



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

O FINANSIJSKIM IZVJEŠTAJIMA
ZA 2024. GODINU

Zaštitni fond Republike Srpske

Banja Luka, mart 2025. godine

SADRŽAJ

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	3
BILANS STANJA	6
BILANS USPJEHA.....	11
BILANS TOKOVA GOTOVINE	16
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU	18
NAPOMENE UZ IZVJEŠTAJ	20-56

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini i Upravnom odboru Zaštitnog fonda Republike Srpske

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Zaštitnog fonda Republike Srpske (u daljem tekstu: Fond) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31. decembar 2024. godine, bilans uspjeha (izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu), izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine (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 Fonda na dan 31.12.2024. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornost 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 zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo iznijeli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima. Osim pitanja o kojima je bilo riječi u pasusu Osnov za mišljenje i pasusu Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja, odlučili smo da ne postoje druga ključna pitanja revizije koja treba razmatrati u našem izvještaju.

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Vrednovanje dugoročnih finansijskih plasmana	
<p>Plasmani u obveznice (napomene broj 4.3 i 4.5) predstavljaju najznačajniju stavku imovine Fonda.</p> <p>Ukupan iznos ulaganja u obveznice na dan 31.12.2023. godine iznosi 3.102.470 KM (dugoročni plasmani) i 152.998 KM (dio koji dopijeva do jedne godine).</p> <p>Ulaganja u obveznice su klasifikovana kao imovina koja se odmjerava po amortizovanoj vrijednosti, u skladu sa zahtjevima MSFI 9 – <i>Finansijski instrumenti</i> korištenjem metode efektivne kamate.</p>	<p>Uvidom u izvod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka o stanju na računu na dan 31.12.2024. godine, uvjerali smo se u postojanje vlasništva nad obveznicama.</p> <p>Provjerili smo ispravnost obračuna efektivne kamatne stope i amortizacije diskonta.</p> <p>Provjerili smo ispravnost obračuna obveznica koje dopijevaju za naplatu u 2024. godini i adekvatnost klasifikacije na dugoročno i kratkoročno dopijeeće istih.</p> <p>Provjerili smo obračun i način evidentiranja vjerovatnoće kreditnih gubitaka po plasmanima u obveznice.</p>

Uzimajući u obzir značajnost iskazane pozicije u finansijskim izvještajima Fonda, vrednovanje navedenih hartija od vrijednosti je od ključnog značaja.	Na bazi sprovedenih procedura nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na tačnost iskazanog ulaganja u obveznice na dan 31.12.2024. godine.
Obračun rezervisanja	
<p>Rezervisanja Fonda (napomene broj 4.8 i 4.12) su pojedinačno najznačajnija stavka pasive Fonda, dok troškovi rezervisanja predstavljaju najznačajnije troškove Fonda. Obračun rezervisanja je zahtjevan i uključuje visok nivo procjene. Rezervisanja Fonda uključuju rezervisanja za štete u sudskom i u redovnom postupku, rezervisanja za nastale a neprijavljene štete, rezervisanja za naknade zaposlenima i rezervisanja po osnovu sudskih sporova. Ukupan iznos svih rezervisanja na dan 31.12.2024. godine je 1.607.546 KM.</p> <p>Obračun nastalih, a neprijavljenih šteta Fonda izvršen je od strane ovlaštenog aktuara u skladu sa Pravilnikom o rezervisanju šteta Fonda koristeći aktuarsku metodu ulančanih ljestvica.</p> <p>Obračun sadašnje vrijednosti dugoročnih primanja zaposlenih izvršio je ovlašćeni aktuar u skladu sa zahtjevima MRS 19 koristeći određene demografske i ekonomske pretpostavke.</p> <p>Rezervisanja za štete u sudskom i redovnom postupku vrši stručna komisija Fonda za svaki slučaj pojedinačno.</p>	<p>Prilikom revizije rezervisanja za nastale a neprijavljene štete i rezervisanja za primanja zaposlenih, naše procedure uključile su pregled obračuna ovlaštenog aktuara, analitičke procedure provjere obračuna, provjeru korištenih ulaznih podataka i provjeru konzistentnosti primjene metodologija obračuna u poređenju sa prethodnim periodima.</p> <p>Revizijskim postupcima smo utvrdili da ne postoje značajna odstupanja.</p> <p>Revizijski postupci provjere obračuna rezervisanja za štete u sudskom i redovnom postupku uključili su provjeru podataka i adekvatnosti korištenih pretpostavki za obračun rezervisanja.</p> <p>Smatramo da je procjena stručnih lica Fonda u skladu sa dostupnim informacijama.</p> <p>Na bazi sprovedenih procedura nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na tačnost iskazanih rezervisanja na dan 31.12.2024. godine.</p>
Obračun obaveza za rente	
<p>Obaveze za rente (napomene broj 4.9 i 4.10) predstavljaju značajan dio obaveza Fonda. Ukupan iznos ovih obaveza na dan 31.12.2024. godine je 257.301 KM.</p> <p>Obaveze su vrednovane na osnovu aktuarskog obračuna kapitalizovanog iznosa renti na dan 31.12.2024. godine i klasifikovane po roku dospijeca na kratkoročne i dugoročne.</p> <p>Fond na dan finansijskih izvještaja ima obavezu isplate mjesečnih renti prema šest fizičkih lica. Od ovog broja, u tri slučaja obaveze isplate rente su privremene, dok su u tri slučaja obaveze Fonda da vrši doživotnu isplatu rente.</p>	<p>Pregledali smo aktuarski obračun kapitalizovanog iznosa renti i primjenjivane metodologije i razumnost pretpostavki obračuna.</p> <p>Provjerili smo ispravnost klasifikacije obaveza na dugoročne i kratkoročne.</p> <p>Na bazi sprovedenih procedura nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na tačnost iskazanih obaveza za rente na dan 31.12.2024. godine.</p>

(nastavlja se)

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Fonda je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje 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.

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 izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. 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 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 odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije: Mi takođe:

Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su odgovarajući za te rizike i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza da obezbijede 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 usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.

Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koja su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Fonda.

Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih 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 povezano objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se baziraju na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Fond prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

(nastavlja se)

(nastavak)

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 revizorske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zatjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlaštenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

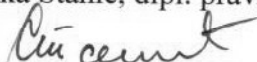
Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Srećko Vidović.

EF REVIZOR d. o. o.

Banja Luka, Gajeva broj 12

Datum: 20.03.2025. godine

Direktor
Nevenka Stanić, dipl. pravnik



Ovlašćeni revizor
Srećko Vidović

