

**„Društvo za upravljanje Evropskim
dobrovoljnim penzijskim fondom“ a.d.
Banja Luka**

**Finansijski izvještaji
za godinu završenu 31. decembra 2024.**

i

Izvještaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	2 - 4
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	
Bilans uspjeha	5 - 6
Bilans stanja	7
Izveštaj o promjenama u kapitalu	8
Bilans tokova gotovine	9
Napomene uz finansijske izvještaje	10 - 36
Prilozi uz finansijske izvještaje	37 - 39

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i rukovodstvu „Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom” a.d. Banja Luka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja „Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom” a.d. Banja Luka (u daljem tekstu “Društvo”), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2024. godine i bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 2024. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj i u skladu sa računovodstvenim politikama objelodanjenim u Napomeni 3. uz finansijske izvještaje.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR) i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku našeg izvještaja Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge naše etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ostale informacije

Rukovodstvo Društva je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije sadrže obrasce: “Izvještaj o ulaganju 50% osnivačkog kapitala”, “Izvještaj o godišnjoj naknadi članovima organa Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom” i “Izvještaj o korišćenju usluga zastupanja/posredovanja) za godinu koja je završila 31. decembra 2024. godine (zajedno: “Obrasci”), prikazane na stranicama 37 do 39 izvještaja.

Naše mišljenje na finansijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije, te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvještaju.

U vezi sa našom revizijom finansijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne sa finansijskim izvještajima ili koja smo prikupili tokom revizije, kao i čine li se pogrešno iskazane.

(Nastavlja se)

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i rukovodstvu „Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom” a.d. Banja Luka (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

U vezi sa Obrascima, razmotrili smo da li Obrasci sadrže objelodanjivanja Zahtjevana Pravilnikom o sadržaju i načinu dostavljanja izvještaja koje društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima i dobrovoljni penzijski fond dostavljaju Agenciji za osiguranje Republike Srpske (Službeni glasnik RS, br. 43/18, „Pravilnik”).

Na osnovu sprovedenih procedura, kao dio redovnih revizorskih procedura u okviru revizije finansijskih izvještaja, prema našem mišljenju, u svim materijalno značajnim aspektima:

- informacije predstavljene u Obrascima za poslovnu 2024. godinu su konzistentne sa finansijskim izvještajima Fonda za 2024. godinu,
- Obrasci su pripremljeni u skladu sa Pravilnikom,
- Nismo uočili značajno pogrešne iskaze u Obrascima.

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti, objelodanjujući, kada je to primjenljivo, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i korišćenje računovodstvene osnove stalnosti poslovanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje odgovorna su za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i da izdamo izvještaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da će revizija izvršena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz kada on postoji. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da oni, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa MSR, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za naše mišljenje. Rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje je veći od rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, pošto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilaženje interne kontrole.

(Nastavlja se)

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i rukovodstvu „Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom” a.d. Banja Luka (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)

- Sagledavamo interne kontrole koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procjena i sa njima povezanih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva.
- Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane rukovodstva i, da li, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Ukoliko zaključimo da postoji materijalno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo pažnju u našem izvještaju revizora na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvještajima, ili da modifikujemo naše mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma našeg izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prozrokovati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Dajemo ocjenu opšte prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže istinita i objektivna prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja na reviziji čiji je rezultat rada ovaj izvještaj nezavisnog revizora je gospodin Mirko Ilić, ovlašćeni revizor.



Mirko Ilić

Ovlašćeni revizor i

Lice ovlašćeno za zastupanje



Društvo za konsalting i reviziju BDO d.o.o.

Ive Andrića 15, Banja Luka

19. mart 2025. godine

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
Finansijski izvještaji za period koji je završio 31. decembra 2024.

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU

(Svi iznosi su dati u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	Napomena	2024.	2023.
Poslovni prihodi			
Prihodi od naknada	5	1.009.185	809.334
Prihodi od finansijskih instrumenata kroz bilans uspjeha	6	65.680	70.317
Ostali poslovni prihodi		2.265	-
Poslovni rashodi			
Troškovi materijala i energije	7	(19.060)	(18.230)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	8	(416.371)	(357.623)
Troškovi usluga	9	(113.313)	(116.059)
Troškovi amortizacije	13	(58.101)	(55.808)
Ostali operativni troškovi	10	(109.901)	(93.664)
Troškovi poreza i doprinosa		(1.535)	(1.389)
		(718.281)	(642.773)
Poslovni dobitak		358.849	236.878
Finansijski prihodi/(rashodi)			
Finansijski prihodi	11	53.083	44.815
Finansijski rashodi	11	(1.552)	(2.338)
		51.531	42.477
Dobitak redovne aktivnosti		410.380	279.355
Ostali prihodi		8.490	-
Ostali rashodi		(67)	-
		8.423	-
Dobitak prije oporezivanja		418.803	279.355
Poreski rashodi perioda		-	-
Dobitak perioda		418.803	279.355

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
Finansijski izvještaji za period koji je završio 31. decembra 2024.

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU (nastavak)
(Svi iznosi su dati u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	01.01- 31.12.2024.	01.01- 31.12.2023.
Dobitak/Gubitak perioda	418.803	279.355
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		
<u>Pozicije koje mogu biti naknadno reklasifikovane u izvještaj o dobiti ili gubitku</u>		
<i>Rezerve fer vrijednosti (finansijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>		
Promjena fer vrijednosti, neto od odgođenih poreza	-	30
Ostala sveobuhvatna dobit	418.803	279.385
Ukupno sveobuhvata dobit za period		
Dobitak/gubitak po akciji:	0,09581	0,0635

Napomene na narednim stranama čine dio ovih finansijskih izvještaja.

Priloženi finansijski izvještaji su usvojeni na osnovu odluke Izvršnog odbora dana 25. februara 2025. godine, nakon čega će biti dostavljeni Upravnom odboru Društva na usvajanje.

Potpisano u ime Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka:

Gordana Drobnjak

Direktor




Dragana Gajić
Odjeljenje za finansije,
računovodstvo i opšte poslove



**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
Finansijski izvještaji za period koji je završio 31. decembra 2024.

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOJ POZICIJI

(Svi iznosi su dati u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	Napomena	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
AKTIVA			
Dugoročna imovina			
Nematerijalna sredstva	13	5.017	2.480
Oprema	13	77.574	43.334
Sredstva u pripremi	13	117.000	-
Prava korišćenja po osnovu najma	13	9.850	54.850
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14	1.108.200	1.108.200
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	15	1.000.146	934.466
Dugoročni depoziti	16	700.000	-
		3.017.787	2.143.330
Kratkoročna imovina			
Kratkoročna potraživanja	17	94.219	81.424
Kratkoročni depoziti	16	-	370.000
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	18	142.542	263.766
Aktivna vremenska razgraničenja		33.884	24.159
Ukupna aktiva		3.288.432	2.882.679
PASIVA			
Kapital			
Akcijski kapital	19	4.400.000	4.400.000
Rezerva fer vrijednosti		97.378	97.369
Akumulirani gubitak		(1.716.869)	(1.996.224)
Dobitak perioda		418.803	279.355
		3.199.312	2.780.500
Rezervisanja		1.027	960
Dugoročne obaveze osnovu najma		9.850	54.850
Odložene poreske obaveze		10.807	10.807
Kratkoročne obaveze			
Dobavljači		34.002	4.508
Obaveze za zarade i naknade zarada		31.603	29.623
Obaveze za ostale poreze i doprinose		1.831	1.431
		67.436	46.369
Ukupna pasiva		3.288.432	2.882.679

Napomene na narednim stranama čine dio ovih finansijskih izvještaja

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
Finansijski izvještaji za period koji je završio 31. decembra 2024.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU

(Svi iznosi su dati u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	Akcijski kapital	Efekti vrednovanja finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Akumulirani gubitak	Ukupni kapital
Stanje na dan 1. januar 2023.	4.400.000	97.339	(1.996.224)	2.501.115
Nerealizovani dobiti na HoV	-	30	-	30
Gubitak tekućeg perioda	-	-	279.355	279.355
Stanje na dan 31. decembar 2023.	<u>4.400.000</u>	<u>97.369</u>	<u>(1.716.869)</u>	<u>2.780.500</u>
Nerealizovani dobiti na HoV	-	9	-	9
Dobitak tekućeg perioda	-	-	418.803	418.803
Stanje na dan 31. decembra 2024.	<u>4.400.000</u>	<u>97.378</u>	<u>(1.298.066)</u>	<u>3.199.312</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
Finansijski izvještaji za period koji je završio 31. decembra 2024.

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

	01.01- 31.12.2024.	01.01- 31.12.2023.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti:		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	991.740	794.046
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	5.602	1.751
Odlivi po osnovu plaćanja dobavljačima	(291.891)	(205.592)
Odlivi po osnovu bruto zarada	(407.463)	(353.694)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(47.088)	(34.120)
<i>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	250.900	202.391
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja:		
Prilivi po osnovu prodaje opreme	13.000	-
Prilivi od kamata	45.592	40.301
Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	370.000	350.000
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava i opreme	(55.716)	(1.310)
Odlivi po osnovu dugoročnih finansijskih plasmana	(700.000)	(370.000)
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	(340.124)	18.991
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja:		
Plaćanja na osnovu najma	(45.000)	(45.000)
<i>Neto odliv gotovine od aktivnosti finansiranja</i>	(45.000)	(45.000)
Ukupni priliv gotovine	1.425.934	1.186.098
Ukupni odliv gotovine	(1.547.158)	(1.009.716)
Neto priliv/(odliv) gotovinskih ekvivalenata i gotovine u toku perioda	(121.224)	176.382
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku perioda	263.766	87.384
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju perioda	142.542	263.766

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

„Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: „Društvo“) osnovano je u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima Republike Srpske ("Službeni glasnik RS". Broj 13/09 i 107/19). Društvo je upisano u sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjaluci dana 9. juna 2017. godine pod brojem: 057-0-Reg-17-001064. i to je datum koji se smatra datumom osnivanja Društva.

Osnivačka sjednica skupštine Društva je održana 6. aprila 2017. godine na kojoj je zaključen Ugovor o osnivanju Društva. Društvo je osnovano u formi zatvorenog akcionarskog društva od strane dva osnivača: Skupne pokojninske družbe d.d. Ljubljana (Republika Slovenija, sada se zove Triglav pokojninska družba d.d. Slovenija) i Penzijskog rezervnog fonda Republike Srpske a.d. Banja Luka. U trenutku osnivanja osnovni kapital Društva. Iznosio je 2.948.000 KM i podijeljen je na 2.948.000 običnih akcija klase „A“ koje glase na ime. Nominalna pojedinačna vrijednost jedne akcije iznosi 1 KM.

Ugovorom o osnivanju Društva. Broj OPU 434/17. od 6. aprila 2017. godine. I članom 34. definisano je da osnivači Društva imaju namjeru da nakon upisa realizuju povećanje osnovnog kapitala Društva drugom emisijom običnih akcija. Ukupne vrijednosti emisije 1.452.000 KM.

Osnovna poslovna djelatnost Društva je upravljanje imovinom Evropskog dobrovoljnog penzijskog fonda, šifra djelatnosti je 66.30 – upravljanje fondovima.

Dana 22. septembra 2017. godine je održana vanredna sjednica Skupštine akcionara Društva, na kojoj je donesena odluka da se izvrši povećanje kapitala sa 2.948.000 KM na 4.400.000 KM. Upisom i uplatama unaprijed poznatih ulagača po sljedećem:

1. EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ – međunarodna organizacija osnovana sporazumom; čije sjedište je 5 Bank Street, London E144BG, Ujedinjeno Kraljevstvo i
2. FONDA ZA RAZVOJ PREDUZEĆA – SICAV-SIF u formi Sociétés Anonymes, osnovan u skladu sa zakonima Velikog Vojvodstva Luksemburga.

Agencija za osiguranje Republike Srpske je dana 31. maja 2017. godine, Društvu izdala dozvolu za rad, odnosno obavljanje djelatnosti organizovanja i upravljanja dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima.

Sjedište Društva je u Banjaluci. Kralja Petra I Karađorđevića 109/III. Matični broj Društva: 11157319, JIB: 4404186440003.

Društvo je upisano u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti RS pod brojem: 09-904- 51/17 dana 20. decembra 2017. godine. Akcije Društva registrovane su kod Centralnog registra HOV a.d. Banja Luka pod brojem: 01-8248/17 dana 27. decembra 2017. godine, oznaka hartije: DEPD-R-A.

Na dan 31. decembra 2024. godine Društvo je imalo šest zaposlenih radnika sa punim radnim vremenom i jednog radnika sa dopunskim radom (internog revizora).

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I
RAČUNOVODSTVENI METOD**

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje Društva. Finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

U skladu sa Zakonom, propisi iz oblasti računovodstva i revizije koji se primjenjuju u Republici Srpskoj su Međunarodni računovodstveni standardi (MRS ili IAS), Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI ili IFRS), Međunarodni standard finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete (MSFI za SME ili IFRS for SMEs), Međunarodni standardi revizije (MSR ili ISA), Međunarodni računovodstveni standardi za javni sektor (IPSAS), Međunarodni standardi vrednovanja (IVS), Međunarodni standardi za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Kodeks etike za profesionalne računovođe (Kodeks) i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC). Pravna lica i preduzetnici sačinjavaju finansijske izvještaje u skladu sa prevedenim propisima. Odluku o određivanju prevoda i datum početka njihove primjene donosi profesionalno udruženje i ona se, zajedno sa tekstom standarda, objavljuje na internet stranici Ministarstva finansija Republike Srpske (u daljem tekstu: Ministarstvo) i profesionalnog udruženja.

Sadržina i forma obrazaca finansijskih izvještaja i sadržina pozicija u obrascima je propisana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, br. 59/22 i 129/22) i Pravilnikom o sadržini i formi obrasca Izvještaja o promjenama na kapitalu („Službeni glasnik RS“ br. 59/22).

2.1 Osnove za vrednovanje

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni po načelu nabavne vrijednosti (istorijskog troška), osim određenih finansijskih instrumenata koji su vrednovani po revalorizovanim iznosima ili fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog perioda, kao što je dalje opisano u računovodstvenim politikama.

Istorijski trošak je generalno zasnovan na fer vrijednosti naknade plaćene u zamjenu za robu i usluge.

Fer vrijednost je cijena koju bi primili od prodaje imovine ili platili za prenos obaveza u uobičajenoj transakciji između tržišnih učesnika na dan vrednovanja, bez obzira da li je ta cijena direktno provjerljiva ili procijenjena korišćenjem drugih tehnika vrednovanja. Prilikom procjenjivanja fer vrijednosti imovine ili obaveza, Društvo uzima u obzir one karakteristike imovine ili obaveza koje bi uzeli u obzir i drugi učesnici na tržištu prilikom određivanja cijene imovine ili obaveza na datum vrednovanja.

Finansijski izvještaji Društva su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" broj 104/21), kao i Pravilnikom o izmjenama i dopunama pravilnika o sadržaju i načinu dostavljanja izvještaja koje društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I
RAČUNOVODSTVENI METOD (Nastavak)**

2.1 Osnove za vrednovanje (nastavak)

fondovima i dobrovoljni penzijski fond dostavljaju Agenciji za osiguranje Republike Srpske („Službeni glasnik RS“ broj 75/22) a koji uključuju sljedeće finansijske izvještaje:

1. Bilans stanja – Izvještaj o finansijskom položaju;
2. Bilans uspjeha – Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu;
3. Izvještaj o promjenama na kapitalu;
4. Bilans tokova gotovine - Izvještaj o tokovima gotovine;
5. Nadzorne i statističke izvještaje Društva.

Društvo je prilikom sastavljanja bilansa tokova gotovine koristilo direktni metod izvještavanja o tokovima gotovine.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3 uz finansijske izvještaje koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske.

2.2 Uticaj i primjena novih i revidiranih MRS/MSFI

(a) *Standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda na snazi od 1. januara 2024. godine koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srpskoj*

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izvještaja, sljedeći novi i izmijenjeni MRS, MSFI i tumačenja izdati od strane IASB-a, odnosno IFRIC-a, stupili su na snagu 1. januara 2024. godine i kao takvi su primjenjivi na finansijske izvještaje za 2024. godinu. Međutim, kako još uvijek nisu zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva, nisu primijenjeni od strane Društva:

- Izmjene MSFI 16 „Lizing“ – Obaveze po osnovu lizinga u prodaji i povratnog lizinga. Izmjene i dopune imaju za cilj da poboljšaju zahtjeve koje prodavac-zakupac koristi u odmjeraivanju obaveze za lizing koja proizlazi iz transakcije prodaje i povratnog zakupa u MSFI 16, dok se ne mijenja računovodstveni tretman zakupa koji nije u vezi sa transakcijama prodaje i povratnog lizinga.
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Klasifikacija obaveza na kratkoročne i dugoročne. Cilj izmjena je da razjasni principe u MRS 1 za klasifikaciju obaveza na kratkoročne i dugoročne.
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Dugoročne obaveze sa kovenantama. Izmjenama se pojašnjava kako uslovi koje entitet mora da ispuni u roku od dvanaest meseci nakon datuma izvještajnog perioda utiču na klasifikaciju obaveza.
- Izmjene MRS 7 „Izvještaj o tokovima gotovine“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objelodanjivanja“ – Finansijski aranžmani dobavljača. Izmjenama se dodaju zahtjevi za objelodanjivanjem, kao i „reperne tačke“ u okviru postojećih zahtjeva za objelodanjivanjem koji od entiteta traže da obezbijede kvalitativne i kvantitativne informacije o finansijskim aranžmanima dobavljača.

Shodno prethodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MRS i MSFI mogu imati na finansijske izvještaje Društva, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati finansijskim izvještajima sastavljenim u skladu sa punom primjenom MSFI.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I
RAČUNOVODSTVENI METOD (Nastavak)**

2.2 Uticaj i primjena novih i revidiranih MRS/MSFI (nastavak)

**(b) *Novi standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda koji nisu stupili na
snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva***

IASB je objavio značajan broj novih i izmijenjenih standarda koji nisu na snazi za godišnji izvještajni period koji počinje 1. januara 2024. godine i nisu ranije usvojeni od strane Društva:

- Izmjene MRS 21 „Efekti promjene deviznih kurseva“ - Nedostatak razmjenjivosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine). Izmjenama se precizira kako se vrši procjena da li je valuta razmjenjiva i kako se utvrđuje trenutni devizni kurs ukoliko nije.
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ – Dopune klasifikacije i odmjeravanja finansijskih instrumenata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine);
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objelodanjivanja“ – Izmjene vezane za finansijske ugovore koji se odnose na električnu energiju zavisnu od prirode (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine);
- MSFI 18 „Prezentacija i objelodanjivanje u finansijskim izvještajima“ – Novi MSFI računovodstveni standard koji u potpunosti zamjenjuje MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine); MSFI 19 „Zavisna društva bez javne odgovornosti: Objelodanjivanja“ – Novi MSFI računovodstveni standard koji definiše zahtjeve koje entitet smije primijeniti umjesto primjenjivanja zahtjeva objelodanjivanja iz drugih MSFI računovodstvenih standarda (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine).

2.3 Funkcionalna valuta i valuta izvještavanja

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima su izraženi u Konvertibilnim markama (KM) koja predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

**2.4. Uticaj i primjena novih i revidiranih Međunarodnih standarda za finansijsko
izvještavanje (“IFRS”) i Međunarodnih računovodstvenih standarda (“IAS”)**

Društvo iskazuje imovinu s pravom korištenja koja ne zadovoljava definiciju investicione imovine u „Nekretnine“ i obaveze za najmove u „kratkoročnim i dugoročnim finansijskim obavezama“ u izvještaju o finansijskom položaju.

U sljedećoj tablici prikazan je efekat primjene MSFI-ja 16:

Stavka	Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. decembra 2024.	Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. decembra 2023.
Imovina s pravom korištenja	9.850	54.850
Obaveze po osnovu najma	9.850	54.850

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I
RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)**

**2.4. Uticaj i primjena novih i revidiranih Međunarodnih standarda za finansijsko
izvještavanje ("IFRS") i Međunarodnih računovodstvenih standarda ("IAS")
(nastavak)**

Imovina s pravom upotrebe priznata je u iznosu jednakom obavezama na osnovu najma te stoga nije bilo uticaja primjene MSFI-ja 16 na početno stanje zadržane dobiti Društva na dan 1. januara 2021.

Kratkoročni zakupi i zakupi imovine male vrijednosti

Društvo ne priznaje imovinu s pravom korišćenja i obaveze za imovinu male vrijednosti i kratkoročne najmove.

Dobici ili gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa toga sredstva i priznaju u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali, u korist, odnosno na teret prihoda.

Politika Društva primjenjiva prije 1. januara 2021. godine

Za ugovore zaključene prije 1. januara 2021. godine, Društvo je utvrdilo da li je aranžman bio ili sadržavao najam na osnovu procjene da li je:

- ispunjenje aranžmana zavisilo od upotrebe određenog sredstva ili imovine; i
- aranžman preneo pravo korišćenja sredstva. Aranžman prenosi pravo na korišćenje imovine ako je ispunjeno jedno od sljedećeg:
- kupac je imao mogućnost ili pravo da upravlja sredstvom, pri čemu je pribavio ili kontrolirao više od neznačajnog iznosa proizvodnje;
- kupac je imao mogućnost ili pravo da kontroliše fizički pristup imovini, istovremeno dobivajući ili kontrolišući više od neznačajnog iznosa; ili
- činjenice i okolnosti su ukazivale na to da je bilo udaljeno da bi druge strane uzele više od neznačajnog iznosa proizvodnje, a cijena po jedinici nije bila fiksna po jedinici proizvodnje, niti jednaka trenutnoj tržišnoj cijeni po jedinici proizvodnje.

U komparativnom periodu, kao najmoprimac, Društvo je klasificiralo najmove koji su uglavnom sve rizike i koristi vlasništva prenijeli u finansijski zakup. U tom slučaju, zakupljena imovina se početno mjeri u iznosu jednakom nižem od njihove fer vrijednosti i sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja zakupa. Minimalna plaćanja zakupa bila su plaćanja tokom trajanja zakupa koje je zakupac morao izvršiti, isključujući bilo koji potencijalni najam. Nakon početnog priznavanja, sredstva su knjižena u skladu s računovodstvenom politikom koja se primjenjuje na to sredstvo. Imovina koja se drži pod drugim zakupima klasifikovana je kao operativni najam i nije priznata u Izveštaj o finansijskom položaju Društva. Plaćanja izvršena u okviru operativnog najma priznata su u Izveštaju o dobiti ili gubitku proporcionalno tokom trajanja zakupa.

2.5. Uporedni podaci

Uporedne podatke i početna stanja čine podaci sadržani u finansijskim izvještajima za 2023. godinu.

2.6. Stalnost poslovanja

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja (going concern koncept), koje podrazumijeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1 Poslovni prihodi

Poslovne prihode Društva čini naknada za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom („EDPF“) koja je definisana Zakonom o dobrovoljnom penzijskom fondu i penzijskim planovima ("Službeni glasnik RS". Broj 13/09 i 107/19) i Pravilnikom o naknadama, broj UO-IV-8/17.

Društvo ima pravo na obračun sljedećih naknada: naknade za usluge Društva za upravljanje (naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa – ulazna naknada i naknade za upravljanje Fondom) i naknade za prenos računa člana Fonda.

Naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa – ulazna naknada se obračunava jednokratno, najviše do 1,9% od vrijednosti izvršene pojedinačne uplate. Za iznos ulazne naknade se umanjuje vrijednost svake uplate u EDPF prije pretvaranja u obračunske jedinice, ukoliko nije drugačije ugovoreno za organizatorima penzijskog plana.

Za članove penzijskog plana, naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa obračunava se procentualno od ukupne vrijednosti uplaćenih penzijskih doprinosa koje je organizator penzijskog plana uplatio za članove tog plana, najviše do 1,9% od vrijednosti izvršene uplate.

Naknada za upravljanje se utvrđuje prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine EDPF, a koji je usaglašen između Društva i kastodi banke i obračunava se najviše do 2% godišnje od neto vrijednosti imovine EDPF. Naknada se obračunava svakog dana i to kao procenat podijeljen sa 365,25, uzimajući kao osnovicu neto vrijednost imovine EDPF. Neto vrijednost imovine EDPF predstavlja vrijednost imovine umanjenu za iznos obaveza.

Društvo mjesečno fakturiše EDPF naknadu za upravljanje i ulaznu naknadu. Na kraju svakog mjeseca, Društvo naplaćuje od EDPF iznos koji predstavlja zbir svih dnevnih vrijednosti naknada za taj mjesec.

Naknada za prenos računa člana EDPF predstavlja naknadu za troškove prenosa računa u EDPF kojim upravlja drugo Društvo i obračunava se kao umanjeno sredstava za iznos stvarnih troškova, s tim što naknada ne može biti obračunata u visini većoj od iznosa koji propiše Agencija za osiguranje Republike Srpske.

3.2 Poslovni rashodi, i prihodi i rashodi kamata

Poslovni rashodi, kao i prihodi i rashodi kamata, se knjiže po načelu uzročnosti.

3.3 Troškovi tekućeg održavanja i opravki

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme iskazani su u stvarno nastalom iznosu u trenutku nastajanja.

Troškovi zakupa

Operativni – Društvo kao najmoprimac

Najam kod kojeg Društvo kao najmoprimac ne preuzima suštinski sve rizike i koristi vezane za vlasništvo, klasifikuje se kao operativni najam. Rashodi po osnovu operativnog najma priznaju se u dobiti ili gubitku po linearnoj metodi tokom trajanja najma i uključeni su u ostale operativne rashode.

Finansijski – Društvo kao najmoprimac

Najam kod kojeg Društvo kao najmoprimac preuzima suštinski sve rizike i nagrade povezane sa vlasništvom, klasifikuje se kao finansijski najam. Finansijski najam je prikazan u izvještaju o

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.3 Troškovi tekućeg održavanja i opravki (nastavak)

Troškovi zakupa (nastavak)

finansijskom položaju u sklopu nekretnina i opreme po trošku sticanja umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Ova sredstva se amortizuju kroz njihov očekivani korisni vijek koji se zasniva na trajanju najma (pogledati računovodstvenu politiku za nekretnine i opremu). Plaćanja na temelju finansijskog najma priznaju se u dobiti ili gubitku po linearnoj metodi tokom trajanja najma.

3.4 Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja

Sve pozicije sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu protivvrijednost u KM po zvaničnom kursu važećem na dan bilansa stanja. Poslovne promjene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u Konvertibilne marke po zvaničnom kursu važećem na dan svake promjene, a nastale pozitivne i negativne kursne razlike knjiže se u korist ili na teret bilansa uspjeha.

3.5 Oprema

Oprema se iskazuje po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti i eventualna akumulirana obezvrijeđenja vrijednosti.

Nabavnu vrijednost opreme čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove i troškove dovođenja sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti, umanjena za bilo koje trgovinske popuste i rabate.

Pod opremom se smatraju ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Dobit koja nastane prilikom rashodovanja opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Gubitak nastao prilikom otuđivanja opreme knjiži se na teret ostalih rashoda.

Adaptacije, obnavljanja i popravke koje produžavaju vijek korišćenja sredstava, uvećavaju vrijednost sredstava. Tekuće opravke i održavanja se knjiže na teret tekućeg obračunskog perioda i prikazuju se kao troškovi poslovanja.

Ulaganja u tuđa osnovna sredstva

Ulaganja u tuđa osnovna sredstva Društva se priznaju u okviru nekretnina. Postrojenja i opreme, i čine vrijednost ulaganja izvršenih na kancelarijskom prostoru koje nije u vlasništvu Društva, a u cilju uređenja navedenog prostora za obavljanje poslovne djelatnosti Društva. Navedeno ulaganje je vrednovano po nabavnoj vrijednosti, i umanjeno za ispravku vrijednosti i eventualna obezvrijeđenja vrijednosti, a amortizuje se u skladu sa preostalim vijekom upotrebe.

3.6 Nematerijalna sredstva

Nematerijalna sredstva su iskazana po nabavnoj vrijednosti, umanjena za ispravku vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke usljed obezvrijeđenja. Na dan bilansa stanja nematerijalna sredstva se sastoje od vrijednosti licence za računarsku opremu.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.7 Amortizacija

Amortizacija opreme, ulaganja u tuđa osnovna sredstva i nematerijalnih sredstava

Amortizacija opreme, ulaganja u tuđa osnovna sredstva i nematerijalnih sredstava obračunava se proporcionalnim metodom, tokom vijeka korisne upotrebe. Osnovicu za obračun amortizacije predstavlja nabavna vrijednost pojedinačnog sredstva umanjena za njegovu rezidualnu vrijednost. Amortizacija se obračunava od trenutka kad je sredstvo raspoloživo za upotrebu ili korištenje.

Ulaganje u tuđa osnovna sredstva, amortizuje se u toku korisnog vijeka sredstva, odnosno u periodu od tri godine koliko iznosi period zakupnine poslovnog prostora.

Amortizacija opreme i nematerijalnih ulaganja obračunava se degresivnom i proporcionalnim metodom, tokom vijeka korisne upotrebe, dok se amortizacija ulaganja u tuđa osnovna sredstva obračunava proporcionalnim metodom.

Korisni vijek upotrebe i stope amortizacije pojedinih grupa sredstava, koji je služio kao osnova za obračun amortizacije u 2024. i 2023. godini je sljedeći:

GRUPA SREDSTAVA	Vijek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije
Nepokretnosti i postrojenja	33	3%
Nematerijalna sredstva, osim softvera	10	10%
Kompjuteri. Informacioni sistemi. Softveri i serveri	2,5	40%
Oprema i ostala sredstva	5	20%

3.8. Finansijski instrumenti

Gotovina i ekvivalenti gotovine obuhvataju gotovinu i depozite po viđenju za potrebe pripreme izvještaja o tokovima gotovine i izvještaja o finansijskom položaju.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja se mjere po amortizovanom trošku umanjeno za ispravku vrijednosti.

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze kao i obaveze po kamatonosnim kreditima i pozajmicama vrednuju se po amortizovanom trošku.

Društvo je usvojilo zahtjeve novih standarda vezanih za Finansijske Instrumente, koje se primjenjuje od 1. januara 2020. godine. Kao što standard dopušta, uporedni podaci nisu prepravljani i prikazani su u skladu s prethodnim politikama. Nove i stare računovodstvene politike opisane su u nastavku.

(a) Priznavanje i prestanak priznavanja

Finansijski instrumenti, koji se sastoje od finansijske imovine i finansijskih obaveza, priznaju se u izvještaju o finansijskoj poziciji kada Društvo postane ugovorna strana vezano uz instrument.

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove od imovine, ili kada prenosi prava na prijem ugovorenih novčanih tokova u transakciji u kojoj se prenosi znatan dio svih rizika i koristi od vlasništva nad finansijskom imovinom, ili kada niti prenosi niti zadržava znatan dio svih rizika i koristi od vlasništva i onda gubi kontrolu. Kada se kontrola zadrži, subjekt nastavlja priznavati finansijsku imovinu u mjeri u kojoj je kontinuirano uključen.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (nastavak)

(a) Priznavanje i prestanak priznavanja (nastavak)

Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu kada su njezine ugovorne obaveze ispunjene, otkazane ili istekle.

(b) Klasifikacija i mjerenje

Politika primjenjiva od 1. januara 2020. godine

Sva finansijska imovina i obaveze početno se priznaju po fer vrijednosti, koja je obično transakcijska cijena, uključujući, gdje je to prikladno, transakcije koje se mogu direktno pripisati sticanju ili izdavanju finansijske imovine ili finansijske obaveze, s izuzetkom potraživanja od kupaca bez značajne komponente finansiranja, koja se mjeri po transakcijskoj cijeni, utvrđenoj u skladu s računovodstvenim politikama subjekta za prihode.

Finansijska sredstva određena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijsko sredstvo se odmjerava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha samo ako to sredstvo nije odmjeravano po amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat. Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu, kratkoročne depozite, hartije od vrijednosti kojima se trguje, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja, date kredite i pozajmice, kao i učešća u kapitalu (osim učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata)

Finansijska sredstva određena po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat

Finansijska sredstva se klasifikuju kao ona koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ukoliko se drže unutar poslovnog modela čiji je cilj postignut naplatom ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i ukoliko, u ugovorenim uslovima finansijskog sredstva na određeni datum nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na preostali dio duga, osim ako se inicijalno neopozivo priznaje po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (ako to dovodi do značajnog smanjenja/eliminacije računovodstvene neusklađenosti).

Pri početnom priznavanju, Društvo može neopozivo odlučiti da u ostalom ukupnom rezultatu prezentuje naknadne promjene fer vrijednosti ulaganja u vlasnički instrument, a da pritom nije riječ o ulaganju koje se drži radi trgovanja niti o nepredviđenim iznosima koje je kupac priznao u okviru poslovnih kombinacija, na koje se primjenjuje MSFI 3.

Ta odluka donosi se za svaki pojedinačan instrument (akciju). Iznosi priznati u ostalom ukupnom rezultatu ne smiju se naknadno prenositi u račun dobiti i gubitka. Međutim, Društvo može prenositi kumulativnu dobit ili gubitak unutar vlasničkog kapitala.

Finansijska sredstva određena po amortizovanom trošku (AT)

Finansijska sredstva se odmjerava po amortizovanom trošku ukoliko se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijskog sredstva kako bi se naplatili ugovoreni novčani tokovi i ukoliko u ugovorenim uslovima finansijskog sredstva na određeni datum nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na preostali dio duga, osim ako se inicijalno neopozivo priznaje po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (ako to dovodi do značajnog smanjenja/eliminacije računovodstvene neusklađenosti).

Odmjeravanje vrijednosti finansijske imovine se koja se vrednuje po amortizovanoj vrijednosti vrši se primjenom metode efektivne kamatne stope.

Efektivna kamatna stopa izračunava se na osnovu procjene tokova gotovine, ne uključujući očekivane kreditne gubitke. Jednom obračunata prilikom inicijalnog priznavanja, efektivna kamatna stopa se koristi prilikom narednih obračuna prihoda od kamata (zasnovana na bruto

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (nastavak)

(b) Klasifikacija i mjerenje (nastavak)

Politika primjenjiva prije 1. januara 2020. godine

knjigovodstvenoj vrijednosti ili amortizovanom trošku, a u zavisnosti od nivoa umanjenja imovine). Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno. Vrijednost finansijskih sredstava se umanjuje putem ispravke vrijednosti.

Prilikom obračuna ispravke vrijednosti Društvo primjenjuje model očekivanog kreditnog gubitka tako što razmatra vjerovatnoću nastanka neizvršenja obaveze druge ugovorne strane tokom očekivanog ugovorenog roka trajanja finansijske imovine. Društvo vrši analizu potraživanja grupisanih na bazi različitih karakteristika kupaca i trendova istorijskih gubitaka.

Sva finansijska imovina i obaveza početno se priznaju po fer vrijednosti, što je obično transakcijska cijena, uključujući gdje je prikladno, transakcijske troškove. Nakon toga. Mjerenje ovisi o njihovoj klasifikaciji kako slijedi:

Finansijski instrumenti određeni po amortizovanom trošku (AT)

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za direktno pripisive transakcione troškove (osim u slučaju kada se radi o finansijskim sredstvima koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilansu uspjeha, kada se transakcioni troškovi tretiraju kao rashodi perioda). Izuzetno od navedenog, početno priznavanje potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu finansijsku komponentu vrši se prema njihovoj transakcionoj cijeni.

Obaveza prema dobavljačima i ostale obaveze

Obaveza prema dobavljačima i ostale obaveze početno se priznaju po fer vrijednosti a naknadno se iskazuju po amortizovanom trošku, osim ako bi učinak diskontovanja bio beznačajan, u kojem se slučaju iskazuje po trošku.

(c) Umanjenje vrijednosti imovine

(i) Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Politika primjenjiva od 1. januara 2020. godine

Društvo priznaje ispravku vrijednosti za umanjenje vrijednosti finansijske imovine koja se određuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i po amortizovanom trošku te ugovornu imovinu potraživanja po osnovu najma i finansijske garancije na temelju očekivanog kreditnog gubitka. Povećanja i smanjenja ispravki vrijednosti za umanjenje vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Očekivani kreditni gubici predstavljaju razliku između ugovornih novčanih tokova (ili cijene transakcije) i očekivanih novčanih tokova na kraju izvještajnog razdoblja na temelju prethodnog iskustva Društva i razumnih i potkrepljujućih očekivanja o budućim kreditnim uslovima.

Za potraživanja od kupaca, ugovornu imovinu i potraživanja po osnovu najma, Društvo priznaje umanjenje vrijednosti na temelju vjerovatnosti da kupac neće ispuniti obavezu tokom vijeka trajanja imovine, te gubitak koji će nastati s obzirom na taj propust (očekivani gubitak tokom vijeka trajanja). Društvo definiše neispunjavanje obaveza kad kupac ne ispuni obavezu u roku dužem od 90 dana nakon dospijeca. Za svu ostalu imovinu, Društvo početno priznaje umanjenje vrijednosti na temelju vjerovatnosti da će kupac ili ugovorna strana propasti u narednih 12 mjeseci, osim ako nije došlo do značajnog pogoršanja kreditne sposobnosti ili ako se u cjelosti izgubi kreditna sposobnost u kojem slučaju se ispravka vrijednosti za umanjenje vrijednosti

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (nastavak)

(c) Umanjenje vrijednosti imovine (nastavak)

(i) Umanjenje vrijednosti finansijske imovine (nastavak)

povećava na očekivani životni gubitak. Imovina se umanjuje za kreditne gubitke kada postoji jedan ili više događaja opisanih u prethodnim politikama za umanjenje vrijednosti kao što je navedeno i u nastavku.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja preispituju se na kraju svakog izvještajnog perioda kako bi se utvrdilo postoje li objektivni dokazi umanjenja vrijednosti. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti uključuje dostupne podatke koji su uočeni od strane Društva o jednom ili više sljedećih gubitaka:

- 1) značajne finansijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;
- 2) kršenje ugovora. Kao što je neispunjavanje ugovornih obaveza ili zakašnjelo plaćanje;
- 3) postaje vjerovatnim da će dužnik ili izdavatelj ući u stečaj ili drugu finansijsku reorganizaciju;
- 4) značajne promjene u tehnološkom, tržišnom, ekonomskom ili pravnom okruženju koje imaju negativan učinak na dužnika ili izdavatelja;
- 5) opšti pad sposobnosti vezano uz grupu finansijske imovine da izvrši plaćanja u roku

Ako takvi dokazi postoje za potraživanja od kupaca i ostala kratkotrajna potraživanja i ostala finansijska imovina iskazana po amortizovanom trošku, gubitak od umanjenja vrijednosti mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontovanih na početnu efektivnu kamatnu stopu finansijske imovine (tj. Efektivna kamatna stopa izračunata pri početnom priznavanju te imovine) pri čemu je učinak diskontovanja značajan. Ta se procjena provodi grupno kada ta finansijska imovina ima slične karakteristike rizika. Kao što je slično stanje prekoračenja dospijeća a nisu pojedinačno procijenjene kao umanjene. Budući novčani tokovi za finansijsku imovinu koji se zajednički procjenjuju za umanjenje vrijednosti temelje se na iskustvu istorijskog gubitka za imovinu s karakteristikama kreditnog rizika sličnim zajedničkoj grupi.

Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se objektivno može povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja gubitka od umanjenja, gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje kroz račun dobiti i gubitka. Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti neće imati za posljedicu knjigovodstvenu vrijednost imovine iznad one koja bi bila utvrđena da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti u prethodnim godinama.

(ii) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Interni i vanjski izvori informacija se preispituju na kraju svakog perioda izvještavanja kako bi se identifikovale naznake koje upućuju na to da je nefinansijska imovina, uključujući nekretnine, postrojenja i opremu, nematerijalnu imovinu s ograničenim vijekom trajanja i ulaganja. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadiiva vrijednost imovine.

Izračun nadoknadive vrijednosti

Nadoknadivi iznos imovine je veći iznos upoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u upotrebi. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budućni novčani tokovi svode se na sadašnju vrijednost primjenom procjene diskontne stope prije

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Finansijski instrumenti (nastavak)

(c) Umanjenje vrijednosti imovine (nastavak)

(ii) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine (nastavak)

Izračun nadoknadive vrijednosti (nastavak)

oporezivanja koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za sredstvo.

Ako sredstvo ne ostvaruje novčane prilive u velikoj mjeri nezavisno od onih iz drugih sredstava, nadoknadivi iznos se određuje za najmanju grupu sredstava koja nezavisno stvara novčane prilive (tj. Jedinica koja stvara novac).

Priznavanje gubitka od umanjenja vrijednosti

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka ako knjigovodstvena vrijednost sredstva ili jedinice koja stvara novac kojoj pripada prelazi njezin nadoknadivi iznos. Gubici od umanjenja priznati u vezi jedinica koje stvaraju novac trebaju smanjiti knjigovodstvenu vrijednost ostalih sredstava u jedinici (ili skupini jedinica) na pro rata osnovi, osim što se knjigovodstvena vrijednost imovine neće smanjiti ispod njezine pojedinačne fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje (ako su mjerljivi) ili vrijednost u upotrebi (ako je to moguće utvrditi).

Ukidanje gubitaka od umanjenja imovine

U pogledu imovine gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ako je došlo do povoljne promjene u procjenama korištenim za određivanje nadoknadivog iznosa.

Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti ograničeno je na knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti u prethodnim godinama. Ukidanje gubitaka od umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka u godini u kojoj su ukidanja priznata.

3.9. Obezvrijeđenje vrijednosti stalne imovine

Na dan bilansa stanja rukovodstvo Društva analizira vrijednost nematerijalnih ulaganja i opreme prikazane u finansijskim izvještajima. Ukoliko postoji indikacija da za neko materijalno ulaganje i opremu postoji obezvrijeđenje nadoknadivi iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrijeđenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti iskazane u finansijskim izvještajima, vrijednost sredstva iskazanog u finansijskim izvještajima se smanjuje do svoje nadoknadive vrijednosti.

Obezvrijeđenje se priznaje kao trošak tekućeg perioda i evidentira u okviru ostalih poslovnih rashoda. Ukoliko sredstvo nije prikazano u finansijskim izvještajima po revalorizovanoj vrijednosti. Kada se obezvrijeđenje tretira kao smanjenje revalorizacije rezerve do revalorizovanog iznosa.

Ako se kasnije poništi obezvrijeđenje vrijednost sredstava prikazana u finansijskim izvještajima se povećava do promijenjene procjene nadoknadivog iznosa, ali tako da povećana vrijednost prikazana u finansijskim izvještajima ne prelazi iznos koji bi bio prikazan da se u proteklm godinama nije računalo obezvrijeđenje. Poništenje obezvrijeđenja se računa kao prihod tekućeg perioda, ukoliko sredstvo nije prikazano u finansijskim izvještajima po revalorizovanoj vrijednosti, kada se poništenje obezvrijeđenja tretira kao povećanje revalorizacije rezerve.

Na dan 31. decembra 2024. godine na osnovu procjene rukovodstva Društva, ne postoje indikacije da je vrijednost nematerijalnih sredstava i opreme obezvrijeđena.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Porezi i doprinosi iz rezultata

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak obuhvata tekući porez na dobitak i odložene poreze na dobitak. Tekući i odloženi porez na dobitak se priznaju u bilansu uspjeha, osim ako nisu nastali iz poslovnih kombinacija ili stavki priznatih direktno u kapitalu, odnosno u ostalom ukupnom rezultatu.

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, a u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povrat poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobitak se obračunava korištenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se prenijeti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim republičkim i opštinskim propisima radi finansiranja raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi uključeni su u okviru ostalih poslovnih rashoda.

3.11. Beneficije za zaposlene

a) Porezi i doprinosi za obezbjeđenje socijalne sigurnosti zaposlenih

U skladu sa domaćim propisima i usvojenom računovodstvenom politikom Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih u iznosima koji se obračunavaju primjenom specifičnih, zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

b) Obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine, radnicima koji su zaključili ugovor o radu na neodređeno vrijeme, najmanje u visini jedne trećine neto prosječne mjesečne plate radnika isplaćene u posljednja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, za svaku navršenu godinu rada kod poslodavca. Otpremnina ne može biti veća od šest prosječnih mjesečnih plata isplaćenih radniku u posljednja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu. Na osnovu IAS 19 "Primanja zaposlenih" zahtjeva se obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Beneficije za zaposlene (nastavak)

b) Obaveze po osnovu otpremnina (nastavak)

Prema mišljenju rukovodstva Društva, sadašnja vrijednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, nije materijalno značajna za finansijske izvještaje posmatrane u cjelini i zbog toga u ovim finansijskim izvještajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa.

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 u budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode. Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvjesnosti pri davanju procjene na dan bilansa stanja, koja nose rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini predstavljene su u narednom tekstu:

Ispravka vrijednosti potraživanja

Društvo obračunava obezvređenje finansijske imovine na osnovu procijenjenih kreditnih gubitaka. U procjeni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređenja za sumnjiva potraživanja Društvo se oslanja na standard za finansijske instrumente i pravila Agencije za bankarstvo Republike Srpske („ABRS“).

U skladu sa standardom za finansijske instrumente, parametar „Vjerovatnoća nastupanja statusa neizmirenja obaveza – probability of default (PD) ” se utvrđuje kao prosjek PD u roku od 1 godine koje objavljuju rejting agencije Standard & Poor's, Moody's i Fitch prema zadnjim dostupnim izveštajima za kreditni rejting koji ima Bosna i Hercegovina od strane istih kreditnih agencija.

Parametar „Gubitak usljed nastupanja statusa neizmirenja obaveza – loss given default (LGD) ” se utvrđuje u skladu sa važećim propisima ABRS-a. (Odluka o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka i Uputstvom za klasifikaciju i vrednovanje finansijske aktive).

Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. U Republici Srpskoj ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

Rukovodstvo Društva vrši procjenu rizika i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je, u datim okolnostima, najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja

Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d Banja Luka
Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra 2024.

5. PRIHODI OD NAKNADA

	01.01- 31.12.2024.	01.01- 31.12.2023.
Prihodi od ulazne naknade i naknade za upravljanje		
Prihodi od ulazne naknade – EDPF	201.330	191.281
Prihodi od naknade za upravljanje Društvom EDPF	807.855	618.053
	1.009.185	809.334

Prihodi od ulazne naknade i naknade za upravljanje EDPF-om u preiodu koji završava sa koji sa 31. decembrom 2024. godine iznose 1.009.185 KM i evidentirani su u skladu sa Pravilnikom o naknadama broj UO-IV-6/17 od 4. oktobra 2017. godine.

Naknada za upravljanje se utvrđuje prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, koji je usaglašen između Društva i Kastodi banke. Ugovor o pružanju kastodi usluga je zaključen sa Novom Bankom a.d. Banja Luka dana 9. oktobra 2017. godine na neodređeno vrijeme. Društvo mjesečno fakturiše Fondu naknadu za upravljanje i ulaznu naknadu.

Za iznos ulazne naknade se umanjuje vrijednost svake uplate u Fond prije pretvaranja u obračunske jedinice, ukoliko nije drugačije ugovoreno sa organizatorom penzijskog plana.

Naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa (ulazna naknada) obračunava se jednokratno i to kao procenat u odnosu na pojedinačnu uplatu, po stopi do maksimalno 1,9% od ukupno izvršenih uplata. Za članove penzijskog plana, naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa, obračunava se procentualno od ukupne vrijednosti uplaćenih penzijskih doprinosa koje je organizator penzijskog plana uplatio za članove tog plana, ukoliko sa organizatorom penzijskog plana nije ugovoreno drugačije, u visini do najviše 1,9%.

Naknada za upravljanje Fondom koja pripada Društvu obračunava se najviše do 2% godišnje od neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se obračunava svakog dana i to kao procenat podijeljen sa 365,25 na neto vrijednost imovine Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda predstavlja vrijednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Društvo naplaćuje od Fonda na kraju svakog mjeseca iznos koji predstavlja zbir svih dnevnih vrijednosti naknada za taj mjesec.

6. PRIHODI I RASHODI OD FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KROZ BILANS USPJEHA

Dana 2. decembra 2024. godine, Triglav High Yield Fond je izvršio pripajanje Triglav Obvezničkom Fondu. Na dan presjeka, primijenjeni kurs iznosio je 2,11426534889945.

	01.01.- 31.12.2024.	01.01.- 31.12.2023.
Prihodi od ulaganja u Triglav udjele OIF		
(Rashodi)/Prihodi od uskl.vrij.imovine - ulaganja u OIF – Triglav high yield	-	11.285
(Rashodi)/Prihodi od uskl.vrij.imovine - ulaganja u OIF – Triglav renta	52.892	38.148
(Rashodi)/Prihodi od uskl.vrij.imovine - ulaganja u OIF – Triglav obveznički	12.788	20.884
	65.680	70.317

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

7. MATERIJAL, ENERGIJA I POTROŠNI MATERIJAL

	01.01- 31.12.2024.	01.01- 31.12.2023.
Troškovi goriva	10.137	9.017
Troškovi energije	5.459	4.627
Troškovi kancelarijskog materijala	470	669
Troškovi ostalog režijskog materijala	679	437
Troškovi opreme koja se u cjelini otpisuje u momentu nabavke (auto gume)	2.175	3.340
Troškovi vode	140	140
	19.060	18.230

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA

	01.01- 31.12.2024.	01.01- 31.12.2023.
Bruto plate zaposlenih	370.067	321.076
Bruto naknade zaposlenima	9.203	5.676
Bruto naknade članovima Upravnog odbora	17.920	15.639
Bruto naknade za dopunski rad	19.181	15.232
	416.371	357.623

9. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	01.01- 31.12.2024.	01.01- 31.12.2023.
Troškovi zakupa računovodstvenog softvera	42.120	42.120
Troškovi usluga održavanja	23.181	37.680
Troškovi PTT usluga (telefon, internet i poštarina)	24.163	24.865
Troškovi reklame, reklamnog materijala, propagande (i objava oglasa)	18.316	7.677
Troškovi ostalih usluga	5.533	3.717
	113.313	116.059

Troškovi proizvodnih usluga za 2024. godine iznose 113.313 KM od čega najznačajniji iznos predstavljaju troškovi zakupa i nadogradnje softvera.

Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d Banja Luka
Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra 2024.

10. OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI

	01.01- 31.12.2024.	01.01- 31.12.2023.
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	109.901	93.664
Troškovi poreza	1.172	1.075
Troškovi doprinosa	363	314
	<u>111.436</u>	<u>95.053</u>

U ostalim operativnim troškovima najveće učešće imaju troškovi nematerijalnih usluga koji se odnose na troškove revizije finansijskih izvještaja za Društvo i Fond (17.433 KM), zatim troškove usluga agencije odnosa sa javnošću (14.040 KM), troškova reprezentacije (11.638 KM) i premija osiguranja (5.257 KM), troškove prema Agenciji za osiguranje Republike Srpske (14.583 KM), sudske i druge administrativne takse i ostale nematerijalne troškove.

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	01.01- 31.12.2024.	01.01- 31.12.2023.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata na obveznice	40.045	39.955
Prihodi od kamata na depozite	12.824	4.700
Prihodi od amortizacije diskonta	214	160
Ukupno finansijski prihodi	<u>53.083</u>	<u>44.815</u>
Finansijski rashodi		
Rashodi po osnovu amortizacije diskonta (troškovi kupovine obveznica)	(223)	(190)
Rashodi kamata po lizingu kod primaoca lizinga - MSFI 16	(1.329)	(2.148)
Ukupno finansijski rashodi	<u>(1.552)</u>	<u>(2.338)</u>

12. PORESKI RASHODI PERIODA

Odgođena poreska obaveza

Odloženi porezi su obračunati na privremene razlike po bilansnoj metodi korištenjem zakonske stope od 10% (2023. 10%). Promjene privremenih razlika i dijelova odložene poreske obaveze u kapitalu i rezervama prikazani su kako slijedi:

	Finansijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2023.	10.807	10.807
Stanje na dan 31. decembra 2023.	10.807	10.807
Stanje na dan 1. januara 2024.	-	-
Kretanje priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2024.	10.807	10.807

Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d Banja Luka
Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra 2024.

12. PORESKI RASHODI PERIODA (nastavak)

Društvo podliježe oporezivanju u skladu sa Zakonom o porezu na dobit u Republici Srpskoj. Društvo ima poreske gubitke koji se mogu iskazati kao umanjenje buduće oporezive dobiti u narednih pet godina, ali s obzirom da je Društvo u prethodnim godinama poslovalo sa gubitkom, Društvo ih do sada nije moglo koristiti. Poreski gubici iz ranijih godina će, u slučaju ostvarene dobiti, biti iskorišteni u narednim godinama kako slijedi:

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
2024. godine	49.174	51.304
2025. godine	8.300	49.174
2026. godine	14.684	8.300
2027. godine	-	14.684
	72.158	123.462

13. OPREMA, NEMATERIJALNA SREDSTVA I ULAGANJA U TUĐA OSNOVNA SREDSTVA

	Nematerij -alna sredstva	Nematerijalna sredstva u pripremi	Pravo korišćenja najma	Oprema	Oprema u pripremi	Ulaganja na tuđim objektima	Ukupno
Nabavna vrijednost:							
Na dan 1. januar 2023.	7.094	-	96.309	195.776	-	36.929	336.108
Nabavke u toku perioda	-	-	86.533	1.310	-	-	87.843
Na dan 31. decembar 2023.	7.094	-	182.842	197.086	-	36.929	423.951
Na dan 1. januar 2024.	7.094	-	182.842	197.086	-	36.929	423.951
Nabavke u toku perioda	-	120.510	-	-	52.206	-	172.716
Prenos sa NPO u pripremi	-	-	-	52.206	(52.206)	-	-
Prenos sa NU u pripremi	3.510	(3.510)	-	-	-	-	-
Prodaje u toku perioda	-	-	-	(21.000)	-	-	(21.000)
Na dan 31. decembar 2024.	10.604	117.000	182.842	228.292	-	36.929	575.667
Ispravka vrijednosti:							
Na dan 1. januar 2023.	3.905	-	86.650	141.505	-	36.929	268.989
Amortizacija	709	-	42.852	12.247	-	-	55.808
Korekcije	-	-	(1.510)	-	-	-	(1.510)
Na dan 31. decembar 2023.	4.614	-	127.992	153.752	-	36.929	323.287
Na dan 1. januar 2024.	4.614	-	127.992	153.752	-	36.929	323.287
Amortizacija	973	-	43.671	13.456	-	-	58.100
Isknjižavanje prodatih OS	-	-	-	(16.490)	-	-	(16.490)
Korekcije	-	-	1.329	-	-	-	1.329
Na dan 31. decembar 2024.	5.587	-	172.992	150.718	-	36.929	366.227
Sadašnja vrijednost							
Na dan 31. decembar 2023.	2.480	-	54.850	43.334	-	-	100.664
Na dan 31. decembar 2024.	5.017	117.000	9.850	77.574	-	-	209.441

Na dan 31. decembra 2024. godine ne postoje ograničenja vlasništva nad nematerijalnim sredstvima i opremom Društva. Nematerijalna sredstva u pripremi koja na dan 31. decembra 2024. godine iznose 117.000 KM se odnose na novi informacioni sistem Društva koji je u razvoju.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

14. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Finansijska sredstva kroz ostali ukupan rezultat		
Obveznice Republike Srpske	1.108.200	1.108.200
	1.108.200	1.108.200

Finansijska imovina kroz ostali ukupan rezultat odnosi se na obveznice Republike Srpske oznake RSBD-O04, emitovane 25. emisijom i to javnom ponudom. Vrijednost kupljenih obveznica je 1.108.200 KM, odnosno 1.000 obveznica tržišne vrijednosti 1.108,20 KM. Datum dospijeca obveznica je 4. avgust 2027. godine. Kamatna stopa je fiksna i iznosi 4% na godišnjem nivou.

15. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Udjeli u otvorene investicione fondove po fer vrijednosti		
- Triglav Renta	328.709	328.709
- Triglav Obveznički	578.013	402.321
	906.722	906.722
<i>Ispravka vrijednosti udjela u otvorene investicione fondove po fer vrijednosti</i>	93.424	27.744
	1.100.146	934.466

Udjeli u otvorene investicione fondove po fer vrijednosti

Društvo je u toku 2018. godine kupilo udjele u otvorenim investicionim fondovima kojima upravlja Triglav Skladi, Družba za upravljanje d.o.o. Ljubljana.

Naziv fonda	Broj udjela	Nominalna vrijednost	Cijena na 31. decembar 2024.	Vrijednost na 31.decembar 2024.	Korekcija vrijednosti
Triglav Renta	11.442,4149	328.709	20,1405	450.732	122.023
Triglav Obveznički	57.361,4934	578.013	4,8972	549.414	(28.599)
		906.722		1.000.146	93.424

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

16. DEPOZITI

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
<i>Oročeni dugoročni i kratkoročni depoziti</i>	200.000	-
- Naša Banka a.d. Banja Luka		
- Atos Banka a.d. Banja Luka	500.000	370.000
	<u>700.000</u>	<u>370.000</u>

Dugoročni finansijski plasmani iskazani na dan 31. decembra 2024. godine u iznosu od 500.000 KM odnose se na oročene novčane depozite kod poslovne banke Atos Banka a.d. Banja Luka, sa ugovorenim godišnjom kamatnom stopom od 2.70 % na rok od 24 mjeseca, dok se depozit u iznosu od 200.000 KM odnosi na oročeni novčani depozit kod poslovne banke Naša Banka a.d. Banja Luka, sa ugovorenim godišnjom kamatnom stopom od 3.55% na rok od 25 mjeseci.

17. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Potraživanja za ulaznu naknadu i naknadu za Upravljanje	94.136	76.691
Ostala kratkoročna potraživanja	83	4.733
	<u>94.219</u>	<u>81.424</u>

18. GOTOVINA I EKVIVALENTI GOTOVINE

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Žiro račun u domaćoj valuti	139.661	259.444
Žiro račun – devizni	2.752	4.257
Blagajna	129	65
	<u>142.542</u>	<u>263.766</u>

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**
**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

19. KAPITAL

Akcijski kapital

Akcijski kapital Društva je formiran inicijalnom uplatom osnivača prilikom osnivanja. Društvom upravljaju akcionari srazmjerno uloženim sredstvima u redovne akcije. u skladu sa Statutom Društva.

Na dan 31. decembra 2024. godine akcijski kapital Društva se sastoji od 4.400.000 redovnih akcija nominalne vrijednosti jedne akcije od 1 KM, sa sljedećom strukturom vlasništva u kapitalu:

		31.decembar 2024.	31.decembar 2024.
	Broj akcija	Iznos u KM	Učešće u %
Triglav pokojninska družba d.d. Ljubljana	1.496.000	1.496.000	34
Penzijski rezervni fond RS a.d. Banja Luka	1.452.000	1.452.000	33
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	726.000	726.000	16,5
Fond za razvoj preduzeća (ENEF)	726.000	726.000	16,5
	4.400.000	4.400.000	100

Zarada po akciji

Za potrebe izračunavanja zarade po akciji, zarade se računaju kao dobit tekućeg perioda namijenjena redovnim akcionarima Društva. Broj redovnih akcija je ponderisani prosječni broj redovnih akcija u opticaju tokom godine. Ponderisani prosječni broj redovnih akcija korišten prilikom izračunavanja osnovne zarade po akciji bio je 4.400.000 (2023: 4.400.000). S obzirom da nema uticaja opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih uticaja, ponderisani prosječni broj redovnih akcija korišten za izračun smanjene zarade po akciji bio je isti kao i onaj korišten prilikom izračuna osnovne zarade po akciji, odnosno 4.400.000 akcija (2023: 4.400.000 akcija).

	31.decembar 2024.	31.decembar 2023.
Dobitak perioda namijenjena redovnim akcionarima Društva	418.803	279.355
Zarada po akciji		
Ponderisani prosječni broj redovnih akcija	4.400.000	4.400.000
Osnovna i razrijeđena zarada po akciji (u KM)	0,095	0,063

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d Banja Luka**

**Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra
2024.**

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

U normalnim uslovima poslovanja, Društvo ostvaruje transakcije sa povezanim licima. Stanja na kraju perioda, koja proizilaze iz transakcija sa povezanim licima, uključena u ovim finansijskim izvještajima su sljedeća:

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
BILANS USPJEHA		
Prihodi od prodaje učinaka		
- Evropski dobrovoljni penzijski fond	1.011.450	809.334
	1.011.450	809.334
Rashodi		
Troškovi ličnih primanja ključnog rukovodećeg osoblja društva	223.943	202.280
	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
BILANS STANJA		
a) Potraživanja za ulaznu proviziju i naknadu za upravljanje		
- Evropski dobrovoljni penzijski fond	91.382	74.466
	91.382	74.466

21. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2024. godine Društvo nije imalo sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodilo sudske sporove protiv svojih dužnika

22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala. a vlasnicima obezbijedi prinos na kapital. Obzirom da Društvo nema obaveza po osnovu kredita, struktura kapitala Društva sastoji se od gotovine i gotovinskih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje akcijski kapital.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou. Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sljedeći:

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Zaduženost (a)		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(142.542)	(263.766)
Neto zaduženost	(142.542)	(263.766)
Kapital (b)	3.199.312	2.780.500
<i>Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu</i>	<i>nije primjenjivo</i>	<i>nije primjenjivo</i>

(a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze (kredite), kojih Društvo nema na dan 31. decembra 2024. godine.

22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

(b) Kapital uključuje akcijski kapital, nerealizovane dobitke po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i akumulirani gubitak.

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza objelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izvještaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata su prikazane u narednoj tabeli:

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Finansijska imovina		
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	1.108.200	1.108.200
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	1.000.146	934.466
Depoziti	700.000	370.000
Potraživanja	94.219	81.424
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	142.542	263.766
Ukupno finansijska imovina	3.045.107	2.757.856
 Finansijske obaveze	 9.850	 54.850

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

U svom redovnom poslovanju. Društvo je, u različitom obimu, izloženo određenim finansijskim rizicima, i to: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promjene kursa stranih valuta, rizik od promjene kamatnih stopa i rizik od promjene cijena), riziku likvidnosti i kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Upravljanje rizicima definisano je računovodstvenim politikama Društva. Društvo ne stupa u transakcije sa izvedenim finansijskim instrumentima, kao što su svopovi kamatnih stopa ili forvardi.

Tržišni rizik

(a) Rizik od promjene kursa stranih valuta

Društvo nije značajno izloženo riziku od promjene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, jer obavlja svoje poslovne transakcije u lokalnoj valuti (KM) koja je fiksno vezana za EUR.

(b) Rizik od promjene kamatnih stopa

Društvo je izloženo rizicima koji, kroz efekte promjene visine tržišnih kamatnih stopa, djeluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine.

Obzirom da Društvo ima kamatonosnu imovinu, prihodi Društva su u određenoj mjeri zavisni od promjene tržišnih kamatnih stopa. Imovina Društva je investirana u dužničke hartije od vrijednosti (obveznice Republike Srpske) i depozite kod banaka.

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promjene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir da se rokovi dospijeca oročenih depozita podudaraju sa procjenom roka u kojem navedena sredstva neće biti korišćena za kupovinu hartija od vrijednosti, kao i alternativne izvore finansiranja i refinansiranja.

Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d Banja Luka
Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra 2024.

22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Tržišni rizik (nastavak)

(c) Rizik od promjene cijena kapitala

Društvo nije izloženo značajnom riziku promjena cijena svojih usluga, s obzirom da rukovodstvo Društva nema saznanja o eventualnim značajnim promjenama cijena usluga koje bi bile odobrene od strane regulatornog organa, Agencije za osiguranje Republike Srpske.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću nemogućnosti brze prodaje finansijske imovine Društva po cijeni koja je približno jednaka fer vrijednosti te imovine.

Upravljanje likvidnošću je centralizovano na nivou Društva. Društvo svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji mu obezbjeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze.

Društvo raspolaže dovoljnim iznosom visoko likvidnih sredstava (gotovina i gotovinski ekvivalenti) koji omogućava da svoje obaveze izmiruje u roku dospijeca. Društvo ne koristi finansijske derivate.

Ročnost dospijeca finansijske imovine i obaveza Društva na dan 31. decembra 2024. godine i 31. decembra 2023. godine je sljedeći:

U Konvertibilnim markama

Finansijska imovina 2024. godina	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Bez kamata	142.542	-	128.186	1.000.146	1.270.874
Kamatonosno	-	-	-	1.808.200	1.808.200
Ukupno	142.542	-	128.186	2.808.346	3.079.074

U Konvertibilnim markama

Finansijska imovina 2023. godina	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Bez kamata	263.766	-	105.583	934.466	1.303.815
Kamatonosno	-	370.000	-	1.108.200	1.478.200
Ukupno	263.766	370.000	105.583	2.042.666	2.782.015

U Konvertibilnim markama

Finansijske obaveze 2024. godina	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Bez kamata	34.002	-	-	9.850	43.852
Ukupno	34.002	-	-	9.850	43.852

U Konvertibilnim markama

Finansijske obaveze 2023. godina	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Bez kamata	4.508	-	-	54.850	59.358
Ukupno	4.508	-	-	54.850	59.358

22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od pravnih lica i preuzetih obaveza i odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze prema Društvu, što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva. Društvo nije značajnije izloženo kreditnom riziku, s obzirom da na dan 31. decembra 2024. godine potraživanja Društva iznose 94.219 KM.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2024. godine iskazane su u iznosu od 34.002 KM. Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospjele obaveze, pri čemu Društvo dospjele obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, izmiruje u ugovorenom roku.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Rukovodstvo Društva smatra da knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza priznatih u priloženim finansijskim izvještajima aproksimira njihovu fer vrijednost.

23. DOGAĐAJI NAKON BILANSA

Nije bilo drugih događaja nakon dana bilansa koji bi zahtjevali dodatna objelodanjivanja ili eventualne korekcije, kako se to zahtjeva prema IAS 10 "Događaji poslije izvještajnog perioda".

24. PORESKE RIZICI

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobitak i poreze na plate (socijalne poreze), zajedno sa drugim porezima. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenijih tržišnih privreda, dok su propisi kojim se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Shodno tome, u pogledu pitanja vezanih za poreske zakone ograničen je broj slučajeva koji se mogu koristiti kao primjer.

Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama vezano za pravnu interpretaciju zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer, pitanja carina i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o poreskom postupku Republike Srpske, period zastarjelosti poreske obaveze je deset godina, pri čemu pravo na utvrđivanje i naplatu doprinosa za penzijsko i invalidsko osiguranje ne zastarijeva. To znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od deset godina od trenutka kada je obaveza nastala. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

25. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primijenjeni za preračun deviznih pozicija u izvještaju o finansijskom položaju u KM, za pojedine glavne valute su bili sljedeći:

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
EUR	1.95583	1.95583
Američki dolar (USD)	1.872683	1. 769982

PRILOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI

Nadzorni i statistički izvještaji

U skladu sa Pravilnikom o sadržaju i načinu dostavljanja izvještaja koje društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom i penzijski fond dostavljaju Agenciji za osiguranje Republike Srpske (Sl. glasnik RS br. 43/18), Društvo za upravljanje je obavezno, osim finansijskih izvještaja iz člana 4. stav 2. ovog pravilnika, da sastavlja i izvještaje i to:

1) Izvještaj o ulaganju 50% osnivačkog kapitala, propisano članom 7. stav 7. Zakona (Obrazac: U-K-DUDPF) sa analitikom ulaganja:

a) Ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Centralna banka BiH, Republika Srpska i Federacija BiH (Obrazac 1: K-O-DUDPF),

b) Ulaganje u depozite (Obrazac 2: K-D-DUDPF)

2) Izvještaj o godišnjoj naknadi članovima organa društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom (Obrazac: N-DUDPF) i

3) Izvještaj o korišćenju usluga zastupanja/posredovanja (Obrazac: P-DUDPF)

Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d Banja Luka
Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra 2024.

PRILOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Obrazac: U-K-DUDPF - Izvještaj o ulaganju 50% osnivačkog kapitala, propisano članom 7. stav 7. Zakona

R. br.	Opis	Dozvoljeni (%)	Ukupno uloženi iznos (KM)	Ostvareni (%)
1.	Dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Centralna banka BiH, Republika Srpska i Federacija BiH	Najmanje u visini 50% iznosa iz člana 7. stav 7. Zakona	1.000.000	50%
2.	Depoziti		700.000	35%
	UKUPNO:		1.700.000	85%

Obrazac 1: K-O-DUDPF - Ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Centralna banka BiH, Republika Srpska i Federacija BiH

R. br.	Opis	Naziv emitenta	Oznaka HoV	Kol.	Nominalna vrijednost (KM)	Nabavna vrijednost (KM)	Iznos kamate (KM)	Zbir glavnice i kamate (KM)	Učešće u osnovnom kapitalu (%)	Vrijednost na dan izvještavanja (KM)	Umanjena vrijednost za očekivane kreditne gubitke (KM)
1	2	3	4	5	6	7	8	9=(7+8)	10	11	12
	UKUPNO			1.000	1.000	1.000.000	40.258,82	1.040.258,82	23.64%	1.108.200	1.026,81
1	Obveznice Republike Srpske	Republika Srpska	RSBD-004	1.000	1.000	1.000.000	40.258,82	1.040.258,82	23.64%	1.108.200	1.026,81

Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d Banja Luka
Napomene uz finansijske izvještaje za period koji je završio 31. decembra 2024.

PRILOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Obrazac 2: K-D-DUDPF - Ulaganje u depozite

R. br.	Naziv banke	Datum i broj ugovora	Period oročenja	Kamatna stopa	Iznos položenog novčanog depozita (KM)	Iznos kamate na depozite (KM)	Vrijednost depozita sa kamatama (KM)	Učešće u osnovnom kapitalu (%)	Umanjena vrijednost za očekivane kreditne gubitke (KM)
1	2	3	4	5	6	7	8 (6+7)	9	10
	UKUPNO			7,65%	700.000	12.823,72	712.823,72	15,90909%	
1	ATOS banka a.d. Banja Luka	06.02.2023. godine, broj ugovora: 5671515570351396; depozit istekao 06.03.2024. godine	13 mjeseci	1,40%	0.00	926,23	926,23		
2	ATOS banka a.d. Banja Luka	06.03.2024. godine, broj ugovora: 567151557038406	24 mjeseca	2,70%	500.000	11.076,12	511.076,12	11,36364%	
3	Naša banka a.d. Banja Luka	19.11.2024. godine, broj ugovora: 5540000001822275	25 mjeseci	3,55%	200.000	821,37	200.821,37	4,54545%	

Obrazac: N-DUDPF - Izvještaj o godišnjoj naknadi članovima organa društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom

Red. br.	Članovi organa Društva za upravljanje	Iznos naknade u bruto iznosu (KM)
1	2	3
	UKUPNO:	223.942,56
1.	Gordana Drobniak - direktor, član Izvršnog odbora	117.877,74
2.	Zdravko Zečević - izvršni direktor, član Izvršnog odbora	88.145,34
3.	Aljoša Uršić - predsjednik Upravnog odbora	8.959,74
4.	Miloš Grujić - član Upravnog odbora	8.959,74
5.	Tamir Mostarac - član Upravnog odbora	bez naknade

Obrazac: P-DUDPF - Izvještaj o korišćenju usluga zastupanja/posredovanja

Red. br.	Naziv posrednika	Registarski broj kod Agencije	Broj i datum zaključenog Ugovora	Sjedište	Iznos naknade posredniku/zastupniku (KM)
1	2	3	4	5	6
	UKUPNO:	-	-	-	-
		-	-	-	-



BDO d.o.o. Banja Luka

Ive Andrića 15

78000 Banja Luka

Republika Srpska, BiH

Tel: +387 51 225 011

Fax: +387 51 225 012

www.bdo.ba

