
EVROPSKI DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND, BANJA LUKA

Finansijski izvještaji za
godinu koja se završila
31. decembra 2025. godine

Sadržaj

	Stranica
Izveštaj o ukupnom rezultatu	5
Izveštaj o finansijskoj poziciji	6
Izveštaj o promjenama neto imovine	7
Izveštaj o tokovima gotovine	8
Napomene uz finansijske izvještaje	9 - 32

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU

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

	Napomena	period 01.01- 31.12.2025.	period 01.01- 31.12.2024.
Realizovani prihodi i rashodi			
Poslovni prihodi			
Prihod od kamata – na obveznice i depozite	16	1.753.628	1.314.819
Prihod od dividende	16	11.358	13.255
Dobici od ulaganja u OIF	16	150.544	220.492
Prihod od amortizacije diskonta	16	115.507	108.158
		2.031.037	1.656.724
Poslovni rashodi			
Naknada Društvu za upravljanje	17	(974.656)	(807.856)
Naknada banci depozitaru	17	(72.307)	(59.933)
Rashodi na osnovu kamata	17	(55.647)	(50.083)
Gubici od ulaganja u OIF		-	-
Ostali rashodi	17	(418)	(10.340)
		(1.103.028)	(928.212)
Realizovani (gubitak) / dobitak prije oporezivanja		928.009	728.513
Tekući i odloženi porez na dobit		-	-
Realizovani (gubitak) / dobitak poslije oporezivanja		928.009	728.513
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu			
<i><u>Pozicije koje mogu biti naknadno reklasifikovane u izvještaj o dobiti ili gubitku</u></i>			
Nerealizovani (gubici) / dobiti na hartijama od vrijednosti		222.460	433.207
Ostala sveobuhvatna dobit (Smanjejnje) / povećanje neto imovine od poslovanja		222.460	433.207
		1.150.469	1.161.720

Napomene na narednim stranama čine dio ovih finansijskih izvještaja.

Uprava Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Društvo") je sastavila priložene finansijske izvještaje Fonda dana 20.02.2026. godine.

Priloženi finansijski izvještaji će biti dostavljeni Upravnom odboru Društva na usvajanje.

Potpisano u ime Društva i Fonda:

Gordana Drobnjak
Direktor

M.P.

Dragana Gajić
Odjeljenje za finansije,
računovodstvo i opšte poslove

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOJ POZICIJI

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

	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
UKUPNA IMOVINA			
Gotovinski ekvivalenti i gotovina			
Gotovina	5	2.356.205	1.966.055
		2.356.205	1.966.055
ULAGANJA FONDA			
Finansijska sredstva kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	6	43.062.679	36.759.940
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7	2.945.904	2.551.232
Depoziti i plasmani	8	4.500.000	3.400.000
		50.508.583	42.711.172
POTRAŽIVANJA			
Potraživanja po osnovu kamata	9	2.175	2.169
Potraživanje na osnovu kupona obveznica		-	58.333
Potraživanja po osnovu datih avansa			-
		2.175	60.502
Aktivna vremenska razgraničenja	10	840.372	644.489
		53.707.334	45.382.218
OBAVEZE			
Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		118.449	42.874
Obaveze prema društvu za upravljanje	11	106.788	91.382
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	12	7.306	5.985
Obaveze po osnovu članstva (isplate i nerasknjiženo)		8.410	4.684
		240.953	144.925
NETO IMOVINA FONDA	13	53.466.381	45.237.293
Kapital			
Osnovni kapital - udjeli	14	50.182.673	43.104.054
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		1.268.485	1.046.025
Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			
Neraspoređeni dobitak/gubitak ranijih godina (Gubitak) / dobitak tekuće godine		-	-
		2.015.223	1.087.214
		53.466.381	45.237.293
Broj obračunskih jedinica	13	4.731.501	4.096.319
Vrijednost obračunske jedinice (U KM)		11,30	11,043

Napomene na narednim stranama čine dio ovih finansijskih izvještaja.

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE

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

	Napomena	period 01.01- 31.12.2025.	period 01.01- 31.12.2024.
(Smanjenje) / povećanje neto imovine od poslovanja			
Realizovani (gubitak) / dobitak od ulaganja		928.009	728.513
Nerealizovani (gubici) / dobiti po osnovu finansijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		222.460	433.207
		1.150.469	1.161.720
Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima			
Poveć. neto imovine po osnovu izdatih udjela		11.436.400	10.683.190
Smanj. neto imovine po osnovu izdatih udjela		(4.357.781)	(2.394.477)
		7.078.619	8.288.714
Ukupno povećanje neto imovine Fonda		8.229.088	9.450.433
Neto imovina			
Na početku perioda		45.237.293	35.786.860
Na kraju perioda		53.466.381	45.237.293
Broj udjela Fonda u periodu	14		
Broj udjela na početku perioda		4.096.319	3.334.158
Izdati udjeli u toku perioda		1.027.190	982.376
Povučeni udjeli u toku perioda		(392.008)	(220.215)
Broj udjela na kraju perioda		4.731.501	4.096.319

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

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

	period 01.01- 31.12.2025.	period 01.01- 31.12.2024.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi po osnovu kamata i kupona	6.752.612	6.071.322
Prilivi po osnovu dividendi	11.358	13.254
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	1.106.104	1.899.746
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	7.870.074	7.984.322
Tokovi gotovine iz operativnih aktivnosti		
Odliv po osnovu troškova banke depozitara	(70.989)	(58.512)
Odliv po osnovu ulaznih i nakn.za upravljanje	(1.154.424)	(973.287)
Odliv po osnovu brokerske provizije	(24.414)	(32.701)
Odliv po osnovu kupovine HOV	(11.301.097)	(13.630.264)
Odliv po osnovu ulaganja u depozite	(2.000.000)	(2.000.000)
Ostali odlivi od operativnih aktivnosti	(7.235)	(9.911)
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	(14.558.159)	(16.704.675)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu uplate udjela	11.436.400	10.683.190
Odliv gotovine po osnovu isplate udjela	(4.358.165)	(2.394.477)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	7.078.235	8.288.713
Ukupan priliv gotovine	19.306.474	18.667.512
Ukupan odliv gotovine	(18.916.324)	(19.099.152)
Neto priliv gotovine u toku perioda	390.150	(431.640)
Gotovina na početku perioda	1.966.055	2.397.695
Gotovina na kraju perioda	2.356.205	1.966.055

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka

Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Evropski dobrovoljni penzijski fond Banja Luka (u daljem tekstu: „Fond“) je osnovan dana 29. decembra 2017. godine kada je Agencija za osiguranje Republike Srpske donijela Rješenje kojim je izdala dozvolu za organizovanje i upravljanje Fondom. Statut Fonda donešen je 4. oktobra 2017. godine od strane Upravnog odbora Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: „Društvo“). U poslovanju sa inostranstvom Fond posluje pod nazivom „European Voluntary Pension Fund“. Fond je organizovan kao otvoreni dobrovoljni penzijski fond.

Osnovna djelatnost Fonda je prikupljanje novčanih sredstava dobrovoljnom uplatom penzijskog doprinosa od strane obveznika uplate, i ulaganja tih sredstava radi povećanja vrijednosti Fonda. Fond je organizovan kao fond posebne vrste, odnosno posebne imovine, bez svojstva pravnog lica, koju čini zbir sredstava od dobrovoljnih doprinosa i prinosa od investiranih sredstava, umanjениh za naknade koje se naplaćuju od Fonda. Fondom upravlja Društvo. Imovina Fonda je u svojini članova Fonda, srazmjerno njihovom udjelu u imovini. Imovina Fonda je odvojena od imovine Društva.

Poslovanje Fonda se zasniva na odredbama Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima Republike Srpske (“Službeni glasnik RS“ broj 13/09 i 107/19 u daljem tekstu „Zakon“), podzakonskim aktima, kao i internim pravilima poslovanja koja su bazirana na ovim zakonskim propisima za koja je dobijena saglasnost Agencije za osiguranje Republike Srpske (u daljem tekstu „Agencija“), kao regulatora.

Članstvo u Fondu je na bazi dobrovoljnosti, gdje postoji potpuna sloboda u izboru fonda, kao i u njegovom napuštanju, a moguće je i članstvo u više dobrovoljnih penzionih fondova. Fond predstavlja instituciju kolektivnog investiranja u okviru koje se prikuplja i ulaže penzijski doprinos u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja. Poslove kastodi banke za Fond obavlja Nova banka a.d. Banja Luka. Sjedište Fonda je u Banjoj Luci u ulici Kralja Petra I Karađorđevića 109/III.

Fond na dan 31. decembra 2025. godine nije imao zaposlenih.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1 Izjava o usaglašenosti

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

2.2 Osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Fonda 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 Fonda su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za investicione fondove ("Službeni glasnik RS" broj 113/21), a koji uključuju sljedeće finansijske izvještaje:

1. Bilans stanja investicionog fonda – Izvještaj o finansijskom položaju;
2. Bilans uspjeha investicionog fonda – Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu;
3. Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda;
4. Bilans tokova gotovine investicionog fonda - Izvještaj o tokovima gotovine;
5. Izvještaj o finansijskim pokazateljima po udjelu ili akciji investicionog fonda;
6. Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda;
7. Izvještaj o strukturi imovine investicionog fonda po vrstama imovine;
8. Izvještaj o realizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda;
9. Izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda
10. Izvještaj o transakcijama sa povezanim licima.

U skladu sa Zakonom, Društvo je dužno da vodi poslovne knjige i sastavlja finansijske izvještaje za Fond kao i da do 31. marta tekuće godine Agenciji za osiguranje Republike Srpske dostavi godišnji izvještaj o poslovanju, u okviru kojeg, odvojeno prikazuje godišnje finansijske izvještaje za Društvo i finansijske izvještaje za Fond.

S obzirom da Fond nije pravno lice, rukovodstvo Društva smatra da Fond nije u obavezi da predaje svoje finansijske izvještaje nadležnom registru u Republici Srpskoj (APIF), i saglasno navedenom priloženi finansijski izvještaji nisu ni predati nadležnom registru.

Društvo je prilikom sastavljanja bilansa tokova gotovine za Fond, 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.

2.3 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1 Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od dividendi, prihode od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti („HOV“) sa fiksnim rokom dospijeca i ostale poslovne prihode.

Realizovani dobitak obuhvata realizovane dobitke po osnovu prodaje hartija od vrijednosti, realizovane dobitke po osnovu kursnih razlika i ostale realizovane dobitke. Prihodi od dividendi se evidentiraju kad se ostvari pravo na dividendu. Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa fiksnim rokom dospijeca predstavljaju prihode koje fond ostvaruje po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i po osnovu depozita i amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene hartija od vrijednosti.

Ostali poslovni prihodi podrazumijevaju ostale poslovne prihode koji nisu sadržani u naprijed navedenim prihodima.

3.2 Poslovni rashodi

Poslovni rashodi se evidentiraju u trenutku njihovog nastanka i sastoje se od naknade Društvu po osnovu upravljanja, troškova kupovine i prodaje ulaganja i naknade kastodi banci za troškove platnog prometa i troškove po osnovu pružanja kastodi usluga po ugovoru. Svi troškovi koji se isplaćuju na teret imovine Fonda definisani su Pravilnikom o naknadama, koji je odobren od strane Agencije.

Naknada Društvu za upravljanje Fondom

Društvo mjesečno fakturiše Fondu naknadu za upravljanje i ulaznu naknadu. Naknada za upravljanje se utvrđuje prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, a koji je usaglašen između Društva i kastodi banke. Za iznos ulazne naknade se umanjuje vrijednost svake uplate u Fond prije pretvaranja u obračunske jedinice. Kastodi banka kontroliše obračun koji je Društvo sastavilo, potvrđuje ga i odgovorna je za tačnost obračuna. 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, najviše do 1,9% od vrijednosti izvršene uplate.

Naknada Društvu za upravljanje Fondom obračunava se najviše do 2% godišnje od neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se obračunava svakog dana, i to kao procenat podijeljen sa 365,25 uzimajući kao osnovicu neto vrijednost imovine Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda predstavlja vrijednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Na kraju svakoga mjeseca, Društvo naplaćuje od Fonda iznos koji predstavlja zbir svih dnevnih vrijednosti naknada za taj mjesec. Naknada za prenos računa člana Fonda predstavlja naknadu za troškove prenosa računa u Fond kojim upravlja drugo Društvo i obračunava se kao umanjenje sredstava za iznos stvarnih troškova, s tim što naknada ne može biti obračunata u visini većoj od iznosa koji propiše Agencija.

Naknada kastodi banci

Naknada kastodi banci obračunava se po Tarifniku kastodi usluga, i to: 0,15% na iznos imovine do 10 miliona KM odnosno 0,125% na iznos imovine preko 10 miliona KM. Od 1. jula 2018. godine naknade kastodi banke su uvećane za PDV po stopi 17%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3 Realizovani dobitci i gubici

Realizovani gubitak obuhvata realizovane gubitke na prodaji hartija od vrijednosti, realizovane gubitke po osnovu kursnih razlika i ostale realizovane gubitke.

Realizovani dobitak od prodaje ulaganja se iskazuje ako se prodaja izvrši po cijenama koje su više u odnosu na nabavnu vrijednost ulaganja. U obrnutom slučaju biće evidentiran realizovani gubitak.

Prilikom knjigovodstvenog evidentiranja prodaje ulaganja, isknjižavaju se i svi nerealizovani dobitci i gubici koji se odnose na to ulaganje bilo da su iskazani na računima uspjeha ili u revalorizacionim rezervama. Oni prodajom postaju realizovani i uključuju se u obračun ukupnog dobitka ili gubitka ostvarenog prodajom ulaganja iz portfelja.

Ostali prihodi i rashodi se knjiže po načelu uzročnosti.

3.4 Nerealizovani dobitci i gubici

Promjene fer vrijednosti se evidentiraju na kontima ispravke vrijednosti i nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka za hartije koje su klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, odnosno ispravke vrijednosti i revalorizacionih rezervi za hartije klasifikovane kao raspoložive za prodaju.

3.5 Vrijednost imovine, obračun neto vrijednosti imovine i utvrđivanje vrijednosti obračunske jedinice Fonda

Upravni odbor Agencije, na sjednici održanoj 30. novembra 2017. godine, donio je Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine, obračunu neto vrijednosti imovine i utvrđivanju vrijednosti obračunske jedinice dobrovoljnog penzijskog fonda (u daljem tekstu "Pravilnik", "Službeni glasnik RS" broj 113/17) i na sjednici 27. aprila 2018. godine, Pravilnik o izmjenama pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine, obračunu neto vrijednosti imovine i utvrđivanju vrijednosti obračunske jedinice dobrovoljnog penzijskog fonda ("Službeni glasnik RS" broj 43/18).

Imovina Fonda

U skladu sa Pravilnikom ukupnu vrijednost imovine Fonda na dan vrednovanja čini zbir vrijednosti svih vrsta imovine propisanih Zakonom, i to:

- 1) hartije od vrijednosti iz portfelja Fonda,
- 2) nekretnine u vlasništvu Fonda,
- 3) depoziti novčanih sredstava Fonda kod banaka,
- 4) novčana sredstva Fonda na računu kod kastodi banke, i
- 5) potraživanja Fonda.

Vrijednost imovine Fonda na dan vrednovanja se utvrđuje u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima, računovodstvenim politikama i Pravilnikom.

Neto vrijednost imovine Fonda

Obaveze Fonda predstavljaju obaveze nastale po osnovu

- 1) ulaganja imovine Fonda,
- 2) uplate i isplate obračunskih jedinica,
- 3) naknada Društvu,
- 4) naknada kastodi banci i
- 5) naknade troškova koje padaju na teret Fonda u skladu sa Zakonom.

Neto vrijednost imovine Fonda, na dan vrednovanja, izračunava se na način da se vrijednost ukupne imovine umanjuje za obaveze Fonda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5 Vrijednost imovine, obračun neto vrijednosti imovine i utvrđivanje vrijednosti obračunske jedinice Fonda (nastavak)

Obračunske jedinice Fonda

Ukupna vrijednost svih obračunskih jedinica Fonda, jednaka je neto vrijednosti imovine Fonda. Obračunske jedinice mogu se izraziti u dijelovima. Jedinstvena početna vrijednost obračunske jedinice za Fond iznosi 10 KM. Vrijednost obračunske jedinice Fonda, na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine Fonda izražene u KM sa ukupnim brojem obračunskih jedinica. Vrijednost obračunske jedinice Fonda, na dan vrednovanja iskazuje se na pet decimalnih mjesta.

Uplaćeni penzijski doprinosi pretvaraju se u obračunske jedinice istog dana kada su uplaćeni, evidentiranjem jedinica na individualnom računu člana Fonda, ukoliko postoji isveštaj o uplati, ukoliko u slučaju penzijskih planova izveštaj o uplati nije dostupan prije uplate, uplata se evidentira i rasknjižava po dostupnosti istog.

3.6 Dobrovoljni penzijski doprinosi članova Fonda

Član Fonda može biti domaće i strano punoljetno fizičko lice. Članstvo u Fondu je na bazi dobrovoljnosti, postoji potpuna sloboda u izboru fonda, kao i u njegovom napuštanju. Društvo za svakog člana Fonda koji ima zaključen ugovor o članstvu u Fondu, odnosno zaključen ugovor o penzijskom planu, otvara i vodi individualni račun.

Novčana sredstva kojima Fond raspolaže prikupljaju se uplatom penzijskih doprinosa koja u Fond uplaćuje obveznik uplate. Minimalni iznos penzijskih doprinosa za uplatu u Fond je 10 KM. Uplata penzijskih doprinosa je dobrovoljna i ne obavezuje člana Fonda - obveznika uplate na određenu dinamiku uplata.

Uplaćeni penzijski doprinos konvertuje se u investicione jedinice istog dana kad je uplaćen ili kada je dostupan izveštaj o uplati i pripisuje se na individualni račun svakog člana za koga je izvršena uplata. Stanje broja investicionih jedinica na individualnom računu člana fonda uvećava se za nove uplate. Investiciona jedinica predstavlja srazmjerni obračunski udio u ukupnoj neto imovini fonda.

U skladu sa Zakonom, pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima član Fonda stiče sa navršenih 58 godina života, bez obzira na period akumuliranja sredstava u Fondu, odnosno sa navršene 53 godine života i najmanje pet godina uplaćivanja doprinosa u kontinuitetu ili 60 mjesečnih uplata. Izuzetno, pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima može se ostvariti i prije pomenutih uslova, u slučaju vandrednih troškova liječenja ili trajne nesposobnosti za rad. Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima član Fonda mora početi najkasnije sa navršenih 70 godina života.

U slučaju smrti člana Fonda, sredstva na njegovom računu pripadaju nasljedniku kojeg je on odredio u posebnoj izjavi odnosno sredstva se prenose u skladu sa zakonom u nasljeđivanju, ukoliko član nije Društvu dostavio ime (jednog ili više) nasljednika, po sopstvenom izboru.

Sredstva koja su akumulirana na računu člana Fonda mogu se povući jednokratnom ili programiranom isplatom. Ako je akumulirani iznos u trenutku ostvarivanja prava na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima manji od 5.000 KM ukupan iznos mora biti jednokratno isplaćen. Programirana isplata podrazumijeva da član Fonda u ugovoru sam odredi mjesečni iznos i period u kome će mu akumulirana sredstva biti isplaćivana sve do trenutka isplate cjelokupnog iznosa koji je na njegovom računu prethodno akumuliran.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6 Dobrovoljni penzijski doprinosi članova Fonda (nastavak)

Imovina Fonda investira se u cilju ostvarivanja prihoda za članove Fonda. Prinos od investiranja ukupnih sredstava Fonda (nakon odbitka naknada za upravljanje i troškova investiranja) pripada svakom članu Fonda srazmjerno broju njegovih investicionih jedinica. Svakom članu Fonda, Društvo za upravljanje garantuje iznos od 50% svih neto izvršenih uplata (uplata u Fond umanjene za ulaznu proviziju). Uz taj iznos, Društvo za upravljanje garantuje da će isti biti uvećan za garantovani godišnji prinos koji iznosi 0,10%. Iznos garantovanih sredstava na individualnom računu člana Fonda će zavistiti od dužine perioda ulaganja u Fond, visine uplata, kao i broja uplata i broja isplata iz Fonda.

Iznos garantovanih sredstava za svakog člana Fonda se utvrđuje svake godine na dan 31.12. u svrhu finansijskog izvještavanja Društva za upravljanje i u trenutku podnošenja zahtjeva za raspolaganje i povlačenje sredstava člana Fonda.

Član fonda preuzima rizik ulaganja iznad garantovanog godišnjeg prinosa obračunatog na prethodno navedeni način.

Osnovna načela investicione politike Fonda

Imovina Fonda investira se u skladu sa sljedećim načelima:

- načelo sigurnosti imovine Fonda – ulaganjem u hartije od vrijednosti emitentata sa visokim kreditnim rejtingom,
- načelo diversifikacije portfelja – ulaganjem u hartije od vrijednosti koje se razlikuju prema vrsti i emitentima kao i prema drugim obilježjima,
- načelo likvidnosti - ulaganjem hartije od vrijednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj cijeni i
- načelo profitabilnosti - ulaganjem u hartije od vrijednosti koje uz uvažavanje prethodno navedenih načela, donose potencijalno najveći prinos.

3.7 Promjene u značajnim računovodstvenim politikama

Društvo za upravljanje počinje primjenjivati MSFI 9 Finansijski instrumenti od 2020.godine. Nekoliko novih standarda je takođe primjenjivo od 1.januara 2020.godine, no ti standardi nisu imali značajan uticaj na ove finansijske izvještaje.

Odluka o primjeni MSFI 9 standarda za finansijske izvještaje koji završavaju na dan 31.decembra 2020.godine donesena dana 19.februara 2020.godine. U skladu sa MSFI 9, kod prve primjene pravila MSFI 9 standarda, vezano uz klasifikaciju finansijskih instrumenata, Društvo za upravljanje koristi dozvoljeno izuzeće te uporedive informacije u ovim finansijskim izvještajima nisu prepravljane.

Efekat primjene MSFI 9 na dan 31. decembra 2020. godine iznose 5.219 KM i evidentiran je kroz tekući rezultat godine, a efekti na početnom stanju nisu izračunati obzirom da je primjena standarda nastupila nakon 1.januara 2020. godine, te je bilo nepraktično izračunati efekte. Društvo smatra da su ti efekti nematerijalni.

MSFI 9 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7 Promjene u značajnim računovodstvenim politikama (nastavak)

MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)

(a) Priznavanje i prestanak priznavanja (nastavak)

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

Fond priznaje finansijska sredstva samo onda kada postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu.

Finansijsko sredstvo (ili dio finansijskog sredstva, ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva ili je Fond prenio finansijsko sredstvo i taj prenos se kvalifikuje za prestanak priznavanja u skladu sa paragrafom 3.2.6. MSFI 9.

Prenos finansijskih sredstava se vrši samo kada Fond prenosi ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, ili Društvo zadržava ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, ali je preuzelo ugovornu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više primalaca.

Naknadno realizovani ili naplaćeni finansijski plasmani, dati avansi i potraživanja priznaju se kao prihod tekućeg obračunskog perioda.

Fond priznaje finansijske obaveze u svom bilansu stanja samo onda kada ono postane jedna od ugovornih strana u finansijskom instrumentu.

Finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju ili emitovanju finansijske obaveze. Troškovi transakcije se ne uključuju u početno procjenjivanje finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

U skladu sa MSFI 9, Fond sve svoje finansijske obaveze klasifikuje po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijske obaveze Društva uključuju dugoročne i kratkoročne kredite, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

Unaprijed plaćene naknade za odobrene kredite razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita.

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Fonda, odnosno u periodu do 12 meseci nakon datuma izveštavanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

(b) Klasifikacija i mjerenje

Politika primjenjiva od 1. januara 2020. godine

Sva finansijska imovina i obaveza 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 imovina određena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVBU)

Finansijska imovina klasifikuje se po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako proizlazi iz ugovora koji ne dovode do novčanih tokova koji su isključivo glavnica i kamata, ili na drugi način kada se drži u poslovnom modelu kod kojeg se uglavnom realizuje prodajom. Takva imovina se ponovo mjeri po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog perioda. Dobici i gubici koji proizlaze iz ponovnog mjerenja iskazuju se u bilansu uspjeha kao transakcijski troškovi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Promjene u značajnim računovodstvenim politikama (nastavak)

MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)

(b) Klasifikacija i mjerenje (nastavak)

Finansijska imovina određena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOSD)

Finansijska imovina klasifikuje se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako proizlazi iz ugovora koji dovode do novčanih tokova koji su samo plaćanje glavnice i kamata i ako se drži u poslovnom modelu koji dio ostvaruje prodajom, a dio držanjem do dospijeca priznaje se početno po fer vrijednosti uvećanoj za sve troškove koji se mogu direktno pripisati transakciji, ili u slučaju potraživanja od kupaca, po transakcijskoj cijeni.

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja finansijska imovina se ponovo mjeri po fer vrijednosti a kumulativna dobit ili gubitak u odnosu na amortizovani trošak priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i rezervi fer vrijednosti. Prihodi od kamata te dobiti ili gubici od kursnih razlika nastalih od te imovine uključuju se u finansijske prihode ili rashode u bilansu uspjeha. Ova imovina je takođe predmet umanjenja vrijednosti.

Kada se ta imovina prestane priznavati, kumulativna dobit ili gubitak se reklasifikuje iz kapitala u dobit ili gubitak.

Finansijska imovina određena po amortizovanom trošku (AT)

Finansijska imovina se vodi po amortizovanom trošku kada nastane iz ugovora koji rezultuje ugovornim novčanim tokovima, a koja se drži u poslovnom modelu radi naplate ugovornih novčanih tokova. Ona se vrednuje po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope i podložna je gubicima od umanjenja vrijednosti. Prihodi od kamata uključeni su u finansijske prihode.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7 Promjene u značajnim računovodstvenim politikama (nastavak)

MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)

(b) Klasifikacija i mjerenje (nastavak)

Politika primjenjiva prije 1. januara 2020. godine

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 zavisi od njihove klasifikacije kako slijedi:

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja se vrednuju po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope uključujući smanjenje za gubitke od umanjenja. Prihodi od kamata uključeni su u finansijske prihode.

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 obvezu u roku dužem od 90 dana nakon dospjeća. 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 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7 Promjene u značajnim računovodstvenim politikama (nastavak)

MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)

(c) Umanjenje vrijednosti imovine (nastavak)

(i) Umanjenje vrijednosti finansijske imovine (nastavak)

Politika primjenjiva prije 1. januara 2020. godine (nastavak)

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 vjerovatno 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 dospjeća 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 eksterni 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 nadoknativa vrijednost imovine.

Izračun nadoknativne vrijednosti

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7 Promjene u značajnim računovodstvenim politikama (nastavak)

MSFI 9 Finansijski instrumenti (nastavak)

(c) Umanjenje vrijednosti imovine (nastavak)

(ii) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine (nastavak)

Za sredstva koja imaju neodređen korisni vijek upotrebe i ne podliježu amortizaciji, provjera da li je došlo do umanjenja njihove vrijednosti vrši se na godišnjem nivou. Za sredstva koja podliježu amortizaciji provjera da li je došlo do umanjenja njihove vrijednosti vrši se kada događaji ili izmijenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrijednosti.

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).

Nadoknadiva vrijednost je fer vrijednost sredstva umanjena za troškove prodaje ili vrijednost u upotrebi, u zavisnosti koja od ovih vrijednosti je viša. Za svrhu procjene umanjenja vrijednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

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 njene 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje 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:

Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Fond ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će odliv resursa koje stvaraju ekonomske dobiti biti potreban da se izmiri obaveza i kada se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Fonda 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 i Fonda 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 i Fonda iznosi u ovim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je, u datim okolnostima, najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

5. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Žiro račun u domaćoj valuti	2.356.205	1.966.055
	<u>2.356.205</u>	<u>1.966.055</u>

6. FINANSIJSKA SREDSTVA KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Nabavna vrijednost ulaganja u finansijska sredstva kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (<i>Finansijska imovina raspoloživa za prodaju na 31. decembar 2025.</i>):		
- obveznice	41.627.790	35.548.133
- akcije	194.375	194.375
	<u>41.822.165</u>	<u>35.742.508</u>
Svođenje na fer vrijednost finansijskih sredstava kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (<i>Finansijska imovina raspoloživa za prodaju na 31. decembar 2025.</i>):		
- obveznice	1.237.245	979.268
- akcije	3.268	32.914
	<u>1.240.513</u>	<u>1.012.182</u>
Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata	-	5.250
	<u>43.062.678</u>	<u>36.759.940</u>

Svođenje na fer vrijednost sredstava raspoloživih za prodaju predstavlja efekte svođenja vrijednosti sredstava kroz ostalu sveobuhvatnu dobit na njihovu fer vrijednost, obračunatu u skladu sa odredbama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine, obračunu neto vrijednosti imovine i utvrđivanju vrijednosti obračunske jedinice dobrovoljnog penzijskog fonda (Napomena 3.5).

Ulaganja u obveznice

Ulaganja u obveznice Republike Srpske za izmirenje ratne štete (serije 7 - 18) sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine u ukupnom iznosu 7.109.031 KM se odnose na kupovinu dugoročnih obveznica Republike Srpske, za izmirenje ratne štete. Nominalna vrijednost obveznice je 1 KM, a nominalna kamatna stopa je 1,5% na godišnjem nivou i računa se na ostatak glavnice uz primjenu linearnog modela obračuna kamate, na bazi stvarnog broja dana. Rok dospijea je 14 godina od dana emisije obveznica uz grejs period isplate glavnice od četiri godine (uračunat u rok otplate). Isplata kamate se vrši u godišnjim anuitetima. Po isteku grejs perioda vlasnik obveznice ima pravo na proporcionalni dio glavnice i pripadajući dio kamate obračunate na preostali dio glavnice koji se isplaćuje jednom godišnje.

Ulaganje u obveznice - stara devizna štednja serije 9, 10 i 11 sa stanjem dan 31. decembar 2025. godine iznosi 844.091 KM. Nominalna vrijednost obveznice je 1 KM, a nominalna kamatna stopa je 2,5% na godišnjem nivou i računa se na ostatak glavnice uz primjenu linearnog modela obračuna kamate, na bazi stvarnog broja dana. Rok dospijea je 5 godina od dana emisije obveznica. Isplata kamate i glavnice se vrši u polugodišnjim i godišnjim anuitetima.

Ulaganje u obveznice - budžetski deficit 45 različitih serija sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine iznosi 31.110.005 KM. Nominalna vrijednost obveznice je 1.000 KM, a nominalna kamatna stopa se kreće između 2% i 6,10 % za serije različitih dospijea. Isplata glavnice se najčešće vrši jednokratno, po dospijea, po isteku roka od 10 ili 5 godina. Kamata se obračunava na glavicu i isplaćuje jednom godišnje.

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka

Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

7. FINANSIJSKA SREDSTVA KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT (nastavak)

Ulaganje u štedne obveznice Republike Srpske (prva emisija) sa stanjem dan 31. decembar 2025. godine iznosi 109.415 KM. Nominalna vrijednost obveznice je 1,00 KM, a nominalna kamatna stopa 4,5% godišnje. Rok dospjeća je dvije godine, a kamata se isplaćuje polugodišnje polugodišnje (dva puta godišnje).

Ulaganje u trezorske zapise (RS25-T03) sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine iznosi 289.648 KM. Nominalna vrijednost zapisa je 10.000 KM, a diskontna kamatna stopa je 3,50 % za dospeće od 3 mesecA. Isplata glavnice i kamate se vrši jednokratno, po dospjeću, po isteku roka 6 meseci.

Ulaganje u obveznice Grada Banja Luka sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine iznosi 372.432 KM. Nominalna vrijednost obveznice je 100,00 KM, a nominalna kamatna stopa je 4% na godišnjem nivou. Isplata glavnice i kamate se vrši kvartalno. Tokom prve godine isplaćivaće se samo kamata (grejs period), a nakon toga glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se narednih devet godina u jednakim kvartalnim anuitetima (36 anuiteta).

Ulaganje u obveznice emitenta Opština Srbac četvrta emisija sa stanjem na dan 31. decembar 2025. godine iznosi 18.928 KM. Nominalna vrijednost obveznice je 100,00 KM, a nominalna kamatna stopa je 4% na godišnjem nivou. Isplata glavnice i kamate se vrši kvartalno. Tokom prve četiri godine isplaćivaće se samo kamata (grejs period), a nakon toga glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se narednih osam godina u jednakim kvartalnim anuitetima (32 anuiteta).

Ulaganje u obveznice emitenta Grad Prijedor prva emisija na dan 31. decembar 2025. godine iznosi 125.050 KM. Nominalna vrijednost obveznice je 100,00 KM, a nominalna kamatna stopa je 5,0% na godišnjem nivou. Isplata glavnice i kamate se vrši mjesečno u narednih 10 godina godine u jednakim mesečnim anuitetima (120 anuiteta).

Ulaganje u obveznice emitenta Elektrokrajina ad Banja Luka na dan 31. decembar 2025. godine je 128.349 KM. Nominalna vrijednost obveznice je 1000,00 KM, a nominalna kamatna stopa je 3,5% na godišnjem nivou. Isplata glavnice i kamate se vrši polugodišnje u narednih deset godina u jednakim polugodišnjim anuitetima (20 anuiteta).

Ulaganje u obveznice emitenta MKD Credis ad Banja Luka osma, deveta, deseta, jedanaesta i dvanaesta emisija sa stanjem na 31. decembar 2025. godine iznosi 1.842.000 KM. Nominalna vrijednost obveznica je 1.000,00 KM, a nominalna kamatna stopa je 6% na godišnjem nivou. Isplata glavnice i kamate se vrši polugodišnje u narednih tri godine u jednakim polugodišnjim anuitetima (6 anuiteta).

Ulaganje u obveznice emitenta MKD Pro Fin doo Istočno Sarajevo osamnaesta emisija sa stanjem na 31. decembar 2025. godine iznosi 200.000 KM. Nominalna vrijednost obveznica je 1,00 KM, a nominalna kamatna stopa je 7,5% na godišnjem nivou. Kamata se obračunava na glavicu i isplaćuje jednom mjesečno.

Ulaganje u obveznice emitenta MKD Taurus doo Banja Luka deveta emisija sa stanjem na 31. decembar 2025. godine iznosi 65.000 KM. Nominalna vrijednost obveznica je 1.000 KM Dospjeće emisije je 3,5 godine, a kamatna stopa iznosi 6,50% na godišnjem nivou. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se u jednakim polugodišnjim anuitetima (7 anuiteta).

Ulaganje u obveznice emitenta Naša banka ad Banja Luka druga emisija ESG obveznica sa stanjem na 31. decembar 2025. godine iznosi 650.000 KM. Nominalna vrijednost obveznica je 100,00 KM, a nominalna kamatna stopa je 5,25% na godišnjem nivou. Prvih pet godina isplaćivaće se polugodišnje samo kamata (grejs period), a nakon tog preostale dvije godine isplaćivaće se glavnica i kamata u jednakim polugodišnjim anuitetima (4 anuiteta).

Ulaganje u akcije emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka sa stanjem na 31. decembra 2025. godine iznosi 197.643 KM. Nabavna vrijednost akcija iznosi 194.735 KM, a nominalna vrijednost jedne akcije iznosi 1 KM. Akcije se kotiraju na Banjalučkoj berzi. Emitent redovno isplaćuje dividendu na godišnjem nivou, čime ovo ulaganje obezbjeđuje stabilan prihod i potencijalni kapitalni dobitak.

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

8. FINANSIJSKA SREDSTVA KROZ BILANS USPJEHA

	31.12.2025.	31.12.2024.
<i>Ulaganje u udjele OIF:</i>		
Udjeli u WVP Premium	630.000	550.000
Udjeli u OIF Triglav Globalni Dionički	980.000	840.000
Udjeli u Triglav Obveznički	680.000	680.000
Udjeli u OAIF MS GLOBAL EQUITY	130.000	100.000
<i>Svođenje na fer vrijednost sredstava kroz bilans uspjeha</i>	525.904	381.232
Ukupna ulaganja u OIF:	2.945.903	2.551.232

9. DEPOZITI I PLASMANI

	31.12.2025.	31.12.2024.
Banka postanska štedionica a.d. Banja Luka	500.000	500.000
Addiko Banka a.d. Banja Luka	500.000	500.000
Naša banka a.d. Banja Luka	600.000	-
MF Banka a.d. Banja Luka	500.000	500.000
Atos banka a.d. Banja Luka	2.400.000	1.900.000
	4.500.000	3.400.000

Depoziti i plasmani Fonda koji na dan 31. decembra 2025. godine. iznose 4.500.000 KM predstavljaju novčane depozite kod poslovnih banaka plasirane uz kamatnu stopu koja se kreće u rasponu od 2,50% do 3,6% na godišnjem nivou.

10. POTRAŽIVANJA

	31.12.2025.	31.12.2024.
Potraživanja na osnovu kupona na obveznice	-	58.333
Potraživanja po osnovu kamata na oročene depozite	2.175	2.169
Potraživanja na osnovu kamata na obveznice	-	5.250
	2.175	65.752

11. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31.12.2025.	31.12.2024.
Obračunata pripadajuća kamata na obveznice i depozite	840.372	644.489
	840.372	644.489

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

12. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Obaveze prema Društvu za ulaznu naknadu	16.950	15.572
Obaveze prema Društvu za naknadu za upravljanje	89.838	75.810
	<u>106.788</u>	<u>91.382</u>

13. OBAVEZE PO OSNOVU TROŠKOVA POSLOVANJA

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Obaveze prema banci depozitaru	7.306	5.985
	<u>7.306</u>	<u>5.985</u>

14. NETO IMOVINA FONDA

Na dan 31. decembra 2025 godine neto vrijednost imovine Fonda je iznosila 53.466.381,46 KM (2024: 45.237.293,36 KM), broj upisanih obračunskih jedinica iznosio je 4.731.500,93445678 (2024: je 34.096.319,06832972), a njihova pojedinačna vrijednost je bila 11,30009 KM (2024: 11,04340 KM).

15. OSNOVNI KAPITAL – UDJELI

Fond je osnovan dana 29. decembra 2017. godine kada je Agencija za osiguranje Republike Srpske donijela Rješenje kojim je izdata dozvola za organizovanje i upravljanje Fondom. Statut Fonda donesen je 4. oktobra 2017. god od strane Upravnog odbora Društva za upravljanjem Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka. U poslovanju sa inostranstvom Fond posluje pod nazivom „European Voluntary Pension Fund“. Fond je organizovan kao otvoreni dobrovoljni penzijski fond.

Struktura osnovnog kapitala - udjela Fonda na dan 31. decembra 2025. godine je bila sljedeća:

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Osnovni kapital – udjeli na početku perioda	43.104.053	34.815.340
Povećanje kapitala - udjela u toku perioda	11.436.400	10.683.190
Smanjenje kapitala - udjela u toku perioda	(4.357.781)	(2.394.477)
Osnovni kapital – udjeli na kraju perioda	<u>50.182.673</u>	<u>43.104.053</u>
Broj udjela na početku perioda	4.096.319	3.334.158
Povećanje broja udjela u toku perioda	1.027.190	982.376
Smanjenje broja udjela u toku perioda	392.008	(220.215)
Broj udjela na kraju perioda	<u>4.731.501</u>	<u>4.096.319</u>

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

15. OSNOVNI KAPITAL – UDJELI (nastavak)

Tabela kretanja na kapitalu za godine koje su se završile 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine je sljedeća:

	Osnovni kapital – udjeli	Revalorizacione rezerve	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje 01. januar 2024.	34.815.340	612.818	358.701	35.786.860
Povećanje kapitala - udjela u toku perioda	10.683.190	-	-	10.683.190
Smanjenje kapitala - udjela u toku perioda	(2.394.477)	-	-	(2.394.477)
Efekti svođenja finansijskih sredstva na fer vrijednost	-	433.207	-	433.207
Neto rezultat poslovanja	-	-	728.513	728.513
Stanje 31. decembar 2024.	43.104.054	1.046.026	1.087.214	45.237.293
Povećanje kapitala - udjela u toku perioda	11.436.400	-	-	11.436.400
Smanjenje kapitala - udjela u toku perioda	(4.357.781)	-	-	(4.357.781)
Efekti svođenja finansijskih sredstava na fer vrijednost	-	222.460	-	222.460
Neto rezultat poslovanja	-	-	928.009	928.009
Stanje 31. decembar 2025.	50.182.673	1.268.485	2.015.223	53.466.381

Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju na dan 31. decembra 2025. godine iznose 1.268.485 KM, a predstavljaju akumulirane nerealizovane dobitke po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava (hartija od vrijednosti) Fonda koja su klasifikovana kao "finansijska sredstva kroz ostalu sveobuhvatnu dobit" (2019: *finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*), a u skladu sa MSFI 9: Finansijski instrumenti (2019: IAS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmjeravanje"), po kojem se dobitak ili gubitak koji se javlja usljed promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva kroz ostalu sveobuhvatnu dobit treba priznati direktno u kapital, odnosno kao dio revalorizacionih rezervi.

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

16. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Prihod od kamata – na obveznice i depozite	1.753.628	1.314.819
Prihod od dividende	11.358	13.255
Dobici od ulaganja u OIF	150.544	220.492
Prihod od amortizacije diskonta	<u>115.507</u>	<u>108.158</u>
Ukupno	<u>2.031.037</u>	<u>1.656.724</u>

Najveći dio poslovnih prihoda odnosi se na prihode od kamata, od čega prihodi na osnovu kamata na depozite iznose 125.279 KM, dok prihodi po osnovu kamata na obveznice iznose 1.628.349 KM. Prihodi od dividende iznose 11.358 KM i odnose se na dividendu akcija Telekoma Srpske a.d. Banja Luka.

17. POSLOVNI RASHODI

	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Naknada Društvu za upravljanje	974.656	807.856
Naknada banci depozitaru	72.307	59.933
Rashodi na osnovu kamata	55.647	50.083
Gubici od ulaganja u OIF	-	-
Ostali rashodi	<u>418</u>	<u>10.340</u>
Ukupno	<u>1.103.028</u>	<u>928.212</u>

Najveći dio poslovnih rashoda čine naknada Društvu za upravljanje u iznosu od 974.656 KM i naknada banci depozitaru od 72.307 KM. Društvo mjesečno fakturiše Fondu naknadu za upravljanje i ulaznu naknadu. Naknada za upravljanje obračunava se svakodnevno kao postotak neto vrijednosti imovine Fonda, uz godišnji maksimum od 2%, a obračun potvrđuje kustodi banka. Ulazna naknada obračunava se jednokratno po svakoj uplati, prije pretvaranja u obračunske jedinice, po stopi do 1,9%.

18. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Fond nema status pravnog lica, već je Fond organizovan od strane Društva koje njime upravlja, kao institucija za prikupljanje novčanih sredstava (uplatom članova) i njihovim investiranjem, a sve u cilju što većeg prinosa od uložених sredstava.

Shodno tome, Fond nema poslovnih transakcija sa povezanim stranama, osim sa Društvom za upravljanje koje ga je i osnovalo (organizovalo). To su isključivo odnosi definisani Zakonom, koji se odnose na obaveze Fonda prema Društvu za ulazne naknade prilikom uplate doprinosa i naknada za upravljanje.

	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2023.</u>
BILANS USPJEHA		
Poslovni rashodi:		
- Naknada društvu za upravljanje	<u>974.656</u>	<u>807.856</u>
BILANS STANJA	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Obaveze za ulaznu naknadu i naknadu za upravljanje:		
- Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom	106.788	91.382
Ukupno obaveze	106.788	91.382

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

19. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2025. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodio sudske sporove protiv svojih dužnika.

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

20.1. Upravljanje rizikom kapitala

Rukovodstvo Društva razmatra kapitalni rizik, na osnovama ublažavanja rizika i uvjerenja da će Fond biti u mogućnosti da održi princip stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući povećanje profita vlasnika, preko optimizacije duga i kapitala. Obzirom da Fond nema obaveza po osnovu kredita, struktura kapitala Fonda sastoji se od gotovine i gotovinskih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje osnovni kapital – udjele, rezerve, kao i neraspoređenu dobit.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Fonda i Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou. Ne postoje nikakvi eksterno nametnuti zahtjevi u vezi sa strukturom kapitala koje Fond mora da ispoštuje.

20.1.1. Racio ukupne zaduženosti prema kapitalu

Pokazatelji zaduženosti Fonda sa stanjem na kraju perioda bili su sljedeći:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Zaduženost (a)	-	-
Gotovina	(2.356.205)	(1.966.055)
Neto zaduženost	(2.356.205)	(1.966.055)
Kapital (b)	53.466.381	45.237.293
<i>Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu</i>	<i>nije primjenjivo</i>	<i>nije primjenjivo</i>

(a) Zaduzenost Fonda bi trebalo da se odnosi na dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze (kredite), kojih Fond nema na dan 31. decembra 2025. godine i

(b) Kapital uključuje osnovni kapital – udjele, rezerve i neraspoređeni dobitak.

20.1.2. Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata su prikazane u narednoj tabeli:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Finansijska imovina		
Finansijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	43.062.678	36.759.940
Finansijska imovina kroz bilans uspjeha	2.945.904	2.551.232
Depoziti	4.500.000	3.400.000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.356.205	1.966.055
Potraživanja	842.547	704.991
Ukupno finansijska imovina	53.707.334	45.382.218
Finansijske obaveze		
Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti	118.449	42.874
Obaveze prema društvu za upravljanje	106.788	91.382
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	7.306	5.985
Obaveze po osnovu članstva – nerasknjižene uplate i obaveze za isplatu	8.410	4.684
Ukupno finansijske obaveze	240.953	144.925

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka

Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

20.2. Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Aktivnosti Fonda izlažu ga različitim rizicima: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promjene kursa stranih valuta, rizik od promjene kamatnih stopa i rizik od promjene cijena), kreditnom riziku, riziku likvidnosti, operativnom riziku i riziku usklađenosti poslovanja s propisima.

Upravljanje rizicima Fonda je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Fonda u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Upravljanje rizicima definisano je računovodstvenim politikama Fonda i Pravilima za sprovođenje procesa investiranja imovine Fonda i Pravilnikom o upravljanju rizicima.

Društvo nastoji da pravilnim upravljanjem sredstvima Fonda njegovim članovima obezbijedi dugoročnu sigurnost, očuvanje imovine kao i optimalni rast u odnosu na preuzeti rizik.

Rizici predstavljaju vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Fonda. Politike upravljanja rizicima obuhvataju tržišni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti.

1) Tržišni rizik

a) Rizik od promjene kursa stranih valuta

Investiciona politika Fonda je konzervativna, okrenuta prije svega ka dužničkim hartijama od vrijednosti i depozitima sa fiksnim prinosima i prilikom ulaganja, prvenstveno se vodi računa o sigurnosti imovine Fonda, odnosno njenom očuvanju, a potom o profitabilnosti ulaganja. Tržišnim rizikom Fonda će se upravljati kroz diverzifikaciju portfolija ulaganja prema propisanim maksimalnim visinama ulaganja imovine u pojedine kategorije.

Prema investicionoj politici Fonda imovina fonda se pretežno ulaže u dugoročne dužničke instrumente ulaganja sa stabilnim prinosom i manjim nivoom rizičnosti i to dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Centralna banka BiH, Republika Srpska i Federacija BiH, dužničke hartije od vrijednosti sa minimalnim kreditnim rejtingom koji je preporučljiv za investiranje („Investment grade credit rating“) a koji utvrđuju agencije za procjenu boniteta Standard and Poor's, Fitch IBCA, Thompson Bank Watch ili Moody's.

Fond nije značajno izložen riziku od promjene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, jer obavlja svoje poslovne transakcije u lokalnoj valuti. Konvertibilna marka (KM) koja je fiksno vezana za EURO.

b) Rizik od promjene kamatnih stopa

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

Društvo će pri investiranju imovine Fonda vršiti 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 ili isplate penzijskih naknada članovima Fonda.

Analiza osjetljivosti na promjene kamatnih stopa se određuje na osnovu izloženosti kamatnih stopa nederivativnih instrumenata na kraju izvještajnog perioda.

Analiza osjetljivosti promjena kamatnih stopa

U slučaju da je kamatna stopa na depozite na dan 31. decembra 2025. godine bila veća/manja za 1 procentni poen na godišnjem nivou, uz ostale nepromijenjene varijable, neto dobitak Fonda za 2025. godinu bio bi veći za iznos od 18.333 KM i manji za 18.333 KM kao rezultat većeg/manjeg prihoda od kamata.

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

20.2. Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima (nastavak)

1) Tržišni rizik (nastavak)

c) *Rizik od promjene cijena kapitala*

U toku perioda koja se završio na dan 31. decembra 2025. godine, Fond je izložen značajnom riziku od promjena cijena dužničkih hartija od vrijednosti obzirom da Fond ima značajna ulaganja klasifikovana kao finansijska sredstva kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Rizik od promjene cijene kapitala je dodatno uvećan zbog nestabilnosti nedovoljno razvijenog finansijskog tržišta u Republici Srpskoj.

Analiza osjetljivosti promjena cijena kapitala

Analiza osjetljivosti na promjene cijena kapitala je određena na osnovu izloženosti riziku promjene fer vrijednost finansijskih sredstava kroz ostalu sveobuhvatnu dobit na kraju izvještajnog perioda. Ukoliko bi se fer vrijednost finansijskih sredstava kroz ostalu sveobuhvatnu dobit povećala/smanjila za 1% na godišnjem nivou, imovina Fonda i revalorizacione rezerve bi se povećale/smanjile za iznos 430.627 od KM (2024. godine: 367.599 KM), kao rezultat promjena u fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju.

2) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću nemogućnosti brze prodaje finansijske imovine Fonda po cijeni koja je približno jednaka fer vrijednosti te imovine, sa jedne strane, i nemogućnost Fonda da ispunjava svoje dospjele obaveze po osnovu isplata članovima Fonda, a na osnovu prava za uplaćene penzijske doprinose.

Upravljanje likvidnošću je centralizovano na nivou Društva. Menadžment Društva će imovinom i obavezama Fonda upravljati na način koji obezbjeđuje da Fond u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze.

Ročnost dospjeća finansijske imovine i finansijskih obaveza Fonda na dan 31. decembra 2025. godine je sljedeća:

U Konvertibilnim markama

	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Finansijska imovina					
31. decembar 2025. godine					
Bez kamata	2.356.205	-	840.732	3.143.547	6.340.484
Kamatonosno	-	1.000.000	1.289.645	45.077.205	47.366.850
Ukupno	2.356.205	1.000.000	2.130.377	48.220.752	53.707.334
31. decembar 2024. godine					
Bez kamata	1.966.055	-	710.241	2.778.522	5.454.818
Kamatonosno	-	588.372	1.097.275	38.241.753	39.927.400
Ukupno	1.966.055	588.372	1.807.516	41.020.275	45.382.218
Finansijske obaveze					
31. decembar 2025. godine					
Bez kamata	240.953	-	-	-	240.953
Ukupno	240.953	-	-	-	240.953
31. decembar 2024. godine					
Bez kamata	144.925	-	-	-	144.925
Ukupno	144.925	-	-	-	144.925

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

20.2. Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima (nastavak)

3) 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 Fondu, što će rezultovati finansijskim gubitkom Fonda. Kreditni rizik nastaje kod hartija od vrijednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju kroz ostali ukupan rezultat (obveznice), potraživanja, gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, kao i preuzetih obaveza.

Fond je izložen kreditnom riziku u određenoj mjeri, i to isključivo kroz naplatu dospjelih obaveza po osnovu kupljenih hartija od vrijednosti - obveznica. Kreditni rizik navedenih finansijskih instrumenata je ograničen zato što su najznačajniji dužnici Fonda javne institucije Republike Srpske sa dobrim kreditnom rejtingom, jer su u prethodnom periodu redovno isplaćivali dospjele anuitete kupcima svojih instrumenata (obveznica).

Obezbjedenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih preventivnih mjera i aktivnosti na nivou Fonda, a u skladu sa politikama investiranja. U slučaju npr. neblagovremenog izmirivanja dospjelih obaveza izdavaoca hartija od vrijednosti prema Fondu, menadžment Društva preuzima adekvatne mjere u cilju zaštite svoje imovine. Fond ne posjeduje nikakva sredstva obezbjeđenja niti instrumente kojima bi pokrio kreditne rizike koji postoje po osnovu navedenih finansijskih sredstava, saglasno tome, prema menadžmentu Društva, nadoknativi iznos finansijske imovine predstavlja maksimalnu izloženost kreditnom riziku.

Fond ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa investicijama u hartije od vrijednosti (obveznice), jer ima značajan iznos plasiranih sredstava kod jednog izdavaoca hartija od vrijednosti (Republika Srpska, napomena 6).

20.3. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

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

Obračun neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno fer vrijednosti finansijskih sredstava, definisan je Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine, obračunu neto vrijednosti imovine i utvrđivanju vrijednosti obračunske jedinice dobrovoljnog penzijskog fonda (u daljem tekstu "Pravilnik", "Službeni glasnik RS" broj 113/17) i Pravilnikom o izmjenama pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine, obračunu neto vrijednosti imovine i utvrđivanju vrijednosti obračunske jedinice dobrovoljnog penzijskog fonda ("Službeni glasnik RS" broj 43/18) (napomena 3.5).

Naredna tabela predstavlja analizu finansijskih instrumenata koji su vrednovani nakon početnog priznavanja po fer vrijednosti, grupisanih u nivoe od 1. do 3. u zavisnosti od stepena mogućnosti procjene fer vrijednosti, a na osnovu Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine, obračunu neto vrijednosti imovine i utvrđivanju vrijednosti obračunske jedinice dobrovoljnog penzijskog fonda (u daljem tekstu "Pravilnik", "Službeni glasnik RS" broj 113/17) i Pravilnikom o izmjenama pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine, obračunu neto vrijednosti imovine i utvrđivanju vrijednosti obračunske jedinice dobrovoljnog penzijskog fonda ("Službeni glasnik RS" broj 43/18).

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

20.3. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)

31. decembar 2025.	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	U KM Ukupno
Finansijska sredstva:				
Finansijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	43.062.679	-	-	43.062.679
Finansijska sredstva kroz bilans uspeha	2.945.904	-	-	2.945.904
Ukupno	46.008.582	-	-	46.008.582
31. decembar 2024.				
Finansijska sredstva:				
Finansijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	36.759.940	-	-	36.759.940
Finansijska sredstva kroz bilans uspeha	2.551.232	-	-	2.551.232
Ukupno	39.311.172	-	-	39.311.172

Navedena tabela uključuje samo finansijska sredstva, jer Fond nema finansijskih obaveza koje su iskazane nakon početnog priznavanja po fer vrijednosti. Nije bilo prenosa sa prvog na drugi nivo u datom periodu.

- *Nivo 1* odmjeravanja fer vrijednosti proizlazi iz kotirane tržišne vrijednosti (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i obaveze, a na osnovu izvještaja kustodi banke (Nova banka a.d. Banja Luka) o fer vrijednosti ulaganja Fonda.
- *Nivo 2* odmjeravanja fer vrijednosti proizlazi iz ulaznih parametara, različitih od kotirane tržišne vrijednosti obuhvaćene Nivoom 1, a koje su vidljive iz sredstava ili obaveza, direktno (na primjer, cijena) ili indirektno (na primjer, proisteklo iz cijene).
- *Nivo 3* odmjeravanja fer vrijednosti proizlazi iz tehnika procjenjivanja koje uključuju ulazne parametre za finansijska sredstva ili obaveze, a koji predstavljaju podatke koji se ne mogu naći na tržištu (neistraženi ulazni parametri).

21. DOGAĐAJI NAKON BILANSA

Nije bilo događaja nakon izvještajnog perioda koji bi zahtijevali korekciju ili dodatna objelodanjivanja, u skladu sa IAS 10 „Događaji nakon izvještajnog perioda“.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

22. PORESKI 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 zatezних kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva i Fonda, mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznijetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Fondu, 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 pet 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.

23. 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:

	<u>31. decembar</u> <u>2025.</u>	<u>31. decembar</u> <u>2024.</u>
EUR	1.95583	1.95583
Američki dolar (USD)	1.663545	1.872683

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), Fond je u obavezi da sastavlja i dostavlja izvještaje i to:

- 1) Izvještaj o ulaganju imovine (Obrazac: U-DPF),
- 2) Izvještaj o vrijednosti transakcija HoV i nepokretnosti Fonda (Obrazac: T-DPF),
- 3) Izvještaj o brokerskim naknadama, naknadama kastodi banke i drugim troškovima u vezi sa transakcijama fonda (Obrazac: NAK-DPF),
- 4) Izvještaj o broju članova (ugovora o članstvu) fonda (Obrazac: BČ-DPF)
- 5) Izvještaj o broju korisnika fonda (Obrazac BK-DPF)
- 6) Izvještaj o strukturi članova fonda (Obrazac: SČ-DPF)
- 7) Izvještaj o prinosu na ulaganja (Obrazac: PNU-DPF)

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Izvještaj o ulaganju imovine (Obrazac: U-DPF)

P.бр.	Врста (облик) улагања	Дозвољени %	Укупно уложени износ (КМ)	Остварени %
1	2	3	4	5
1	Дужничке хартије од вриједности које емитује или за које гарантује БиХ, Централна банка БиХ, Република Српска и Федерација БиХ.	највише 80%	39,590,401.99	73.71508%
2.	Дужничке хартије од вриједности које емитују јединице локалне самоуправе у БиХ и Дистрикт Брчко	до 30 %, а по једном емитенту или више емитената који су повезана лица до 10%	516,410.76	0.96153%
3.	Обвезнице или друге дужничке хартије од вриједности које емитују или за које гарантују банке из БиХ које имају сертификат о чланству у програму осигурања депозита.	до 40 %, а по једном емитенту или више емитената који су повезана лица до 10%	650,000.00	1.21026%
4.	Хипотекарне обвезнице које емитују банке из БиХ које имају сертификат о чланству у програму осигурања депозита.		0.00	0.00%
5.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које емитују акционарска друштва са сједиштем у БиХ, осим банака, а којима се тргује на највишем берзанском тржишту или највишем сегменту другог уређеног јавног тржишта.	до 35 %, а по једном емитенту или више емитената који су повезана лица до 10%	2,106,999.93	3.92311%
6.	Акције које емитују правна лица са сједиштем у БиХ, а којима се тргује на највишем берзанском тржишту или највишем сегменту другог уређеног јавног тржишта.	до 35 %, а по једном емитенту или више емитената који су повезана лица до 10%	197,643.00	0.368%
7.	Удјели у отвореним и акције у затвореним инвестиционим фондовима регистрованим у БиХ, ако ти фондови претежно улажу у хартије од вриједности земаља OECD-а.	до 10 %, а ако фондом управља исто друштво за управљање до 5 % вриједности имовине	2,945,903.77	5.48511%
8.	УКУПНО НЕКРЕТНИНЕ (8.1 до 8.3)		0.00	0.00%
8.1	Земљиште	до 10% , а у једну непокретност до 5%	0.00	0.00%
8.2	Зграде	до 10% , а у једну непокретност до 5%	0.00	0.00%
8.3.	Посебни дијелове зграда	до 10% , а у једну непокретност до 5%	0.00	0.00%
9.	Депозити и депозитне потврде, код банака у БиХ које имају сертификат о чланству у програму осигурања депозита.	до 20% , а код једне банке до 10 %	4,500,000.00	8.37874%
10	УКУПНО (од 1 до 9)		50,507,359.45	94.04183%
11.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које емитују државе чланице Европске уније, OECD - а и CEFT - е или централне банке тих држава.		0.00	0.00%
12.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које емитује Европска централна банка, Европска инвестициона банка или Свјетска банка.		0.00	0.00%
13.	Дужничке хартије од вриједности које имају рејтинг који је препоручљив за инвестирање према међународним рејтинг агенцијама, које емитују јединице локалне самоуправе, предузећа или банке из држава чланица Европске уније, OECD-а и CEFT-е, и којима се тргује на највишем берзанском сегменту или другом уређеном јавном тржишту у државама чланицама Европске уније, OECD-а и CEFT-е.	највише 40% (изван БиХ), а у оквиру наведеног ограничења највише 30% вриједности имовине може се улагати у хартије од вриједности под. 12), 13) и 14) а по једном емитенту до 10%	0.00	0.00%
14.	Акције иностраних предузећа и банака које имају рејтинг који је препоручљив за инвестирање према међународним рејтинг агенцијама, којима се тргује на највишем берзанском сегменту или другом уређеном јавном тржишту у државама чланицама Европске уније, OECD-а и CEFT-е.		0.00	0.00%
15.	Удјели и акције у отвореним инвестиционим фондовима регистрованим у државама чланицама Европске уније, OECD-а и CEFT-е.		0.00	0.00%
16	УКУПНО (од 11 до 15).		0.00	0.00%
17	У К У П Н О (10+16)		50,507,359.45	94.04183%

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Obrazac 1: O-DPF – Dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Republika Srpska i Federacija BiH

P. br.	Naziv emitenta	Oznaka HoV	Kol.	Nabavna vrijednost (KM)	Vrijednost na dan (KM)	Naplaćena glavnica (KM)	Приходи од камата (KM)	Датум доспјеха	Субјект који је издао гаранцију	Група конта	Учесће у вриједности емисије (%)	Учесће у вриједности имовине Фонда (%)	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (KM)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	УКУПНО		16.550.539	38.365.468.87	39.590.401.99	4.258.493.75	1.478.602.15					73.71508%	36.682.78
1	ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	EKBL-O-A	200	128,349.13	128,211.37	18,891.75	4,726.01	09.08.2031		212	0.72897%	0.23872%	118.80
2	REPUBLIKA SRPSKA	RS24-T07	0	0.00	0.00	200,000.00		27.02.2025		212	0.00%	0.00%	0.00
3	REPUBLIKA SRPSKA	RS24-T08	0	0.00	0.00	200,000.00		07.03.2025		212	0.00%	0.00%	0.00
4	REPUBLIKA SRPSKA	RS24-T09	0	0.00	0.00	200,000.00		26.03.2025		212	0.00%	0.00%	0.00
5	REPUBLIKA SRPSKA	RS24-T10	0	0.00	0.00	200,000.00		05.05.2025		212	0.00%	0.00%	0.00
6	REPUBLIKA SRPSKA	RS25-T03	30	295,353.77	289,647.60			18.06.2026		212	1.45631%	0.53931%	268.38
7	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O03	450	439,997.29	437,310.00		5,436.98	21.06.2027		212	1.80%	0.81425%	405.19
8	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O11	225	215,661.57	211,140.00		2,709.58	05.04.2029		212	0.75%	0.39313%	195.63
9	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O15	40	40,034.91	40,872.00		920.00	09.10.2029		212	0.13333%	0.0761%	37.87
10	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O18	0	0.00	0.00	140,000.00	751.78	08.04.2025		212	0.00%	0.00%	0.00
11	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O19	0	0.00	0.00	105,000.00	609.86	16.04.2025		212	0.00%	0.00%	0.00
12	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O20	0	0.00	0.00	760,000.00	10,727.45	10.06.2025		212	0.00%	0.00%	0.00
13	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O23	1,000	1,025,444.04	1,041,500.00		35,000.00	04.12.2030		212	3.33333%	1.93921%	965.01
14	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O24	750	768,659.65	782,700.00		22,490.74	24.02.2031		212	3.01653%	1.45734%	725.22
15	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O25	1,100	1,118,272.78	1,145,100.00		29,700.00	24.03.2028		212	5.50%	2.13211%	1,061.00
16	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O26	653	647,915.39	653,000.00		17,554.43	25.03.2027		212	2.17667%	1.21585%	605.04
17	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O27	200	199,924.91	199,400.00		6,800.00	21.04.2027		212	0.57143%	0.37127%	184.76
18	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O28	300	299,290.66	298,110.00		10,500.00	20.05.2029		212	0.82418%	0.55506%	276.22
19	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O30	750	747,914.42	783,750.00		30,000.00	22.07.2027		212	1.875%	1.4593%	726.19
20	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O31	754	754,537.92	832,039.00		37,700.00	26.08.2027		212	2.51333%	1.54921%	770.93
21	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O32	550	550,947.80	550,000.00		27,500.00	16.09.2029		212	1.10%	1.02407%	509.61
22	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O33	715	716,070.62	765,050.00		35,750.00	14.10.2027		212	2.38333%	1.42448%	708.86
23	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O34	833	836,873.60	833,000.00		49,980.00	16.12.2032		212	4.54868%	1.551%	771.82
24	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O35	300	297,514.85	309,000.00		15,000.00	23.12.2027		212	1.00%	0.57534%	286.31
25	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O36	960	961,810.18	960,000.00		52,778.65	23.02.2028		212	3.20%	1.78747%	889.49
26	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O37	831	828,445.79	922,410.00		45,705.00	30.03.2028		212	1.662%	1.71747%	854.67
27	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O38	408	408,683.72	448,800.00		23,664.00	05.05.2028		212	1.95515%	0.83564%	415.84
28	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O39	900	722,542.10	734,400.00	90,000.00	46,522.11	22.06.2028		212	0.42857%	1.36741%	680.46
29	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O40	354	355,012.10	424,764.60		21,594.00	05.07.2030		212	1.18%	0.79089%	393.57
30	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O41	987	810,270.59	868,560.00	98,700.00	51,233.68	05.07.2028		212	2.19333%	1.61721%	804.77
31	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O42	1,069	649,096.01	673,470.00	190,000.00	42,431.91	04.08.2028		212	3.05429%	1.25396%	624.01
32	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O43	570	342,365.35	345,556.80	114,000.00	25,223.67	08.09.2028		212	0.43846%	0.64341%	320.18
33	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O44	500	300,282.88	300,000.00	100,000.00	22,438.35	27.09.2028		212	3.33333%	0.55858%	277.97
34	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O45	1,016	1,025,496.78	1,168,400.00		58,928.00	13.12.2028		212	3.38667%	2.17549%	1,082.59
35	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O46	1,048	1,050,728.04	1,064,663.20		62,861.17	09.02.2029		212	2.62%	1.98234%	986.47

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Obrazac 1: O-DPF – Dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Republika Srpska i Federacija BiH (nastavak)

P. br.	Naziv emitenta	Oznaka HoB	Kol.	Nabavna vrijednost (KM)	Vrijednost na dan (KM)	Naplaćena glavница (KM)	Приходи од камата (KM)	Датум доспјеха	Субјект који је издао гаранцију	Група кошта	Учешће у вриједности емисије (%)	Учешће у вриједности имовине Фонда (%)	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (KM)
36	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O47	910	911,290.13	955,500.00		54,600.00	08.03.2029		212	2.275%	1.77909%	885.33
37	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O48	1,125	1,127,760.80	1,236,937.50		67,500.00	24.04.2029		212	11.25%	2.30311%	1,146.09
38	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O49	763	769,110.77	831,212.20		44,729.51	22.08.2029		212	7.63%	1.54767%	770.17
39	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O50	718	720,225.45	782,620.00		42,763.56	05.09.2029		212	7.18%	1.45719%	725.14
40	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O51	511	512,731.63	577,430.00		29,791.69	25.09.2029		212	5.11%	1.07514%	535.02
41	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O52	809	811,035.90	930,350.00		48,185.59	02.10.2029		212	1.97317%	1.73226%	862.02
42	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O53	1,000	1,001,578.95	1,000,000.00		60,000.00	25.12.2029		212	1.25%	1.86194%	926.56
43	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O54	820	822,739.77	885,600.00		39,883.29	05.02.2030		212	2.34286%	1.64894%	820.56
44	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O55	402	402,750.12	434,160.00		18,099.37	06.03.2030		212	0.73091%	0.80838%	402.27
45	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O56	400	396,709.98	395,640.00		13,693.15	07.05.2030		212	0.35963%	0.73666%	366.58
46	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O57	400	396,255.46	395,440.00		15,127.67	07.05.2035		212	3.84615%	0.73629%	366.40
47	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O58	800	801,137.61	800,000.00		25,194.52	05.06.2030		212	1.56335%	1.48955%	741.25
48	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O59	1,502	1,504,370.22	1,592,120.00		33,019.29	07.08.2030		212	2.74013%	2.96444%	1,475.19
49	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O60	1,500	1,502,340.93	1,500,000.00		26,445.21	05.09.2030		212	3.18336%	2.79291%	1,389.84
50	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O61	1,100	1,101,907.88	1,100,000.00		10,110.96	31.10.2030		212	2.06147%	2.04814%	1,019.21
51	REPUBLIKA SRPSKA	RSBD-O62	900	901,685.43	900,000.00		3,661.64	04.12.2030		212	1.5316%	1.67575%	833.90
52	REPUBLIKA SRPSKA	RSDS-O-I	916,608	183,695.66	183,321.60	183,321.60	6,102.41	30.07.2026		212	8.90696%	0.34133%	169.86
53	REPUBLIKA SRPSKA	RSDS-O-J	388,393	153,793.72	153,804.02	77,678.60	4,522.46	29.07.2027		212	6.85377%	0.28637%	142.51
54	REPUBLIKA SRPSKA	RSDS-O-K	676,389	506,843.81	506,965.73	97,840.10	11,128.81	08.08.2029		212	9.97674%	0.94394%	469.73
55	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-E	0	0.00	0.00	56,648.20	372.48	09.06.2025		212	0.00%	0.00%	0.00
56	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-F	0	0.00	0.00	103,617.50	642.99	31.05.2025		212	0.00%	0.00%	0.00
57	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-G	0	0.00	0.00	92,112.60	1,351.09	24.12.2025		212	0.00%	0.00%	0.00
58	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-H	2,910,847	290,374.54	290,095.01	291,084.70	7,557.84	25.09.2026		212	10.66182%	0.54014%	268.79
59	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-I	784,185	154,801.48	152,006.42	70,360.20	2,841.51	26.09.2027		212	2.43648%	0.28303%	140.84
60	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-J	1,900,022	563,486.25	551,481.39	175,841.40	10,618.50	18.12.2028		212	7.9847%	1.02683%	510.98
61	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-K	1,221,015	481,416.62	473,363.10	122,101.50	8,878.39	22.11.2029		212	5.78204%	0.88138%	438.60
62	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-L	1,526,423	901,090.39	902,115.99	148,432.00	13,956.37	05.03.2031		212	5.84998%	1.67969%	835.86

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Образак 1: O-DPF – Dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Republika Srpska i Federacija BiH (nastavak)

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Наплаћена главница (КМ)	Приходи од камата (КМ)	Датум доспијећа	Субјект који је издао гаранцију	Група конта	Учешће у вриједности емисије (%)	Учешће у вриједности имовине Фонда (%)	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
63	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-M	1,761,401	1,203,338.41	1,183,661.47	176,140.10	20,540.17	15.11.2032		212	11.64525%	2.20391%	1,096.73
64	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-N	1,551,122	1,209,311.68	1,203,670.67	155,112.20	20,465.75	20.10.2033		212	26.62555%	2.24117%	1,115.27
65	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-P	916,113	800,867.96	783,276.62	91,611.30	13,333.89	05.11.2034		212	11.24042%	1.45842%	725.75
66	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-R	1,117,225	1,012,074.50	1,004,385.28		15,307.53	01.09.2035		212	33.85701%	1.87011%	930.62
67	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-S	558,659	441,146.49	430,614.36		7,999.28	18.10.2036		212	24.98154%	0.80178%	398.99
68	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS-O-T	181,569	132,315.99	134,361.06		1,764.23	10.12.2037		212	28.68973%	0.25017%	124.49
69	REPUBLIKA SRPSKA	RSSO-O-A	109,415	109,783.49	109,415.00		1,175.63	14.04.2027		212	1.22109%	0.20372%	101.38

Образак 2: O-DPF – Dužničke hartije od vrijednosti koje emituje jedinice lokalne samouprave u BiH i Distrikt Brčko

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Наплаћена главница (КМ)	Приходи од камата (КМ)	Датум доспијећа	Група конта	Учешће у вриједности емисије (%)	Учешће у вриједности имовине Фонда (%)	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	УКУПНО		8,020	501,945.07	516,410.76	81,558.53	22,716.26				0.96153%	478.49
1	GRAD BANJA LUKA	BLKI-O-C	6,170	357,925.01	372,432.45	66,189.28	15,280.02	22.07.2030	212	5.14167%	0.69345%	345.08
2	GRAD PRIJEDOR	GRPR-O-A	1,650	125,083.31	125,050.48	14,297.08	6,644.31	01.02.2033	212	3.00%	0.23284%	115.87
3	OPŠTINA SRBAC	OSKI-O-A	200	18,936.75	18,927.83	1,072.17	791.93	08.06.2033	212	1.66667%	0.03524%	17.54

Образак 3: O-DPF – Obveznice ili druge dužničke hartije od vrijednosti koje emituju ili za koje garantuju banke BiH koje imaju certifikat o članstvu u programu osiguranja depozita

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Наплаћена главница (КМ)	Приходи од камата (КМ)	Датум доспијећа	Банка-гарант	Група конта	Учешће у вриједности емисије (%)	Учешће у вриједности имовине Фонда (%)	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	УКУПНО		6,500	650,514.85	650,000.00	0.00	34,125.00					1.21026%	602.26
1	Naša banka a.d. Banja Luka	PIBB-O-B	6,500	650,514.85	650,000.00		34,125.00	07.05.2031		212	19.24785%	1.21026%	602.26

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRILOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Obrazac 4: O-DPF – Hipotekarne obveznice koje emituju banke iz BiH koje imaju certifikat o članstvu u programu

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Наплаћена главница (КМ)	Приход од камата (КМ)	Датум доспијећа	Хипотека	Група конта	Учеће у вриједности и емисије (%)	Учеће у вриједности и имовине Фонда (%)	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	УКУПНО		0	0.00	0.00	0.00	0.00					0.00%	0.00

Obrazac 5: O-DPF – Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti koje emituju akcionarska društva sa sjedištem u BiH, osim banaka, a kojima se trguje na najvišem berzanskom tržištu ili najvišem segmentu drugog uređenog javnog tržišta

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Наплаћена главница (КМ)	Приходи од камата (КМ)	Датум доспијећа	Група конта	Учеће у вриједности емисије (%)	Учеће у вриједности имовине Фонда (%)	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	УКУПНО		216,141	2,108,609.58	2,106,999.93	830,333.12	94,027.31				3.92311%	1,952.26
1	MKD CREDIS AD BANJA LUKA	CRRF-O-H	0	0.00	0.00	80,000.00	1,617.39	01.08.2025	212	0.00%	0.00%	0.00
2	MKD CREDIS AD BANJA LUKA	CRRF-O-I	0	0.00	0.00	174,999.99	5,230.77	30.12.2025	212	0.00%	0.00%	0.00
3	MKD CREDIS AD BANJA LUKA	CRRF-O-J	276	92,035.55	92,000.00	92,000.06	7,875.91	05.09.2026	212	17.25%	0.1713%	85.24
4	MKD CREDIS AD BANJA LUKA	CRRF-O-K	400	200,106.85	199,999.95	133,333.27	16,065.94	04.04.2027	212	20.00%	0.37239%	185.31
5	MKD CREDIS AD BANJA LUKA	CRRF-O-L	400	266,807.60	266,666.59	133,333.20	18,369.57	17.07.2027	212	20.00%	0.49652%	247.08
6	MKD CREDIS AD BANJA LUKA	CRRF-O-M	4,000	266,959.57	266,666.72	133,333.27	21,912.08	27.12.2027	212	20.00%	0.49652%	247.08
7	MKD CREDIS AD BANJA LUKA	CRRF-O-N	5,000	416,827.82	416,666.67	83,333.33	18,383.98	12.05.2028	212	20.00%	0.77581%	386.07
8	MKD CREDIS AD BANJA LUKA	CRRF-O-P	6,000	600,427.44	600,000.00		3,580.11	25.11.2028	212	20.00%	1.11717%	555.93
9	MKD PRO FIN DOO ISTOČNO SARAJEVO	MDPF-O-T	200,000	200,362.73	200,000.00		887.10	09.12.2028	212	10.00%	0.37239%	185.31
10	MKD TAURUS DOO BANJA LUKA	TRRF-O-I	65	65,082.02	65,000.00		104.46	22.06.2029	212	4.33333%	0.12103%	60.23

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Образец 6: A-DPF – Акције које емитују правна лица са сједиштем у БиХ, а којима се тргује на највишем берзанском тржишту или највишем сегменту другог уређеног јавног тржишта

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Приходи по основу дивиденде (КМ)	Група конта	Учеће у вриједности емисије (%)	Учеће у вриједности имовине Фонда (%)	Удио у власништву/праву гласа емитента (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	УКУПНО		197,643	194,374.99	197,643.00	11,358.46			0.368%	
1	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM-R-A	197,643	194,374.99	197,643.00	11,358.46	210	0.04022%	0.368%	0.04022%

Образец 7: UDJ i A-DPF – Udjeli u otvorenim i akcije u zatvorenim investicionim fondovima registrovanim u BiH, ako ti fondovi pretežno ulažu u hartije od vrijednosti zemalja OECD-a

Р. бр.	Назив фонда	Назив друштва за управљање	удио у влас./ број акција	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Приходи по основу дивиденде (КМ)	Отворени/ затворени фонд	Група конта	Учеће у вриједности имовине Фонда (%)	Удио у власништву/праву гласа емитента (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	УКУПНО		80,825.51	2,420,000.00	2,945,903.77	0.00			5.48511%	
1	OIF WVP Premium		51,015.58	630,000.00	836,094.42		Отворени фонд	200	1.55676%	5.00%
2	OIF Triglav Globalni dionički fond		9,639.02	980,000.00	1,258,373.21		Отворени фонд	200	2.34302%	6.6146%
3	OIF Triglav Obveznički		7,322.88	680,000.00	696,951.44		Отворени фонд	200	1.29768%	9.386%
4	OAIF MS GLOBAL EQUITY		12,848.03	130,000.00	154,484.70		Отворени фонд	200	0.28764%	6.4854%

Образец 8: N-DPF – Некретнине (грађевински објекти, дијелови грађевинских објеката)

Р. бр.	Врста некретнине	Мјесто некретнине	Назив катастарске општине	Број ЗК улошка	Број катастарске честице	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност по којој се некретнина води у имовини фонда (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8
1	УКУПНО					0.00	0.00
1							

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRILOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Образец 9: D-DPF – Oročeni depoziti u bankama u Republici Srpskoj, odnosno BiH

Р. бр.	Назив банке	Датум закључења уговора о орочену депозиту	Број уговора о орочену депозиту	Период орочења (у мјесецима)	Датум доспијења	Износ орочених средстава (КМ)	Каматна стопа (%)	Приход од камате (КМ)	Група конта	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	УКУПНО					4,500,000.00		125,279.09		0.00
1	ATOS BANK a.d. Banja Luka	31.08.2023	1000-26604-1/23	24.00	31.08.2025	0.00	2.80%	7,702.05	223	
2	ATOS BANK a.d. Banja Luka	20.12.2023	01-88/23	24.00	20.12.2025	0.00	3.00%	15,026.37	223	
3	BPS Banka a.d. Banja Luka	27.12.2023	DP2023/35	25.00	27.01.2026	500,000.00	2.55%	12,603.26	223	
4	ADDIKO BANKA AD BANJA LUKA	06.02.2024	01-15/24	25.00	06.03.2026	500,000.00	2.60%	12,999.89	223	
5	ATOS BANK a.d. Banja Luka	10.04.2024	01-43/24	24.00	10.04.2026	500,000.00	3.30%	16,956.56	223	
6	MF BANKA AD BANJA LUKA	04.06.2024	2-101-24-05406	24.00	04.06.2026	500,000.00	3.30%	16,255.62	223	
7	ATOS BANK a.d. Banja Luka	30.12.2024	01-110/24	25.00	30.01.2027	500,000.00	3.60%	18,003.42	223	
8	NAŠA BANKA A.D. BANJA LUKA	23.05.2025	01-42/25	25.00	23.06.2027	600,000.00	3.31%	12,056.69	223	
9	ATOS BANK a.d. Banja Luka	06.08.2025	01-64/25	24.00	06.08.2027	700,000.00	2.90%	8,294.17	223	
10	ATOS BANK a.d. Banja Luka	12.09.2025	01-78/25	24.00	12.09.2027	700,000.00	2.50%	5,381.06	223	

Образец 10: O-DPF – Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti koje emituju države članice Evropske unije, OECD-a i CEFT-a ili Centralne banke tih država

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Наплаћена главница (КМ)	Приходи од камата (КМ)	Датум доспијења	Група конта	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	УКУПНО		0	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00

Образец 11: O-DPF – Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti koje emituje Evropska Centralna banka, Evropska Investiciona banka ili Svjetska banka

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Наплаћена главница (КМ)	Приходи од камата (КМ)	Датум доспијења	Група конта	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	УКУПНО		0	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Образак 12: O-DPF – Дуžничке хартије од вриједности које имају рејтинг који је препоруљив за инвестирање према међународним рејтинг агенцијима, које емитују јединице локалне самоуправе, предузећа или банке из држава чланица Европске уније, ОЕСД-а и СЕФТ-е, и којима се тргује на највишем берзанском сегменту или другом уређеном јавном тржишту у државима чланицама Еврпске уније, ОЕСД-а и СЕФТ-е

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Наплаћена главница (КМ)	Приходи од камата (КМ)	Датум доспијећа	Агенција и утврђени рејтинг	Група конта	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	УКУПНО		0	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00

Образак 13: А-DPF – Акције иностранних предузећа и банака које имају рејтинг који је препоруљив за инвестирање према међународним рејтинг агенцијима, којима се тргује на највишем берзанском сегменту или другом уређеном јавном тржишту у државима чланицама Европске уније, ОЕСД-а и СЕФТ-е

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Наплаћена главница (КМ)	Приходи од камата (КМ)	Датум доспијећа	Агенција и утврђени рејтинг	Група конта
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	УКУПНО		0	0.00	0.00	0.00	0.00			

Образак 14: УДЈ и А-DPF – Удјели и акције у отвореним инвестиционим фондovima регистрованим у државима чланицама Европске уније, ОЕСД-а и СЕФТ-е

Р. бр.	Назив фонда	Назив друштва за управљање	% удио у влас./ број акција	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Приходи по основу дивиденде (КМ)	Група конто
1	2	3	4	5	6	7	8
1	УКУПНО			0.00	0.00	0.00	

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Obrazac 15: OHOV-DPF – Ulaganje u ostale hartije od vrijednosti

Opis	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Номинална вриједност (КМ)	Набавна вриједност (КМ)	Износ камате (КМ)	Збир главнице и камате (КМ)	Вриједност на дан извјештавања (КМ)	Учешће у емисији (%)	Учешће у вриједности имовине фонда (%)	Удио у власништву /праву гласа емитента (%)	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8=(6+7)	9	10	11	12	13
I. Остале хартије од вриједности домаћих емитената:							0.00					
1. Депозитне потврде			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
1.1.							0.00					
1.2.							0.00					
2. Трезорски записи			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
2.1.							0.00					
2.2.							0.00					
3. Благајнички записи			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
3.1.							0.00					
3.2.							0.00					
4. Комерцијални записи			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
4.1.							0.00					
4.2.							0.00					
5. Друге хартије од вриједности			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
5.1.							0.00					
5.2.							0.00					
6. Укупна улагања домаћих емитената (од 1 до 5)			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
II. Остале хартије од вриједности страних издавалаца:							0.00					
7. Депозитне потврде			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
7.1.							0.00					
7.2.							0.00					
8. Трезорски записи			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
8.1.							0.00					
8.2.							0.00					
9. Благајнички записи			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
9.1.							0.00					
9.2.							0.00					
10. Комерцијални записи			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
10.1.							0.00					
10.2.							0.00					
11. Друге хартије од вриједности			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
11.1.							0.00					
11.2.							0.00					
12. Укупна улагања страних издавалаца (од 7 до 11)			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00
III. Укупна улагања у друге хартије од вриједности (6+12)			0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00%		0.00

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Izvještaj o vrijednosti transakcija HoV i nepokretnosti Fonda (Obrazac: T-DPF)

Ред. бр.	Врста трансакције	Датум трансакције	Ознака ХоВ / Врста непокретности	Цијена по којој је трансакција извршена (КМ)
1	2	3	4	5
	УКУПНО			
1	Kupovina	10.01.2025	RSRS-O-T	0.70
2	Kupovina	14.01.2025	RSDS-O-K	0.92
3	Kupovina	16.01.2025	RSRS-O-R	0.93
4	Kupovina	17.01.2025	RSRS-O-T	0.70
5	Kupovina	21.01.2025	RSRS-O-T	0.70
6	Kupovina	22.01.2025	RSRS-O-T	0.70
7	Kupovina	24.01.2025	RSDS-O-K	0.94
8	Kupovina	28.01.2025	RSRS-O-T	0.71
9	Kupovina	29.01.2025	RSRS-O-T	0.70
10	Kupovina	29.01.2025	RSRS-O-T	0.70
11	Kupovina	30.01.2025	RSRS-O-T	0.70
12	Kupovina	31.01.2025	RSRS-O-T	0.70
13	Kupovina	05.02.2025	RSBD-O54	1,002.00
14	Kupovina	05.02.2025	RSRS-O-T	0.70
15	Kupovina	06.02.2025	RSRS-O-S	0.85
16	Kupovina	17.02.2025	RSRS-O-S	0.75
17	Kupovina	17.02.2025	RSRS-O-R	0.92
18	Kupovina	18.02.2025	RSRS-O-T	0.70
19	Kupovina	19.02.2025	RSRS-O-I	0.29
20	Kupovina	21.02.2025	RSRS-O-T	0.71
21	Kupovina	21.02.2025	RSRS-O-S	0.75
22	Kupovina	21.02.2025	RSRS-O-T	0.70
23	Kupovina	25.02.2025	RSDS-O-K	0.86
24	Kupovina	28.02.2025	RSRS-O-S	0.79
25	Kupovina	28.02.2025	RSRS-O-H	0.20
26	Kupovina	06.03.2025	RSRS-O-S	0.85
27	Kupovina	06.03.2025	RSBD-O55	1,002.00
28	Kupovina	11.03.2025	RSRS-O-N	0.88
29	Kupovina	12.03.2025	JP-A-23	15.28
30	Kupovina	12.03.2025	JP-A-25	10.11
31	Kupovina	13.03.2025	JP-D-032-11	115.07
32	Kupovina	21.03.2025	RSRS-O-L	0.60
33	Kupovina	25.03.2025	RSRS-O-K	0.49
34	Kupovina	28.03.2025	RSDS-O-K	0.85
35	Kupovina	01.04.2025	RSRS-O-T	0.69
36	Kupovina	04.04.2025	RSRS-O-S	0.83
37	Kupovina	04.04.2025	RSRS-O-S	0.74

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Izvještaj o vrijednosti transakcija HoV i nepokretnosti Fonda (Obrazac: T-DPF) (nastavak)

38	Kupovina	11.04.2025	RSRS-O-L	0.60
39	Kupovina	11.04.2025	RSRS-O-R	0.91
40	Kupovina	14.04.2025	RSRS-O-S	0.76
41	Kupovina	16.04.2025	RSRS-O-T	0.71
42	Kupovina	16.04.2025	RSRS-O-R	0.92
43	Kupovina	17.04.2025	RSRS-O-R	0.90
44	Kupovina	17.04.2025	RSRS-O-S	0.80
45	Kupovina	22.04.2025	RSRS-O-M	0.79
46	Kupovina	22.04.2025	RSRS-O-R	0.91
47	Kupovina	23.04.2025	RSDS-O-K	0.85
48	Kupovina	25.04.2025	RSBD-O52	995.50
49	Kupovina	25.04.2025	RSDS-O-K	0.85
50	Kupovina	28.04.2025	RSRS-O-S	0.76
51	Kupovina	28.04.2025	RSSO-O-A	1.00
52	Kupovina	05.05.2025	RSSO-O-A	1.00
53	Kupovina	07.05.2025	RSRS-O-P	0.96
54	Kupovina	07.05.2025	RSBD-O56	991.08
55	Kupovina	07.05.2025	RSBD-O57	990.58
56	Kupovina	08.05.2025	RSRS-O-L	0.60
57	Kupovina	13.05.2025	RSRS-O-T	0.71
58	Kupovina	13.05.2025	RSDS-O-K	0.85
59	Kupovina	14.05.2025	RSDS-O-K	0.83
60	Kupovina	14.05.2025	RSDS-O-K	0.83
61	Kupovina	14.05.2025	RSRS-O-T	0.70
62	Kupovina	16.05.2025	RSDS-O-K	0.86
63	Kupovina	20.05.2025	RSRS-O-T	0.72
64	Kupovina	20.05.2025	RSRS-O-S	0.79
65	Kupovina	22.05.2025	CRRF-O-N	100.20
66	Kupovina	23.05.2025	RSRS-O-J	0.40
67	Kupovina	26.05.2025	RSDS-O-K	0.84
68	Kupovina	03.06.2025	RSRS-O-R	0.91
69	Kupovina	03.06.2025	RSRS-O-R	0.90
70	Kupovina	05.06.2025	RSBD-O58	1,002.00
71	Kupovina	06.06.2025	RSSO-O-A	1.00
72	Kupovina	10.06.2025	RSDS-O-K	0.84
73	Kupovina	16.06.2025	RSRS-O-M	0.79
74	Kupovina	19.06.2025	RS25-T03	9,669.40
75	Kupovina	30.06.2025	RSSO-O-A	1.00
76	Kupovina	30.06.2025	RSBD-O51	1,124.17
77	Kupovina	15.07.2025	RSRS-O-M	0.79
78	Kupovina	15.07.2025	RSRS-O-T	0.74
79	Kupovina	15.07.2025	RSRS-O-M	0.79
80	Kupovina	16.07.2025	RSRS-O-H	0.20

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Izvještaj o vrijednosti transakcija HoV i nepokretnosti Fonda (Obrazac: T-DPF) (nastavak)

81	Kupovina	16.07.2025	RSRS-O-R	0.92
82	Kupovina	16.07.2025	RSRS-O-G	0.10
83	Kupovina	16.07.2025	RSRS-O-L	0.60
84	Kupovina	23.07.2025	RSRS-O-K	0.49
85	Kupovina	29.07.2025	RSRS-O-I	0.29
86	Kupovina	29.07.2025	RSRS-O-K	0.49
87	Kupovina	29.07.2025	RSRS-O-J	0.40
88	Kupovina	29.07.2025	RSRS-O-I	0.29
89	Kupovina	05.08.2025	RSRS-O-S	0.76
90	Kupovina	07.08.2025	RSBD-O59	1,002.00
91	Kupovina	13.08.2025	RSDS-O-K	0.83
92	Kupovina	13.08.2025	RSRS-O-T	0.74
93	Kupovina	14.08.2025	RSDS-O-K	0.77
94	Kupovina	14.08.2025	RSRS-O-L	0.62
95	Kupovina	14.08.2025	RSRS-O-S	0.77
96	Kupovina	15.08.2025	RSRS-O-R	0.91
97	Kupovina	19.08.2025	RSRS-O-R	0.93
98	Kupovina	19.08.2025	RSRS-O-P	0.95
99	Kupovina	26.08.2025	RSRS-O-L	0.62
100	Kupovina	26.08.2025	RSRS-O-M	0.78
101	Kupovina	27.08.2025	RSRS-O-P	0.96
102	Kupovina	04.09.2025	RSRS-O-K	0.49
103	Kupovina	04.09.2025	RSRS-O-K	0.49
104	Kupovina	05.09.2025	RSRS-O-R	0.91
105	Kupovina	05.09.2025	RSBD-O60	1,002.00
106	Kupovina	15.09.2025	RSRS-O-R	0.92
107	Kupovina	17.09.2025	RSRS-O-R	0.91
108	Kupovina	22.09.2025	RSBD-O03	974.05
109	Kupovina	23.09.2025	RSRS-O-L	0.60
110	Kupovina	29.09.2025	RSBD-O52	1,137.09
111	Kupovina	29.09.2025	RSBD-O54	1,066.48
112	Kupovina	30.09.2025	RSBD-O50	1,091.34
113	Kupovina	10.10.2025	RSBD-O11	942.15
114	Kupovina	21.10.2025	RSSO-O-A	1.00
115	Kupovina	21.10.2025	RSSO-O-A	1.00
116	Kupovina	23.10.2025	RSRS-O-L	0.63
117	Kupovina	24.10.2025	RSBD-O59	1,026.56
118	Kupovina	31.10.2025	RSBD-O54	1,075.39
119	Kupovina	31.10.2025	RSBD-O61	1,002.00
120	Kupovina	31.10.2025	RSBD-O55	1,064.45
121	Kupovina	04.11.2025	RSDS-O-K	0.76
122	Kupovina	13.11.2025	RSSO-O-A	0.99
123	Kupovina	18.11.2025	JP-A-23	15.80

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Izvještaj o vrijednosti transakcija HoV i nepokretnosti Fonda (Obrazac: T-DPF) (nastavak)

124	Kupovina	19.11.2025	JP-D-032-11	126.78
125	Kupovina	02.12.2025	CRRF-O-P	100.20
126	Kupovina	04.12.2025	RSBD-O62	1,002.00
127	Kupovina	09.12.2025	RSBD-O26	1,004.01
128	Kupovina	10.12.2025	MDPF-O-T	1.00
129	Kupovina	16.12.2025	RSRS-O-T	0.74
130	Kupovina	18.12.2025	RSDS-O-K	0.77
131	Kupovina	23.12.2025	RSRS-O-T	0.75
132	Kupovina	25.12.2025	RSRS-O-T	0.77
133	Kupovina	26.12.2025	TRRF-O-I	1,002.00
134	Kupovina	29.12.2025	RSDS-O-K	0.75
135	Kupovina	29.12.2025	RSRS-O-I	0.19
136	Kupovina	30.12.2025	RSRS-O-S	0.82
137	Kupovina	30.12.2025	RSDS-O-K	0.79
138	Kupovina	31.12.2025	RSBD-O42	631.64
139	Kupovina	31.12.2025	RSRS-O-J	0.29

Izvještaj o brokerskim naknadama, naknadama kastodi banke i drugim troškovima u vezi sa transakcijama fonda (Obrazac: NAK-DPF)

Ред. бр.	Трошкови	Износ
1	2	3
1.	Накнада за управљање Фондом	974,656.10
2.	Улазне накнаде приликом приступања фонду	195,173.72
3.	Накнада трошкова у вези са куповином, продајом и преносом хартија од вриједности и кастоди услуга	24,711.80
4.	Остало	72,725.52
5.	Трошкови на терет имовине фондова (1 до 4)	1,267,267.14
6.	Трошкови на терет друштва за управљање	

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Izveštaj o broju članova (ugovora o članstvu) fonda (Obrazac: BČ-DPF)

a) Broj ukupnih članova (ugovora o članstvu) fonda

Ред. бр.	ОПИС	Број чланова
1	2	3
1.	Укупно чланова у фази акумулације	37,584
2.	Укупно чланова у фази повлачења	2,729

b) Broj aktivnih članova (ugovora) fonda

Ред. бр.	ОПИС	Број чланова
1	2	3
1.	Укупно активних чланова	40,313
2.	Од укупно активних чланова - Број чланова пензијских планова	40,036
3.	Број активних пензијских планова	70

Izveštaj o broju korisnika fonda (Obrazac BK-DPF)

a) Broj korisnika fonda

Ред. бр.	ОПИС	Број корисника
1	2	3
1	Укупно корисника у фази акумулације	37,584
2	Промјена броја корисника	1,270
2.1.	Повећање	2,485
2.2.	Смањење	1,215
3	Укупно корисника у фази повлачења	2,729

b) Broj aktivnih korisnika fonda

Ред. бр.	ОПИС	Број корисника
1	2	3
1.	Укупно активних корисника	40,313

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Izvještaj o strukturi članova fonda (Obrazac: SČ-DPF)

a) Izvještaj po starosnoj/polnoj strukturi

Доб	Број чланова жене	Број чланова мушкарци	Укупно чланова	Удио (у %)
1	2	3	4=(2+3)	5
УКУПНО	21,476	18,837	40,313	100.00%
до 24 године	106	315	421	1.04433%
од 25 до 29	606	1,049	1,655	4.10538%
од 30 до 34	1,620	1,622	3,242	8.04207%
од 35 до 39	3,021	2,180	5,201	12.90155%
од 40 до 44	4,067	2,932	6,999	17.36165%
од 45 до 49	3,585	3,075	6,660	16.52073%
од 50 до 54	2,979	2,983	5,962	14.78927%
од 55 до 59	2,413	2,153	4,566	11.32637%
од 60 до 69	3,033	2,451	5,484	13.60355%
70 и више година	46	77	123	0.30511%

b) Izvještaj po strukturi javno/privatno

Власништво	Број чланова	Процент (%)
1	2	3
Јавна предузећа и јавне институције	37,575	93.20815%
Приватна	2,738	6.79185%
УКУПНО	40,313	100.00%

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Izvještaj o prinosu na ulaganja (Obrazac: PNU-DPF)

Ред. бр.	Врста улагања	Износ улагања (КМ)	Принос на улагање (КМ)	Принос на улагање (%)
1	2	3	4	5
1	УКУПНО	46,007,359.45	1,786,986.92	
1	BLKI-O-C	372,432.45	13,129.61	3.42634%
2	CRRF-O-J	92,000.00	7,732.65	5.96114%
3	CRRF-O-K	199,999.95	15,865.27	6.0009%
4	CRRF-O-L	266,666.59	18,187.49	6.02639%
5	CRRF-O-M	266,666.72	21,604.71	5.99594%
6	CRRF-O-N	416,666.67	17,545.13	6.056%
7	CRRF-O-P	600,000.00	2,807.55	6.0393%
8	EKBL-O-A	128,211.37	4,676.95	3.48938%
9	GRPR-O-A	125,050.48	6,633.53	5.10798%
10	JP-A-23	836,094.42	73,858.77	10.3763%
11	JP-A-25	154,484.70	21,114.21	16.60336%
12	JP-D-032-11	1,258,373.21	49,344.02	4.43626%
13	JP-O-032-12	696,951.44	354.42	0.05088%
14	MDPF-O-T	200,000.00	849.83	7.63238%
15	OSKI-O-A	18,927.83	789.30	4.04418%
16	PIBB-O-B	650,000.00	34,005.50	5.29491%
17	RS25-T03	289,647.60	5,271.70	3.42856%
18	RSBD-O03	437,310.00	7,109.76	6.101%
19	RSBD-O11	211,140.00	2,914.77	5.41118%
20	RSBD-O15	40,872.00	910.13	2.27268%
21	RSBD-O23	1,041,500.00	30,240.15	2.93526%
22	RSBD-O24	782,700.00	19,125.76	2.47721%
23	RSBD-O25	1,145,100.00	21,698.17	1.92646%
24	RSBD-O26	653,000.00	21,507.04	3.34999%
25	RSBD-O27	199,400.00	6,837.51	3.42026%
26	RSBD-O28	298,110.00	10,673.67	3.56787%
27	RSBD-O30	783,750.00	31,179.54	4.17461%
28	RSBD-O31	832,039.00	37,277.89	4.93639%
29	RSBD-O32	550,000.00	27,220.25	4.9369%
30	RSBD-O33	765,050.00	35,114.53	4.89846%
31	RSBD-O34	833,000.00	49,497.89	5.91082%
32	RSBD-O35	309,000.00	16,156.51	5.45153%
33	RSBD-O36	960,000.00	51,949.09	5.39542%
34	RSBD-O37	922,410.00	46,597.95	5.62924%
35	RSBD-O38	448,800.00	23,315.02	5.69798%
36	RSBD-O39	734,400.00	45,182.10	5.88666%
37	RSBD-O40	424,764.60	21,361.05	6.01038%

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka
Finansijski izvještaji za godinu koja se završila 31. decembra 2025.

PRIOLOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)

Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)

Izveštaj o prinosu na ulaganja (Obrazac: PNU-DPF) (nastavak)

38	RSBD-O41	868,560.00	41,405.33	4.75223%
39	RSBD-O42	673,470.00	39,393.61	5.24175%
40	RSBD-O43	345,556.80	24,911.33	5.904%
41	RSBD-O44	300,000.00	22,199.27	5.917%
42	RSBD-O45	1,168,400.00	55,962.20	5.44096%
43	RSBD-O46	1,064,663.20	62,000.71	5.89481%
44	RSBD-O47	955,500.00	54,130.35	5.93536%
45	RSBD-O48	1,236,937.50	66,600.44	5.89866%
46	RSBD-O49	831,212.20	43,243.19	5.73371%
47	RSBD-O50	782,620.00	42,251.98	5.88788%
48	RSBD-O51	577,430.00	29,448.75	5.88175%
49	RSBD-O52	930,350.00	47,801.35	5.90924%
50	RSBD-O53	1,000,000.00	59,612.89	5.94943%
51	RSBD-O54	885,600.00	39,435.90	5.39975%
52	RSBD-O55	434,160.00	17,880.74	5.43926%
53	RSBD-O56	395,640.00	13,971.85	5.45563%
54	RSBD-O57	395,440.00	15,152.25	5.92417%
55	RSBD-O58	800,000.00	24,732.13	5.45017%
56	RSBD-O59	1,592,120.00	32,260.67	5.44814%
57	RSBD-O60	1,500,000.00	25,786.14	5.45017%
58	RSBD-O61	1,100,000.00	9,818.84	5.45017%
59	RSBD-O62	900,000.00	3,547.07	5.45017%
60	RSDS-O-I	183,321.60	4,621.80	1.89292%
61	RSDS-O-J	153,804.02	6,677.90	3.79305%
62	RSDS-O-K	506,965.73	25,810.40	6.36574%
63	RSRS-O-H	290,095.01	9,209.92	1.83388%
64	RSRS-O-I	152,006.42	4,507.42	2.57835%
65	RSRS-O-J	551,481.39	14,202.09	2.10782%
66	RSRS-O-K	473,363.10	12,306.60	2.12109%
67	RSRS-O-L	902,115.99	19,427.16	2.13099%
68	RSRS-O-M	1,183,661.47	28,764.06	2.15879%
69	RSRS-O-N	1,203,670.67	28,246.20	2.13123%
70	RSRS-O-P	783,276.62	18,336.75	2.1359%
71	RSRS-O-R	1,004,385.28	32,528.76	3.57662%
72	RSRS-O-S	430,614.36	23,051.97	5.69994%
73	RSRS-O-T	134,361.06	5,236.27	6.30337%
74	RSSO-O-A	109,415.00	1,104.72	4.2707%
75	TLKM-R-A	197,643.00	-18,287.99	-8.24238%
76	TRRF-O-I	65,000.00	56.48	6.53273%