

The background features a dark blue gradient with several large, semi-transparent yellow and light blue circles scattered across the upper and left portions. On the right side, there are vertical, wavy bands of varying shades of blue, creating a sense of movement and depth.

**expe****r****t**  
evizija

Triglav Fondovi društvo za upravljanje  
investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo

Broj: ..... 135/23 .....  
Datum: ..... 23.03.23 .....g.

# TRIGLAV FONDOVI D.O.O. SARAJEVO

Finansijski izvještaji  
za godinu koja je završila  
31. decembra 2022.  
i  
Izvještaj nezavisnog revizora

Zenica, mart 2023. godine



## SADRŽAJ

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINANSIJSKO IZVJEŠTAVANJE .....	1
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA .....	2
BILANS USPJEHA .....	5
BILANS STANJA .....	6
IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA .....	7
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU .....	8
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE .....	9
<b>1. OPĆI PODACI .....</b>	<b>9</b>
<b>2. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE .....</b>	<b>10</b>
<b>3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI .</b>	<b>15</b>
<b>4. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH msfi KOJI SU PREVEDENI I OBJAVLJENI OD STRANE</b>	
<b>SAVEZA RAČUNOVOĐA, REVIZORA I FINANSIJSKIH RADNIKA FBIH .....</b>	<b>16</b>
<b>5. PRIHODI .....</b>	<b>18</b>
5.1. PRIHODI OD NAKNADE ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA .....	18
5.2. OSTALI PRIHODI I DOBICI .....	18
<b>6. RASHODI .....</b>	<b>19</b>
6.1. POSLOVNI RASHODI .....	19
6.2. OSTALI RASHODI I GUBICI .....	20
<b>7. DOBIT / GUBITAK PERIODA .....</b>	<b>21</b>
7.1. TEKUĆI POREZ NA DOBIT .....	21
<b>8. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA SREDSTVA .....</b>	<b>22</b>
<b>9. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT .....</b>	<b>23</b>
<b>10. POTRAŽIVANJA OD KUPACA .....</b>	<b>23</b>
10.1. POTRAŽIVANJA OD FONDOVA .....	23
<b>11. OSTALA FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU .....</b>	<b>24</b>
<b>12. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU .</b>	<b>24</b>
12.1. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA .....	25
<b>13. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI .....</b>	<b>25</b>
<b>14. OSTALA IMOVINA I POTRAŽIVANJA, UKLUČUJUĆI I RAZGRANIČENJA .....</b>	<b>25</b>
<b>15. KRATKOROČNE OBAVEZE .....</b>	<b>26</b>
15.1. OSTALE OBAVEZE, UKLUČUJUĆI I RAZGRANIČENJA .....	26
<b>16. KAPITAL .....</b>	<b>26</b>

16.1.	UPISANI VLASNIČKI KAPITAL.....	27
16.2.	REZERVE .....	27
16.3.	NERASPOREĐENA DOBIT RANIJIH GODINA.....	27
<b>17.</b>	<b>POVEZANA LICA .....</b>	<b>27</b>
<b>18.</b>	<b>POTENCIJALNE OBAVEZE I REZERVISANJA.....</b>	<b>28</b>
<b>19.</b>	<b>UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA .....</b>	<b>28</b>
<b>20.</b>	<b>DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA .....</b>	<b>30</b>
<b>21.</b>	<b>ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA.....</b>	<b>30</b>



## IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINANSIJSKO IZVJEŠTAVANJE

Uprava je dužna da osigura da su finansijski izvještaji pripremljeni za svaku finansijsku godinu u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koji su objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), a pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

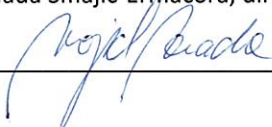
Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornost Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvata sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Senada Smajić-Ermacor, direktor



Slaven Jurešić, izvršni direktor



triglavfondovi  
Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo

Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo  
Ul. Mehmed Paše Sokolovića 15.  
Sarajevo

Datum: 07.03.2023. godine

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

#### Ulađačima Triglav Fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Triglav Fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo, koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2022. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama na kapitalu za tada završenu godinu, te bilješke uz finansijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2022. godine i njegovu finansijsku uspješnost, te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju u FBiH, a koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH.

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora, u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dovoljni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacije koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvijestiti tu činjenicu. Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u tom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.



## Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške. U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

## Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške, te izdati izvještaj nezavisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji.

Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih finansijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava;
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi vremenski neograničeno poslovati. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u godišnjim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem;
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.



Mi komuniciramo sa zaduženima za upravljanje, između ostalog, u vezi s pitanjima koja se tiču planiranog obima i vremenskog rasporeda revizije i važnih revizijskih nalaza, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Društvo za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica

  
Jasminka Lončarić, direktor

Zenica, 07.03.2023. godine



  
Zinka Fetahović, ovlašteni revizor

**Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**za godinu koja je završila 31. decembra 2022.**  
**(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

**BILANS USPJEHA**

Opis	Nap.	2022.	2021.
<b>Prihodi iz ugovora s kupcima</b>	<b>5.1</b>	<b>240.515</b>	<b>1.118.112</b>
Prihodi iz ugovora s kupcima		240.515	1.118.112
<b>Ostali prihodi i dobiti</b>	<b>5.2</b>	<b>42.225</b>	<b>929.011</b>
Dobici od dugoročne nefinansijske imovine		800	40
Dobici od finansijske imovine		18.043	889.056
Finansijski prihodi		23.234	39.657
Ostali prihodi i dobiti		148	258
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>5</b>	<b>282.740</b>	<b>2.047.123</b>
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>6.1</b>	<b>1.025.920</b>	<b>822.569</b>
Troškovi sirovina i materijala		9.488	5.422
Troškovi energije i goriva		6.925	5.411
Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja		757.842	479.998
Amortizacija		46.880	33.205
Troškovi primljenih usluga	6.1.1	64.487	30.774
Ostali poslovni rashodi i troškovi	6.1.2	140.298	267.759
<b>Ostali rashodi i gubici</b>	<b>6.2</b>	<b>795.685</b>	<b>16.472</b>
Gubici od finansijske imovine		795.685	9.285
Ostali rashodi i gubici		0	7.187
<b>Ukupno rashodi</b>		<b>1.821.605</b>	<b>839.041</b>
<b>Dobit (gubitak) iz redovnog poslovanja prije oporezivanja</b>		<b>(1.538.865)</b>	<b>1.208.082</b>
<b>Porez na dobit</b>		<b>0</b>	<b>124.287</b>
Tekući porez na dobit		0	123.115
Odgođeni porez na dobit		0	1.172
<b>Dobit od neprekinutog poslovanja prije poreza</b>		<b>0</b>	<b>1.208.082</b>
Porezni rashodi perioda		0	123.115
Odloženi porezni rashodi perioda		0	1.172
<b>Dobit (gubitak) iz redovnog poslovanja</b>	<b>7</b>	<b>(1.538.865)</b>	<b>1.083.795</b>
<b>Dobit (gubitak)</b>	<b>7</b>	<b>(1.538.865)</b>	<b>1.083.795</b>
<b>UKUPNI REZULTAT</b>	<b>7</b>	<b>(1.538.865)</b>	<b>1.083.795</b>
Dobit (gubitak) koji pripada:			
a) vlasnicima matice		-	1.061.360
b) vlasnicima manjinskih interesa		-	22.435
Ukupni rezultat koji pripada:			
a) vlasnicima matice		-	1.061.360
b) vlasnicima manjinskih interesa		-	22.435

Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
 za godinu koja je završila 31. decembra 2022.  
 (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

**BILANS STANJA**

Opis	Nap.	2022.	2021.
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugoročna imovina</b>		<b>557.117</b>	<b>456.081</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	8	461.572	358.036
Nematerijalna imovina	8	77.382	79.882
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	9	18.163	18.163
<b>Kratkoročna imovina</b>		<b>7.621.235</b>	<b>9.296.584</b>
Potraživanja od kupaca	10	81.326	77.525
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	11	3.100.000	3.700.000
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti ili gubitku	12	4.093.039	4.879.024
Novac i novčani ekvivalenti	13	243.812	629.576
Akontacije poreza na dobit		92.336	0
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	14	10.722	10.459
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>8.178.352</b>	<b>9.752.665</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>		<b>11.225</b>	<b>11.225</b>
<b>KAPITAL</b>			
Vlasnički kapital	16.1	1.250.007	1.250.007
Rezerve	16.2	312.502	312.502
Dobit		8.115.119	8.115.119
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	16.3	8.115.119	7.031.324
Dobit (gubitak) tekućeg perioda		(1.538.865)	1.083.795
<b>Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva</b>		<b>8.138.763</b>	<b>9.677.628</b>
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>16</b>	<b>8.138.763</b>	<b>9.677.628</b>
<b>Odgođene porezne obaveze</b>		<b>2.344</b>	<b>2.344</b>
<b>Kratkoročne obaveze</b>	<b>15</b>	<b>37.245</b>	<b>72.693</b>
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku		28.547	16.416
Obaveze za porez na dobit		0	55.207
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	15.1	8.698	1.070
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>		<b>39.589</b>	<b>75.037</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE</b>		<b>8.178.352</b>	<b>9.752.665</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>		<b>11.225</b>	<b>11.225</b>



## IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Opis	2022.	2021.
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Neto dobit (gubitak) za period</b>	<b>(1.538.865)</b>	<b>1.083.795</b>
Usklađenja za :		
Amortizacija	46.880	33.205
Efekti promjene vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Otpuštanje)/Ispravka vrijednosti za gubitke od potraživanja od kupaca, neto	785.985	(782.863)
Smanjenje (povećanje) potraživanja od kupaca	9.700	0
Smanjenje (povećanje) potraživanja od kupaca	(13.501)	20.466
Smanjenje (povećanje) ostale imovine i potraživanja	(92.599)	37.688
Povećanje (smanjenje) obaveza prema dobavljačima	11.552	7.818
Povećanje (smanjenje) ostalih obaveza	(47.579)	56.639
<b>Neto gotovinski tok koji je korišten u poslovnim aktivnostima</b>	<b>(838.427)</b>	<b>456.748</b>
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI</b>		
Odlivi iz osnova kupovine nekretnina, postrojenja i oprema	(147.916)	(7.395)
Ulaganja u ostalu finansijsku imovinu po amortizovanom trošku	0	300.000
Prilivi od ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku	600.000	0
<b>Neto gotovinski tok koji je korišten u ulagačkim aktivnostima</b>	<b>452.084</b>	<b>(307.395)</b>
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	579	0
Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	0	(1.660)
<b>Neto gotovinski tok koji je korišten u finansijskim aktivnostima</b>	<b>579</b>	<b>(1.660)</b>
<b>NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA</b>	<b>(385.764)</b>	<b>147.693</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA</b>	<b>629.576</b>	<b>481.883</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA</b>	<b>243.812</b>	<b>629.576</b>

Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
 za godinu koja je završila 31. decembra 2022.  
 (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU**

Opis	Osnovni kapital	Ostale rezerve	Akumul. dobit	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2020.	1.250.007	312.502	7.031.324	8.593.833
Ponovno iskazano stanje na dan 31.12.2020. odnosno 01.01.2021.	1.250.007	312.502	7.031.324	8.593.833
Dobit (gubitak) za period	-	-	1.083.795	1.083.795
<b>Ukupni rezultat</b>	-	-	<b>1.083.795</b>	<b>1.083.795</b>
Stanje na dan 31.12.2021.	1.250.007	312.502	8.115.119	9.677.628
Ponovno iskazano stanje na početku perioda 01.01.2021. godine	1.250.007	312.502	8.115.119	9.677.628
Dobit (gubitak) za godinu	-	-	(1.538.865)	(1.538.865)
<b>Ukupni rezultat</b>	-	-	<b>(1.538.865)</b>	<b>(1.538.865)</b>
Stanje na kraju perioda na dan 31.12.2022.	1.250.007	312.502	6.576.254	8.138.763

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 1. OPĆI PODACI

**Naziv:** Triglav Fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo

**Sjedište:** Sarajevo, Ul. Mehmed paše Sokolovića br. 15

**Identifikacijski broj:** U skladu s Uvjenjem o poreznoj registraciji identifikacijski broj Društva je 4200135320009.

**Djelatnost:** upravljanje fondovima sa šifrom 66.30

**Broj uposlenih:** Na dan 31.12.2022. godine Društvo je upošljavalo 7 uposlenika.

**Upravu Društva** čine:

- Direktor – član Uprave Društva Senada Smajić-Ermacora
- Izvršni direktor – član Uprave Društva, Slaven Jurešić.

U periodu do 14.07.2022. godine funkciju direktora Društva obavljao je Ibrahim Mehinović, a Senada Smajić-Ermacora funkciju izvršnog direktora.

**Nadzorni odbor** čine:

- Andrej Petek – predsjednik,
- Tomaž Kuntarič – član,
- Bakir Pilav – član.

U periodu do 30.06.2022. godine Nadzorni odbor je djelovao u sastavu:

- Andrej Petek - predsjednik,
- Hasan Delić – član,
- Sašo Ivanović – član.

**Odbor za reviziju Društva**, čine:

- Zlatan Filipović-predsjednik,
- Kenan Kaknjo- član,
- Sašo Ivanović- član.

U periodu do 30.06.2022. godine Odbor za reviziju je djelovao u sastavu:

- Zlatan Filipović-predsjednik,
- Kenan Kaknjo- član,
- Tomaž Kuntarič- član.

**Interni revizor:** Maša Muratović

**Certificirani računovođa:** Jasminka Gagović, broj dozvole 4685/5



#### **UPISI U SUDSKI REGISTAR**

Prema Aktuelnom izvodu iz sudskog registra broj: 065-0-RegZ-22-011111 od 20.10.2022. godine, Triglav Fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo upisano je u sudski registar kod Općinskog suda u Sarajevu sa sjedištem u Ul. Mehmed paše Sokolovića 15, Sarajevo i osnovnim kapitalom u iznosu od 1.250.007 KM. Kao lica ovlaštena za zastupanje Društva upisani su Senada Smajić-Ermacor, direktor i Slaven Jurešić, izvršni direktor.

#### **UPISI KOD KOMISIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE**

Prema Izvodu iz Registra fondova od 01.09.2022. godine Društvo je upisano u registar kod Komisije za vrijednosne papire sa jedinstvenim identifikacionim brojem u registru emitenata 04-4 sa dozvolom za upravljanje otvorenim fondovima Triglav Globalni dionički i Triglav Obveznički. Članovi uprave upisani u Registar su Senada Smajić-Ermacor - direktor i Slaven Jurešić - izvršni direktor, članovi Nadzornog odbora Andrej Petek – predsjednik, Bakir Pilav – član i Tomaž Kuntarič – član. Upisani osnovni kapital iznosi 1.250.007 KM.

#### **OSNIVAČI**

Prema Aktuelnom izvodu iz sudskog registra broj: 065-0-RegZ-22-011111 od 20.10.2022. godine Triglav Fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo u sudski registar kod Općinskog suda u Sarajevu, upisani su sljedeći osnivači Društva:

- Triglav Skladi, družba za upravljanje d.o.o. Ljubljana ..... 62,5392%
- Bosna RE d.d. Sarajevo ..... 35,3868%
- Alibegović Sadija, Gračanica ..... 1,0408%
- Softić Nusret, Tuzla..... 0,5891%
- Osim Ivan, Sarajevo ..... 0,444%

## **2. 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, konvertibilna marka (KM) koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Sve finansijske informacije predstavljene su konvertibilnim markama.

### **Značajne računovodstvene politike**

Računovodstvene politike navedene ispod su primjenjivane konstantno i dosljedno u svim periodima koji su prezentirani u ovim finansijskim izvještajima.

#### ***(a) Strane valute***

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti Društva upotrebom kursne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obaveze denominirane u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunate su upotrebom kursa važećeg na taj dan. Dobici ili gubici od kursnih razlika, koji nastaju prilikom izmirenja tih transakcija te dobiti ili gubici nastali prilikom preračuna monetarne imovine i obaveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u bilansu uspjeha. Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po istorijskom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim kursovima.

#### ***(b) 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 (software).

Na datum izvještavanja ponovo se procjenjuje valjanost metode obračuna amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti sredstava.

#### ***(c) 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. Zemljište se ne amortizira.

Procijenjeni korisni vijek trajanja sredstava je slijedeći:

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

**(d) Finansijski instrumenti**

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

Finansijska imovina (osim potraživanja od kupaca sa značajnom komponentom finansiranja) 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 stjecanju ili izdavanju.

i) Početno priznavanje

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 glavnice 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 glavnice 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.



**Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**za godinu koja je završila 31. decembra 2022.**  
**(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

ii) Naknadno mjerenje

Naknadno mjerenje i dobici i gubici

<b>Finansijska imovina kroz bilans uspjeha</b>	Ova imovina se naknadno mjeri po fer vrijednosti. Neto dobici i gubici, uključujući kamatu i dividendu, priznati su u dobit ili gubitak.
<b>Finansijska imovina po amortizovanom trošku</b>	Ova imovina se naknadno mjeri po amortizovanom trošku metodom efektivne kamatne stope. Amortizovani trošak se umanjuje za gubitke od umanjenja. Prihodi od kamata, dobici i gubici od kursnih razlika i umanjenja vrijednosti su priznati u dobit ili gubitak
<b>Dužnički instrumenti kroz OCI</b>	Ova imovina se naknadno mjeri po fer vrijednosti. Kamata obračunata primjenom metode efektivne kamatne stope, dobici i gubici od kursnih razlika i gubici od umanjenja vrijednosti, priznaju se u dobit ili gubitak. Ostali neto dobici i gubici priznaju se u ostalu sveobuhvatnu dobit (OCI). Prilikom prestanka priznavanja, dobici i gubici akumulirani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, reklasifikuju se u dobit ili gubitak.
<b>Vlasnički instrumenti kroz OCI</b>	Ova imovina se naknadno mjeri po fer vrijednosti. Dividende se priznaju kao prihod u bilansu uspjeha, osim kad dividenda predstavlja povrat dijela troškova investicije. Ostali neto dobici i gubici priznaju se u ostalu sveobuhvatnu dobit (OCI).

iii) Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu kada ističu ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine, ili kada prenosi ugovorna prava na primanje novčanih tokova u transakciju u kojoj su suštinski svi rizici i obaveze preneseni, ili u kojoj Društvo niti prenosi niti zadržava suštinski sve rizike i obaveze od vlasništva i ne zadržava kontrolu nad finansijskom imovinom.

**(e) Potraživanja**

Kratkoročna potraživanja predstavljaju potraživanja Društva čiji je rok dospijeaća do jedne godine. Potraživanja od prodaje obuhvataju potraživanja po osnovu upravljačke provizije po osnovu upravljanja fondovima.

Potraživanja od kupaca i druga potraživanja iz poslovnih odnosa priznaju se po cijeni transakcije.

Naknadno mjerenje vrši se u skladu s MSFI 9 po amortizovanom trošku uz priznavanje umanjenja vrijednosti na bazi očekivanih gubitaka.

Očekivani kreditni gubici predstavljaju vjerovatnoćom ponderisanu procjenu gubitaka, drugim riječima to je razlika između sadašnje vrijednosti ugovorenih novčanih tokova i sadašnje vrijednosti novčanih tokova za koje se očekuje da će biti primljeni.

**(f) Umanjenje vrijednosti sredstava**

Knjigovodstveni iznos imovine Društva, pregledava se na svaki datum bilansa stanja kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njene vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Nadoknadivi iznos nematerijalne imovine sa neograničenim vijekom upotrebe i nematerijalne imovine koja još nije u upotrebi procjenjuje se na svaki datum bilansa.

Imovina koja podliježe obračunu amortizacije se pregledava za umanjenje vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene u okolnostima indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadiiva.

Gubitak uslijed umanjenja priznaje se kada knjigovodstveni iznos sredstva prelazi nadoknadivi iznos. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha.

**(g) Primanja uposlenih**

*(i) Obavezni doprinosi u penzioni fond*

Obaveze za doprinose u obavezni penzioni fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

*(ii) Otpremnine za penzije*

U skladu sa Pravilnikom o radu, Društvo je obavezno da plati otpremnine za penziju u visini tri prosječne plaće u Društvu ili isplaćene plaće zaposleniku u prethodna tri mjeseca, ako je to za njega povoljnije.

**(h) Prihodi od pruženih usluga**

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

Prihodi od pruženih usluga ostvaruju se po osnovu upravljačke provizije, a priznaju se u momentu izdavanja fakture Fondu.

**(i) Finansijski prihodi i rashodi**

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

Prihod od kamate je priznat kada je obračunat uzimajući u obzir efektivni prinos od sredstava.

**(j) Porez na dobit**

Porez na dobit obračunava se prema zakonima i propisima Federacije Bosne i Hercegovine.

Porez na dobit sadrži tekući porez i odgođeni porez. Porez na dobit iskazuje se u bilansu uspjeha osim poreza koji se odnosi na stavke unutar glavnice, kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar glavnice.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obavezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilansa stanja i sva usklađenja porezne obaveze iz prethodnih perioda.

Iznos odgođenog poreza temelji se na očekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju na datum bilansa stanja. Odloženi porez se mjeri prema poreskim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene na privremene razlike kada budu promijenjene, zasnovano na zakonima koji su doneseni ili suštinski doneseni do dana izvještaja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit dovoljna za korištenje imovine. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerovatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.



### 3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE NEIZVJESNOSTI

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 2, 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.

#### ***Umanjenje vrijednosti potraživanja***

Potraživanja od kupaca se procjenjuju na svaki datum izvještavanja i vrši se umanjeње vrijednosti u skladu sa procjenom očekivanih gubitaka.

Očekivani kreditni gubici predstavljaju vjerovatnoćom ponderisanu procjenu gubitaka, odnosno razliku između sadašnje vrijednosti ugovoreni novčanih tokova i sadašnje vrijednosti novčanih tokova za koje se očekuje da će biti primljeni.

#### ***Obračun nadoknadivog iznosa kod umanjeње vrijednosti sredstava***

Nadoknadiivi iznos imovine je neto utržiiva vrijednost ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koji je iznos viši. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih gotovinskih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja reflektira procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizika karakterističnih za tu imovinu.

#### ***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.



#### 4. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MSFI KOJI SU PREVEDENI I OBJAVLJENI OD STRANE SAVEZA RAČUNOVOĐA, REVIZORA I FINANSIJSKIH RADNIKA FBIH

##### Prva primjena novih, izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja koje su na snazi za tekući obračunski period

U tekućem izvještajnom periodu na snagu su stupile izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne standarde i koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika FBIH:

- **MSFI 3 – Poslovne kombinacije – izmjene i dopune** vezane za izuzetke od primjene principa priznavanja za obaveze, potencijalne obaveze i potencijalnu imovinu prilikom sticanja (u primjeni za periode koji počinju na dan ili nakon 01. januara 2022. godine ili ranije).
- **MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema - izmjene i dopune** koje se tiču mjerenja i priznavanja elemenata troška (u primjeni za periode koji počinju na dan ili nakon 01. januara 2022. godine ili ranije).
- **MRS 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina – izmjene i dopune** koje se tiču primjena pravila za priznavanje i mjerenje (na snazi za periode koji počinju na dan ili nakon 01. januara 2022. godine). Izmjene su vezane za definisanje troškova štetnog ugovora.
- **MSFI 4 – Ugovori o osiguranju – izmjene i dopune** vezano za produženje važenja od privremenog izuzeća od primjene MSFI 9 (izuzeće do 01.01.2023. godine).
- **MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje – izmjene i dopune** koje se tiču računovodstva zaštite od rizika.

Izmjene i dopune standarda koje je objavio Odbor za međunarodne standarde i koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika FBIH do datuma izvještaja, ali nisu na snazi za finansijske izvještaje koji završavaju zaključno sa 31.12.2022. godine.

Na datum odobrenja finansijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći standardi te izmjene postojećih standarda:

- **MRS 1 – Presentacija finansijskih izvještaja – izmjene i dopune** koje se tiču objavljivanja računovodstvenih politika (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2023. godine).
- **MRS 1 – Presentacija finansijskih izvještaja – izmjene i dopune** koje se tiču klasifikacije obaveza kao kratkoročnih ili kao dugoročnih (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2024. godine). Izmjene su vezane za pravo subjekta na odgodu podmirenja obaveze za najmanje dvanaest mjeseci.
- **MRS 1 - Presentacija finansijskih izvještaja – izmjene i dopune** koje se tiču dugoročnih obaveza kod sporazuma (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2024. godine).
- **MRS 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške – izmjene i dopune** koje se tiču računovodstvenih procjena (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2023. godine).
- **MSFI 16 – Najmovi – izmjene i dopune** koje se tiču obaveza po osnovu najma kod prodaje i povratnog najma (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2024. godine)

- **MSFI 17 – Ugovori o osiguranju** sa izmjenama i dopunama sa periodom važenja za obračunske periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine, Odlukom SRRFBiH, primjena izmjena Standarda prolongirana za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine
- **Izmjene i dopune MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16** – Reforma kamatnih stopa – faza 2, objavljen od strane Odbora za međunarodne standarde u avgustu 2020. godine sa primjenom za razdoblja koja počinju 01. januara 2021. ili kasnije, preveden i objavljen od strane Saveza 10.02.2023. godine,
- **MRS 12 - Porezi na dobit** - izmjene i dopune koje se tiču odgođenih poreza povezanih sa imovinom i obavezama proisteklih iz pojedinačnih transakcija na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2023. godine)

Uprava predviđa da usvajanje novih, te izmjena i dopuna postojećih standarda, neće značajno uticati na finansijske izvještaje Društva u periodu njihove primjene.

## 5. PRIHODI

Opis	2022.	2021.	Index
Prihodi od naknade za upravljanje fondovima	240.515	1.118.112	22
Ostali prihodi i dobiti	42.225	929.011	5
<b>Svega</b>	<b>282.740</b>	<b>2.047.123</b>	<b>14</b>

### 5.1. PRIHODI OD NAKNADE ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA

Prihodi od naknade za upravljanje fondovima ostvareni u 2022. godini imaju sljedeću strukturu:

- ZIF PROF-PLUS za period 01.01. – 07.02.2022. godine iznos od 127.600 KM,
- OIF Global Dionički za period 22.03. – 31.12 2022. godine iznos od 76.111 KM
- OIF Obveznički 22.03. – 31.12 2022. godine iznos od 36.804 KM.

### 5.2. OSTALI PRIHODI I DOBICI

	2022.	2021.
<i>Neto dobiti od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme</i>	800	40
<i>Neto povećanja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>	0	792.147
<i>Neto dobiti od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>	18.043	96.909
<i>Prihodi od kamata (na oročene depozite)</i>	23.234	39.657
<i>Ostali prihodi i dobiti</i>	148	258
<b>Svega</b>	<b>42.225</b>	<b>929.011</b>



## 6. RASHODI

Opis	2022.	2021.	Index
Poslovni rashodi	1.025.920	822.569	125
Ostali rashodi i gubici	795.685	16.472	4831
<b>Svega</b>	<b>1.821.605</b>	<b>839.041</b>	<b>217</b>

### 6.1. POSLOVNI RASHODI

	2022.	2021.
<i>Troškovi sirovina i materijala</i>	9.488	5.422
<i>Troškovi energije i goriva</i>	6.925	5.411
<i>Troškovi plaća i ostalih ličnih primanja</i>	757.842	479.998
<i>Troškovi amortizacije</i>	46.880	33.205
<i>Troškovi primljenih usluga</i>	64.487	30.774
<i>Ostali poslovni rashodi i troškovi</i>	140.298	267.759
<b>Svega</b>	<b>1.025.920</b>	<b>822.569</b>

#### 6.1.1. TROŠKOVI PRIMLJENIH USLUGA

	2022.	2021.
<i>Troškovi usluga održavanja</i>	35.093	27.224
<i>Naknade za licence</i>	5.915	3.297
<i>Troškovi reklame i sponzorstva</i>	22.331	0
<i>Troškovi ostalih usluga</i>	1.148	253
<b>Troškovi primljenih usluga ukupno</b>	<b>64.487</b>	<b>30.774</b>

6.1.2. OSTALI POSLOVNI RASHODI I TROŠKOVI

	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
<i>Troškovi ostalih usluga</i>	37.200	19.596
<i>Troškovi reprezentacije</i>	9.574	12.620
<i>Troškovi premija osiguranja</i>	3.133	1.150
<i>Troškovi platnog prometa</i>	17.268	16.146
<i>Troškovi poštanskih i telekomunikacionih usluga</i>	8.447	8.049
<i>Troškovi poreza, naknada, taksi i drugih dažbina</i>	31.318	94.289
<i>Ostali nematerijalni troškovi</i>	33.358	115.909
<b><i>Ostali poslovni rashodi i troškovi svega</i></b>	<b>140.298</b>	<b>267.759</b>

6.2. OSTALI RASHODI I GUBICI

	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
<i>Gubici od finansijske imovine po amortizacionom trošku</i>	9.700	0
<i>Neto smanjenja vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i>	785.985	9.285
<i>Ostali rashodi i gubici</i>	0	7.187
<b><i>Svega</i></b>	<b>795.685</b>	<b>16.472</b>

## 7. DOBIT / GUBITAK PERIODA

<i>Opis</i>	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>	<b>Index</b>
<i>Prihodi od ugovora s kupcima</i>	240.515	1.118.112	22
<i>Ostali prihodi i dobici</i>	42.225	929.011	5
<b><i>Ukupno prihodi</i></b>	<b>282.740</b>	<b>2.047.123</b>	<b>14</b>
<i>Poslovni rashodi</i>	1.025.920	822.569	125
<i>Ostali rashodi i gubici</i>	795.685	16.472	4831
<b><i>Ukupno rashodi</i></b>	<b>1.821.605</b>	<b>839.041</b>	<b>217</b>
<b><i>Dobit (gubitak) iz redovnog poslovanja prije oporezivanja</i></b>	<b>(1.538.865)</b>	<b>1.208.082</b>	<b>(127)</b>
<i>Porezni rashodi perioda</i>	0	123.115	0
<i>Odloženi porezni rashodi perioda</i>	0	1.172	0
<b><i>Dobit (gubitak) iz redovnog poslovanja</i></b>	<b>(1.538.865)</b>	<b>1.083.795</b>	<b>(142)</b>
<b><i>Dobit (gubitak)</i></b>	<b>(1.538.865)</b>	<b>1.083.795</b>	<b>(142)</b>

### 7.1. TEKUĆI POREZ NA DOBIT

<i>Opis</i>	<b>2022.</b>
<i>Dobit (gubitak) poslovne godine</i>	(1.538.865)
<i>Usklađivanje poreznih stavki</i>	
Porez po odbitku obračunat i plaćen na vlastiti teret	2.651
70% troškova reprezentacije koja se odnosi na djelatnost	11.809
Ispravka vrijednosti i otpis potraživanja koji se smatraju porezno nepriznati rashod	9.700
Dugotrajna imovina čija je vrijednost viša od 1.000 KM, a koja se jednokratno otpisuje u porezna svrhe	1.084
Razlike troška amortizacije između pune porezno dozvoljene i stvarne (niže) amortizacije koja se smatra porezno nepriznatom	(11.707)
Razlika troška amortizacije između pune porezno dozvoljene i stvarne (više) amortizacije koja smatra porezno nepriznate rashode	684
Nedokumentirani i drugi rashodi koji nisu iskazani u skladu sa Zakonom i Pravilnikom	736
<b><i>Porezni gubitak</i></b>	<b>1.523.908</b>
<b><i>Porezni gubitak za prenos</i></b>	<b>1.523.908</b>

Društvo nije izvršilo priznavanje odloženih poreznih sredstava u skladu s MRS 12, zbog neizvjesnosti po pitanju iskorištavanja istih.



Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
 za godinu koja je završila 31. decembra 2022.  
 (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

**8. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA SREDSTVA**

	Građevinski objekti	Postrojenja, oprema i namještaj	Transportna sredstva	Nematerijalna sredstva u pripremi	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>						
Na dan 31. decembra 2021.	577.825	126.103	0	75.926	12.109	791.963
Povećanja nabavka	-	12.245	125.642	-	85.955	223.842
Smanjenje	-	3.623	-	75.926	-	79.549
<b>Na dan 31. decembra 2022.</b>	<b>577.825</b>	<b>134.725</b>	<b>125.642</b>	<b>0</b>	<b>98.064</b>	<b>936.256</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>						
Na dan 31. decembra 2021.	252.933	92.959	0	0	8.153	354.045
Amortizacija za 2022. godinu	17.334	15.586	1.431	-	12.529	46.880
Smanjenje	-	3.623	-	-	-	3.623
<b>Na dan 31. decembra 2022.</b>	<b>270.267</b>	<b>104.922</b>	<b>1.431</b>	<b>0</b>	<b>20.682</b>	<b>397.302</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>						
Na dan 31. decembra 2021.	324.892	33.144	0	75.926	3.956	437.918
<b>Na dan 31. decembra 2022.</b>	<b>307.558</b>	<b>29.803</b>	<b>124.211</b>	<b>0</b>	<b>77.382</b>	<b>538.954</b>

#### 9. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT

Opis	2022.	2021.	Index
Ulaganja u instrumente kapitala	18.163	18.163	100
<b>Svega</b>	<b>18.163</b>	<b>18.163</b>	<b>100</b>

Ulaganje u instrumente kapitala predstavlja ulaganje u dionice Registra vrijednosnih papira d.d. koje na dan 31.12.2022. godine obuhvata 141 dionicu nominalne vrijednosti 100,00 KM, priznato po trošku sticanja od 18.163 KM.

#### 10. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Opis	2022.	2021.	Index
Potraživanja od fondova	91.026	77.525	117
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca	(9.700)	0	-
<b>Svega</b>	<b>81.326</b>	<b>77.525</b>	<b>105</b>

##### 10.1. POTRAŽIVANJA OD FONDOVA

	2022.	2021.
ZIF PROF-PLUS	77.600	77.525
OIF Triglav Global dionički	9.072	0
OIF Triglav Obveznički	4.354	0
<b>Svega</b>	<b>91.026</b>	<b>77.525</b>

#### 11. OSTALA FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZOVANOM TROŠKU

Opis	2022.	2021.	Index
Depoziti kod banaka	3.100.000	3.700.000	84
<b>Svega</b>	<b>3.100.000</b>	<b>3.700.000</b>	<b>84</b>

Struktura depozita kod banaka na dan 31.12.2022. godine je sljedeća:

Banka	Ugovor	Iznos u KM
ASA banka d.d. Sarajevo	Ugovor o oročenom depozitu	1.300.000
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	Ugovor o oročenom depozitu	500.000
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	Ugovor o oročenom depozitu	500.000
NLB Banka d.d. Sarajevo	Ugovor o oročenom depozitu	400.000
NLB Banka d.d. Sarajevo	Ugovor o oročenom depozitu	400.000
<b>Svega</b>		<b>3.100.000</b>

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

Opis	2022.	2021.	Index
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	4.093.039	4.879.024	84
<b>Svega</b>	<b>4.093.039</b>	<b>4.879.024</b>	<b>84</b>



#### 12.1. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
<i>Udjeli</i>	1.506.000	1.506.000
<i>IV udjela</i>	989.971	1.497.791
<b><i>Udjeli svega</i></b>	<b>2.495.971</b>	<b>3.003.791</b>
<i>Ostali finansijski plasmani</i>	977.915	977.915
<i>IV ostalih finansijskih plasmana</i>	619.153	897.318
<b><i>Ostali finansijski plasmani</i></b>	<b>1.597.068</b>	<b>1.875.233</b>
<b><i>Svega</i></b>	<b>4.093.039</b>	<b>4.879.024</b>

#### 13. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI

Opis	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>	<b>Index</b>
Transakcijski računi	235.004	622.584	38
Blagajna	388	219	177
Devizni računi	8.420	6.773	124
<b>Svega</b>	<b>243.812</b>	<b>629.576</b>	<b>39</b>

#### 14. OSTALA IMOVINA I POTRAŽIVANJA, UKLJUČUJUĆI I RAZGRANIČENJA

Opis	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>	<b>Index</b>
Unaprijed plaćeni rashodi	8.528	1.444	591
Potraživanja za nefakturisani prihod	2.094	9.015	23
Ostala potraživanja od zaposlenih	100	0	-
<b>Svega</b>	<b>10.722</b>	<b>10.459</b>	<b>103</b>

## 15. KRATKOROČNE OBAVEZE

Opis	2022.	2021.	Index
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (obaveze prema dobavljačima)	28.547	16.416	174
Obaveze za porez na dobit	0	55.207	0
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	8.698	1.070	813
<b>Svega</b>	<b>37.245</b>	<b>72.693</b>	<b>51</b>

### 15.1. OSTALE OBAVEZE, UKLJUČUJUĆI I RAZGRANIČENJA

	2022.	2021.
<i>Obaveze po osnovu plaća, naknada i ostalih primanja uposlenih</i>	6.769	192
<i>Ostale obaveze (ugovor o djelu)</i>	736	26
<i>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</i>	1.193	852
<b>Svega</b>	<b>8.698</b>	<b>1.070</b>

## 16. KAPITAL

Opis	2022.	2021.	Index
Udjeli članova društva sa ograničenom odgovornošću	1.250.007	1.250.007	100
Statutarne rezerve	312.502	312.502	100
Akumulirana, neraspoređena dobit ranijih godina	8.115.119	7.031.324	115
Dobit (gubitak) tekućeg perioda	(1.538.865)	1.083.795	(142)
<b>Svega</b>	<b>8.138.763</b>	<b>9.677.628</b>	<b>84</b>

**Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**za godinu koja je završila 31. decembra 2022.**  
**(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

---

---

**16.1. UPISANI VLASNIČKI KAPITAL**

Prema Aktuelnom izvodu iz sudskog registra broj: 065-0-RegZ-22-011111 od 20.10.2022. godine u sudski registar upisan je osnovni kapital Društva u iznosu od 1.250.007 KM.

---

**16.2. REZERVE**

Rezerve Društva formirane su na osnovu Odluke Skupštine o rasporedu dobiti za 2007. godinu, od 07.05.2008. godine, u iznosu od 250.000 KM, te Odluke Skupštine o raspodjeli dobiti za 2010. godinu od 02.06.2011. godine u iznosu od 62.502 KM.

---

**16.3. NERASPOREĐENA DOBIT RANIJIH GODINA**

U tekućem periodu izvršen je raspored neto dobiti 2021. godine na konta akumulirane dobiti u iznosu od 1.083.795 KM, a na osnovu Odluke Skupštine od 30.06.2022. godine.

**17. POVEZANA LICA**

Povezana lica, osnov povezanosti, transakcije i salda, osim članova Uprave i Nadzornog odbora, date su u tabeli:

Povezano lice	Osnov povezanosti	Transakcija	Ostvareni promet u 2022. u KM	Saldo na 31.12.2022. u KM
Triglav Skladi Ljubljana	Učešće u vlasništvu 62,54%	Naknada po osnovu ostalih finansijskih plasmana	18.043	0
Bosna RE d.d. Sarajevo	Učešće u vlasništvu 35,39%	Nema transakcija	-	-
Triglav BH osiguranje	Pripadnost grupi povezanih društava	Usluge osiguranja	17.104	6.213
Fondovi kojima Društvo upravlja	Upravljanje	Naknada za upravljanje	240.515	91.026



**Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**za godinu koja je završila 31. decembra 2022.**  
**(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

Povezana lica, članovi Uprave i Nadzornog odbora

Osnov	Ime i prezime	Period u kojem je lice bilo uključeno u upravljanje Društvom
Uprava Društva	Senada Smajić-Ermacor	01.01.-31.12.2022.
	Slaven Jurešić	11.03.-31.12.2022.
	Ibrahim Mehinović	01.01.-14.07.2022.
Nadzorni odbor	Andrej Petek	01.01.-31.12.2022.
	Sašo Ivanović	01.01.-30.06.2022.
	Hasan Delić	01.01.-30.06.2022.
	Tomaž Kuntarič	30.06.-31.12.2022.
	Bakir Pilav	30.06.-31.12.2022.

## 18. 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.

## 19. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

**Tržišni rizik** - Tržišni rizik jest rizik gubitka koji proizlazi iz promjene cijene finansijskog instrumenta. Društvo je izloženo tržišnom riziku kroz vlasništvo udjela u otvorenim fondovima i dionicama. S obzirom na strukturu ulaganja investicionih fondova i ETF-ova u kojem Društvo ima vlasništvo – primarno dionice i dionički fondovi na razvijenim tržištima kapitala, tržišni rizik je visok. Navedenim rizikom Društvo upravlja diverzifikacijom, pažljivo birajući kvalitetne finansijske instrumente u koje ulaže, te ulažući dio svoje imovine u kratkoročne bankovne depozite i udjele u otvorenim fondovima koji ulažu u instrumente tržišta novca i dužničke vrijednosne papire.

**Rizik likvidnosti** – Rizik likvidnosti je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usljed nesposobnosti Društva da ispunjava dospjele obaveze. Društvo na dnevnom nivou mjeri likvidnost upoređujući stanje likvidnih sredstava i tekućih obaveza. Imovina Društva je uložena u visokolikvidne finansijske instrumente koje je moguće unovčiti trenutno ili u vrlo kratkom roku. Rizik likvidnosti je nizak.

Finansijska imovina i obaveze na dan 31.12.2022.	Knjigovodstveni iznos (KM)	Do 3 mjeseca (KM)	3 mjeseca do 1 godinu (KM)	Preko 1 godinu (KM)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	243.812	243.812	0	0
Finansijska imovina	7.211.201	5.893.038	1.300.000	18.163
Potraživanja od kupaca	81.326	13.426	67.900	0
Obaveze iz poslovanja	28.547	23.116	3.830	1.601

**Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**za godinu koja je završila 31. decembra 2022.**  
**(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

---

**Valutni rizik** – Imovina društva je uložena u finansijske instrumente denominirane u KM i EUR. S obzirom na fiksni kurs konvertibilne marke u odnosu na euro, rizik od promjene tečaja je nizak. Indirektno Društvo je izloženo USD preko vlasništva u finansijskim instrumentima. Ukupna ulaganja u udjele fondova i finansijske instrumente na dan 31.12.2022. godine iznose 4.093.038 KM. Od tog iznosa 2.379.788 KM ili 58,1% ukupnih ulaganja se odnosi na imovinu denominiranu u USD, što predstavlja 29% ukupne imovine Društva. Valutni rizik je umjeren.

**Kreditni rizik** – Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obaveze nekog lica prema Društvu. Procjena kreditne sposobnosti provodi se kontinuiranim praćenjem urednosti u podmirivanju obaveza i postojanju elemenata koji mogu ukazivati na pogoršanje finansijskog položaja emitenta, odnosno analizom boniteta i kreditnog rejtinga emitenata u čije finansijske instrumente je uložena imovina fonda. Ukupna potraživanja Društva od kupaca na dan 31.12.2022. godine su iznosila 91.026 KM i odnose se na potraživanja za upravljačku proviziju fondova pod upravljanjem. Vrijednost potraživanja čija naplata kasni više od 180 dana iznosi 77.600 KM. S obzirom na kašnjenje u naplati potraživanja, na osnovu urađene procjene vjerovatnoće naplate potraživanja izvršeno je umanjenje dijela vrijednosti potraživanja. Kamata na kratkoročne depozite Društva se naplaćuju redovno u skladu sa Ugovorima o oročenju sredstava, tako da je kreditni rizik nizak.

**Upravljanje rizikom kapitala**

Upravljanje rizikom kapitala služi rukovodstvu Društva da očuva mogućnost poslovanja po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj stepena zaduženosti, koji pokazuje koliki se dio imovine finansira tuđim sredstvima. On predstavlja odnos između ukupnih obaveza i ukupne aktive.

<b>Upravljanje rizikom kapitala</b>	<b>31.12.2022.</b> <b>u KM</b>	<b>31.12.2021.</b> <b>u KM</b>
Ukupne obaveze	39.589	75.037
Ukupna aktiva	8.178.352	9.752.665
<b>Stepen zaduženosti</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,77%</b>

Zakon o investicijskim fondovima definiše najniži iznos osnovnog kapitala za društva za upravljanje na 200.000 KM, uz uslov da u slučaju kada ukupna neto vrijednost imovine fondova kojima upravlja prelazi protuvrijednost iznosa od 50.000.000,00 KM, osnovni kapital društva za upravljanje se mora uvećati za 0,1% iznosa za koji neto vrijednost imovine fondova kojima upravlja prelazi navedeni granični iznos, a najviše do iznosa osnovnog kapitala u visini od 15.000.000,00 KM.

Kako neto vrijednost imovine OIF Triglav Globalni dionički i OIF Triglav Obveznički ne prelazi iznos od 50.000.000 KM, osnivački kapital Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo u iznosu od 1.250.007 KM zadovoljava uslove Zakona o investicijskim fondovima.

Pravilnik o uslovima poslovanja za društva za upravljanje (Sl. novine 18/09, 7/10, 13/11 i 83/15) utvrđuje da se najmanje 50% propisanog osnovnog kapitala društva za upravljanje (100.000 KM) mora održavati u dužničkim vrijednosnim papirima, novčanim sredstvima i/ili novčanim depozitima kod finansijskih institucija. Društvo ispunjava navedene uslove.

## 20. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

U periodu od datuma bilansa do datuma odobravanja finansijskih izvještaja za objavu nisu zabilježeni događaji koji zahtijevaju ispravak finansijskih izvještaja ili čije je objavljivanje u finansijskim izvještajima nužno.

## 21. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 07.03.2023. godine

Senada Smajić-Ermacora, direktor

Slaven Jurešić, izvršni direktor



The image shows two handwritten signatures in blue ink. The first signature is for Senada Smajić-Ermacora and the second is for Slaven Jurešić. To the right of the signatures is the logo for Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo, which consists of a blue square containing a white stylized 'G' symbol, followed by the text 'triglavfondovi' in a bold, sans-serif font, and 'Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo' in a smaller font below it.