

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE
EVROPSKIM DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM A.D.
BANJA LUKA**

**Finansijski izvještaji
za godinu koja se završila
31. decembra 2019. godine i
Izveštaj nezavisnog revizora**

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE EVROPSKIM
DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM A.D. BANJA LUKA**

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1-2
Finansijski izvještaji:	
Bilans uspjeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promjenama na kapitalu	5
Bilans tokova gotovine	6
Napomene uz finansijske izvještaje	7-27
<i>Prilog 1</i>	
Nadzorni i statistički izvještaji	28 – 30

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i akcionarima Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja (strana 3 do 27) Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine, i odgovarajući bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istinit i objektivni prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijske pozicije Društva na dan 31. decembar 2019. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokova gotovine za godinu koja se završila na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

Osnove za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA) i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Izvještaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje godišnjeg izvještaja o poslovanju, koji nije sastavni dio priloženih finansijskih izvještaja, kao i nadzornih i statističkih izvještaja Društva, koji su sastavni dio priloženih finansijskih izvještaja, u skladu sa zahtjevima Agencije za osiguranje Republike Srpske. U skladu sa Pravilnikom o reviziji izvještaja društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom i dobrovoljnog penzijskog fonda, naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o godišnjem izvještaju o poslovanju, odnosno da provjerimo pravilnost, potpunost i tačnost nadzornih i statističkih izvještaja, te da ocjenimo da li su isti sastavljeni u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima („Zakon“) i podzakonskim propisima donešenim na osnovu tog zakona i da li su usklađeni sa finansijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, informacije objelodanjene u godišnjem izvještaju o poslovanju, nadzornim i statističkim izvještajima Društva, za 2019. godinu usaglašene su sa revidiranim finansijskim izvještajima Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, kao i za one interne kontrole za koje rukovodstvo odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

(nastavlja se)

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i akcionarima Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje revizorovog izvještaja koji sadrži mišljenje revizora. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje neće biti identifikovani veći je nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilazanje interne kontrole.
- Stičemo razumjevanje o funkcionisanju internih kontrola koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva.
- Vršimo procjenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane rukovodstva kao računovodstvene osnove i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, o tome da li postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na objelodanjivanja u vezi sa navedenim u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci zasnivaju se na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu dovesti do prestanka poslovanja Društva u skladu sa načelom stalnosti poslovanja
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima osnovne transakcije i događaji prikazani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlaštenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vremenski raspored revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući eventualne značajne nedostatke u sistemu internih kontrola koje smo identifikovali tokom revizije.



Mirko Ilić
Ovlašćeni revizor



Braće Mažar i majke Marije 58 i 60, 78 000 Banja Luka
20. mart 2020. godine

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE EVROPSKIM
DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM A.D. BANJA LUKA**

BILANS USPJEHA

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine
(U BAM)

	Napomena	Godina koja se završila 31. decembra 2019.	Godina koja se završila 31. decembra 2018.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje učinaka	5	36,859	6,564
Poslovni rashodi			
Troškovi materijala	6	(21,538)	(16,261)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	7	(361,070)	(341,853)
Troškovi proizvodnih usluga	8	(133,136)	(96,414)
Troškovi amortizacije	12	(46,070)	(56,721)
Nematerijalni troškovi	9	(85,944)	(77,648)
Troškovi poreza i doprinosa		(6,444)	(6,393)
		<u>(654,202)</u>	<u>(595,290)</u>
Poslovni gubitak		<u>(617,343)</u>	<u>(588,726)</u>
Finansijski prihodi/(rashodi)			
Prihodi od kamata	10	53,337	57,191
Finansijski rashodi		(186)	(230)
		<u>53,151</u>	<u>56,961</u>
Gubitak redovne aktivnosti		<u>(564,192)</u>	<u>(531,765)</u>
Ostali prihodi	11	71,059	5,034
Ostali rashodi	11	-	(28,739)
		<u>71,059</u>	<u>(23,705)</u>
Gubitak prije oporezivanja		<u>(493,133)</u>	<u>(555,470)</u>
Poreski rashodi perioda		-	-
Neto gubitak perioda		<u>(493,133)</u>	<u>(555,470)</u>
Gubitak po akciji:			
- Obična zarada/(gubitak) po akciji		<u>(0.11)</u>	<u>(0.13)</u>

Napomene na narednim stranama čine
sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Priloženi finansijski izvještaji su usvojeni na osnovu odluke Izvršnog odbora dana 25. februara 2020. godine, nakon čega će biti dostavljeni skupštini Društva na usvajanje.

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

Tomaž Završnik,

Direktor

M.P.

Dragana Gajić,
Odjeljenje za finansije,
računovodstvo i opšte poslove

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE EVROPSKIM
DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM A.D. BANJA LUKA**

BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2019. godine
(U BAM)

	<u>Napomena</u>	<u>31. decembar 2019.</u>	<u>31. decembar 2018.</u>
AKTIVA			
Stalna sredstva			
Nematerijalna sredstva	12	25,317	26,027
Oprema	12	107,616	136,476
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	12	3,462	17,310
		<u>136,395</u>	<u>179,813</u>
Dugoročni finansijski plasmani			
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	13	1,000,000	1,000,000
Ostali dugoročni finansijski plasmani	13	-	350,000
		<u>1,000,000</u>	<u>1,350,000</u>
Tekuća sredstva			
Kratkoročna potraživanja	14	8,091	3,687
Kratkoročni finansijski plasmani	15	1,293,356	1,753,321
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	16	574,664	211,233
Aktivna vremenska razgraničenja		46,612	52,781
		<u>1,922,723</u>	<u>2,021,022</u>
Ukupna aktiva		<u>3,059,118</u>	<u>3,550,835</u>
PASIVA			
Kapital			
Akcijski kapital	17	4,400,000	4,400,000
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		(196)	(220)
Akumulirani gubitak		<u>(1,374,636)</u>	<u>(881,503)</u>
		<u>3,025,168</u>	<u>3,518,277</u>
Kratkoročne obaveze			
Dobavljači		3,695	5,123
Obaveze za zarade i naknade zarada		29,287	25,923
Ostale kratkoročne obaveze		500	1,054
Obaveze za ostale poreze, doprinose		468	458
		<u>33,950</u>	<u>32,558</u>
Ukupna pasiva		<u>3,059,118</u>	<u>3,550,835</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE EVROPSKIM
DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM A.D. BANJA LUKA**

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine
(U BAM)

	Akcijski kapital	Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Akumulirani gubitak	Ukupni kapital
Stanje, 1. januar 2018. godine	4,400,000	(285)	(326,033)	4,073,682
Nerealizovani dobiti na HoV	-	65	-	65
Gubitak tekućeg perioda	-	-	(555,470)	(555,470)
Stanje, 31. decembar 2018. godine	<u>4,400,000</u>	<u>(220)</u>	<u>(881,503)</u>	<u>3,518,277</u>
Nerealizovani dobiti na HoV	-	24	-	24
Gubitak tekućeg perioda	-	-	(493,133)	(493,133)
Stanje, 31. decembar 2019. godine	<u>4,400,000</u>	<u>(196)</u>	<u>(1,374,636)</u>	<u>3,025,168</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE EVROPSKIM
DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM A.D. BANJA LUKA**

BILANS TOKOVA GOTOVINE

**Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine
(U BAM)**

	Godina koja se završila 31. decembra 2019.	Godina koja se završila 31. decembra 2018.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	33,333	4,787
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	1,259	11,549
Odlivi po osnovu plaćanja dobavljačima	(222,709)	(182,225)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja	(356,407)	(339,759)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(22,404)	(18,408)
<i>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	(566,928)	(524,056)
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi od kamata	53,576	52,594
Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	179,436	-
Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	700,000	-
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava i opreme	(2,653)	-
Odlivi po osnovu dugoročnih finansijskih plasmana	-	(1,086,741)
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	930,359	(1,034,147)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu uplate akcionarskog kapitala	-	-
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	-	-
Ukupni priliv gotovine	967,604	68,930
Ukupni odliv gotovine	(604,173)	(1,627,133)
Neto priliv/(odliv) gotovinskih ekvivalenata i gotovine u toku perioda	363,431	(1,558,203)
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku perioda	211,233	1,769,436
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju perioda	574,664	211,233

Napomene na narednim stranama čine
sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

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

Osnivačka sjednica skupštine Društva je održana 6. aprila 2017. godine na kojoj je zaključen Ugovor o osnivanju Društva. Društvo je osnovano u formi zatvorenog akcionarskog društva od strane dva osnivača: Skupne pokojninske družbe d.d. Ljubljana (Republika Slovenija) i Penzijskog rezervnog fonda Republike Srpske a.d. Banja Luka. U trenutku osnivanja osnovni kapital Društva, iznosio je 2,948,000 BAM i podijeljen je na 2,948,000 običnih akcija klase „A“ koje glase na ime. Nominalna pojedinačna vrijednost jedne akcije iznosi 1 BAM.

Ugovorom o osnivanju Društva, broj OPU 434/17, od 6. aprila 2017. godine, i članom 34. definisano je da osnivači Društva imaju namjeru da nakon upisa realizuju povećanje osnovnog kapitala Društva drugom emisijom običnih akcija, ukupne vrijednosti emisije 1,452,000 BAM.

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

Dana 22. juna 2017. godine je održana vanredna sjednica Skupštine akcionara Društva, na kojoj je donesena odluka da se izvrši povećanje kapitala sa 2,948,000 BAM na 4,400,000 BAM, upisom i uplatama unaprijed poznatih ulagača, po sljedećem:

1. EVROPSKE BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ - međunarodna organizacija osnovana sporazumom; čije sjedište je u One Exchange Square, London EC2A 2JNm Ujedinjeno Kraljevstvo i
2. FONDA ZA RAZVOJ PREDUZEĆA - SICAV-SIF u formi Soci  t   Anonyme, osnovan u skladu sa zakonima Velikog Vojvodstva Luksemburga.

Agencija za osiguranje Republike Srpske je dana 30. maja 2017. godine, Društvu izdala dozvolu za rad, odnosno obavljanje djelatnosti organizovanja i upravljanja dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima.

Sjedište Društva je u Banjaluci, Kralja Petra I Karađorđevića 109/III.

Matični broj Društva: 11157319, JIB: 4404186440003.

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

Na dan 31. decembra 2019. godine, Društvo je imalo sedam zaposlenih radnika sa punim radnim vremenom i jednog radnika sa dopunskim radom (internog revizora).

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

2.1. Izjava o usaglašenosti

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

2.2. Osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

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

2.2. Osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja (nastavak)

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

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

Finansijski izvještaji Društva su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", broj 106/15), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", broj 63/16), kao i Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca izvještaja o promjenama na kapitalu ("Službeni glasnik RS", broj 63/16).

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

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

2.3. Funkcionalna valuta i valuta izvještavanja

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

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

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda ("IAS"), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja ("IFRS", u daljem tekstu zajedno: "Standardi"), koji su bili u primjeni na dan 31. decembra 2014. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske.

Naime, na osnovu odredbi Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 94/15), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodni standard finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete ("IFRS for SMEs"), Međunarodne računovodstvene standarde za javni sektor ("IPSAS"), Međunarodne standarde vrednovanja ("IVS"), Međunarodne standarde za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde ("IASB") i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa ("IFAC").

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik RS“, broj 94/15), dana 4. oktobra 2017. godine, Upravni odbor Saveza RR RS, donio je „Odluku o utvrđivanju i objavljivanju Konceptualnog okvira za finansijsko izvještavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda (IAS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (IFRS)“.

Navedenom Odlukom, utvrđuju se i objavljuju prevodi Standarda i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 31. decembra 2014. godine, koji su objavljeni na internet stranici Saveza RR RS, a koji se počinju primjenjivati u Republici Srpskoj za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2019. godine. Stupanjem na snagu ove Odluke, prestaje da važi Odluka o početku obavezne primjene izdanja IAS/IFRS (objavljenih do 1. januara 2009. godine), iz jula 2010. godine.

Rukovodstvo Društva analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja izdata nakon 31. decembra 2014. godine, i nakon ustanovljavanja Standarda i tumačenja koji su relevantni za Društvo, ima namjeru da iste primjeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

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

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

Novi standardi, nove izmjene i nova tumačenja postojećih Standarda koji su u primjeni za izvještajni period, ali nisu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj

Na dan odobravanja ovih finansijskih izvještaja, sledeći standardi i izmjene postojećih standarda, su u primjeni.

- IFRS 16 "Zakupi" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Izmjene IFRS 9 „Finansijski instrumenti” – Karakteristike plaćanja unaprijed sa negativnim kompenzacijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Izmjene raznih Standarda "Unapređenja IFRS (period 2015 - 2017)" koja su rezultat godišnjeg unapređenja IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 i IAS 23) sa ciljem otklanjanja neusaglašenosti i usaglašavanja teksta (izmjene bi trebalo da se primjene za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Izmjene IAS 19 „Primanja zaposlenih” – izmjene, smanjenje ili izmirenje planova naknada (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Izmjene IAS 28 „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate” – Dugoročni interesi u pridruženim entitetima i zajedničkim poduhvatima (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- IFRIC 23 „Neizvjesnost u tretmanu poreza na dobit" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji nove standarde i nove izmjene postojećih Standarda koji su u primjeni za izvještajni period, prije nego budu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj.

Novi Standardi i izmjene postojećih Standarda koji su izdati, a nisu još uvijek u primjeni

Na dan odobravanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći Standardi i izmjene postojećih Standarda, su bili izdati, ali nisu postali efektivni:

- IFRS 17 „Ugovori o osiguranju" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2021. godine),
- Izmjene IFRS 10 „Konsolidovani finansijski izvještaji" i IAS 28 „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate" - Prodaja ili učešće u imovini između investitora i pridruženog entiteta ili zajedničkog poduhvata (datum stupanja na snagu odgođen na neodređeno vrijeme, dok istraživački projekat metoda kapitala bude ustanovljen),
- Izmjene IFRS 3 "Poslovne kombinacije" – Definicija poslovanja (na snazi za poslovne kombinacije gde datum sticanja pada na dan ili nakon početka prvog godišnjeg perioda izvještavanja, koji počinje na dan ili nakon 1. januara 2020. godine, kao i za sticanje imovine na dan ili nakon dana početka tog perioda),
- Izmjene IFRS 9 „Finansijski instrumenti", IAS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje" i IFRS 7 „Finansijski instrumenti: Objelodanjivanje" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine),
- Izmjene IAS 1 "Prezentacija finansijskih izvještaja" i IAS 8 "Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procena i greške" – Definicija materijalnog značaja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine),
- Izmjene Upućivanja na Konceptualni okvir u Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove Standarde i izmjene postojećih Standarda prije nego oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih Standarda i izmjena postojećih Standarda neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Poslovni prihodi

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

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

Naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa - ulazna naknada se obračunava jednokratno, najviše do 1.9% od vrijednosti izvršene pojedinačne uplate. Za iznos ulazne naknade se umanjuje vrijednost svake uplate u EDPF prije pretvaranja u obračunske jedinice

Za članove penzijskog plana, naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa obračunava se procentualno od ukupne vrijednosti uplaćenih penzijskih doprinosa koje je organizator penzijskog plana uplatio za članove tog plana, najviše do 1.9% od vrijednosti izvršene uplate.

Naknada za upravljanje se utvrđuje prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine EDPF, a koji je usaglašen između Društva i kustodi banke i obračunava se najviše do 2% godišnje od neto vrijednosti imovine EDPF. Naknada se obračunava svakog dana i to kao procenat podijeljen sa 365.25, uzimajući kao osnovicu neto vrijednost imovine EDPF. Neto vrijednost imovine EDPF predstavlja vrijednost imovine umanjenu za iznos obaveza.

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

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

3.2. Poslovni rashodi, i prihodi i rashodi kamata

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

3.3. Troškovi tekućeg održavanja i opravki

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

3.4. Troškovi zakupa

Troškovi zakupa se knjiže na teret bilansa uspjeha u trenutku nastanka, odnosno proporcionalnom metodom, tokom trajanja ugovora o zakupu.

3.5. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja

Sve pozicije sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu protivvrijednost u BAM po zvaničnom kursu važećem na dan bilansa stanja.

Poslovne promjene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u Konvertibilne marke po zvaničnom kursu važećem na dan svake promjene, a nastale pozitivne i negativne kursne razlike knjiže se u korist ili na teret bilansa uspjeha.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Oprema

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

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

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

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

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

Ulaganja u tuđa osnovna sredstva

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

3.7. Nematerijalna sredstva

Nematerijalna sredstva su iskazana po nabavnoj vrijednosti, umanjena za ispravku vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke usljed obezvrjeđenja. Na dan bilansa stanja nematerijalna sredstva se sastoje od vrijednosti licence za računarsku opremu, kao i dozvole za rad Društva i dozvole za organizovanje i upravljanje EDPF.

3.8. Amortizacija

Amortizacija opreme, ulaganja u tuđa osnovna sredstva i nematerijalnih sredstava

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

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

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

Korisni vijek upotrebe i stope amortizacije pojedinih grupa sredstava, koji je služio kao osnova za obračun amortizacije u 2019. godini je sljedeći:

GRUPA SREDSTAVA	Vijek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije	Osnovica za amortizaciju	Metod amortizacije
Nepokretnosti i postrojenja	33	3%	Nabavna vrijednost	Proporcionalna (linearna)
Nematerijalna sredstva, osim softvera	10	10%	Nabavna vrijednost	Proporcionalna (linearna)
Kompjuteri, informacijski sistemi, softver i serveri	2.5	40%	Neamortizovana vrijednost	Degresivna (opadajuća)
Oprema i ostala sredstva	5	20%	Neamortizovana vrijednost	Degresivna (opadajuća)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva, od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuní obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

(a) Finansijska imovina

Sva finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu, i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcione troškove.

Nederivatna finansijska imovina se klasifikuje u sljedeće kategorije: finansijska imovina raspoloživa za prodaju i dati krediti i potraživanja. Klasifikacija zavisi od prirode i svrhe finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda obračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamatne stope za kredite i potraživanja i dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Otkupivi dužnički vrijednosni papiri držani od strane Društva, a kojima se trguje na aktivnom tržištu, su klasifikovani kao raspoloživi za prodaju i prezentuju se po fer vrijednosti, koristeći se tekućom tržišnom vrijednosti nekog drugog instrumenta koji je suštinski jednak ili se bazira na očekivanim novčanim tokovima imovine koja predstavlja osnov ulaganja. Ulaganja za koja nije moguće realno utvrditi fer vrijednost se mjere po trošku.

Dobici i gubici koji nastaju zbog promjene fer vrijednosti direktno utiču na kapital, odnosno na nerealizovane dobitke/gubitke od HoV raspoloživih za prodaju, sa izuzetkom umanjenja za imparitetne gubitke, kamate obračunate koristeći metod efektivne kamatne stope i dobitak ili gubitak na monetarnu imovinu od kursnih razlika, koji se direktno priznaju u bilans uspjeha perioda.

Kada se takva imovina prodaje, ili je izložena trajnom smanjenju vrijednosti, kumulativni dobitak ili gubitak prethodno ostvaren po fer vrijednosti za ulaganja je uključen u prihode i rashode perioda. Instrumenti kapitala klasifikovani kao raspoloživi za prodaju koji ne kotiraju na aktivnom berzanskom tržištu, i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi, su vrednovani prema istorijskom trošku umanjenom za obezvrjeđenje.

Fer vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju izraženih u stranoj valuti se određuje u toj valuti i preračunava se po važećoj kursnoj stopi na dan bilansa stanja. Promjena u fer vrijednosti koja se može pripisati promjenama kursa i koja rezultuje promjeni amortizovanog troška sredstva, priznaje se u bilansu uspjeha, dok se ostale promjene priznaju kao promjene u ostalom ukupnom rezultatu.

Finansijska sredstva koja se drže do dospijea

Obveznice sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim rokom dospijea, za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost da ih čuva do dospijea, klasifikuju se kao imovina u posjedu do dospijea. Evidentiraju se po trošku amortizacije koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjenom za umanjenje vrijednosti, sa prihodom koji se priznaje na bazi efektivnog prihoda.

Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani sastoje se od oročenih novčanih depozita kod poslovnih banaka na period duži od godinu dana. Oročena novčana sredstva u bankama su vrednovana u visini deponovanih sredstava na dan bilansa stanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

(a) *Finansijska imovina (nastavak)*

Dati krediti i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja vrednuju se po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeni za procijenjeno umanjnje vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Potraživanja su prikazana po njihovoj nominalnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja. Ispravka vrijednosti potraživanja vrši se indirektno za iznos dospjelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospelja za plaćanje, što su, prema procjeni menadžmenta baziranoj na istorijskim dokazima o iznosu s tim u vezi nastalih gubitaka, potraživanja koja nisu naplaćena preko godinu dana. Direktan otpis potraživanja se vrši u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana. Potraživanja koja su predmet kompenzacije se ispravljaju po neto principu.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani odnose se na oročena sredstva u bankama na period kraći od godinu dana, i evidentirana su u visini deponovanih novčanih sredstava na dan bilansa stanja.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju gotovinu u blagajni, depozite kod komercijalnih banaka, kao i visoko likvidna sredstva koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, procijenjena je za indikatore umanjenja na svaki datum izvještaja o finansijskom položaju. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije izmijenjeni.

Za akcije koje ne kotiraju na berzi, a klasifikovane su kao raspoložive za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegovog troška smatra se objektivnim dokazom umanjenja.

Za svu ostalu finansijsku imovinu, uključujući otkupive hartije od vrijednosti klasifikovane kao raspoložive za prodaju, i potraživanja po finansijskom zajmu, objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne finansijske teškoće izdavaoca ili korisnika; ili
- propust ili delikvencija u otplati kamate ili glavnice; ili
- mogućnost da će dužnik doći u stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Za određene kategorije finansijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, sredstva za koja je procijenjeno da nisu umanjena, naknadno se procjenjuju na umanjnje na kolektivnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjenja portfolija potraživanja uključuje prethodno iskustvo Društva u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dospelja, kao i promjene u nacionalnim ili lokalnim ekonomskim uslovima koji su u uzajamnoj vezi sa neizvršenjem potraživanja. Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu finansijskog sredstva. Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je umanjena za gubitke umanjenja direktno za svu finansijsku imovinu, osim za potraživanja gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz upotrebu rezervisanja za umanjnje vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezervisanja za umanjnje vrijednosti. Naknadni povrati iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduju u korist rezervisanja za umanjnje vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezervisanja za umanjnje vrijednosti evidentiraju se u izvještaju o dobitku i gubitku.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

(a) Finansijska imovina (nastavak)

Umanjenja finansijske imovine (nastavak)

Sa izuzetkom hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju, ako se, u narednom periodu, iznos gubitaka od umanjenja vrijednosti smanji, i to smanjenje se odnosi na događaj koji je nastao nakon što je umanjenje priznato, prethodno priznat gubitak umanjenja može se priznati kroz izvještaj o ukupnom rezultatu u mjeri koja neće rezultovati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizovani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno. Hartije od vrijednosti – ulaganja raspoloživih za prodaju, gubici od umanjenja, prethodno priznatih kroz izvještaj o ukupnom rezultatu, ne poništavaju se kroz izvještaj o ukupnom rezultatu. Bilo koje uvećanje u fer vrijednosti nakon gubitka umanjenja je priznato direktno u kapital.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu, ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

(b) Finansijske obaveze

Finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove koji se direktno mogu pripisati transakciji. Nakon početnog priznavanja, finansijske obaveze se mjere u iznosu po kome je obaveza početno priznata umanjena za otplate i umanjena za bilo koji otpis odobren od strane povjerioca. Finansijske obaveze su iskazane po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem efektivne kamatne stope. Obaveze po osnovu kamata na finansijske obaveze se evidentiraju na teret finansijskih rashoda u periodu na koji se odnose i prikazuju u okviru ostalih kratkoročnih obaveza.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu, ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

3.10. Obezvrijeđenje vrijednosti stalne imovine

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

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

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

Na dan 31. decembra 2019. godine, na osnovu procjene rukovodstva Društva, ne postoje indikacije da je vrijednost nematerijalnih sredstava i opreme obezvrijeđena.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Porezi i doprinosi iz rezultata

Tekući porez na dobitak

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

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

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

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

3.11. Porezi i doprinosi iz rezultata (nastavak)

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

3.12. Beneficije za zaposlene

a) Porezi i doprinosi za obezbjeđenje socijalne sigurnosti zaposlenih

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

b) Obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine, radnicima koji su zaključili ugovor o radu na neodređeno vrijeme, najmanje u visini jedne trećine neto prosječne mjesečne plate radnika isplaćene u posljednja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, za svaku navršenu godinu rada kod poslodavca. Otpremnina ne može biti veća od šest prosječnih mjesečnih plata isplaćenih radniku u posljednja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu.

Na osnovu IAS 19 "Primanja zaposlenih" zahtijeva se obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

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:

Procijenjeni korisni vijek opreme i nematerijalnih sredstava

Određivanje korisnog vijeka opreme je zasnovano na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora. Adekvatnost procijenjenog preostalog korisnog vijeka opreme se analizira godišnje ili gdje god postoji indicija o značajnim promjenama određenih pretpostavki.

Obezvrjeđenje vrijednosti sredstava

Na dan bilansa stanja rukovodstvo Društva analizira vrijednosti sredstava prikazanih u finansijskim izvještajima. Ukoliko postoji indicija da za neko sredstvo postoji obezvrjeđenje, nadoknadi iznos tog sredstva se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Ukoliko je nadoknadi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti iskazane u finansijskim izvještajima, vrijednost sredstva iskazanog u finansijskim izvještajima se smanjuje do svoje nadoknadive vrijednosti.

Ispravka vrijednosti potraživanja

Društvo obračunava obezvrjeđenje sumnjivih potraživanja na osnovu procijenjenih gubitaka pri obračunu provizije za upravljanje fondom. U procjeni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvrjeđenja za sumnjiva potraživanja Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom i promjenama u uslovima plaćanja.

Rezervisanja

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

5. PRIHODI OD PRODAJE UČINAKA

	Godina koja se završila 31. decembra 2019.	U BAM Godina koja se završila 31. decembra 2018.
Prihodi od ulazne naknade i naknade za upravljanje EDPF		
Prihodi od ulazne naknade	20,016	4,932
Prihodi od naknade za upravljanje – EDPF	16,843	1,632
	36,859	6,564

Prihodi od ulazne naknade i naknade za upravljanje EDPF-om, koji za poslovnu 2019. godinu, iznose 20,016 BAM i evidentirani su u skladu sa Pravilnikom o naknadama broj UO-IV-6/17 od 4. oktobra 2017. godine. Tokom 2019. godine, u EDPF je uplaćeno ukupno 1,307,636 BAM umanjeno za ulaznu naknadu u iznosu od ukupno 14,114 BAM za 3,169 članova (udjeljčara). U toku poslovne 2019. godine ukupne isplate iz EDPF su iznosile 16,799 BAM.

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

Društvo mjesečno fakturiše Fondu naknadu za upravljanje i ulaznu naknadu.

Za iznos ulazne naknade se umanjuje vrijednost svake uplate u Fond prije pretvaranja u obračunske jedinice.

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, u visini do 1.9%.

Naknada za upravljanje se utvrđuje prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, a koji je usaglašen između Društva i kastodi banke. Naknada za upravljanje Fondom koja pripada Društvu obračunava se najviše do 2% godišnje od neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se obračunava svakog dana, i to kao procenat podijeljen sa 365.25 na neto vrijednost imovine Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda predstavlja vrijednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Društvo naplaćuje od Fonda na kraju svakog mjeseca iznos koji predstavlja zbir svih dnevnih vrijednosti naknada za taj mjesec.

6. TROŠKOVI MATERIJALA

	Godina koja se završila 31. decembra 2019.	U BAM Godina koja se završila 31. decembra 2018.
Troškovi goriva	14,200	11,760
Troškovi energije	3,583	3,358
Troškovi opreme koja se u cjelini otpisuje u momentu nabavke (auto gume)	2,864	159
Troškovi kancelarijskog materijala	454	594
Troškovi ostalog režijskog materijala	321	269
Troškovi vode	116	121
	21,538	16,261

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA

	Godina koja se završila 31. decembra 2019.	U BAM Godina koja se završila 31. decembra 2018.
Bruto plate zaposlenih	342,557	322,858
Bruto naknade zaposlenima	4,880	2,635
Bruto naknade za dopunski rad i ugovor o djelu	13,633	16,360
	<u>361,070</u>	<u>341,853</u>

8. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	Godina koja se završila 31. decembra 2019.	U BAM Godina koja se završila 31. decembra 2018.
Troškovi zakupa poslovnog prostora	45,000	45,000
Troškovi usluga održavanja	11,517	14,154
Troškovi reklame i propagande	31,010	13,867
Troškovi PTT usluga (telefon i poštarina)	13,848	11,853
Troškovi zakupa računovodstvenog softvera	26,000	5,550
Troškovi ostalih usluga	5,761	5,990
	<u>133,136</u>	<u>96,414</u>

Troškovi proizvodnih usluga za poslovnu 2019. godinu iznose 133,136 BAM, od čega najznačajniji iznos predstavljaju troškovi zakupa poslovnog prostora u iznosu od 45,000 BAM. Ugovor o zakupu poslovnog prostora je zaključen na period od tri godine, odnosno do aprila 2020. godine.

9. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	Godina koja se završila 31. decembra 2019.	U BAM Godina koja se završila 31. decembra 2018.
Troškovi marketinških usluga	14,801	30,473
Troškovi premija osiguranja	10,569	10,064
Troškovi platnog prometa	2,347	6,667
Troškovi reprezentacije	8,851	5,644
Troškovi izrade internet stranice	5,652	4,361
Troškovi pretpate na časopise i stručne publikacije	2,021	1,323
Troškovi naknada i taksi	4,900	4,524
Troškovi usluga čišćenja prostorija	-	1,036
Troškovi sponzorstva i donacija	1,000	450
Troškovi štamparskih usluga	9,113	332
Ostali nematerijalni troškovi	26,690	12,774
	<u>85,944</u>	<u>77,648</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

10. FINANSIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

	Godina koja se završila 31. decembra 2019.	U BAM Godina koja se završila 31. decembra 2018.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata na obveznice	39,955	40,000
Prihod po osnovu amortizacije diskonta obveznica	163	164
Prihodi od kamata na depozite	13,219	17,027
	53,337	57,191
Finansijski rashodi		
Rashodi po osnovu amortizacije diskonta (troškovi kupovine HoV)	(186)	(230)
	53,151	56,961

11. OSTALI PRIHODI/(RASHODI)

	Godina koja se završila 31. decembra 2019.	Godina koja se završila 31. decembra 2018.
Ostali prihodi		
Naknada štete od strane osiguravajućih kuća	1,259	4,194
Refundacije bolovanja od strane javnih fondova	329	840
Prodaja udjela u otvorenim investicionim fondovima	4,098	-
Dobici po osnovu ulaganja u OIF - Triglav obveznički	6,909	-
Dobici po osnovu ulaganja u OIF - Triglav Renta	48,797	-
Dobici po osnovu ulaganja u OIF - Triglav High Yield	9,667	-
	71,059	5,034
Ostali rashodi (obežvređenje ulaganja u otvorene investicione fondove)		
Triglav obveznički	-	(5,432)
Triglav Renta	-	(16,526)
Triglav High Yield	-	(6,781)
	-	(28,739)
	71,059	(23,705)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

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

				U BAM
	Oprema	Nematerijalna sredstva	Ulaganje na tuđim objektima	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje, 1. januar 2018.	190,683	27,094	36,929	254,706
Nabavke u toku perioda	-	-	-	-
Stanje, 31. decembra 2018.	<u>190,683</u>	<u>27,094</u>	<u>36,929</u>	<u>254,706</u>
Nabavke u toku perioda	<u>2,652</u>	-	-	<u>2,652</u>
Stanje, 31. decembra 2019.	<u>193,335</u>	<u>27,094</u>	<u>36,929</u>	<u>257,358</u>
Ispravka vrijednosti				
Stanje, 1. januar 2018.	12,044	358	5,770	18,172
Amortizacija u toku perioda	<u>42,163</u>	<u>709</u>	<u>13,849</u>	<u>56,721</u>
Stanje, 31. decembar 2018.	<u>54,207</u>	<u>1,067</u>	<u>19,619</u>	<u>74,893</u>
Amortizacija u toku perioda	<u>31,512</u>	<u>710</u>	<u>13,848</u>	<u>46,070</u>
Stanje, 31. decembar 2019.	<u>85,719</u>	<u>1,777</u>	<u>33,467</u>	<u>120,963</u>
Sadašnja vrijednost				
- 31. decembar 2019.	<u>107,616</u>	<u>25,317</u>	<u>3,462</u>	<u>136,395</u>
- 31. decembar 2018.	<u>136,476</u>	<u>26,027</u>	<u>17,310</u>	<u>179,813</u>

Na dan 31. decembra 2019. godine ne postoje ograničenja vlasništva nad nematerijalnim sredstvima i opremom Društva.

Nematerijalna sredstva koja na dan 31. decembra 2019. godine, iznose neto 25,317 BAM, u najznačajnijem iznosu od 20,000 BAM, predstavljaju naknadu plaćenu za dozvole za rad, organizovanje i upravljanje EDPF. Iste su dobijene od strane Agencije za osiguranje Republike Srpske, i to bez ograničenja perioda na koji se dozvole odnose.

Ulaganja na tuđim objektima na dan 31. decembar 2019. godine iznose neto 3,462 BAM i u potpunosti se odnose na vrijednost izvršenih radova na adaptaciji poslovnog prostora, odnosno prilagođavanja istog poslovnim potrebama Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

13. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U BAM 31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
a) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		
Obveznice Republike Srpske	1,000,000	1,000,000
b) Ostali dugoročni finansijski plasmani		
Dugoročni depozit - Komercijalna Banka a.d. Banja Luka	-	350,000
	1,000,000	1,350,000

a) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju odnosi se na obveznice Republike Srpske oznake RSBD-O04, emitovane 25. emisijom i to javnom ponudom. Vrijednost kupljenih obveznica je 1,000,000 BAM, odnosno 1,000 obveznica nominalne vrijednosti 1,000 BAM. Datum dospjeća obveznica je 4. avgust 2027. godine, kamatna stopa je fiksna i iznosi 4% na godišnjem nivou.

14. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	U BAM 31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Potraživanja za kamatu na oročena sredstva	458	814
Potraživanja od EDPF za ulaznu naknadu i naknadu za upravljanje	5,353	1,827
Ostala potraživanja od zaposlenih	1,111	206
Potraživanja od fondova po osnovu refundacije zarade i naknada zarada	1,169	840
	8,091	3,687

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

15. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
<i>Udjeli u otvorene investicione fondove po fer vrijednosti</i>		
-Triglav Renta	328,709	435,000
-Triglav Obveznički	402,321	435,000
-Triglav Hight Yield	175,692	212,060
	906,722	1,082,060
<i>Oročeni depoziti do godinu dana</i>		
-Addiko Bank a.d. Banja Luka	-	350,000
-MF Banka a.d. Banja Luka	-	350,000
-Komerijalna Banka a.d. Banja Luka	350,000	-
	350,000	700,000
<i>Ispravka vrijednosti udjela u otvorene investicione fondove po fer vrijednosti</i>	36,634	(28,739)
	1,293,356	1,753,321

Udjeli u otvorene investicione fondove po fer vrijednosti

Društvo je u toku 2018. godine u skladu sa odlukama Izvršnog odbora od 2. novembra 2017. i 1. marta 2018. godine, kao i saglasnosti Upravnog odbora Društva od 17. novembra 2017. godine, kupilo udjele u otvorenim investicionim fondovima kojima upravlja Triglav Skladi, Družba za upravljanje d.o.o. Ljubljana.

				U BAM		
Naziv fonda	Broj udjela	Nominalna vrijednost	Troškovi kupovine	Cijena na dan 31. decembar 2019.	Vrijednost na dan 31. decembar 2019.	Korekcija vrijednosti
Triglav Renta	11,442.41	328,709	1,783	31.55	360,980	32,271
Triglav Obveznički	36,933.57	402,321	1,783	10.93	403,798	1,477
Triglav Hight Yield	9,661.95	175,692	1,114	18.48	178,578	2,886
		906,722	4,680		943,356	36,634

U skladu sa Odlukom Izvršnog odbora broj IO-7-5/19 od 15.04.2019. kao i saglasnosti Upravnog odbora Društva broj UO-XVII-14/19 od 25. aprila 2019. godine, izvršena je prodaja dijela ulaganja (udjela) u otvorenim investicionim fondovima kojima upravlja Triglav Skladi, Družba za upravljanje d.o.o. Ljubljana. Prodaja je realizovana 3. juna 2019. godine - prodano je 3,700.000 udjela u fondu Triglav Renta i 10. jula 2019. godine – 3,000.000 udjela u Fondu triglav obveznici i 2,000.000 udjela u fondu Triglav High Yield Bond.

Oročeni depoziti

Kratkoročni finansijski plasmani iskazani na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 350,000 BAM, cjelokupno se odnose na oročene novčane depozite kod poslovne banake Komerijalna Banka a.d. Banja Luka, sa ugovorenom godišnjom kamatnom stopom od 1.55%.

16. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Žiro račun u domaćoj valuti	573,972	211,076
Žiro račun u stranoj valuti	472	-
Blagajna	220	157
	574,664	211,233

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

17. KAPITAL

Akcijski kapital

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

Na dan 31. decembra 2019. godine akcijski kapital Društva se sastoji od 4,400,000 redovnih akcija nominalne vrijednosti jedne akcije od 1 BAM, sa sljedećom strukturom vlasništva u kapitalu:

31. decembar 2019.

	Broj akcija	Iznos u BAM	Učešće u %
Triglav pokojninska družba d.d. Ljubljana	1,496,000	1,496,000	34
Penzijski rezervni fond RS a.d. Banja Luka	1,452,000	1,452,000	33
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	726,000	726,000	16.5
Fond za razvoj preduzeća (ENEF)	726,000	726,000	16.5
	4,400,000	4,400,000	100

18. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

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

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
BILANS USPJEHA		
Prihod od prodaje učinaka:		
- Evropski dobrovoljni penzijski fond	30,957	5,842
Rashodi:		
- Troškovi ličnih primanja ključnog rukovodećeg osoblja Društva	163,800	218,400
Rashodi, neto	(132,843)	(212,558)
	31. decembra 2019.	31. decembra 2018.
BILANS STANJA		
Potraživanje za ulaznu naknadu i naknadu za upravljanje:		
- Evropski dobrovoljni penzijski fond	4,428	1,647
Ukupno potraživanje	4,428	1,647

19. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2019. godine Društvo nije imalo sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodilo sudske sporove protiv svojih dužnika.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sljedeći:

	U BAM	U BAM
	31. decembar	31. decembar
	2019.	2018.
Zaduženost (a)		-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(574,664)	(211,233)
Neto zaduženost	(574,664)	(211,233)
Kapital (b)	3,025,168	3,518,277
<i>Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu</i>	<i>nije primjenjivo</i>	<i>nije primjenjivo</i>

(a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze (kredite), kojih Društvo nema na dan 31. decembra 2019. godine,

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

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata su prikazane u narednoj tabeli:

	U BAM	U BAM
	31. decembar	31. decembar
	2019.	2018.
Finansijska imovina		
Dugoročni finansijski plasmani	1,000,000	1,350,000
Potraživanja	8,091	3,687
Kratkoročni finansijski plasmani	1,293,356	1,753,321
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	574,664	211,233
Ukupno finansijska imovina	2,876,111	3,318,241
Finansijske obaveze (dobavljači)	3,695	5,123

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Upravljanje rizicima definisano je računovodstvenim politikama Društva.

Društvo ne stupa u transakcije sa izvedenim finansijskim instrumentima, kao što su svopovi kamatnih stopa ili forvardi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima (nastavak)

Tržišni rizik

(a) Rizik od promjene kursa stranih valuta

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

(b) Rizik od promjene kamatnih stopa

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

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

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

(c) Rizik od promjene cijena kapitala

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

Rizik likvidnosti

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

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

Društvo raspolaže dovoljnim iznosom visoko likvidnih sredstava (gotovina i gotovinski ekvivalenti) koji omogućava da svoje obaveze izmiruje u roku dospjeća.

Društvo ne koristi finansijske derivate.

Ročnost dospjeća finansijske imovine i obaveza Društva na dan 31. decembra 2019. godine je sljedeći:

Finansijska imovina 2019. godina	do 1	1 - 3	3 - 12	1 - 20	U BAM
	mjesec	mjeseca	mjeseci	godina	Ukupno
Bez kamata	574,664	-	-	-	574,664
Kamatonosno	-	-	1,341,986	1,280,110	2,622,096
Ukupno	<u>574,664</u>	<u>-</u>	<u>1,341,986</u>	<u>1,280,110</u>	<u>3,196,760</u>
2018. godina					
Bez kamata	211,233	-	-	-	211,233
Kamatonosno	-	-	1,804,899	1,650,000	3,454,899
Ukupno	<u>211,233</u>	<u>-</u>	<u>1,804,899</u>	<u>1,650,000</u>	<u>3,666,132</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Finansijske obaveze 2019. godina					U BAM
	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Bez kamata	3,695	-	-	-	3,695
Ukupno	3,695	-	-	-	3,695
2018. godina					
Bez kamata	5,123	-	-	-	5,123
Ukupno	5,123	-	-	-	5,123

Kreditni rizik

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od pravnih lica i preuzetih obaveza, i odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze prema Društvu, što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva.

Društvo nije značajnije izloženo kreditnom riziku, obzirom da na dan 31. decembra 2019. godine potraživanja Društva iznose 8,091 BAM.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2019. godine iskazane su u iznosu od 3,695 BAM. Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospjele obaveze, pri čemu Društvo dospjele obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, izmiruje u ugovorenom roku.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

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

21. DOGAĐAJI NAKON BILANSA

Brzo širenje virusa Covid-19 i njegovi društveni i ekonomski efekti u Republici Srpskoj, kao i na globalnom planu, mogu za posledicu imati pretpostavke i procjene koje će zahtjevati revidiranje, a to može dovesti do materijalno značajnih korekcija knjigovodstvene vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne poslovne godine. U ovoj fazi rukovodstvo nije u mogućnosti da pouzdano procjeni uticaj jer se novi događaji odvijaju iz dana u dan.

Dugoročno gledano, posledice mogu uticati na obim trgovanja, tokove gotovine, i profitabilnost. Bez obzira na navedeno, na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja Društvo i dalje ispunjava svoje obaveze o roku dospjeća te stoga nastavlja da primjenjuje načelo stalnosti poslovanja kao računovodstvenu osnovu za sastavljanje finansijskih izvještaja.

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

22. GARANTOVANI PRINOS

U skladu sa Metodologijom izračuna garatovanog godišnjeg prinosa Evropskog dobrovoljnog penzijskog fonda broj IO-19-2/18 od 20. decembra 2018. godine, Društvo je izvršilo obračun garantovanih sredstava i vrijednosti obračunske jedinice po osnovu obaveze garantovanja minimalnog godišnjeg prinosa. Na osnovu saglasnosti Agencije za osiguranje Republike Srpske, po rješenju broj 05-565-1/18 od 10. decembra 2018. godine (kojim je data saglasnost na Prospekt i Skraćeni prospekt Fonda) obračun garantovanog godišnjeg prinosa vršen je za uplate izvršene u periodu od 10. decembra 2018. godine do 31. decembra 2019. godine tj. od stupanja na snagu obaveze garantovanja minimalnog godišnjeg prinosa do dana obračuna, za stvarni broj dana od dana uplate do dana 31. decembra 2019. godine.

Vrijednost obračunske jedinice na dan 31. decembra 2019. godine je iznosila 10.46997. Iznos garantovanih sredstava na dan 31. decembra 2019. godine je 673,748 BAM, a stvarni iznos sredstava na dan 31. decembra 2019. godine za uplate koje podliježu obavezi garantovanja je iznosio 1,607,284 BAM.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine**

23. 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 zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o poreskom postupku Republike Srpske, period zastarjelosti poreske obaveze je pet 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.

24. DEVIZNI KURSEVI

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

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
EUR	1.9558	1.9558
Američki dolar (USD)	1.7480	1.7075

ПРИЛОГ 1

НАДЗОРНИ И СТАТИСТИЧКИ ИЗВЈЕШТАЈИ

У складу са Правилником о садржају и начину достављања извјештаја које друштва за управљање добровољним пензијским фондом и пензијски фонд достављају Агенцији за осигурање Републике Српске (Сл.гласник РС бр. 43/18), Друштво је у обавези да слиједеће извјештаје (надзорне и статистичке) саставља и доставља Агенцији за осигурање Републике Српске:

- 1) Извјештај о улагању 50% оснивачког капитала (Образац У К ДУДПФ),
- 2) Извјештај о годишњој накнади члановима органа друштва за управљање добровољним пензијским фондом (Образац Н ДУДПФ), и
- 3) Извјештај о коришћењу услуга заступања/посредовања (Образац П ДУДПФ).

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

- **Образац: У-К-ДУДПФ - Извјештај о улагању 50 % оснивачког капитала прописано чланом 7. став 7. Закона**

Р. бр.	Опис	Дозвољени %	Укупно уложени износ (КМ)	Остварени (%)
1.	Дужничке хартије од вриједности које емитује или за које гарантује БиХ, Централна банка БиХ, Република Српска и Федерација БиХ.	Најмање у висини 50% износа из члана 7. став 7. Закона	1,000,000	50%
2.	Депозити		350,000	18%
	УКУПНО:		1,350,000	68%

- **Образац 1: К-О-ДУДПФ - Улагање у дужничке хартије од вриједности које емитује или за које гарантује БиХ, Централна банка БиХ, Република Српска и Федерација БиХ.**

Р. бр.	Опис	Назив Емитента	Ознака ХОВ	Кол.	Номинална вриједност (КМ)	Набавна вриједност (КМ)	Износ камате (КМ)	Збир главнице и камате (КМ)	Учеће у основном капиталу (%)	Вриједност на дан извјештавања (КМ)	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9 (7+8)	10	11	12
	УКУПНО:										
1.	Обвезнице Републике Српске	Република Српска	RSBD-O04	1000	1,000	1,000,000	39,955	1,039,955	23%	1,000,000	

- **Образац 2: К-Д-ДУДПФ - Улагање у депозите**

Р. бр	Назив банке	Датум и број уговора	Период орочења	Каматна стопа	Износ положеног новчаног депозита (КМ)	Износ камате на депозите (КМ)	Вриједност депозита са каматама (КМ)	Учеће у основном капиталу (%)	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8 (6+7)	9	10
	УКУПНО:				350,000	13,219	363,219	7.95	
1.	МФ Банка а.д. Бања Лука*	04.08.2017. број 102-24962/2017	24 мјесеца - од 04.08.2017. до 04.08.2019.	2.10%	350,000	4,288	354,288	7.95	
	Addiko banka a.d. Banja Luka**	04.10.2018. број 18373815	13 мјесеци - од 04.10.2018. до 04.11.2019.	1.21%	350,000	3,544	353,544	7.95	
2.	Комерцијална банка а.д. Banja Luka	04.10.2018. број DP2018/119	25 мјесеци - од 04.10.2018. до 04.11.2020	1.55%	350,000	5,387	355,387	7.95	

*Ugovor istekao 04.08.2019. godine
 **Ugovor istekao 04.11.2019. godine

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI
Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

- **Образац: Н-ДУДПФ - Извјештај о годишњој накнади члановима органа друштва за управљање добровољним пензијским фондом**

Р. бр.	Чланови органа Друштва за управљање	Износ накнаде у бруто износу (КМ)
1	2	3
	УКУПНО:	
1.	Томаж Завршник - директор, члан Извршног одбора	147,990
2.	Гордана Дробњак - извршни директор, члан Извршног одбора	70,410
3.	Аљоша Уршич - предсједник Управног одбора	без накнаде
4.	Милош Грујић - члан Управног одбора	без накнаде
5.	Александра Вукосављевић - члан Управног одбора	без накнаде

- **Образац: П-ДУДПФ - Извјештај о коришћењу услуга заступања/посредовања**

Р. бр.	Назив посредника	Регистарски број код Агенције	Број и датум закљученог Уговора	Сједиште	Износ накнаде посреднику/заступнику (КМ)
1	2	3	4	5	6
	УКУПНО:				