

---

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

Finansijski izvještaji za  
godinu koja je završila  
31. decembra 2020.

---

## Sadržaj

	Stranica
Izjava o odgovornosti Uprave	2
Izveštaj nezavisnog revizora	3
Izveštaj o ukupnom rezultatu	6
Izveštaj o finansijskoj poziciji	8
Izveštaj o promjenama u kapitalu	9
Izveštaj o tokovima gotovine	10
Napomene uz finansijske izvještaje	11 - 36
Prilog 1 – Dodatni izvještaji	37 - 39

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka**  
**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE**

Uprava je dužna sastaviti finansijske izvještaje za svaku finansijsku godinu, koji će dati istinit i fer prikaz finansijskog položaja Društva, rezultata poslovanja, te novčanih tokova za tu godinu u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Republici Srpskoj, te je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje će omogućiti u bilo koje vrijeme sastavljanje ovakvih finansijskih izvještaja. Uprava ima opštu odgovornost za preuzimanje raspoloživih mjera za očuvanje imovine Društva, kao i sprječavanje i otkrivanje prevara i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir takvih računovodstvenih politika koje će biti u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Republici Srpskoj, te da ih dosljedno primjenjuje; da donosi razumne i razborite odluke i procjene; da pripremi finansijske izvještaje na principu neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprikladna.

Imajući u vidu da je obavila neophodne analize, Uprava smatra da Društvo ima dovoljno neophodnih sredstava da nastavi poslovati u budućnosti i u skladu s tim izvještaji Društva su pripremljeni na osnovu načela stalnosti poslovanja.

Finansijski izvještaji su odobreni od strane Uprave, te ih, potvrđujući ovo, potpisuje:

Direktor

Gordana Drobniak



26. mart 2021. godine



## Izveštaj nezavisnog revizora vlasniku Društva Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka

### *Mišljenje*

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja društva Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka (u nastavku Društvo), koji obuhvataju izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembar 2020. godine i izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima finansijske pozicije Društva na dan 31. decembar 2020. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Republici Srpskoj.

### *Osnova za mišljenje*

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

### *Ostale napomene*

Finansijski izvještaji Društva na dan i za godinu koja je završila 31. decembra 2019. godine revidirani su od strane drugog revizora koji je izrazio nemodifikovano mišljenje na te finansijske izvještaje 20. marta 2020. godine.

### *Ostale informacije*

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže obrasce: „izvještaj o ulaganju 50% osnivačkog kapitala“, „izvještaj o godišnjoj naknadi članovima organa društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom“ i „izvještaj o korišćenju usluga zastupanja / posredovanja“ za godinu koja je završila 31. decembra 2020 („Obrasci“) prikazane na stranicama 37 do 39 Godišnjeg izvještaja.

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

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

Vezano za Obrasce, razmotrili smo da li Obrasci sadrže objelodanjivanja zahtijevana Pravilnikom o sadržaju i načinu dostavljanja izvještaja koje društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima i dobrovoljni penzijski fond dostavljaju Agenciji za osiguranje Republike Srpske (sl. Glasnik RS br. 43/18) („Pravilnik“).

## Izveštaj nezavisnog revizora članovima Evropskog dobrovoljnog penzijskog fonda, Banja Luka (*nastavak*)

### *Ostale informacije (nastavak)*

Na osnovu procedura isključivo obavljenih kao dio naše revizije finansijskih izvještaja, prema našem mišljenju:

- informacije predstavljene u Obrascima za finansijsku godinu, za koji su finansijski izvještaji pripremljeni, su konzistentne sa finansijskim izvještajima, i
- obrasci su pripremljeni u skladu sa Pravilnikom.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumjevanje Društva te okruženja u kojem posluje, a koje smo stekli tokom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identifikovali značajno pogrešne iskaze u Obrascima. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

### *Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje*

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale uslijed kriminalne radnje ili greške.

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

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

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale uslijed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu s Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne.

Pogrešni iskazi mogu da nastanu uslijed 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 ISA standardima, 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 uslijed kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbjede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale uslijed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.

## Izveštaj nezavisnog revizora vlasniku Društva Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka (nastavak)

### Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)

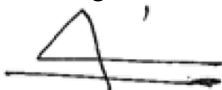
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole entiteta.
- Vršimo procjenu primjenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlaštenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

### **KPMG B-H d.o.o. za reviziju**

Podružnica Banja Luka  
Ovlašteni revizori

Svetozara Markovića 5/11  
78000 Banja Luka  
Bosna i Hercegovina



Manal Bećibegović  
Izvršni direktor



26. marta 2021. godine



Vedran Vukotić  
Ovlašćeni revizor

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka**  
**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU**

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

	Napomena	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Poslovni prihodi</b>			
Prihodi od naknada	5	219.339	36.859
<b>Poslovni rashodi</b>			
Troškovi materijala i energije	6	(12.344)	(21.538)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	7	(448.307)	(361.070)
Troškovi usluga	8	(157.244)	(133.136)
Troškovi amortizacije	12	(28.469)	(46.070)
Ostali operativni troškovi	9	(75.327)	(85.944)
Troškovi poreza i doprinosa		(6.679)	(6.444)
		<b>(728.370)</b>	<b>(654.202)</b>
<b>Poslovni gubitak</b>		<b>(509.031)</b>	<b>(617.343)</b>
<b>Finansijski prihodi/(rashodi)</b>			
Finansijski prihodi	10	45.407	53.337
Finansijski rashodi	10	(220)	(186)
		<b>45.187</b>	<b>53.151</b>
<b>Gubitak redovne aktivnosti</b>		<b>(463.844)</b>	<b>(564.192)</b>
Ostali prihodi	11	26.209	71.059
Ostali rashodi	11	(20.760)	-
		<b>5.449</b>	<b>71.059</b>
<b>Gubitak prije oporezivanja</b>		(458.395)	(493.133)
Poreski rashodi perioda		-	-
<b>Gubitak perioda</b>		<b>(458.395)</b>	<b>(493.133)</b>

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka**  
**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU (nastavak)**

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Gubitak perioda</b>	<b>(458.395)</b>	<b>(493.133)</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit za godinu</b>		
<u>Pozicije koje mogu biti naknadno reklasifikovane u izvještaj o dobiti ili gubitku</u>		
<i>Rezerve fer vrijednosti (finansijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD)</i>		
Promjena fer vrijednosti, neto od odgođenih poreza	2	-
<i>Rezerve fer vrijednosti (finansijska imovina raspoloživa za prodaju)</i>		
Promjena fer vrijednosti, neto od odgođenih poreza	-	24
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>2</b>	<b>24</b>
<b>Ukupno sveobuhvata dobit za godinu</b>	<b>(458.393)</b>	<b>(493.109)</b>
<b>Gubitak po akciji:</b>	<b>(0,10)</b>	<b>(0,11)</b>

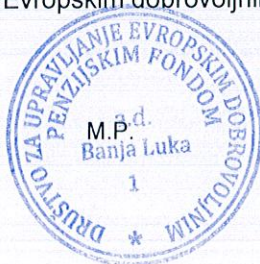
*Napomene na narednim stranama čine dio ovih finansijskih izvještaja.*

Priloženi finansijski izvještaji su usvojeni na osnovu odluke Izvršnog odbora dana 26. marta 2021. godine, nakon čega će biti dostavljeni Upravnom odboru Društva na usvajanje.

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

Gordana Drobnjak

Direktor



Dragana Gajić  
Odjeljenje za finansije,  
računovodstvo i opšte poslove

*Dragana Gajić*



**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka**  
**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOJ POZICIJI**

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

	Napomena	31. decembar 2020.	31. decembar 2019.
<b>AKTIVA</b>			
<b>Stalna sredstva</b>			
Nematerijalna sredstva	12	4.608	25.317
Oprema	12	82.934	107.616
Ulaganja na tuđim objektima	12	-	3.462
		<b>87.542</b>	<b>136.395</b>
<b>Dugoročni finansijski plasmani</b>			
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	13	-	1.000.000
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	13	1.000.000	-
		<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
<b>Tekuća sredstva</b>			
Kratkoročna potraživanja	14	28.475	8.091
Kratkoročni finansijski plasmani	15	1.317.535	1.293.356
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	16	182.901	574.664
Aktivna vremenska razgraničenja		21.385	46.612
		<b>1.550.296</b>	<b>1.922.723</b>
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>2.637.838</b>	<b>3.059.118</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital</b>			
Akcijski kapital	17	4.400.000	4.400.000
Rezerva fer vrijednosti		(194)	(196)
Akumulirani gubitak		(1.833.031)	(1.374.636)
		<b>2.566.775</b>	<b>3.025.168</b>
<b>Rezervisanja</b>		<b>760</b>	<b>-</b>
<b>Kratkoročne obaveze</b>			
Dobavljači		3.660	3.695
Obaveze za zarade i naknade zarada		65.203	29.287
Ostale kratkoročne obaveze		-	500
Obaveze za ostale poreze i doprinose		1.440	468
		<b>70.303</b>	<b>33.950</b>
<b>Ukupna pasiva</b>		<b>2.637.838</b>	<b>3.059.118</b>

*Napomene na narednim stranama čine dio ovih finansijskih izvještaja.*

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka  
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU**

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

	<b>Akcijski kapital</b>	<b>Rezerve fer vrijednosti</b>	<b>Akumulirani gubitak</b>	<b>Ukupni kapital</b>
<b>Stanje na dan 1. januar 2019.</b>	<b>4.400.000</b>	<b>(220)</b>	<b>(881.503)</b>	<b>3.518.277</b>
Nerealizovani dobiti na HoV	-	24	-	24
Gubitak tekućeg perioda	-	-	(493.133)	(493.133)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2019.</b>	<b>4.400.000</b>	<b>(196)</b>	<b>(1.374.636)</b>	<b>3.025.168</b>
Nerealizovani dobiti na HoV	-	2	-	2
Gubitak tekućeg perioda	-	-	(458.395)	(458.395)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2020.</b>	<b>4.400.000</b>	<b>(194)</b>	<b>(1.833.031)</b>	<b>2.566.775</b>

*Napomene na narednim stranama čine dio ovih finansijskih izvještaja.*

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka**  
**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti:</b>		
Prilivi od kupaca i primljeni avansi	198.347	33.333
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	2.030	1.259
Odlivi po osnovu plaćanja dobavljačima	(205.708)	(222.709)
Odlivi po osnovu zarada ostalih ličnih primanja	(410.840)	(356.407)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(20.870)	(22.404)
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b><u>(437.041)</u></b>	<b><u>(566.928)</u></b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja:</b>		
Prilivi od kamata	45.278	53.576
Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	-	179.436
Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	350.000	700.000
Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	(350.000)	-
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava i opreme	-	(2.653)
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b><u>45.278</u></b>	<b><u>930.359</u></b>
<b>Ukupni priliv gotovine</b>	<b>595.655</b>	<b>967.604</b>
<b>Ukupni odliv gotovine</b>	<b>(987.418)</b>	<b>(604.173)</b>
<b>Neto (odliv)/ priliv gotovinskih ekvivalenata i gotovine u toku perioda</b>	<b><u>(391.763)</u></b>	<b><u>363.431</u></b>
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	574.664	211.233
<b>Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine</b>	<b><u>182.901</u></b>	<b><u>574.664</u></b>

*Napomene na narednim stranama čine dio ovih finansijskih izvještaja.*

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka  
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

**1. OSNIVANJE I DJELATNOST**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dan 31. decembra 2020. godine. Društvo je imalo sedam zaposlenih radnika sa punim radnim vremenom i jednog radnika sa dopunskim radom (internog revizora).

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d Banja Luka  
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

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

**2.1 Izjava o usaglašenosti**

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

**2.2 Osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja**

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

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

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

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

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

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

**2.3 Funkcionalna valuta i valuta izvještavanja**

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

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

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

Određeni novi standardi, kao i izmjene i dopune postojećih standarda stupili su na snagu za periode koji započinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine. Iako su ti novi standardi, izmjene i dopune prvi put primjenjivi u 2020. godini, oni nisu imali značajan uticaj na godišnje finansijske izvještaje Društva.

Nekoliko novih i izmijenjenih standarda i tumačenja izdanih od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde („IASB“) i njegovog Odbora za tumačenje međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja je odobreno za izdavanje, ali još nisu bili u primjeni na subjekte koji izvještavaju u skladu s zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Republici Srpskoj za period koji završava 31. decembra 2020. godine, i kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih finansijskih izvještaja.

*MSFI 16 Najmovi*

MSFI 16 je izdat u januaru 2016. godine i zamjenjuje MRS 17 Lizing. MSFI 16 propisuje načela priznavanja, mjerenja, prezentovanja i objavljivanja najmovi i zahtijeva da najmoprimci uzmu u obzir sve najmove u okviru jedinstvenog računovodstvenog modela sličnog računovodstvenom modelu finansijskog najma prema MRS-u 17. Standard uključuje dva izuzeća od priznavanja za najmoprimce - najam imovine „male vrijednosti“ (npr. personalni računari) i kratkoročni najam (tj. najam do 12 mjeseci). Na datum početka najma, najmoprimac će priznati obavezu plaćanja najma (tj. zakupninu) i imovinu koja predstavlja pravo korištenja predmetnog sredstva tokom perioda najma (tj. imovine s pravom korištenja).

Od najmoprimca će se tražiti da zasebno prizna kamatni trošak za najam i trošak amortizacije za imovinu koja se koristi. MSFI 16 u Republici Srpskoj je na snazi za godišnje periode koja započinju na dan ili nakon 1. januara 2021. Ranija primjena je dopuštena, ali ne prije nego što subjekt primijeni MSFI 15.

Društvo je obavilo procjenu efekata inicijalne primjene novog standarda na finansijske izvještaje, a efekat je povećanje imovine i obaveza za operativni lizing kancelarijskih prostora u iznosu od 96.481 KM.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**3.1 Poslovni prihodi**

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

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

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

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

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

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

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

**3.2 Poslovni rashodi, i prihodi i rashodi kamata**

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

**3.3 Troškovi tekućeg održavanja i opravki**

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

## **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

#### **3.4 Troškovi zakupa**

*Operativni – Društvo kao najmoprimac*

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

*Finansijski – Društvo kao najmoprimac*

Najam kod kojeg Društvo kao najmoprimac preuzima suštinski sve rizike i nagrade povezane sa vlasništvom, klasifikuje se kao finansijski najam. Finansijski najam je prikazan u izvještaju o finansijskom položaju u sklopu nekretnina i opreme po trošku sticanja umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Ova sredstva se amortizuju kroz njihov očekivani korisni vijek koji se zasniva na trajanju najma (pogledati računovodstvenu politiku za nekretnine i opremu). Plaćanja na temelju finansijskog najma priznaju se u dobiti ili gubitku po linearnoj metodi tokom trajanja najma.

#### **3.5 Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja**

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

#### **3.6 Oprema**

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

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

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

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

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

*Ulaganja u tuđa osnovna sredstva*

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



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.7 Nematerijalna sredstva**

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

**3.8 Amortizacija**

*Amortizacija opreme, ulaganja u tuđa osnovna sredstva i nematerijalnih sredstava*

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

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

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

Korisni vijek upotrebe i stope amortizacije pojedinih grupa sredstava, koji je služio kao osnova za obračun amortizacije u 2020. i 2019. godini je sljedeći:

<b>GRUPA SREDSTAVA</b>	<b>Vijek trajanja (u godinama)</b>	<b>Stopa amortizacije</b>
Nepokretnosti i postrojenja	33	3%
Nematerijalna sredstva, osim softvera	10	10%
Kompjuteri, informacioni sistemi, softveri i serveri	2,5	40%
Oprema i ostala sredstva	5	20%

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.9. Finansijski instrumenti**

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

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

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

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

**(a) Priznavanje i prestanak priznavanja**

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

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

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

**(b) Klasifikacija i mjerenje**

**Politika primjenjiva od 1. januara 2020. godine**

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

*Finansijska imovina određena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVBU)*

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)**

**(b) Klasifikacija i mjerenje (nastavak)**

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

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

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

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

*Finansijska imovina određena po amortizovanom trošku (AT)*

Finansijska imovina se vodi po amortizovanom trošku kada nastane iz ugovora koji rezultuje ugovornim novčanim tokovima, a koja se drži u poslovnom modelu radi naplate ugovornih novčanih tokova.

Ona se vrednuje po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope i podložna je gubicima od umanjenja vrijednosti. Prihodi od kamata uključeni su u finansijske prihode.

**Politika primjenjiva prije 1. januara 2020. godine**

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

*Finansijski instrumenti određeni po amortizovanom trošku (AT)*

*Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja*

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

*Obaveza prema dobavljačima i ostale obaveze*

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)**

**(c) Umanjenje vrijednosti imovine**

**(i) Umanjenje vrijednosti finansijske imovine**

**Politika primjenjiva od 1. januara 2020. godine**

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

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

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

**Politika primjenjiva prije 1. januara 2020. godine**

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)**

**(c) Umanjenje vrijednosti imovine**

**(i) Umanjenje vrijednosti finansijske imovine (nastavak)**

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

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

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

**(ii) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine**

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

*Izračun nadoknadive vrijednosti*

Nadoknadivi iznos imovine je veći iznos upoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u upotrebi. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budućni novčani tokovi svode se na sadašnju vrijednost primjenom procjene diskontne stope prije opozivanja koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za sredstvo.

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

*Priznavanje gubitka od umanjenja vrijednosti*

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)**

**(c) Umanjenje vrijednosti imovine**

**(ii) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine (nastavak)**

*Ukidanje gubitaka od umanjenja imovine*

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

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

**3.10. Obezvrijeđenje vrijednosti stalne imovine**

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

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

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

Na dan 31. decembra 2020. godine. na osnovu procjene rukovodstva Društva, ne postoje indikacije da je vrijednost nematerijalnih sredstava i opreme obezvrijeđena.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.11. Porezi i doprinosi iz rezultata**

*Tekući porez na dobitak*

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

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

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

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

*Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata*

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**3.12. Beneficije za zaposlene**

*a) Porezi i doprinosi za obezbjeđenje socijalne sigurnosti zaposlenih*

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

*b) Obaveze po osnovu otpremnina*

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

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



#### **NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

#### **4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE**

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

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

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

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

##### *Pravična (fer) vrijednost*

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

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

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka**  
**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

**4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

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

**5. PRIHODI OD NAKNADA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Prihodi od ulazne naknade i naknade za upravljanje</b>		
Prihodi od ulazne naknade u EDPF	129.593	20.016
Prihodi od naknade za upravljanje EDPF-om	89.746	16.843
	<u><b>219.339</b></u>	<u><b>36.859</b></u>

**6. TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi goriva	7.083	14.200
Troškovi energije	3.646	3.583
Troškovi kancelarijskog materijala	702	454
Troškovi ostalog režijskog materijala	397	322
Troškovi opreme koja se u cjelini otpisuje u momentu nabavke (auto gume)	395	2.864
Troškovi vode	121	115
	<u><b>12.344</b></u>	<u><b>21.538</b></u>

**7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Bruto plate zaposlenih	433.942	340.899
Bruto naknade za dopunski rad i ugovor o djelu	10.225	13.633
Bruto naknade zaposlenima	4.140	6.538
	<u><b>448.307</b></u>	<u><b>361.070</b></u>

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d Banja Luka  
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

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

**8. TROŠKOVI USLUGA**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi zakupa poslovnog prostora (napomena 3.4)	45.000	45.000
Troškovi zakupa računovodstvenog softvera	42.075	26.000
Troškovi usluga održavanja	23.036	11.517
Troškovi PTT usluga (telefon, internet i poštarina)	17.591	13.808
Troškovi reklame i reklamnog materijala	13.909	13.136
Troškovi reklame i propagande (i objava oglasa)	11.658	17.874
Troškovi ostalih usluga	1.925	3.233
Troškovi zakupa garaže i parkinga	1.127	961
Troškovi lizinga opreme	923	1.607
	<u><b>157.244</b></u>	<u><b>133.136</b></u>

Troškovi usluga za 2020. godinu iznose 157.244 KM od čega najznačajniji iznos predstavljaju troškovi zakupa poslovnog prostora u iznosu od 45.000 KM i zakupa softvera 42.075 KM. Ugovor o zakupu poslovnog prostora je zaključen na period od tri godine, odnosno do aprila 2023. godine

**9. OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Troškovi usluga za odnose sa javnošću	14.040	14.800
Troškovi premija osiguranja	11.370	10.569
Troškovi revizije i srodnih usluga	10.162	24.558
Troškovi usluge štampanja	7.424	9.113
Troškovi reprezentacije	4.586	8.851
Troškovi održavanja internet stranice	4.259	5.652
Troškovi naknade AZORS – saglasnosti	2.600	2.100
Troškovi platnog prometa	1.935	1.957
Troškovi vođenja računa u Centralnom registru HOV	1.501	1.501
Troškovi naknade AZORS – nadzor	1.358	255
Administrativne i sudske takse	892	272
Troškovi stručnog usavršavanja	693	2.021
Troškovi pretplate na časopise i stručne publikacije	468	301
Troškovi članarina	96	31
Troškovi platnog prometa-kupovina i prodaja udjela	-	359
Ostalo	13.943	3.604
	<u><b>75.327</b></u>	<u><b>85.944</b></u>

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka  
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**  
(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

**10. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Finansijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata na obveznice	40.045	39.955
Prihodi od kamata na depozite	5.144	13.219
Prihodi od amortizacije diskonta	218	163
<b>Ukupno finansijski prihodi</b>	<b><u>45.407</u></b>	<b><u>53.337</u></b>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Rashodi po osnovu amortizacije diskonta (troškovi kupovine obveznica)	(220)	(186)
<b>Ukupno finansijski rashodi</b>	<b><u>(220)</u></b>	<b><u>(186)</u></b>

**11. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Ostali prihodi</b>		
Prihodi od uskl.vrij.imovine - ulaganja u OIF – Triglav high yield	12.483	9.667
Prihodi od uskl.vrij.imovine - ulaganja u OIF – Triglav renta	7.571	48.797
Prihodi od uskl.vrij.imovine - ulaganja u OIF – Triglav obveznički	4.125	6.909
Prihodi od osiguravajućih kuća za naknadu štete	2.030	1.259
Prodaja udjela u otvorenim investicionim fondovima	-	4.098
Prihodi iz fondova - za refundaciju bolovanja	-	329
	<b><u>26.209</u></b>	<b><u>71.059</u></b>
<b>Ostali rashodi</b>		
Efekat prve primjene standarda za finansijske instrumente.	(760)	-
Obezvrjeđenje ostale imovine – licenca	(20.000)	-
	<b><u>(20.760)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Neto ostali prihodi</b>	<b><u>5.449</u></b>	<b><u>71.059</u></b>

Društvo je u 2020.godini započelo primjenu Standarda vezanog za Finansijske instrumente. Obzirom da je obaveza primjene istog nastala u toku godine, bilo je nepraktično izračunati efekte na početno stanje. Obzirom da efekti istih nisu materijalni, Društvo je odlučilo efekat evidentirati kroz rezultat tekuće godine.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka  
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**  
(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

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

	Nematerijalna sredstva	Oprema	Ulaganja na tuđim objektima	Ukupno
<b><i>Nabavna vrijednost:</i></b>				
<b>Na dan 1. januar 2019.</b>	<b>27.094</b>	<b>190.683</b>	<b>36.929</b>	<b>254.706</b>
Nabavke u toku perioda	-	2.652	-	2.652
<b>Na dan 31. decembar 2019.</b>	<b>27.094</b>	<b>193.335</b>	<b>36.929</b>	<b>257.358</b>
<b>Na dan 1. januar 2020.</b>	<b>27.094</b>	<b>193.335</b>	<b>36.929</b>	<b>257.358</b>
Nabavke u toku perioda	-	-	-	-
<b>Na dan 31. decembar 2020.</b>	<b>27.094</b>	<b>193.335</b>	<b>36.929</b>	<b>257.358</b>
<b><i>Ispravka vrijednosti:</i></b>				
<b>Na dan 1. januar 2019.</b>	<b>1.067</b>	<b>54.207</b>	<b>19.619</b>	<b>74.893</b>
Amortizacija	710	31.512	13.848	46.070
<b>Na dan 31. decembar 2019.</b>	<b>1.777</b>	<b>85.719</b>	<b>33.467</b>	<b>120.963</b>
<b>Na dan 1. januar 2020.</b>	<b>1.777</b>	<b>85.719</b>	<b>33.467</b>	<b>120.963</b>
Amortizacija	709	24.298	3.462	28.469
Umanjenje vrijednosti imovine	20.000	384	-	20.384
<b>Na dan 31. decembar 2020.</b>	<b>22.486</b>	<b>110.401</b>	<b>36.929</b>	<b>169.816</b>
<b><i>Sadašnja vrijednost</i></b>				
Na dan 31. decembar 2019.	25.317	107.616	3.462	136.395
<b>Na dan 31. decembar 2020.</b>	<b>4.608</b>	<b>82.934</b>	<b>-</b>	<b>87.542</b>

Na dan 31. decembra 2020. godine ne postoje ograničenja vlasništva nad nematerijalnim sredstvima i opremom Društva.

Nematerijalna sredstva koja na dan 31. decembra 2020. godine. iznose neto 4.608 KM.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d Banja Luka  
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

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

**13. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>31. decembar 2020.</u>	<u>31. decembar 2019.</u>
<b>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>		
<i>(Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na 31. decembar 2019.)</i>	1.000.000	1.000.000
Obveznice Republike Srpske		
	<u><b>1.000.000</b></u>	<u><b>1.000.000</b></u>

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobiti odnosi se na obveznice Republike Srpske oznake RSBD-O04, emitovane 25. emisijom i to javnom ponudom. Vrijednost kupljenih obveznica je 1.000.000 KM, odnosno 1.000 obveznica nominalne vrijednosti 1.000 KM. Datum dospjeća obveznica je 4. avgust 2027. godine. kamatna stopa je fiksna i iznosi 4% na godišnjem nivou.

**14. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

	<u>31. decembar 2020.</u>	<u>31. decembar 2019.</u>
Potraživanja za ulaznu naknadu i nakn. za upravljanje	26.345	5.353
Ostala kratkoročna potraživanja	2.130	2.738
	<u><b>28.475</b></u>	<u><b>8.091</b></u>

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka  
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**  
(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)

**15. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<u>31. decembar 2020.</u>	<u>31. decembar 2019.</u>
<b><i>Udjeli u otvorene investicione fondove po fer vrijednosti</i></b>		
- Triglav Renta	328.709	328.709
- Triglav Obveznički	402.321	402.321
- Triglav High Yield	175.692	175.692
	<u>906.722</u>	<u>906.722</u>
<b><i>Oročeni depoziti do godinu dana</i></b>		
- Komercijalna Banka a.d. Banja Luka	-	350.000
- MF Banka a.d. Banja Luka	350.000	-
	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>
 <i>Promjena vrijednosti udjela u otvorene investicione fondove po fer vrijednosti</i>		
	60.813	36.634
	<u>1.317.535</u>	<u>1.293.356</u>

***Udjeli u otvorene investicione fondove po fer vrijednosti***

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

Naziv fonda	Broj udjela	Nominalna vrijednost	Troškovi kupovine	Cijena na dan 31. decembar 2020.	Vrijednost na dan 31. decembar 2020.	Korekcija vrijednosti
Triglav Renta	11.442,41	328.709	1.783	32.56	368.551	39.842
Triglav Obveznički	36.933,57	402.321	1.783	11.04	407.923	5.602
Triglav High Yield	9.661,95	175.692	1.114	17.77	191.061	15.369
		<b>906.722</b>	<b>4.680</b>		<b>967.535</b>	<b>60.813</b>

***Oročeni depoziti***

Kratkoročni finansijski plasmani iskazani na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od 350.000 KM cjelokupno se odnose na oročene novčane depozite kod poslovne banke MF Banka a.d. Banja Luka, sa ugovorenom godišnjom kamatnom stopom od 1,10% na rok od 13 mjeseci.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka  
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)  
(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)**

**16. GOTOVINA I EKIVALENTI GOTOVINE**

	<u>31. decembar 2020.</u>	<u>31. decembar 2019.</u>
Žiro račun u domaćoj valuti	182.447	573.972
Žiro račun - devizni	372	472
Blagajna	82	220
	<u><b>182.901</b></u>	<u><b>574.664</b></u>

**17. KAPITAL**

***Akcijski kapital***

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

Na dan 31. decembra 2020. godine akcijski kapital Društva se sastoji od 4.400.000 redovnih akcija nominalne vrijednosti jedne akcije od 1 KM sa sljedećom strukturom vlasništva u kapitalu:

		<u>31. decembar 2020.</u>	<u>31. decembar 2020.</u>
	<u>Broj akcija</u>	<u>Iznos u KM</u>	<u>Učešće u %</u>
Triglav pokojninska družba d.d. Ljubljana	1.496.000	1.496.000	34
Penzijski rezervni fond RS a.d. Banja Luka	1.452.000	1.452.000	33
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	726.000	726.000	16,5
Fond za razvoj preduzeća (ENEF)	726.000	726.000	16,5
	<u><b>4.400.000</b></u>	<u><b>4.400.000</b></u>	<u><b>100</b></u>



**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka**  
**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**  
*(svi iznosi su u KM, osim ako nije naznačeno drugačije)*

**18. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**

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

	<u>31. decembar 2020.</u>	<u>31. decembar 2019.</u>
<b>BILANS USPJEHA</b>		
<b>Prihodi od naknada</b>		
- Evropski dobrovoljni penzijski fond	207.495	30.957
<b>Prihodi od prodaje stalnih sredstava</b>		
- Tomaž Završnik	384	-
	<u>207.879</u>	<u>30.957</u>
<b>Rashodi</b>		
Troškovi ličnih primanja ključnog rukovodećeg osoblja društva	265.970	163.800
	<u>31. decembar 2020.</u>	<u>31. decembar 2019.</u>
<b>BILANS STANJA</b>		
<b>Potraživanja za ulaznu proviziju i naknadu za upravljanje</b>		
- Evropski dobrovoljni penzijski fond	26.027	4.428
<b>Ukupna potraživanja</b>	<u>26.027</u>	<u>4.428</u>

**19. SUDSKI SPOROVI**

Na dan 31. decembra 2020. godine Društvo nije imalo sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodilo sudske sporove protiv svojih dužnika.

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka**  
**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

---

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

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

**20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala a vlasnicima obezbijedi prinos na kapital.

Obzirom da Društvo nema obaveza po osnovu kredita, struktura kapitala Društva sastoji se od gotovine i gotovinskih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje akcijski kapital.

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

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

**Kategorije finansijskih instrumenata**

Kategorije finansijskih instrumenata su prikazane u narednoj tabeli:

	<b>31. decembar 2020.</b>	<b>31. decembar 2019.</b>
<b>Finansijska imovina</b>		
Dugoročni finansijski plasmani	1.000.000	1.000.000
Potraživanja	28.475	8.091
Kratkoročni finansijski plasmani	1.317.535	1.293.356
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	182.901	574.664
<b>Ukupno finansijska imovina</b>	<b>2.528.911</b>	<b>2.876.111</b>
<b>Finansijske obaveze (dobavljači)</b>	<b>3.660</b>	<b>3.695</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

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

**20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

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

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

**Tržišni rizik**

**(a) Rizik od promjene kursa stranih valuta**

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

**(b) Rizik od promjene kamatnih stopa**

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

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

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

**(c) Rizik od promjene cijena kapitala**

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

**Rizik likvidnosti**

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

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

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

Ročnost dospjeća finansijske imovine i obaveza Društva na dan 31. decembra 2019. godine i 31. decembra 2020. godine je sljedeći:

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

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

**20. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima (nastavak)**

**Rizik likvidnosti (nastavak)**

Finansijska imovina 2020. godina	U Konvertibilnim markama				
	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Bez kamata	182.901	33.532	-	967.535	1.183.968
Kamatonosno	-	16.392	350.000	1.000.000	1.366.392
Ukupno	182.901	49.924	350.000	1.967.535	2.550.360

Finansijska imovina 2019. godina	U Konvertibilnim markama				
	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Bez kamata	574.664	38.419	-	943.356	1.556.439
Kamatonosno	-	16.825	350.000	1.000.000	1.366.825
Ukupno	574.664	55.244	350.000	1.943.356	2.923.264

Finansijske obaveze 2020. godina	U Konvertibilnim markama				
	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Bez kamata	3.660	-	-	-	3.660
Ukupno	3.660	-	-	-	3.660

Finansijske obaveze 2019. godina	U Konvertibilnim markama				
	do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 20 godina	Ukupno
Bez kamata	3.695	-	-	-	3.695
Ukupno	3.695	-	-	-	3.695

**Kreditni rizik**

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

Društvo nije značajnije izloženo kreditnom riziku s obzirom da na dan 31. decembra 2020. godine potraživanja Društva iznose 28.475 KM.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2020. godine iskazane su u iznosu od 3.660 KM. Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospjele obaveze, pri čemu Društvo dospjele obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, izmiruje u ugovorenom roku.

**Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**

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

**21. DOGAĐAJI NAKON BILANSA**

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

**22. PORESKI RIZICI**

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

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

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

**23. DEVIZNI KURSEVI**

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

	<b>31. decembar 2020.</b>	<b>31. decembar 2019.</b>
EUR	1.95583	1.95583
Američki dolar (USD)	1.5926	1.7479

**PRILOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI**

**Nazdorni i statistički izvještaji**

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

- 1) Izvještaj o ulaganju 50% osnivačkog kapitala, propisano članom 7. stav 7. Zakona (Obrazac: U-K-DUDPF) sa analitikom ulaganja:
  - a) Ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Centralna banka BiH, Republika Srpska i Federacija BiH (Obrazac 1: K-O-DUDPF),
  - b) Ulaganje u depozite (Obrazac 2: K-D-DUDPF)
- 2) Izvještaj o godišnjoj naknadi članovima organa društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom (Obrazac: N-DUDPF) i
- 3) Izvještaj o korišćenju usluga zastupanja/posredovanja (Obrazac: P-DUDPF)

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka**  
**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

**PRILOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)**

**Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)**

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

R. br.	Opis	Dozvoljeni %	Ukupno uloženi iznos (KM)	Ostvareni (%)
1.	Dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Centralna banka BiH, Republika Srpska i Federacija BiH	Najmanje u visini 50% iznosa iz člana 7. stav 7. Zakona	1.000.000	50,00
2.	Depoziti		350.000	17,50
<b>UKUPNO:</b>			1.350.000	67,50

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

R. br.	Opis	Naziv emitenta	Oznaka HoV	Kol.	Nominalna vrijednost (KM)	Nabavna vrijednost (KM)	Iznos kamate (KM)	Zbir glavnice i kamate (KM)	Učešće u osnovnom kapitalu (%)	Vrijednost na dan izvještavanja (KM)	Umanjena vrijednost za očekivane kreditne gubitke (KM)
1	2	3	4	5	6	7	8	9 (7+8)	10	11	12
<b>UKUPNO:</b>											
1.	Obveznice Republike Srpske	Republika Srpska	RSBD--004	1000	1.000	1.000.000	40.045	1.040.045	23	1.000.000	

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

R. br.	Naziv banke	Datum i broj ugovora	Period oročenja	Kamatna stopa	Iznos položenog novčanog depozita (KM)	Iznos kamate na depozite (KM)	Vrijednost depozita sa kamatama (KM)	Učešće u osnovnom kapitalu (%)	Umanjena vrijednost za očekivane kreditne gubitke (KM)
1	2	3	4	5	6	7	8 (6+7)	9	10
<b>UKUPNO:</b>					350.000	5.145	355.145	7,95	
2.	MF banka a.d. Banja Luka	05.11.2020. broj 102-14527/2020	13 mjeseci - od 05.11.2020. do 05.12.2021	1,10%	350.000	5.145	355.145	7,95	

**Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim  
penzijskim fondom a.d. Banja Luka**  
**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2020.**

**PRILOG 1 – DODATNI IZVJEŠTAJI (nastavak)**

**Nadzorni i statistički izvještaji (nastavak)**

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

R. br.	Članovi organa Društva za upravljanje	Iznos naknade u bruto iznosu ( KM)
1	2	3
	<b>UKUPNO:</b>	
1.	Tomaž Završnik - direktor, član Izvršnog odbora	189.920
2.	Gordana Drobnjak – izvršni direktor, član Izvršnog odbora	76.050
3.	Aljoša Uršič – predsjednik Upravnog odbora	bez naknade
4.	Miloš Grujić – član Upravnog odbora	bez naknade
5.	Aleksandra Vukosavljević - član Upravnog odbora	bez naknade

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

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