

**EVROPSKI DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND,
BANJA LUKA**

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

EVROPSKI DOBROVOLJNI PENZIJSKI FOND, BANJA LUKA

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Finansijski izvještaji:	
Bilans uspjeha investicionog fonda	3
Bilans stanja investicionog fonda	4
Izveštaj o promjenama neto imovine investicionog fonda	5
Bilans tokova gotovine investicionog fonda	6
Napomene uz finansijske izvještaje	7 – 27
<i>Prilog 1</i>	
Nadzorni i statistički izvještaji	28 – 44

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Članovima Evropskog dobrovoljnog penzijskog fonda, Banja Luka i akcionarima Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja (strana 3 do 27) Evropskog dobrovoljnog penzijskog fonda (u daljem tekstu "Fond"), koji obuhvataju bilans stanja investicionog fonda na dan 31. decembra 2019. godine, i odgovarajući bilans uspjeha investicionog fonda, izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda i bilans tokova gotovine investicionog fonda za godinu koja se završila na taj dan, 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 Fonda 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 Fond 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.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Rukovodstvo Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Društvo"), koje upravlja Fondom, je odgovorno za sastavljanje godišnjeg izvještaja o poslovanju, koji nije sastavni dio priloženih finansijskih izvještaja, kao i nadzornih i statističkih izvještaja Fonda, 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 proverimo pravilnost, potpunost i tačnost nadzornih i statističkih izvještaja, te da ocenimo 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 Fonda. Prema našem mišljenju, informacije objelodanjene u godišnjem izvještaju o poslovanju, nadzornim i statističkim izvještajima Fonda, za 2019. godinu usaglašene su sa revidiranim finansijskim izvještajima Fonda 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 Fonda 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 Fonda 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 Fond ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

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

(nastavlja se)

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Članovima Evropskog dobrovoljnog penzijskog fonda, Banja Luka 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 Fonda.
- 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 Fonda 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 obelodanjivanja 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 Fonda 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
19. mart 2020. godine

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
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.
Realizovani prihodi i rashodi		
Poslovni prihodi		
Prihod od dividendi	1,845	444
Prihod od kamata	12,046	1,060
Amortizacija premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospjeća	7,777	1,328
	<u>21,668</u>	<u>2,832</u>
Poslovni rashodi		
Naknada Društvu za upravljanje	(16,843)	(1,632)
Rashodi po osnovu kamata	(163)	-
Naknada banci depozitaru	(1,499)	(142)
Ostali poslovni rashodi fonda – za troškove platnog prometa	(384)	(277)
	<u>(18,889)</u>	<u>(2,051)</u>
Realizovani dobitak prije oporezivanja	<u>2,779</u>	<u>781</u>
Tekući i odloženi porez na dobit	-	-
Realizovani dobitak poslije oporezivanja	<u>2,779</u>	<u>781</u>
Nerealizovani dobitci na hartijama od vrijednosti	<u>28,066</u>	<u>3,861</u>
Povećanje neto imovine od poslovanja fonda	<u>30,845</u>	<u>4,642</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Uprava Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Društvo") je sastavila priložene finansijske izveštaje Fonda dana 21. januara 2020. godine.

Priloženi finansijski izvještaji će biti dostavljeni Upravnom odboru Društva na davanje mišljenja, a nakon toga i Skupštini Društva na usvajanje.

Potpisano u ime Društva i Fonda:

Tomaž Završnik,
Direktor Društva

M.P.

Dragana Gajić,
Odjeljenje za finansije,
računovodstvo i opšte poslove

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

	Napomena	31. decembar 2019.	31. decembar 2018.
UKUPNA IMOVINA			
Gotovinski ekvivalenti i gotovina			
Gotovina	5	92,251	34,631
		<u>92,251</u>	<u>34,631</u>
ULAGANJA FONDA			
Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	6	1,281,022	226,015
Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do dospeljeća	7	-	30,000
Depoziti i plasmani	8	240,000	10,000
		<u>1,521,022</u>	<u>266,015</u>
POTRAŽIVANJA			
Potraživanja po osnovu kamata	9	104	15
Potraživanje po osnovu dividende	10	1,089	444
		<u>1,193</u>	<u>459</u>
Aktivna vremenska razgraničenja			
	11	7,066	1,050
		<u>1,621,532</u>	<u>302,155</u>
OBAVEZE			
Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		9,590	-
Obaveze prema društvu za upravljanje	12	4,427	1,647
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	13	230	50
Obaveze po osnovu članstva		-	741
		<u>14,247</u>	<u>2,438</u>
NETO IMOVINA FONDA			
	14	<u>1,607,285</u>	<u>299,717</u>
Kapital			
Osnovni kapital - udjeli	15	1,571,841	295,118
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		31,927	3,861
Neraspoređeni dobitak ranijih godina		738	-
Dobitak tekuće godine		2,779	781
Nepokriveni gubitak ranijih godina		-	(43)
		<u>1,607,285</u>	<u>299,717</u>
Broj obračunskih jedinica	14	<u>153,513.6946</u>	<u>29,864.16126</u>
Vrijednost obračunske jedinice (U BAM)	14	<u>10.46997</u>	<u>10.03601</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
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.
Povećanje neto imovine od poslovanja fonda		
Realizovani dobitak od ulaganja	2,779	781
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	<u>28,066</u>	<u>3,861</u>
<i>Ukupno povećanje neto imovine fonda</i>	<u>30,845</u>	<u>4,642</u>
Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda		
Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	1,293,522	294,275
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	<u>(16,799)</u>	<u>(1,652)</u>
	<u>1,276,723</u>	<u>292,623</u>
Ukupno povećanje neto imovine fonda	<u>1,307,568</u>	<u>297,265</u>
Neto imovina		
Na početku perioda	299,717	2,452
Na kraju perioda	<u>1,607,285</u>	<u>299,717</u>
Broj akcija fonda u periodu		
Broj obračunskih jedinica na početku perioda	29,864.16	253.53
Izdane obračunske jedinice u toku perioda	125,279.29	29,776.43
Povučene obračunske jedinice u toku perioda	<u>(1,629.75)</u>	<u>(165.80)</u>
Broj obračunskih jedinica na kraju perioda	<u>153,513.70</u>	<u>29,864.16</u>

Napomene na narednim stranama čine
sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

BILANS TOKOVA GOTOVINE INVESTICIONOG FONDA
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 po osnovu uplate udjela	1,293,521	294,275
Prilivi po osnovu kamata	15,129	1,713
Prilivi po osnovu dividendi	1,200	-
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	<u>99,297</u>	<u>10,254</u>
<i>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>1,409,147</u>	<u>306,242</u>
Odliv gotovine iz operativnih aktivnosti		
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	(1,773)	(482)
Odliv po osnovu ulaznih i naknada za upravljanje Društvu	(28,176)	(4,146)
Odliv po osnovu kupovine HOV	(1,093,709)	(228,589)
Odliv po osnovu ulaganja u depozite	(210,000)	(40,000)
Odliv po osnovu ostalih rashoda	<u>(393)</u>	<u>-</u>
<i>Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	<u>(1,334,051)</u>	<u>(273,217)</u>
Odliv gotovine iz operativnih aktivnosti		
Odliv gotovine po osnovu isplate udjela	<u>(17,476)</u>	<u>(897)</u>
Ukupan priliv gotovine	1,409,147	306,242
Ukupan odliv gotovine	<u>(1,351,527)</u>	<u>(274,114)</u>
Neto priliv gotovinskih ekvivalenata i gotovine u toku perioda	<u>57,620</u>	<u>32,128</u>
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku perioda	<u>34,631</u>	<u>2,503</u>
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju perioda	<u>92,251</u>	<u>34,631</u>

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

Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka (u daljem tekstu: „Fond“) je osnovan dana 29. septembra 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, umanjnih 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, 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 109/3.

Fond na dan 31. decembra 2019. godine nije imao zaposlenih.

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

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje 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 106/15, 105/17) i Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove („Službeni glasnik RS“, broj 63/16, 115/17). 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. Struktura obaveza investicionog fonda po vrstama instrumenata;

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)**

9. Izvještaj o realizovanim dobitima (gubicima) investicionog fonda;
10. Izvještaj o nerealizovanim dobitima (gubicima) investicionog fonda, i
11. 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.

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 (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 2018. 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 i Fonda, 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 Fond, ima namjeru da iste primijeni 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 „Neizvesnost 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**

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od dividendi, prihode od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeća 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 ("HOV") sa fiksnim rokom dospijeća 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 umanjjenje 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 BAM, odnosno 0.125% na iznos imovine preko 10 miliona BAM. Od 1. jula 2018. godine naknade kastodi banke su uvećane za PDV po stopi 17%.

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.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 umanji za obaveze Fonda.

Obračunske jedinice Fonda

Ukupna vrijednost svih obračunskih jedinica Fonda, jednaka je neto vrijednosti imovine Fonda. Obračunske jedinice mogu se izraziti u dijelovima. Najniža jedinstvena početna vrijednost obračunske jedinice za Fond, iznosi 10 BAM. Vrijednost obračunske jedinice Fonda, na dan vrednovanja, utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine Fonda izražene u BAM 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.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 BAM. 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 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 navršениh 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 navršениh 70 godina života.

U slučaju smrti člana Fonda, sredstva na njegovom računu pripadaju nasljedniku kojeg je on odredio u pristupnoj izjavi u trenutku stupanja u članstvo u Fond, 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 2,000 BAM 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.

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. Društvo ne garantuje minimalni garantovani prinos Fonda, tako da član Fonda preuzima rizik ulaganja.

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.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Fonda, od momenta kada je Fond ugovornim odredbama vezan za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Fond 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 Fond ispuni 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 kada je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenim prema konvencijama na predmetnom tržištu, i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcione troškove. U skladu sa IAS 39, finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: finansijska imovina "po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", finansijska imovina "raspoloživa za prodaju", finansijska imovina "u posjedu do dospelja", te "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 Fonda, 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.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

(a) Finansijska imovina (nastavak)

Finansijska sredstva koja se drže do dospelja

Obveznice sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim rokom dospelja, za koje Fond ima pozitivnu namjeru i mogućnost da ih čuva do dospelja, klasifikuju se kao imovina u posjedu do dospelja. Evidentiraju se po trošku amortizacije koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjenoj za umanjenoj 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.

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, umanjenoj za procijenjeno umanjenoj 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. Direktno 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 budućí 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.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

(a) Finansijska imovina (nastavak)

Umanjenja finansijske imovine (nastavak)

Za svu ostalu finansijsku imovinu, uključujući otkupive hartije od vrijednosti klasifikovane kao raspoložive za prodaju, i potraživanja po finansijskom zajmu, objektivan 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 umanjenje na kolektivnoj osnovi. Objektivan dokaz umanjenja portfolija potraživanja uključuje prethodno iskustvo Fonda u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dospijeca, 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 umanjenje vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezervisanja za umanjenje vrijednosti. Naknadni povrati iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduju u korist rezervisanja za umanjenje vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezervisanja za umanjenje vrijednosti evidentiraju se u izvještaju o dobitku i gubitku.

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

Fond 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 Fond ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Fond 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 Fond ispunji obavezu, ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Porezi i doprinosi iz rezultata

(b) Finansijske obaveze (nastavak)

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak obuhvata tekući porez na dobitak i odložene poreze na dobitak. Obzirom da Fond nije organizovan kao pravno lice, onda nije ni obveznik poreza na dobit.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva i Fonda 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:

Ispravka vrijednosti potraživanja

U procjeni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvrjeđenja za sumnjiva potraživanja Fond se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom i promjenama u uslovima plaćanja.

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.

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

5. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Žiro račun u domaćoj valuti	92,251	34,631
	<u>92,251</u>	<u>34,631</u>

6. ULAGANJA FONDA U FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Nabavna vrijednost ulaganja u HoV raspoloživih za prodaju:		
- obveznice	1,222,949	213,731
- akcije	26,146	8,423
	<u>1,249,095</u>	<u>222,154</u>
Svođenje na fer vrijednost sredstva raspoloživih za prodaju:		
- obveznice	28,942	4,262
- akcije	2,985	(401)
	<u>31,927</u>	<u>3,861</u>
	<u>1,281,022</u>	<u>226,015</u>

Izvršni odbor je u toku 2019. godine donio odluke o investiranju imovine Fonda i to: odluku o kupovini obveznica čiji je emitent Republika Srpska broj: IO-20-2/18 od 26.12.2018. godine u kojoj su navedene sve do tada emitovane i listirane obveznice čiji je emitent Republika Spaska, kao i odluku o kupovini obveznica RSBD-O13 broj IO-8-3/19 od 15.05.2019. godine, o kupovini obveznica emitenta RS u primarnoj emisiji koja nije realizovana, zatim odluku o kupovini akcija emitenta Telekom RS broj IO-12-3/19 od 17.05.2019. godine, odluku koja je dopuna odluke IO-20-2/18 o kupovini obveznica emitovanih u toku 2019. godine od strane emitenta Republika Srpska (oznaka od RSBD-O09 do RSBD-O13) broj IO-12-5/19 od 15.07.2019. godine i odluke IO-17-7/19 o kupovini obveznica oznake RSBD-O15, odluke IO-19-1/19 o kupovini obveznica RSBD-O16 i RSRS-O-M i kupovini obveznica opštine Modriča u javnoj ponudi broj IO-21-6/19 koja nije realizovana.

Svođenje na fer vrijednost sredstava raspoloživih za prodaju predstavlja efekte svođenja vrijednosti sredstava raspoloživih za prodaju 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)

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

6. ULAGANJA FONDA U FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (nastavak)

Najznačajnija ulaganja u HoV klasifikovane kao HoV raspoložive za prodaju na dan 31. decembra 2019. godine su:

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
(a) Ulaganja u akcije:		
Telekomunikacije Republike Srpske a.d. Banja Luka	26,146	8,423
<i>Svođenje na fer vrijednost sredstva raspoloživih za prodaju</i>	2,985	(401)
Ukupna ulaganja u akcije:	29,131	8,022
(b) Ulaganja u obveznice:		
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 11	249,346	57,013
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 12	243,253	33,488
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 10	125,673	31,079
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 13	89,657	-
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 7	38,024	23,002
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 9	155,456	22,402
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 6	48,438	15,856
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 4	23,425	8,563
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 8	46,373	7,346
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 5	49,072	6,315
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 2	13,213	2,571
Republika Srpska – obaveze dobavljačima 1	1,867	2,460
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 3	27,150	2,368
Republika Srpska – izmirenje ratne štete 1	12,732	1,268
Republika Srpska – budžetski deficit O11	29,185	-
Republika Srpska – budžetski deficit O15	40,087	-
Republika Srpska – stara devizna štednja 8	29,998	-
	1,222,949	213,731
<i>Svođenje na fer vrijednost ulaganja u obveznice</i>	28,942	4,262
Ukupna ulaganja u obveznice:	1,251,891	217,993
Ukupno finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	1,281,022	226,015

(b) Ulaganja u obveznice :

Ulaganja u obveznice Republike Srpske za izmirenje ratne štete (serije 1 – 13) sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine u ukupnom iznosu 1,150,959 BAM se odnose na kupovinu dugoročnih obveznica Republike Srpske, za izmirenje ratne štete. Nominalna vrijednost obveznice je 1 BAM, 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. Navedene obveznice su kupovane uz prinos do dospeljeća u rasponu od 2.0% do 4.72%. Rok dospeljeća 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 – izmirenje obaveze prema dobavljačima (serija 1) sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine iznosi 1,834 BAM. Nominalna vrijednost obveznice je 1 BAM, 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. Navedene obveznice su kupovane uz prinos do dospeljeća od 4.05%. Rok dospeljeća je 15 godina od dana emisije obveznica, uz grejs period isplate glavnice od pet godina (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.

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

6. ULAGANJA FONDA U FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (nastavak)

Ulaganje u obveznice – budžetski deficit (serije 11 i 15) sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine iznosi 69,199 BAM. Nominalna vrijednost obveznice je 1,000 BAM, a nominalna kamatna stopa je 4% za seriju 11 i 2,3% za seriju 15 na godišnjem nivou. Isplata glavnice se vrši jednokratno, po dospeljeću, po isteku roka od 10 godina (3. april 2029. godine za obveznicu serije 11 i 5.oktobar 2029. godine za obveznicu serije 15). Kamata se obračunava na glavicu i isplaćuje jednom godišnje.

7. ULAGANJA FONDA U FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Komercijalna Banka a.d. Banja Luka	-	20,000
MF Banka a.d. Banja Luka	-	10,000
	<u>-</u>	<u>30,000</u>

8. DEPOZITI I PLASMANI

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Komercijalna Banka a.d. Banja Luka	106,000	-
MF Banka a.d. Banja Luka	134,000	10,000
	<u>240,000</u>	<u>10,000</u>

Depoziti i plasmani Fonda koji na dan 31. decembra 2019. godine, iznose 240,000 BAM, predstavljaju novčane depozite kod poslovnih banaka, plasirane uz kamatnu stopu koja se kreće u rasponu od 1.25% do 1.9% na godišnjem nivou.

9. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Potraživanja po osnovu kamata na oročene depozite	104	15
	<u>104</u>	<u>15</u>

10. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DIVIDENDE

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Potraživanja po osnovu dividende od Telekomunikacije Republike Srpske a.d. Banja Luka	1,089	444
	<u>1,089</u>	<u>444</u>

11. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Obračunata pripadajuća kamata na obveznice	7,066	1,050
	<u>7,066</u>	<u>1,050</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

12. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Obaveze prema Društvu za ulaznu naknadu	1,849	1,233
Obaveze prema Društvu za naknadu za upravljanje	2,578	414
	<u>4,427</u>	<u>1,647</u>

13. OBAVEZE PO OSNOVU TROŠKOVA POSLOVANJA

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Obaveze prema banci depozitaru	230	50
	<u>230</u>	<u>50</u>

14. NETO IMOVINA FONDA

Na dan 31. decembra 2019. godine neto vrijednost imovine Fonda je iznosila 1,607,285 BAM (2018.godine - 299,717 BAM), broj upisanih obračunskih jedinica iznosio je 153,513.6946396 (2018. godine - 29,864.16126016), a njihova pojedinačna vrijednost je bila 10.46997 BAM (2018. godine - 10.03601 BAM).

15. OSNOVNI KAPITAL – UDJELI

Fond je osnovan dana 29. septembra 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 2019. godine je bila sljedeća:

	31. decembar 2019.	U BAM 31. decembar 2018.
Osnovni kapital – udjeli na početku perioda	295,118	2,495
Povećanje kapitala-udjela u toku perioda	1,293,522	294,275
Smanjenje kapitala-udjela u toku perioda	(16,799)	(1,652)
Osnovni kapital – udjeli na kraju perioda	<u>1,571,841</u>	<u>295,118</u>
Broj udjela na početku perioda	29,864.16	253.53
Povećanje broja udjela u toku perioda	125,279.29	29,776.43
Smanjenje broja udjela u toku perioda	(1,629.75)	(165.80)
Broj udjela na kraju perioda	<u>153,513.70</u>	<u>29,864.16</u>

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

15. OSNOVNI KAPITAL – UDJELI (nastavak)

Tabela kretanja na kapitalu za godine koje su se završile 31. decembra 2019. i 2018. godine je sljedeća:

	<u>Osnovni kapital - udjeli</u>	<u>Revalorizacione rezerve</u>	<u>Neraspoređeni dobitak</u>	<u>U BAM Ukupno</u>
Stanje, 1. januar 2018.				
Povećanje kapitala-udjela u toku perioda	294,275	-	-	294,275
Smanjenje kapitala-udjela u toku perioda	(1,652)	-	-	(1,652)
Efekti svođenja finansijskih sredstva na fer vrijednost	-	3,861	-	3,861
Neto rezultat poslovanja	-	-	781	781
Stanje, 31. decembar 2018.	<u>295,118</u>	<u>3,861</u>	<u>738</u>	<u>299,717</u>
Stanje, 31. decembar 2019.				
Povećanje kapitala-udjela u toku perioda	1,293,522			1,293,522
Smanjenje kapitala-udjela u toku perioda	(16,799)			(16,799)
Efekti svođenja finansijskih sredstva na fer vrijednost		28,066		28,066
Neto rezultat poslovanja			2,779	2,779
Stanje, 31. decembar 2019.	<u>1,571,841</u>	<u>31,927</u>	<u>3,517</u>	<u>1,607,285</u>

Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju na dan 31. decembra 2019. godine iznose 31,927 BAM i predstavljaju akumulirane nerealizovane dobitke po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava (hartija od vrijednosti) Fonda koja su klasifikovana kao "finansijsko sredstva raspoloživa za prodaju", a u skladu sa IAS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmjerenje", po kojem se dobitak ili gubitak koji se javlja usljed promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju treba priznati direktno u kapital, odnosno kao dio revalorizacionih rezervi.

16. 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>Godina koja se završila 31. decembra 2019.</u>	<u>U BAM Period 29. septembar – 31. decembar 2018.</u>
BILANS USPJEHA		
Poslovni rashodi:		
- Naknada Društvu za upravljanje	16,843	1,632
	<u>31. decembar 2019.</u>	<u>31. decembar 2018.</u>
BILANS STANJA		
Obaveze za ulaznu naknadu i naknadu za upravljanje:		
- Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom	4,427	1,647
Ukupno obaveze	<u>4,427</u>	<u>1,647</u>

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

17. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembar 2019. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodio sudske sporove protiv svojih dužnika.

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

18.1. 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.

18.1.1. Racio ukupne zaduženosti prema kapitalu

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

	<u>31. decembar 2019.</u>	<u>31. decembra 2018.</u>
Zaduženost (a)	-	-
Gotovina	(92,251)	(34,631)
Neto zaduženost	(92,251)	(34,631)
Kapital(b)	1,607,285	299,717
<i>Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu</i>	<i><u>nije primjenjivo</u></i>	<i><u>nije primjenjivo</u></i>

(a) Zaduzenost Fonda bi trebalo da se odnosi na dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze (kredite), kojih Fond nema na dan 31. decembra 2019. godine, i

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

18.1.2. Kategorije finansijskih instrumenata

Kategorije finansijskih instrumenata su prikazane u narednoj tabeli:

	<u>31. decembar 2019.</u>	<u>31. decembra 2018.</u>
Finansijska imovina		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	92,251	34,631
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1,281,022	226,015
Depoziti	240,000	40,000
Potraživanja	1,193	459
Ukupno finansijska imovina	<u>1,614,466</u>	<u>301,105</u>
Finansijske obaveze		
Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti	9,590	-
Obaveze prema društvu za upravljanje	4,427	1,647
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	230	50
	<u>14,247</u>	<u>1,697</u>

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

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

18.2. 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.

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 portfolia 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 (BAM) 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 dospeljeća 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 2019. godine bila veća/manja za 1 procentni poen na godišnjem nivou, uz ostale nepromijenjene varijable, neto dobitak Fonda za poslovnu 2019. godinu bio bi veći/manji za iznos od 1,044 BAM (2018. godine: 32 BAM) , kao rezultat većeg/manjeg prihoda od kamata.

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

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

18.2. Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima (nastavak)

1) Tržišni rizik (nastavak)

c) Rizik od promjene cijena kapitala

U toku godine koja se završila na dan 31. decembra 2019. godine, Fond je izložen značajnom riziku od promjena cijena dužničkih hartija od vrijednosti obzirom da Fond ima značajna ulaganja klasifikovana kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

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 raspoloživih za prodaju na kraju izvještajnog perioda. Ukoliko bi se fer vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju povećala/smanjila za 1% na godišnjem nivou, imovina Fonda i revalorizacione rezerve bi se povećale/smanjile za iznos od 12,810 BAM (2018. godine: 2,260 BAM), kao rezultat promijena 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 Fonda na dan 31. decembra 2019. godine je sljedeći:

Finansijska imovina	U BAM				
	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
31. decembar 2019. godine					
Bez kamata	93,444				93,444
Kamatonosno	10,003	928	2,784	1,712,876	1,726,591
Ukupno	<u>103,447</u>	<u>928</u>	<u>2,784</u>	<u>1,712,876</u>	<u>1,820,035</u>
31. decembar 2018. godine					
Bez kamata	35,090	-	-	-	35,090
Kamatonosno	-	-	40,644	283,322	323,966
Ukupno	<u>35,090</u>	<u>-</u>	<u>40,644</u>	<u>283,322</u>	<u>359,056</u>

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

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

18.2. Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima (nastavak)

2) Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročnost dospjeća finansijskih obaveza Fonda na dan 31. decembra 2019. godine je sljedeći:

					U BAM
Finansijske obaveze					
31. decembar 2019. godine	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Bez kamata	14,247	-	-	-	14,247
Ukupno	<u>14,247</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,247</u>
31. decembar 2018. godine					
Bez kamata	1,697	-	-	-	1,697
Ukupno	<u>1,697</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,697</u>

Pregled dospjeća finansijskih obaveza je napravljen na osnovu nediskontovanih novčanih tokova finansijskih obaveza.

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 (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 preduzima 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, i, saglasno tome, prema menadžmentu Društva, nadoknadi 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).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

18.3. 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).

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	U BAM Ukupno
31. decembar 2019.				
Finansijska sredstva:				
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1,281,022	-	-	1,281,022
<i>Ukupno</i>	<u>1,281,022</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,281,022</u>
31. decembar 2018.				
Finansijska sredstva:				
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	226,015	-	-	226,015
<i>Ukupno</i>	<u>226,015</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>226,015</u>

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 kastodi 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).

19. 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 Fond i dalje ispunjava svoje obaveze o roku dospjeća te stoga nastavlja da primjenjuje načelo stalnosti poslovanja kao računovodstvenu osnovu za sastavljanje finansijskih izvještaja.

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

20. 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 i Fonda, mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznjetog, 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 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.

21. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primjenjeni 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.
Euro (EUR)	1.9558	1.9558
Američki dolar (USD)	1.7479	1.7076

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

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), Фонд је у обавези да слиједеће извјештаје (надзорне и статистичке) саставља и доставља Агенцији за осигурање Републике Српске:

- 1) Извјештај о улагању имовине са аналитиком улагања (Образац У ДПФ),
- 2) Извјештај о вриједности трансакција ХОВ и непокретности Фонда (Образац Т ДПФ),
- 3) Извјештај о брокерским накнадама, накнадама кастоди банке и другим трошковима у вези са трансакцијама Фонда (Образац НАК ДПФ),
- 4) Извјештај о броју чланова (уговора о чланству) Фонда (Образац БЧ ДПФ),
- 5) Извјештај о броју корисника Фонда (Образац БК ДПФ),
- 6) Извјештај о структури чланова Фонда (Образац СЧ ДПФ), и
- 7) Извјештај о приносу на улагања (Образац ПНУ ДПФ).

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

➤ **Образац: У-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О УЛАГАЊУ ИМОВИНЕ**

Р. бр.	Врста (облик) улагања	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.	највише 80%	1,251,891	77.20%
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%	-	0.00%
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%	-	0.00%
4.	Хипотекарне обвезнице које емитују банке из БиХ које имају сертификат о чланству у програму осигурања депозита.		-	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%	-	0.00%
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%	29,131	1.80%
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	-	0.00%
8.	УКУПНО НЕКРЕТНИНЕ (8.1 до 8.3)		-	0.00%
8.1.	Земљиште	до 10% , а у једну непокретност до 5%	-	0.00%
8.2.	Зграде		-	0.00%
8.3.	Посебни дијелове зграда		-	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 %	240,000	14.80%
10.	УКУПНО (од 1 до 9).		1,521,021	93.80%
11.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које емитују државе чланице Европске уније, OECD-а и CEFT-е или централне банке тих држава.	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%
12.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које емитује Европска централна банка, Европска инвестициона банка или Свјетска банка.		-	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.		-	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%
15.	Удјели и акције у отвореним инвестиционим фондовима регистрованим у државама чланицама Европске уније, OECD-а и CEFT-е.		-	0.00%
16.	УКУПНО (од 11 до 15).		-	0.00%
17.	УКУПНО (10+16).		1,521,021	93.80%

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

➤ **Образац 1: О-ДПФ - ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРИЈЕДНОСТИ КОЈЕ ЕМИТУЈЕ ИЛИ ЗА КОЈЕ ГАРАНТУЈЕ БИХ, ЦЕНТРАЛНА БАНКА БИХ, РЕПУБЛИКА СРПСКА И ФЕДЕРАЦИЈА БИХ.**

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	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	14
УКУПНО				1,222,949	1,251,891	74,785	7,112					77.20%	
1	Република Српска	RSBD-O11	25	29,185	29,195	0	738	4/5/2029		212	0.08%	1.80%	
2	Република Српска	RSBD-O15	40	40,087	40,004	0	209	10/12/2029		212	0.133%	2.47%	
3	Република Српска	RSDS-O-H	37,000	29,998	29,896	0	180	10/3/2023		212	0.08%	1.84%	
4	Република Српска	RSOD-O-A	6,538	1,867	1,834	654	0	12/31/2022		212	0.38%	0.11%	
5	Република Српска	RSRS-O-A	32,284	12,732	12,784	1,552	97	6/30/2023		212	0.08%	0.79%	
6	Република Српска	RSRS-O-B	33,696	13,213	13,411	3,370	9	12/15/2023		212	0.12%	0.83%	
7	Република Српска	RSRS-O-C	69,226	27,150	27,471	6,923	70	10/30/2023		212	0.09%	1.69%	
8	Република Српска	RSRS-O-D	48,440	23,425	23,941	3,633	198	6/15/2024		212	0.13%	1.48%	
9	Република Српска	RSRS-O-E	84,348	49,072	49,597	4,855	425	6/9/2025		212	0.29%	3.06%	
10	Република Српска	RSRS-O-F	83,862	48,438	49,629	6,226	441	5/31/2025		212	0.15%	3.06%	
11	Република Српска	RSRS-O-G	66,150	38,025	38,698	6,615	11	12/24/2025		212	0.30%	2.39%	
12	Република Српска	RSRS-O-H	69,300	46,373	47,685	6,130	193	9/25/2026		212	0.25%	2.94%	
13	Република Српска	RSRS-O-I	202,517	155,456	158,125	20,252	637	9/26/2027		212	0.63%	9.75%	
14	Република Српска	RSRS-O-J	147,771	125,673	131,797	14,577	71	12/18/2028		212	0.62%	8.13%	
15	Република Српска	RSRS-O-K	262,429	249,346	259,411	0	419	11/22/2029		212	1.24%	16.00%	
16	Република Српска	RSRS-O-L	257,257	243,254	249,025	0	3,205	3/5/2031		212	0.99%	15.36%	
17	Република Српска	RSRS-O-M	94,000	89,657	89,388	0	208	11/15/2032		212	0.62%	5.51%	

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

➤ **Образац 2: О-ДПФ - ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРИЈЕДНОСТИ КОЈЕ ЕМИТУЈУ ЈЕДИНИЦЕ ЛОКАЛНЕ САМОУПРАВЕ У БИХ И ДИСТРИКТ БРЧКО**

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
	УКУПНО:											

➤ **Образац 3: О-ДПФ - ОБВЕЗНИЦЕ ИЛИ ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРИЈЕДНОСТИ КОЈЕ ЕМИТУЈУ ИЛИ ЗА КОЈЕ ГАРАНТУЈУ БАНКЕ ИЗ БИХ КОЈЕ ИМАЈУ ЦЕРТИФИКАТ О ЧЛАНСТВУ У ПРОГРАМУ ОСИГУРАЊА ДЕПОЗИТА.**

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	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	14
	УКУПНО:												

➤ **Образац 4: О-ДПФ - ХИПОТЕКАРНЕ ОБВЕЗНИЦЕ КОЈЕ ЕМИТУЈУ БАНКЕ ИЗ БИХ КОЈЕ ИМАЈУ ЦЕРТИФИКАТ О ЧЛАНСТВУ У ПРОГРАМУ ОСИГУРАЊА ДЕПОЗИТА.**

Р. бр.	Назив емитента	Ознака ХоВ	Кол.	Набавна вриједност (КМ)	Вриједност на дан (КМ)	Наплаћена главница (КМ)	Приходи од камата (КМ)	Датум доспијећа	Хипотека	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	14
	УКУПНО:												

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

- **Образац 5: О-ДПФ - 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.**

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
	УКУПНО:											

- **Образац 6: А-ДПФ - 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
	УКУПНО:									
1	Телеком Српске а.д. Бања Лука	TLKM-R-A	30,664	26,146	29,131	1845.05	210	0.00624%	1.80%	0.00624%

- **Образац 7: УДЈ и А-ДПФ - УДЈЕЛИ У ОТВОРЕНИМ И АКЦИЈЕ У ЗАТВОРЕНИМ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА РЕГИСТРОВАНИМ У БИХ, АКО ТИ ФОНДОВИ ПРЕТЕЖНО УЛАЖУ У ХАРТИЈЕ ОД ВРИЈЕДНОСТИ ЗЕМАЉА ОЕСД-А.**

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
	УКУПНО:									

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

➤ **Образац 8: Н-ДПФ - НЕКРЕТНИНЕ (ЗЕМЉИШТЕ, ГРАЂЕВИНСКИ ОБЈЕКТИ, ДИЈЕЛОВИ ГРАЂЕВИНСКИХ ОБЈЕКТА)**

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
	УКУПНО:						

➤ **Образац 9: Д-ДПФ - ОРОЧЕНИ ДЕПОЗИТИ У БАНКАМА У РЕПУБЛИЦИ СРПСКОЈ, ОДНОСНО БИХ**

Р. бр.	Назив банке	Датум закључења уговора о ороченом депозиту	Број уговора о ороченом депозиту	Период орочења (у мјесецима)	Датум доспијења	Износ орочених средстава (КМ)	Каматна стопа (КМ)	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	MF Banka a.d. Banja Luka	10.10.2018	102239461	13	10.11.2019	10,000.00	1.80	153.06	230	
2	MF Banka a.d. Banja Luka	06.12.2018	1022018	13	06.01.2020	10,000.00	1.80	178.49	230	
3	Komercijalna Banka a.d. Banja Luka	28.12.2018	2018139	25	28.01.2021	20,000.00	1.55	307.79	230	
4	MF Banka a.d. Banja Luka	07.02.2019	1022019	24	07.02.2021	15,000.00	1.90	253.84	230	
5	Komercijalna Banka a.d. Banja Luka	12.04.2019	201919	25	10.05.2021	24,000.00	1.45	249.07	230	
6	MF Banka a.d. Banja Luka	03.06.2019	1027597	24	03.06.2021	20,000.00	1.90	218.82	230	
7	MF Banka a.d. Banja Luka	12.07.2019	1029507	24	12.07.2021	26,000.00	1.90	232.13	230	
8	MF Banka a.d. Banja Luka	08.08.2019	10210652	24	08.08.2021	13,000.00	1.90	97.96	230	
9	Komercijalna Banka a.d. Banja Luka	09.09.2019	201953	25	11.10.2021	22,000.00	1.25	83.08	230	
10	MF Banka a.d. Banja Luka	15.11.2019	10215490	18	5/15/2021	50,000.00	1.70	108.60	230	
11	Komercijalna Banka a.d. Banja Luka	30.12.2019	201976	25	1/30/2022	40,000.00	1.30	1.42	230	
	УКУПНО:					240,000.00		1,884.26		

*Napomena: depozit u iznosu od 10.000 KM oročen kod MF Banke je istekao 10.11.2019. godine.

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

- **Образац 11: О-ДПФ - ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРИЈЕДНОСТИ КОЈЕ ЕМИТУЈУ ДРЖАВЕ ЧЛАНИЦЕ ЕВРОПСКЕ УНИЈЕ, ОЕСД-А И СЕФТ-Е ИЛИ ЦЕНТРАЛНЕ БАНКЕ ТИХ ДРЖАВА.**

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	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	УКУПНО:									

- **Образац 12: О-ДПФ - ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРИЈЕДНОСТИ КОЈЕ ЕМИТУЈЕ ЕВРОПСКА ЦЕНТРАЛНА БАНКА, ЕВРОПСКА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА ИЛИ СВЈЕТСКА БАНКА.**

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	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	УКУПНО:									

- **Образац 13: О-ДПФ - 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, ОЕСД-А И СЕФТ-Е, И КОЈИМА СЕ ТРГУЈЕ НА НАЈВИШЕМ БЕРЗАНСКОМ СЕГМЕНТУ ИЛИ ДРУГОМ УРЕЂЕНОМ ЈАВНОМ ТРЖИШТУ У ДРЖАВАМА 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	Умањена вриједност за очекиване кредитне губитке (КМ)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	УКУПНО:										

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

- **Образац 14: А-ДПФ - 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, 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
	УКУПНО:									

- **Образац 15:УДЈ и А-ДПФ - УДЈЕЛИ И АКЦИЈЕ У ОТВОРЕНИМ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА РЕГИСТРОВАНИМ У ДРЖАВАМА 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 конта
1	2	3	4	5	6	7	8
	УКУПНО:						

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

➤ Образац: ОХОВ-ДПФ - УЛАГАЊЕ У ОСТАЛЕ ХОВ

Опис	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:												
1. Депозитне потврде												
⋮												
2. Трезорски записи												
⋮												
3. Благајнички записи												
⋮												
4. Комерцијални записи												
⋮												
5. Друге хартије од вриједности												
⋮												
6. Укупна улагања домаћих емитената (од 1 до 5)												
II. Остале хартије од вриједности страних издавалаца:												
7. Депозитне потврде												
⋮												
8. Трезорски записи												
⋮												
9. Благајнички записи												
⋮												
10. Комерцијални записи												
⋮												
11. Друге хартије од вриједности												
12. Укупна улагања страних издавалаца (од 7 до 11)												
III. Укупна улагања у друге хартије од вриједности (6+12)												

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

- **Образац: Т-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О ВРИЈЕДНОСТИ ТРАНСАКЦИЈА ХОВ И НЕПОКРЕТНОСТИ ФОНДА**

Р. бр.	Врста трансакције	Датум трансакције	Ознака ХоВ/Врста непокретности	Цијена по којој је трансакција извршена (КМ)
1	2	3	4	5
УКУПНО:				
1	Куповина	1/3/2019	RSRS-O-G	0.6559
2	Куповина	1/3/2019	RSRS-O-J	0.9036
3	Куповина	1/4/2019	RSRS-O-J	0.9036
4	Куповина	1/10/2019	RSRS-O-I	0.828
5	Куповина	1/16/2019	RSRS-O-F	0.665
6	Куповина	1/18/2019	RSRS-O-D	0.5751
7	Куповина	1/21/2019	RSRS-O-I	0.8325
8	Куповина	1/21/2019	RSRS-O-J	0.92
9	Куповина	1/21/2019	RSRS-O-L	0.899179592
10	Куповина	1/31/2019	RSRS-O-H	0.7536
11	Куповина	2/4/2019	RSRS-O-J	0.92
12	Куповина	2/4/2019	RSRS-O-L	0.9
13	Куповина	2/7/2019	RSRS-O-L	0.9
14	Куповина	2/8/2019	RSRS-O-L	0.9
15	Куповина	2/8/2019	RSRS-O-D	0.5754
16	Куповина	2/11/2019	RSRS-O-L	0.9
17	Куповина	2/11/2019	RSRS-O-H	0.7536
18	Куповина	2/11/2019	RSRS-O-F	0.665
19	Куповина	2/11/2019	RSRS-O-J	0.925
20	Куповина	2/18/2019	RSRS-O-E	0.665
21	Куповина	2/21/2019	RSRS-O-F	0.6671
22	Куповина	2/21/2019	RSRS-O-H	0.7536
23	Куповина	2/22/2019	RSRS-O-F	0.667166667
24	Куповина	2/25/2019	RSRS-O-H	0.75368
25	Куповина	3/8/2019	RSRS-O-A	0.4875
26	Куповина	3/8/2019	RSRS-O-F	0.667173913
27	Куповина	3/11/2019	RSRS-O-D	0.5805
28	Куповина	3/11/2019	RSRS-O-I	0.8433
29	Куповина	3/11/2019	RSRS-O-D	0.5805
30	Куповина	3/14/2019	RSRS-O-G	0.6685
31	Куповина	3/14/2019	RSRS-O-A	0.4865
32	Куповина	3/15/2019	RSRS-O-B	0.481503448
33	Куповина	3/18/2019	RSRS-O-K	0.921
34	Куповина	3/18/2019	RSRS-O-H	0.76
35	Куповина	3/21/2019	RSRS-O-C	0.485000393
36	Куповина	3/26/2019	RSRS-O-J	0.93300038
37	Куповина	3/26/2019	RSRS-O-D	0.5805
38	Куповина	3/26/2019	RSRS-O-J	0.93
39	Куповина	3/29/2019	RSRS-O-J	0.93
40	Куповина	4/3/2019	RSRS-O-I	0.8505
41	Куповина	4/3/2019	RSRS-O-E	0.672

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

➤ **Образац: Т-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О ВРИЈЕДНОСТИ ТРАНСАКЦИЈА ХОВ И НЕПОКРЕТНОСТИ ФОНДА (наставак)**

Р. бр.	Врста трансакције	Датум трансакције	Ознака ХоВ/Врста непокретности	Цијена по којој је трансакција извршена (КМ)
1	2	3	4	5
УКУПНО:				
42	Куповина	4/4/2019	RSRS-O-J	0.9341
43	Куповина	4/9/2019	RSRS-O-J	0.94
44	Куповина	4/9/2019	RSRS-O-H	0.76
45	Куповина	4/10/2019	RSRS-O-E	0.672
46	Куповина	4/11/2019	RSRS-O-J	0.94
47	Куповина	4/11/2019	RSRS-O-B	0.485
48	Куповина	4/12/2019	RSRS-O-B	0.485000863
49	Куповина	4/16/2019	RSRS-O-K	0.9212
50	Куповина	4/16/2019	RSRS-O-I	0.848788889
51	Куповина	4/17/2019	RSRS-O-F	0.672000081
52	Куповина	4/17/2019	RSRS-O-H	0.76
53	Куповина	4/18/2019	RSRS-O-J	0.94
54	Куповина	4/22/2019	RSRS-O-F	0.672003106
55	Куповина	4/30/2019	RSRS-O-K	0.925
56	Куповина	4/30/2019	RSRS-O-I	0.855
57	Куповина	5/3/2019	RSRS-O-I	0.855
58	Куповина	5/10/2019	RSRS-O-F	0.672
59	Куповина	5/13/2019	RSRS-O-F	0.672
60	Куповина	5/13/2019	RSRS-O-I	0.855
61	Куповина	5/15/2019	RSRS-O-J	0.94
62	Куповина	5/16/2019	RSRS-O-B	0.485
63	Куповина	5/16/2019	RSRS-O-E	0.672000169
64	Куповина	5/21/2019	RSRS-O-C	0.4875
65	Куповина	5/21/2019	RSRS-O-E	0.672
66	Куповина	5/22/2019	RSRS-O-C	0.4875
67	Куповина	5/22/2019	RSRS-O-K	0.9301
68	Куповина	5/23/2019	RSRS-O-G	0.672
69	Куповина	5/24/2019	RSRS-O-I	0.855
70	Куповина	5/27/2019	RSRS-O-H	0.764
71	Куповина	5/29/2019	RSRS-O-J	0.945
72	Куповина	5/30/2019	RSRS-O-F	0.580559615
73	Куповина	5/30/2019	RSRS-O-K	0.94
74	Куповина	5/31/2019	RSRS-O-F	0.58056
75	Куповина	5/31/2019	RSRS-O-H	0.7676
76	Куповина	6/3/2019	RSRS-O-E	0.679
77	Куповина	6/3/2019	RSRS-O-I	0.8622
78	Куповина	6/5/2019	RSRS-O-L	0.94
79	Куповина	6/5/2019	RSRS-O-I	0.8622
80	Куповина	6/7/2019	RSRS-O-E	0.582
81	Куповина	6/7/2019	RSRS-O-E	0.582
82	Куповина	6/7/2019	RSRS-O-L	0.94
83	Куповина	6/7/2019	RSRS-O-I	0.86220014

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

➤ **Образац: Т-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О ВРИЈЕДНОСТИ ТРАНСАКЦИЈА ХОВ И НЕПОКРЕТНОСТИ ФОНДА (наставак)**

Р. бр.	Врста трансакције	Датум трансакције	Ознака ХоВ/Врста непокретности	Цијена по којој је трансакција извршена (КМ)
1	2	3	4	5
УКУПНО:				
84	Куповина	6/17/2019	RSRS-O-K	0.944
85	Куповина	6/18/2019	RSRS-O-C	0.48805
86	Куповина	6/18/2019	RSRS-O-A	0.49
87	Куповина	6/18/2019	RSRS-O-H	0.768
88	Куповина	6/24/2019	RSRS-O-F	0.576
89	Куповина	6/26/2019	RSRS-O-K	0.95
90	Куповина	6/27/2019	RSRS-O-K	0.95
91	Куповина	6/27/2019	RSRS-O-K	0.95
92	Куповина	6/27/2019	RSRS-O-F	0.5817
93	Куповина	7/2/2019	RSRS-O-I	0.8667
94	Куповина	7/2/2019	RSRS-O-D	0.488500196
95	Куповина	7/3/2019	RSRS-O-G	0.6811
96	Куповина	7/4/2019	RSRS-O-D	0.4885
97	Куповина	7/4/2019	RSRS-O-K	0.95
98	Куповина	7/4/2019	RSRS-O-E	0.582
99	Куповина	7/5/2019	RSRS-O-C	0.49
100	Куповина	7/8/2019	RSRS-O-I	0.87165
101	Куповина	7/8/2019	RSRS-O-H	0.7776
102	Куповина	7/8/2019	RSRS-O-J	0.961
103	Куповина	7/16/2019	TLKM-R-A	0.84
104	Куповина	7/22/2019	RSRS-O-I	0.8775
105	Куповина	7/26/2019	TLKM-R-A	0.83932
106	Куповина	7/29/2019	RSRS-O-B	0.492500949
107	Куповина	7/30/2019	RSRS-O-K	0.966
108	Куповина	7/30/2019	RSRS-O-C	0.494
109	Куповина	7/30/2019	RSRS-O-C	0.494
110	Куповина	7/30/2019	RSRS-O-L	0.9609
111	Куповина	7/30/2019	RSRS-O-J	0.969
112	Куповина	7/31/2019	RSRS-O-J	0.967
113	Куповина	8/1/2019	RSBD-O11	1169
114	Куповина	8/1/2019	RSRS-O-L	0.961
115	Куповина	8/2/2019	RSRS-O-L	0.9606
116	Куповина	8/2/2019	RSRS-O-L	0.9606
117	Куповина	8/5/2019	RSRS-O-L	0.9601
118	Куповина	8/5/2019	RSRS-O-L	0.9601
119	Куповина	8/5/2019	RSRS-O-K	0.965
120	Куповина	8/5/2019	RSRS-O-L	0.9606
121	Куповина	8/6/2019	RSRS-O-G	0.686
122	Куповина	8/7/2019	RSRS-O-K	0.965
123	Куповина	8/7/2019	RSRS-O-K	0.965
124	Куповина	8/8/2019	RSRS-O-J	0.96699962
125	Куповина	8/19/2019	RSRS-O-K	0.963

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

➤ **Образац: Т-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О ВРИЈЕДНОСТИ ТРАНСАКЦИЈА ХОВ И НЕПОКРЕТНОСТИ ФОНДА (наставак)**

Р. бр.	Врста трансакције	Датум трансакције	Ознака ХоВ/Врста непокретности	Цијена по којој је трансакција извршена (КМ)
1	2	3	4	5
УКУПНО:				
126	Куповина	8/19/2019	RSRS-O-B	0.492496552
127	Куповина	8/20/2019	RSRS-O-K	0.963
128	Куповина	8/21/2019	RSRS-O-J	0.97
129	Куповина	8/21/2019	RSRS-O-E	0.5892
130	Куповина	8/29/2019	RSRS-O-H	0.784
131	Куповина	8/30/2019	RSRS-O-K	0.963
132	Куповина	9/2/2019	RSRS-O-E	0.5892
133	Куповина	9/4/2019	RSRS-O-K	0.969
134	Куповина	9/4/2019	RSRS-O-L	0.963001508
135	Куповина	9/4/2019	RSRS-O-G	0.6874
136	Куповина	9/4/2019	RSRS-O-L	0.963
137	Куповина	9/5/2019	RSRS-O-J	0.975
138	Куповина	9/5/2019	RSRS-O-L	0.963
139	Куповина	9/5/2019	RSRS-O-L	0.962833333
140	Куповина	9/5/2019	RSRS-O-I	0.882
141	Куповина	9/6/2019	RSBD-O11	1167.8
142	Куповина	9/17/2019	RSRS-O-I	0.8829
143	Куповина	9/17/2019	RSRS-O-K	0.97
144	Куповина	9/23/2019	RSRS-O-D	0.493
145	Куповина	9/23/2019	RSRS-O-I	0.8829
146	Куповина	9/23/2019	RSRS-O-K	0.964
147	Куповина	9/24/2019	RSRS-O-L	0.963000216
148	Куповина	9/25/2019	RSRS-O-A	0.3952
149	Куповина	9/25/2019	RSRS-O-K	0.964
150	Куповина	9/26/2019	RSRS-O-J	0.9771
151	Куповина	10/1/2019	RSRS-O-K	0.9702
152	Куповина	10/4/2019	RSRS-O-K	0.972999868
153	Куповина	10/4/2019	RSRS-O-H	0.686
154	Куповина	10/7/2019	RSRS-O-J	0.977100266
155	Куповина	10/7/2019	RSRS-O-C	0.495
156	Куповина	10/7/2019	RSRS-O-J	0.978
157	Куповина	10/8/2019	RSRS-O-J	0.9773
158	Куповина	10/8/2019	RSRS-O-K	0.973
159	Куповина	10/9/2019	RSBD-O15	1000.1
160	Куповина	10/10/2019	RSRS-O-L	0.963
161	Куповина	10/11/2019	RSRS-O-L	0.9631
162	Куповина	10/14/2019	RSRS-O-L	0.9631
163	Куповина	10/17/2019	RSRS-O-L	0.9631
164	Куповина	10/18/2019	RSRS-O-L	0.9632
165	Куповина	10/18/2019	RSRS-O-L	0.9632
166	Куповина	10/18/2019	RSRS-O-L	0.963100921
167	Куповина	10/22/2019	RSRS-O-K	0.973

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

➤ **Образац: Т-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О ВРИЈЕДНОСТИ ТРАНСАКЦИЈА ХОВ И НЕПОКРЕТНОСТИ ФОНДА (наставак)**

Р. бр.	Врста трансакције	Датум трансакције	Ознака ХоВ/Врста непокретности	Цијена по којој је трансакција извршена (КМ)
1	2	3	4	5
УКУПНО:				
168	Куповина	10/22/2019	RSRS-O-K	0.973
169	Куповина	10/23/2019	RSRS-O-L	0.9632
170	Куповина	10/23/2019	RSRS-O-K	0.9731
171	Куповина	10/24/2019	RSRS-O-K	0.973302326
172	Куповина	10/25/2019	RSRS-O-K	0.9733
173	Куповина	10/25/2019	RSRS-O-L	0.9634
174	Куповина	10/28/2019	RSRS-O-K	0.9733
175	Куповина	10/28/2019	RSDS-O-H	0.808
176	Куповина	11/4/2019	RSRS-O-L	0.964178404
177	Куповина	11/5/2019	RSRS-O-L	0.965
178	Куповина	11/6/2019	RSRS-O-G	0.68957
179	Куповина	11/6/2019	RSRS-O-L	0.965
180	Куповина	11/6/2019	RSRS-O-L	0.9651
181	Куповина	11/7/2019	RSRS-O-J	0.978
182	Куповина	11/8/2019	RSRS-O-B	0.494951185
183	Куповина	11/8/2019	RSRS-O-L	0.968
184	Куповина	11/13/2019	RSRS-O-K	0.9743
185	Куповина	11/14/2019	RSRS-O-B	0.494950006
186	Куповина	11/15/2019	RSRS-O-A	0.395799468
187	Куповина	11/15/2019	RSRS-O-J	0.9775
188	Куповина	11/20/2019	RSRS-O-H	0.6839
189	Куповина	11/22/2019	RSRS-O-L	0.968
190	Куповина	11/22/2019	RSRS-O-L	0.968
191	Куповина	11/22/2019	RSRS-O-G	0.68957
192	Куповина	11/22/2019	RSRS-O-L	0.968
193	Куповина	11/26/2019	RSDS-O-H	0.808
194	Куповина	11/26/2019	RSRS-O-K	0.974
195	Куповина	11/26/2019	RSRS-O-K	0.9743
196	Куповина	11/29/2019	RSRS-O-K	0.9743
197	Куповина	12/3/2019	RSRS-O-J	0.978
198	Куповина	12/3/2019	RSRS-O-K	0.9743
199	Куповина	12/3/2019	RSRS-O-M	0.94868
200	Куповина	12/4/2019	RSRS-O-M	0.9475
201	Куповина	12/4/2019	RSRS-O-J	0.978
202	Куповина	12/5/2019	RSRS-O-M	0.94702
203	Куповина	12/5/2019	RSRS-O-K	0.9743
204	Куповина	12/5/2019	RSRS-O-L	0.967
205	Куповина	12/9/2019	RSRS-O-G	0.68957
206	Куповина	12/12/2019	RSRS-O-K	0.974
207	Куповина	12/13/2019	RSRS-O-M	0.948
208	Куповина	12/16/2019	RSRS-O-M	0.947501
209	Куповина	12/17/2019	RSRS-O-J	0.8775

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

- **Образац: Т-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О ВРИЈЕДНОСТИ ТРАНСАКЦИЈА ХОВ И НЕПОКРЕТНОСТИ ФОНДА (наставак)**

Р. бр.	Врста трансакције	Датум трансакције	Ознака ХоВ/Врста непокретности	Цијена по којој је трансакција извршена (КМ)
1	2	3	4	5
УКУПНО:				
210	Куповина	12/18/2019	RSRS-O-L	0.965998504
211	Куповина	12/19/2019	RSRS-O-F	0.591
212	Куповина	12/19/2019	RSRS-O-A	0.396
213	Куповина	12/20/2019	RSRS-O-L	0.965
214	Куповина	12/23/2019	RSRS-O-L	0.968
215	Куповина	12/24/2019	RSRS-O-M	0.95
216	Куповина	12/24/2019	RSRS-O-L	0.968
217	Куповина	12/25/2019	RSRS-O-L	0.968
218	Куповина	12/30/2019	RSRS-O-M	0.9522875
219	Куповина	12/30/2019	RSRS-O-L	0.968
220	Куповина	12/31/2019	RSRS-O-M	0.952952

- **Образац: НАК-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О БРОКЕРСКИМ НАКНАДАМА, НАКНАДАМА КАСТОДИ БАНКЕ И ДРУГИМ ТРОШКОВИМА У ВЕЗИ СА ТРАНСАКЦИЈАМА ФОНДА**

Р. бр.	Трошкови	Износ (КМ)
1.	Брокерске накнаде	2,323.40
2.	Накнаде кастоди банака	1,634.66
3.	Накнаде Централног регистра	163.47
4.	Берзанске накнаде	217.95
5.	Остало	-
6.	Трошкови на терет имовине фондова (1 до 5)	4,339.48
7.	Трошкови на терет друштва за управљање	

- **Образац: БЧ-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О БРОЈУ ЧЛАНОВА (УГОВОРА О ЧЛАНСТВУ) ФОНДА**

а) Број укупних чланова (уговора о чланству) фонда

Р. бр.	О П И С	Број чланова на дан 31.12.2019 године.
1.	Укупно чланова у фази акумулације	3,165
2.	Укупно чланова у фази повлачења	4

б) Број активних чланова (уговора) фонда

Р. бр.	О П И С	Број чланова на дан 31.12.2019 године.
1.	Укупно активних чланова	3,165
2.	Од укупно активних чланова- Број чланова пензијских планова	3,119
3.	Број активних пензијских планова	27

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

➤ **Образац: БК-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О БРОЈУ КОРИСНИКА ФОНДА**

а. Број корисника фонда

Р. бр.	О П И С	Број корисника на дан 31.12.2019 године.
1.	Укупно корисника у фази акумулације	3,165
2.	Промена броја корисника	2,178
2.1.	<i>Повећање</i>	2,197
2.2.	<i>Смањење</i>	19
3.	Укупно корисника у фази повлачења	4

б. Број активних корисника фонда

Р. бр.	О П И С	Број корисника на дан 31.12.2019 године.
1.	Укупно активних корисника	3,165

➤ **Образац: СЧ-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О СТРУКТУРИ ЧЛАНОВА ФОНДА**

а) по старосној и полној структури

Доб	Жене/Мушкарци	Број чланова	Укупно чланова	Удио (у %)
1	2	3	4	5
УКУПНО:		3169	3169	100%
до 24 године	Жене	7	26	0.82%
	Мушкарци	19		
25 – 29	Жене	69	159	5.02%
	Мушкарци	90		
30 – 34	Жене	158	347	10.95%
	Мушкарци	189		
35 – 39	Жене	198	490	15.46%
	Мушкарци	292		
40 – 44	Жене	203	474	14.96%
	Мушкарци	271		
45 – 49	Жене	179	419	13.22%
	Мушкарци	240		
50 – 54	Жене	190	431	13.60%
	Мушкарци	241		
55 – 59	Жене	255	520	16.41%
	Мушкарци	265		
60 – 69	Жене	148	303	9.56%
	Мушкарци	155		
70 и више година	Жене	0	0	0.00%
	Мушкарци	0		

NADZORNI I STATISTIČKI IZVJEŠTAJI

Za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine

➤ Образац: СЧ-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О СТРУКТУРИ ЧЛАНОВА ФОНДА (наставак)

б) Јавно/приватно

Власништво	Број чланова	%
Јавна предузећа и јавне институције	2040	64.37%
Приватна	1129	35.63%
УКУПНО	3169	100.00%

➤ Образац: ПНУ-ДПФ - ИЗВЈЕШТАЈ О ПРИНОСУ НА УЛАГАЊА

Р. бр	Врста улагања	Износ улагања (КМ)	Принос на улагање (КМ)	Принос на улагање (%)
1	2	3	4	5
	УКУПНО:			
1	RSBD-O11	29,195.00	204.51	2.00%
2	RSBD-O15	40,004.00	205.39	2.27%
3	RSDS-O-H	29,896.00	51.47	1.82%
4	RSOD-O-A	1,833.92	99.85	4.06%
5	RSRS-O-A	12,784.46	160.63	2.23%
6	RSRS-O-B	13,410.97	219.49	2.34%
7	RSRS-O-C	27,470.68	455.84	2.37%
8	RSRS-O-D	23,941.47	599.30	2.92%
9	RSRS-O-E	49,596.62	829.75	2.60%
10	RSRS-O-F	49,628.53	1,100.12	2.87%
11	RSRS-O-G	38,697.75	971.09	2.79%
12	RSRS-O-H	47,685.33	1,027.54	2.77%
13	RSRS-O-I	158,125.27	2,711.82	2.53%
14	RSRS-O-J	131,796.95	2,642.48	2.72%
15	RSRS-O-K	259,411.07	3,601.72	2.52%
16	RSRS-O-L	249,024.78	2,847.88	2.40%
17	RSRS-O-M	89,387.80	86.04	2.12%
18	TLKM-R-A	29,130.80	5,230.52	35.12%