obračunat na depozite koje Društvo ima kod banaka.

Dobici / gubici od finansijske imovine

Dobici i gubici od finansijske imovine uključuju neto promjene vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, te neto dobitke ili gubitke ostvarene otuđenjem finansijske imovine kroz bilans uspjeha.

2. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 1, Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilansa stanja, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme, i nematerijalne imovine Društvo preispituje procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme, i nematerijalne imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Rezervisanja za naknade uposlenim

Na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda, Uprava Društva vrši procjenu potrebnog iznosa rezervisanja za nagrade zaposlenima.

Porezne obaveze

Obračun poreznih obaveza se radi na osnovu interpretacije važećih poreznih zakonskih odredbi od strane Društva. Obračuni poreza koji su navedeni u poreznim prijavama i evidentirani u poslovnim knjigama mogu biti predmetom pregleda i odobrenja od strane poreznih vlasti.

Porezni sistem u BiH je u procesu kontinuirane revizije i promjena. U tom kontekstu, primjena poreznih propisa dijelom se oslanja na (različita) tumačenja poreznih propisa, tako da u različitim okolnostima, porezni organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne porezne obaveze zajedno s naknadnim zateznim kamatama i penalima. U Bosni i Hercegovini porezni period ostaje otvoren tokom 5 godina. Ove činjenice utiču da porezni rizik u Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama s razvijenim poreznim sistemom.

3. PRIHODI

Opis	2025.	2024.
Prihodi od naknade za upravljanje fondovima	484.612	319.317
Dobici od finansijske imovine	295.278	1.564.930
Finansijski prihodi	28.036	35.597
Ostali prihodi i dobici	2.261	98
Svega	810.187	1.919.942

A. PRIHODI OD NAKNADE ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA

Prihodi od naknade za upravljanje fondovima ostvareni u 2025. godini imaju sljedeću strukturu:

- OIF Globalni Dionički iznos od 390.928 KM,
- OIF Obveznički iznos od 93.684 KM.

B. DOBICI OD FINANSIJSKE IMOVINE

Opis	2025.	2024.
Neto povećanja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	265.762	1.433.617
Neto dobici od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	29.516	131.313
Svega	295.278	1.564.930

4. RASHODI

Opis	2025.	2024.
Poslovni rashodi	1.159.265	1.128.955
Ostali rashodi i gubici	105.181	79.693
Svega	1.264.446	1.208.648

A. POSLOVNI RASHODI

	2025.	2024.
Troškovi sirovina i materijala	9.074	7.159
Troškovi energije i goriva	13.207	13.855
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja	707.057	682.977
Troškovi amortizacije	74.388	65.297
Troškovi primljenih usluga	223.110	124.885
Ostali poslovni rashodi i troškovi	132.429	234.782
Svega	1.159.265	1.128.955

I TROŠKOVI PRIMLJENIH USLUGA

	2025.	2024.
Troškovi transportnih usluga	227	215
Troškovi usluga održavanja	62.382	37.555
Naknade za licence	5.942	5.567
Troškovi najma	11.470	8.972
Troškovi reklame i sponzorstva	80.761	72.576
Troškovi ostalih usluga	62.328	-
Troškovi primljenih usluga ukupno	223.110	124.885

II OSTALI POSLOVNI RASHODI I TROŠKOVI

	2025.	2024.
<i>Troškovi ostalih usluga</i>		29.789
<i>Troškovi reprezentacije</i>	25.316	9.223
<i>Troškovi premija osiguranja</i>	7.695	7.516
<i>Troškovi platnog prometa</i>	21.696	20.120
<i>Troškovi poštanskih i telekomunikacionih usluga</i>	7.787	6.971
<i>Troškovi poreza, naknada, taksi i drugih dažbina</i>	9.544	10.993
<i>Ostali nematerijalni troškovi</i>	60.391	150.170
Ostali poslovni rashodi i troškovi svega	132.429	234.782

B. OSTALI RASHODI I GUBICI

	2025.	2024.
Troškovi rezervisanja	97.745	79.503
Ostali rashodi i gubici	7.436	190
Svega	105.181	79.693

5. DOBIT / GUBITAK PERIODA

<i>Opis</i>	2025.	2024.
<i>Prihodi od ugovora s kupcima</i>	484.612	319.317
<i>Ostali prihodi i dobiti</i>	325.575	1.600.625
<i>Ukupno prihodi</i>	810.187	1.919.942
Poslovni rashodi	1.159.265	1.128.955
Ostali rashodi i gubici	105.181	79.693
Ukupno rashodi	1.264.446	1.208.648
<i>Dobit (gubitak) iz redovnog poslovanja prije oporezivanja</i>	-454.259	711.294
Porezni rashodi perioda	0	0
Odloženi porezni rashodi perioda	(1.125)	(1.124)
Dobit (gubitak) iz redovnog poslovanja	-455.384	710.170
Dobit (gubitak)	-455.384	710.170

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA SREDSTVA

	Građevinski objekti	Postrojenja, oprema i namještaj	Transportna sredstva	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Na dan 31. decembra 2024.	577.825	141.747	125.642	117.855	963.069
Povećanja nabavka	-	19.296	-	45.070	64.366
Smanjenje	-	2.635	-	2.340	4.975
Srestva u pripremi	-	-	-	-	-
Na dan 31. decembra 2025.	577.825	158.408	125.642	160.584	1.022.459
Ispravka vrijednosti					
Na dan 31. decembra 2024.	304.937	121.239	39.123	59.378	524.677
Amortizacija za 2025. godinu	17.335	10.101	18.847	28.105	74.388
Smanjenje	-	1.607	-	-	-
Na dan 31. decembra 2025.	322.272	129.733	57.970	87.483	597.458
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 31. decembra 2024.	272.888	20.508	86.519	58.477	438.392
Na dan 31. decembra 2025.	255.553	28.675	67.672	73.101	425.001

7. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT

Opis	2025.	2024.
Ulaganja u instrumente kapitala	18.163	18.163
Svega	18.163	18.163

Ulaganje u instrumente kapitala predstavlja ulaganje u dionice Registra vrijednosnih papira d.d. koje na dan 31.12.2025. godine obuhvata 141 dionicu nominalne vrijednosti 100,00 KM, priznato po trošku sticanja od 18.163 KM.

8. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Opis	2025.	2024.
Odgođena porezna imovina	4.484	4.484
Svega	4.484	4.484

9. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Opis	2025.	2024.
Potraživanja od fondova	47.599	36.050
Svega	47.599	36.050

POTRAŽIVANJE OD FONDOVA

	2025.	2024.
OIF Triglav Global dionički	38.960	28.247
OIF Triglav Obveznički	8.639	7.803
Svega	47.599	36.050

10. OSTALA FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

Opis	2025.	2024.
Depoziti kod banaka	850.000	1.500.000
Svega	850.000	1.500.000

11. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU

Opis	2025.	2024.
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	6.551.862	6.286.100
Svega	6.551.862	6.286.100

A. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

	2025.	2024.
Udjeli	1.506.000	1.506.000
Ispravka vrijednosti udjela	2.533.110	2.359.533
Udjeli svega	4.039.110	3.865.533
Ostali finansijski plasmani	977.915	977.915
Ispravka vrijednosti ostalih finansijskih plasmana	1.534.837	1.442.652
Ostali finansijski plasmani	2.512.752	2.420.567
Svega	6.551.862	6.286.100

12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Opis	2025.	2024.
Transakcijski računi	368.674	189.332
Blagajna	1.051	1.016
Devizni računi	1.317	206.624
Svega	371.042	396.972

13. OSTALA IMOVINA I POTRAŽIVANJA, UKLJUČUJUĆI I RAZGRANIČENJA

Opis	2025.	2024.
Unaprijed plaćeni rashodi	21.032	121.099
Ostala potraživanja od zaposlenih	1.516	0
Svega	22.548	121.099

14. DUGOROČNE OBAVEZE

Opis	2025.	2024.
Rezervisanja za ostala primanja i beneficije zaposlenih	55.049	45.504
Svega	55.049	45.504

15. ODGOĐENE POREZNE OBAVEZE

Opis	2025.	2024.
Odgođene porezne obaveze	6.891	5.766
Svega	6.891	5.766

16. KRATKOROČNE OBAVEZE

Opis	2025.	2024.
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (obaveze prema dobavljačima)	45.064	147.416
Rezervisanja	88.200	78.156
Ostale obaveze uključujući razgraničenja	29.294	2.830
Svega	162.558	228.402

A. REZERVISANJA

	2025.	2024.
Rezervisanja za nagrade zaposlenima	88.200	78.156
Svega	88.200	78.156

B. OSTALE OBAVEZE, UKLJUČUJUĆI I RAZGRANIČENJA

	2025.	2024.
Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja uposlenih	2.506	1.236
Ostale obaveze (ugovor o djelu)	9.533	528
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	2.043	617
Ukalkulisani troškovi tekućeg perioda	15.211	449
Svega	29.293	2.830

17. KAPITAL

Opis	2025.	2024.
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	1.236.997	1.250.007
Statutarne rezerve	309.249	312.502
Akumulirana, neraspoređena dobit ranijih godina	7.067.676	6.341.244
Dobit (gubitak) tekućeg perioda	-455.384	710.170
Svega	8.158.538	8.613.923

Dana 12.09.2024. godine održana je Skupština Društva na kojoj je donesena Odluka o izmjenama Statuta radi upisa sticanja vlastitih udjela Društva u registar privrednih društava kod Općinskog suda u Sarajevu. Dana 04.03.2025. godine Općinski sud u Sarajevu je donio rješenje kojim je izvršen upis stečenog vlastitog udjela. Dana 28.05.2025. godine održana je sjednica Nadzornog odbora na kojoj je utvrđen prijedlog odluke o postupanju povodom stečenog vlastitog udjela. Dana 17.06.2025. godine Skupština Društva donijela je odluku o smanjenju osnovnog kapitala i fonda rezervi radi povlačenja stečenog vlastitog udjela. Upis predmetne promjene kod Općinskog suda u Sarajevu izvršen je dana 09.10.2025. godine. Nakon izvršenog smanjenja, osnovni kapital Društva iznosi 1.236.997 KM a rezerve 309.249 KM.

19. POVEZANA LICA

Povezano lice	Osnov povezanosti	Transakcija	Ostvareni promet u 2025. u KM	Saldo na 31.12.2025. u KM
Triglav Investments Ljubljana	Učešće u vlasništvu	Naknada po osnovu ostalih finansijskih plasmana	29.516	7.147,46
Bosna RE d.d. Sarajevo	Učešće u vlasništvu	Nema transakcija	-	-
Triglav BH osiguranje	Pripadnost grupi povezanih društava	Usluge osiguranja	16.151	4.468
Sarajevostan d.d. Sarajevo	Pripadnost grupi povezanih društava	Usluge tekućeg i investicijskog održavanja	5.616	-
Fondovi kojima Društvo upravlja	Ugovor o upravljanju	Naknada za upravljanje i provizije	484.612	46.841

Osnov	Ime i prezime	Period u kojem je lice bilo uključeno u upravljanje Društvom
Uprava Društva	Senada Smajić-Ermacor	01.01.-31.12.2025.
	Slaven Jurešić	01.01.-31.12.2025.
Nadzorni odbor	Andrej Petek	01.01.-31.12.2025.
	Tomaž Kuntarič	01.01.-31.12.2025.
	Bakir Pilav	01.01.-31.12.2025.

Nadzorni odbor – isplaćene bruto naknade u 2025. godini 24.720 KM.
Uprava Društva – isplaćene bruto naknade u 2025. godini 353.747 KM

20. POTENCIJALNE OBAVEZE I REZERVISANJA

Protiv Društva nema pokrenutih sporova, niti drugih potencijalnih obaveza ili obaveza za koje treba izvršiti rezervisanje u skladu sa MRS 37.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

za period koji završava na dan 31.12.2025. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVIA						Akumulirana neraspoređena dobit/ (nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3+4+5+6+7+8+9)	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MANJINSKIH INTERESA	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Dionički kapital	Dionička premija	Rezerve	Revalorizacijske rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacijske rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacijske rezerve				
		Vlasnički udjeli									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Stanje na dan 31.12.2023. godine	901	1.250.007		312.502				6.424.371	7.986.880		
2. Efekti retroaktivne primjene promjena računovodstvenih politika	902										
3. Efekti retroaktivnog prepravljaja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	903										
4. Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2023., odnosno 01.01.2024. (901+902+903)	904	1.250.007		312.502				6.424.371	7.986.880		
5. Dobit/(gubitak) za period	905							710.170	710.170		
6. Ostali ukupni rezultat za period	906										
7. Ukupni rezultat (905+906)	907							710.170	710.170		
8. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja vlasničkog kapitala	908										
9. Sticanje vlastitih dionica i drugi oblici smanjenja vlasničkog kapitala	909							83.127	83.127		
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici rasporeda dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2024. godine (904+907+908-909-910+911+912)	913	1.250.007		312.502				7.051.414	8.613.923		
14. Efekti retroaktivne primjene promjena računovodstvenih politika	914										
15. Efekti retroaktivnog prepravljaja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	915										
16. Ponovo iskazano stanje na početku perioda 01.01.2025. godine (913+914+915)	916	1.250.007		312.502				7.051.414	8.613.923		
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							-455.384	-455.384		
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupni rezultat (917+918)	919							-455.384	-455.384		
20. Emisija dioničkog kapitala i drugi oblici povećanja vlasničkog kapitala	920										
21. Sticanje vlastitih dionica i drugi oblici smanjenja vlasničkog kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922										
23. Drugi oblici rasporeda dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924	-13.010		-3.253				16.262	-1		
25. Stanje na kraju perioda na dan 31.12.2025. godine (916+919+920-921-922+923+924)	925	1.236.997		309.249				6.612.292	8.158.538		