

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA

Finansijski izvještaji
za godinu koja se završila
31. decembra 2024. godine i
Izvještaj nezavisnog revizora

	Strana
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2-3
Bilans uspjeha	4
Izvještaj o ostalom rezultatu	5
Bilans stanja	6
Izvještaj o promjenama na kapitalu	7
Izvještaj o tokovima gotovine	8
Napomene uz finansijske izvještaje	9 – 29



Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava Društva je dužna osigurati da za svaki finansijski period finansijski izvještaji budu sastavljeni u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na privredna društva u Republici Srpskoj, koji pružaju istinit i fer pregled stanja na izvještajni datum u **Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka** („Društvo“), kao i rezultate poslovanja za navedeni period.

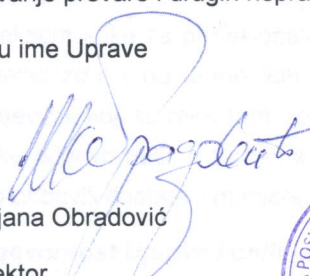
Nakon provođenja ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga pri sastavljanju finansijskih izvještaja i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornosti pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu sa važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima, te
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku sa opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Takođe, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za preduzimanje opravdanih koraka za sprečavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave


Milijana Obradović

Direktor

Banja Luka

05. maj 2025. godine



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja društva Raiffeisen capital a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: "Društvo"), koji obuhvataju bilans uspjeha, izvještaj o ostalom rezultatu, bilans stanja na dan 31. decembra 2024. godine, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za tada završenu godinu te napomene uz finansijskih izvještaje, uključujući i informacije o materijalno značajnim računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. decembar 2024. godine i njegovu finansijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu s zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) izdatim od strane Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe, kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Odgovornost Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Republici Srpskoj, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške, i izdati izvještaj nezavisnog revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visok nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili greške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

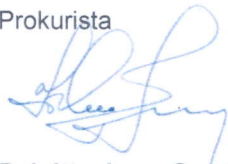
Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Yuri Sidorovich

Prokurista



Deloitte d.o.o. Sarajevo – Podružnica Banja Luka

Ivana Franje Jukića 2

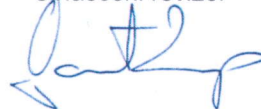
Banja Luka, Bosna i Hercegovina

05. maj 2025. godine



Davor Džajić

Ovlašćeni revizor



"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA**Bilans uspjeha****za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine****(U BAM)**

		Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
	Napomene		
Poslovni prihodi			
Prihodi od pruženih usluga na domaćem tržištu	5	70.169	163.357
Ostali poslovni prihodi	5	35	114
		70.204	163.471
Poslovni rashodi			
Troškovi materijala	6	-	(461)
Troškovi plata, naknada plata i ostalih ličnih primanja	7	(62.021)	(71.320)
Troškovi proizvodnih usluga	8	(11.491)	(10.982)
Troškovi amortizacije	9	(883)	(906)
Nematerijalni troškovi	10	(37.843)	(41.632)
Troškovi poreza i doprinosa	11	(192)	(266)
		(112.430)	(125.567)
Ostali prihodi i rashodi			
Ostali rashodi i gubici		(8.800)	-
		(8.800)	-
(Gubitak) / dobitak prije oporezivanja		(51.027)	37.904
Poreski rashodi perioda	12	-	(3.849)
Neto (gubitak) / dobitak tekuće godine		(51.027)	34.055

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA

Izveštaj o ostalom rezultatu

Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

(U BAM)

	Napomene	Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
Neto (gubitak) / dobitak tekuće godine		(51.027)	34.055
Ostali sveobuhvatni rezultat		-	-
Ukupni sveobuhvatni rezultat za godinu		(51.027)	34.055

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA

Izveštaj o finansijskom položaju
na dan 31. decembra 2024. godine

(U BAM)

	Napomene	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
AKTIVA			
Stalna sredstva			
Materijalna i nematerijalna imovina	13	1.012	377
Dugoročni finansijski plasmani	14	10.000	21.017
		11.012	21.394
Obrtna imovina			
Druga kratkoročna potraživanja	15	1.335	1.285
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	300.820	343.228
Aktivna vremenska razgraničenja	17	3.644	4.212
		305.799	348.725
Ukupna aktiva		316.811	370.119
PASIVA			
Kapital			
Akcijski kapital	18	355.000	355.000
Zakonske rezerve		8.115	-
Akumulirani gubitak		-	(25.940)
Neraspoređeni (gubitak) / dobitak		(51.027)	34.055
		312.088	363.115
Kratkoročne obaveze			
Obaveze prema dobavljačima	19	3.627	3.326
Druge kratkoročne obaveze	20	70	2.644
Pasivna vremenska razgraničenja	21	1.026	1.034
		4.723	7.004
Ukupna pasiva		316.811	370.119

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su odobreni od strane Uprave dana 05. maja 2025. godine.

Potpisano u ime Društva,

Milijana Obradović

Direktor

M.P.



"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA

Izveštaj o promjenama na kapitalu
za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

(U BAM)

	Akcijski kapital	Zakonske rezerve	Rezultat tekuće godine	Gubitak ranijih godina do visine kapitala	Ukupno
Stanje 1. januar 2023. godine	355.000	-	12.382	(38.322)	329.060
Raspodjela dobiti	-	-	(12.382)	12.382	-
Dobitak tekuće godine	-	-	34.055	-	34.055
Stanje 1. januar 2024. godine	355.000	-	34.055	(25.940)	363.115
Raspodjela dobiti	-	8.115	(34.055)	25.940	-
Gubitak tekuće godine	-	-	(51.027)	-	(51.027)
Stanje 31. decembar 2024. godine	355.000	8.115	(51.027)	-	312.088

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
Izveštaj o tokovima gotovine
za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine
(U BAM)

	Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	86.514	268.893
Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	(60.280)	(160.113)
Odlivi po osnovu bruto zarada i naknada zarada	(60.343)	(67.849)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(1.100)	(265)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(18.210)	(11.495)
Neto (odliv) / priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(53.419)	29.171
Tokovi gotovine iz aktivnosti plasiranja i investiranja		
Prilivi po osnovu derivativnih finansijskih instrumenata	36.154	115.409
Odliv po po osnovu derivativnih finansijskih instrumenata	(25.143)	(115.372)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti plasiranja i investiranja	11.011	37
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Neto (smanjenje) / povećanje gotovine i ekvivalenata gotovine	(42.408)	29.208
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	343.228	314.020
Kursne razlike neto	-	-
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine (Napomena 16)	300.820	343.228

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
Napomene uz finansijske izvještaje
Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: "Društvo") osnovan je na osnovu Ugovora o osnivanju od 26.02.2007. godine, registarski broj 1-15881-00. Djelatnost društva se odnosila na poslove sa vrijednosnim papirima. Rješenjem Osnovnog suda u Banjoj Luci br. 071-0-REG-07-003061 od 08.02.2008. godine, izvršena je dopuna djelatnosti poslovima upravljanja portfeljom i poslovima agenta emisije. Osnivač Društva je bio Raiffeisen brokers d.o.o. Sarajevo, registrovan sa sjedištem u Ulici Zmaja od Bosne bb Sarajevo, upisan kod Opštinskog suda u Sarajevu. Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka je po inicijalnom upisu u sudski registar imao registrovan osnovni kapital od 100.000 KM, rješenjem suda broj 071-0-Reg-08-001587 od 13.11.2008. godine osnovni kapital je povećan za 100.000,00 KM u novcu, Rješenjem suda broj 071-0-Reg-10-000070 od 6.7.2010. godine osnovni kapital je povećan za još 100.000,00 KM u novcu, Rješenjem suda broj 057-0-Reg-10-001380 od 7.10.2010. godine osnovni kapital je povećan za 55.000,00 KM u novcu. Prema sudskom rješenju br. 057-0-Reg-12-000959 od 16.05.2012. godine izvršena je izmjena osnivača pri čemu je Društvo Raiffeisen Brokers d.o.o. Sarajevo pripojeno Društvu Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina. U skladu sa poslednjim sudskim rješenjem broj 057-0-Reg-24-000362 od 19.02.2024. godine osnivač Društva je Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina sa upisanim kapitalom od 355.000 KM odnosno 100% udjelom u osnovačkom kapitalu.

Uprava Društva

Milijana Obradović

Direktor

Osnovna djelatnost Društva je posredovanje u poslovima sa hartijama od vrijednosti i robnim ugovorima.

Sjedište Društva je u Banjoj Luci, u Vase Pelagića broj 2, Banja Luka.

Na dan 31. decembra 2024. godine Društvo je imalo 2 zaposlenih radnika (31. decembra 2023. godine: 2 zaposlena radnika).

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

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje Društva i sastavljeni su 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 za određene finansijske instrumente koji su vrednovani po 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.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
Napomene uz finansijske izvještaje
Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

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

2.2. Osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja (nastavak)

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 104/21 i 59/22), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", broj 59/22), kao i Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca izvještaja o promjenama na kapitalu ("Službeni glasnik RS", broj 59/22).

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 prezentacija

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

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

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda ("IAS"), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja ("IFRS", u daljem tekstu zajedno: "Standardi"), koji su bili u primjeni na dan 31. decembra 2024. godine i koji su zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj, kao i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske.

Naime, na osnovu odredbi Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", broj 94/15, 78/20), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodni standard finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete ("IFRS for SMEs"), Međunarodne računovodstvene standarde za javni sektor ("IPSAS"), Međunarodne standarde vrednovanja ("IVC"), Međunarodne standarde za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde ("IASB") i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa ("IFAC").

Rukovodstvo Društva analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja izdata nakon 31. decembra 2024. godine, i nakon ustanovljavanja Standarda i tumačenja koji su relevantni za Društvo, ima namjeru da iste primjeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA

Napomene uz finansijske izvještaje

Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

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

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

Sljedeće izmjene postojećih standarda koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), a koji su objavljeni od strane Saveza računovođa i revizora Republike Srpske, stupaju na snagu za tekući izvještajni period:

Standard	Name
Izmjene MSFI-ja 16	Obaveza po najmu u transakcijama prodaje s povratnim najmom - izdato u septembru 2022.
Izmjene MRS-a 1	Klasifikacija obaveza kao kratkoročnih ili dugoročnih i dugoročnih obaveza s ugovornim uvjetima – originalno izdato u januaru 2020, izmijenjeno u julu 2020. i oktobru 2022.
Izmjene i dopune MRS-a 7 i MSFI-ja 7	Aranžmani za finansiranje dobavljača - objavljeno u maju 2023.

Usvajanje ovih novih standarda, izmjene postojećih standarda i tumačenje nisu doveli do značajnih promjena u finansijskim izvještajima Društva.

Na dan odobrenja ovih finansijskih izvještaja bili su objavljeni sljedeći novi standard i izmjene postojećih standarda, ali još nisu stupili na snagu:

Standard	Naziv	Datum stupanja na snagu
Izmjene MRS-a 21	Nemogućnosti razmjene – objavljeno u augustu 2023.	1. januara 2025.
MSFI 18	Prezentacija i Objave u finansijskim izvještajima (objavljen u aprilu 2024.)	1. januara 2027.
MSFI 19	Zavisna društva bez javne odgovornosti: Objave (objavljen u maju 2024.)	1. januara 2027.
Izmjene i dopune MSFI-ja 10 i MRS 28	Izmjene vezano za prodaju ili unos u imovini između investitora i pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata – objavljeno u septembru 2014.	Odgođeno na neodređeno vrijeme

Društvo je izabralo da ne usvoji ove nove standarde, izmjene postojećih standarda i nova tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

Uprava Društva analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja izdata nakon 31. decembra 2024. godine, i nakon ustanovljavanja Standarda i tumačenja koji su relevantni za Društvo, ima namjeru da iste primjeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
Napomene uz finansijske izvještaje
Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

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

2.5. Stalnost poslovanja

Društvo sastavlja svoje finansijske izvještaje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

Rukovodstvo Društva preduzima sve neophodne mjere da izmiruje svoje kratkoročne obaveze prema dobavljačima i povjeriocima u roku dospijeca, i smatra da Društvo svojim redovnim poslovanjem neće doći u poziciju da ne može da izmiruje navedene obaveze u rokovima dospijeca. Rukovodstvo Društva smatra da na dan 31. decembra 2024. godine nije ugrožena sposobnost Društva da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, i da Društvo ima dovoljno novčanih sredstava za izmirenje eventualnih dodatnih obaveza po navedenom osnovu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi

Prihodi od učinaka se prikazuju po fakturnoj vrijednosti, umanjenoj za date popuste. Priznavanje prihoda se vrši razgraničavanjem na periode u kojima su nastali. Prihodi od učinaka se najvećim dijelom odnose na naknade od klijenta koji trguju posredstvom custody banke.

Prihodi od učinaka koje Društvo ostvaruje se priznaju u bilansu uspjeha.

3.2. Troškovi tekućeg održavanja i opravki

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, opreme i nematerijalnih sredstava iskazani su u bilansu uspjeha u stvarno nastalom iznosu.

3.3. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja

Sve pozicije sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu protivvrijednost u Konvertibilnim markama 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. Nastale pozitivne i negativne kursne razlike knjiže se u korist ili na teret bilansa uspjeha.

3.4. Razgraničeni prihodi od donacija

Razgraničeni prihodi od donacija predstavljaju vrijednost primljene opreme i nematerijalnih sredstava bez naknade, koji se umanjuju i prenose u prihode od donacija u iznosu koji predstavlja iznos troška godišnje amortizacije opreme i nematerijalnih sredstava koja su primljena bez naknade, u skladu sa IAS 20 "Računovodstvo državnih donacija i objelodanjivanje državne pomoći".

3.5. Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema su iskazane po nabavnoj vrijednosti, umanjene za ispravku vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke usljed obezvrjeđenja. Nabavnu vrijednost nekretnina i opreme čini vrijednost po fakturi dobavljača uključujući carine, poreze koji se ne mogu refundirati i sve druge troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Nabavna vrijednost umanjena je za sve primljene popuste i/ili rabate.

Pod nekretninama i opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine. Dobit koja nastane prilikom rashodovanja nekretnina i opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Gubitak nastao prilikom otuđivanja nekretnina i opreme knjiži se na teret ostalih rashoda.

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

3.6. Nematerijalna sredstva

Nematerijalna sredstva su iskazana po nabavnoj vrijednosti, umanjena za ispravku vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke usljed obezvrjeđenja.

Na dan bilansa stanja nematerijalna sredstva se sastoje od doniranog i kupljenog softvera.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
Napomene uz finansijske izvještaje
Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.7. Amortizacija

Amortizacija nekretnina i opreme i dijela nematerijalnih sredstava (licenci) se obračunava primjenom proporcionalnog metoda tokom njihovog procijenjenog korisnog vijeka trajanja, dok je amortizacija softvera obračunata primjenom degresivnog metoda. Korisni vijek upotrebe utvrđuje se za svako sredstvo, pojedinačno, prilikom nabavke sredstva. Trošak amortizacije se obračunava na nabavnu vrijednost na početku godine, kao i na nekretnine, opremu i ostala nematerijalna sredstva stavljena u upotrebu tokom godine.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe pojedinih grupa nekretnina, opreme i nematerijalnih sredstava, koji je služio kao osnova za obračun amortizacije, i primijenjene stope za 2024. godinu i 2023. godinu, su sljedeći:

	Vijek trajanja (godina)	Stopa amortizacije (%)
Licence	2-5	20-50
Građevinski objekti	77	1.3
Računari	5	20
Namještaj i oprema	8	12.5
Ostala oprema	6-14	7-16.5

3.8. Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine

Na svaki datum bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li nagovještaji da je došlo do gubitaka usljed umanjenja vrijednosti navedene imovine.

Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generiše novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa tog sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generiše novac) usljed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje usljed revalorizacije. Na dan 31. decembra 2024. godine, na osnovu procjene rukovodstva Društva ne postoje indikacije da je vrijednost nematerijalnih sredstava, nekretnina i opreme obezvrjeđena.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
Napomene uz finansijske izvještaje
Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti

Finansijski instrument je svaki ugovor na osnovu kojeg nastaju finansijsko sredstvo jednog subjekta i finansijska obaveza ili instrument kapitala drugog subjekta.

Klasifikacija finansijskih instrumenata vrši se na osnovu procjene njihovog značaja pri prvom priznavanju na:

- Finansijska sredstva,
- Finansijske obaveze i
- Instrumente kapitala.

Finansijska sredstva (imovina)

Društvo treba da prizna finansijsko sredstvo u svom bilansu stanja samo onda kada Društvo postane jedna od strana na koju se odnose ugovorne odredbe instrumenta.

Početno priznavanje finansijske imovine vrši se prema njenoj fer vrijednosti.

Troškovi transakcije direktno pripisivi sticanju, uključuju se u početno procjenjivanje cjelokupne finansijske imovine, osim u slučaju kada se radi o finansijskoj imovini koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Izuzetno od navedenog, početno priznavanje potraživanja od kupaca vrši se po cijeni transakcije.

Nakon početnog priznavanja, Društvo odmjerava finansijsko sredstvo po:

- (a) amortizovanoj vrijednosti;
- (b) fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat; ili
- (c) fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Klasifikacija zavisi od namjere zbog koje su finansijski instrumenti stečeni. Društvo vrši klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom početnog priznavanja i preispituje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

Finansijska imovina po amortizovanom trošku

Finansijska imovina se može klasifikovati i vrednovati po amortizacionom trošku, ako ispunjava slijedeća uslove:

- Finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijske imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova, i
- Ugovorni uslovi finansijske imovine uzrokuju novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na preostali iznos glavnice na određene datume.

Provjera sadrže li ugovorni uslovi finansijske imovine novčane tokove koji su isključivo plaćanja glavnice i kamate na preostali iznos glavnice na određene datume radi se isključivo pri početnom priznavanju finansijske imovine.

Ukoliko se ugovorni uslovi finansijske imovine značajno promijene ili dođe do realizacije djelomičnog ili potpunog otpisa ugovorenih novčanih tokova, finansijska imovina se prestaje priznavati, početno se priznaje nova finansijska imovina koja podliježe ponovnom testu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Finansijska imovina po amortizovanom trošku

Značajnost promjene ugovornih uslova izračunava se primjenom originalne efektivne kamate stope na novčane tokove uslijed promjene ugovornih uslova. Razlika koja proizlazi iz originalnih ugovorenih novčanih tokova i ovako izračunatih knjiži se u izvještaju o ukupnom rezultatu, ukoliko je beznačajna, dok se kod značajne provodi prestanak priznavanja kao što je prethodno navedeno. Društvo značajnost promjene ugovornih uslova definiše na kvalitativnom i kvantitativnom nivou prilikom svake promjene uslova na pojedinom ugovoru.

Finansijska imovina kroz ostali ukupni rezultat

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat ukoliko se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj postignut naplatom ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i ukoliko u ugovorenim uslovima finansijske imovine na određeni datum nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na preostali dio duga, osim ako se inicijalno neopozivo priznaje po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (ako to dovodi do značajnog smanjenja računovodstvene neusklađenosti). Odluka o poslovnom modelu, donosi se za svaki pojedinačni instrument.

Dobitak ili gubitak po osnovu finansijskog sredstva koji se odmerava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat, treba da se prizna u ostalom ukupnom rezultatu, izuzev dobitaka ili gubitaka po osnovu umanjenja vrednosti i deviznih dobitaka i gubitaka, i to dok finansijsko sredstvo ne prestane da se priznaje ili dok se ne reklasifikuje.

Kada finansijsko sredstvo prestaje da se priznaje, kumulativni dobitak ili gubitak prethodno priznat u ostalom ukupnom rezultatu se reklasifikuje iz kapitala u bilans uspeha kao korekcija po osnovu reklasifikacije u skladu sa IAS 1 Prezentacija finansijskih izvještaja. Kamata koja je izračunata pomoću metode efektivne kamate priznaje se u bilansu uspeha.

Naknadno realizovani ili naplaćeni finansijski plasmani, dati avansi i potraživanja priznaju se kao prihod tekućeg obračunskog perioda. Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha samo ako finansijska imovina nije mjerena po amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Finansijska imovina po amortizovanom trošku

Finansijska imovina se mjeri po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope. Metoda efektivne kamatne stope je metoda obračuna amortizovanog troška instrumenta i raspoređivanja prihoda od kamata tokom relevantnog perioda.

Efektivna kamatna stopa izračunava se na osnovu procjene tokova gotovine, ne uključujući očekivane kreditne gubitke. Jednom obračunata prilikom inicijalnog priznavanja, efektivna kamatna stopa se koristi prilikom narednih obračuna prihoda od kamata (zasnovana na bruto knjigovodstvenoj vrijednosti ili amortizovanom trošku, a u zavisnosti od nivoa umanjenja imovine). Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu finansijsku imovinu, efektivna kamatna stopa usklađena sa kreditom izračunava se diskontovanjem procijenjenih budućih novčanih tokova, uključujući očekivane kreditne gubitke, na amortizovani trošak instrumenta pri početnom mjerenju.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Amortizovani trošak finansijske imovine je iznos po kojem se finansijski instrument mjeri pri početnom priznavanju umanjeno za otplate glavnice i uvećano za kumulativnu amortizaciju, koristeći metodu efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospjeća, usklađenog za bilo koji gubitak.

Instrumenti kapitala

Pri početnom priznavanju Društvo može neopozivo odlučiti da u ostalom ukupnom rezultatu prezentuje naknadne promjene fer vrijednosti ulaganja u instrument kapitala, a da pritom nije riječ o ulaganju koje se drži radi trgovanja niti je potencijalna naknada koju priznaje sticalac u poslovnoj kombinaciji na koju se primjenjuje IFRS 3 Poslovne kombinacije.

Vrijednost finansijske imovine se umanjuje putem ispravke vrijednosti.

Prilikom obračuna ispravke vrijednosti Društvo primjenjuje model očekivanog kreditnog gubitka tako što razmatra vjerovatnoću nastanka neizvršenja obaveze druge ugovorne strane tokom očekivanog ugovorenog roka trajanja finansijske imovine. Društvo vrši analizu potraživanja grupisanih na bazi različitih karakteristika kupaca ili drugih nosioca potraživanja i trendova istorijskih gubitaka. Obračun ispravke se radi na bazi posebnog algoritma.

Nivo 1

Uključuje finansijske instrumente koji nisu imali značajan porast rizika od početnog priznavanja ili koji imaju nizak rizik na datum izvještavanja. Za ovu imovinu priznaju se 12-mjesečni ECL i prihodi od kamata se obračunavaju na bruto knjigovodstvenu vrijednost sredstva (odnosno, bez odbitka ispravke vrijednosti). 12-mjesečni ECL je očekivani kreditni gubitak koji proizilazi iz neispunjenja obaveza koji su mogući u roku od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

Nivo 2

Uključuje finansijske instrumente koji su imali značajno povećanje rizika od početnog priznavanja (osim ako na datum izvještavanja nemaju nizak rizik), ali koji nemaju objektivne dokaze o umanjenju vrijednosti. Za ovu imovinu priznaje se doživotni ECL, ali prihodi od kamata i dalje se izračunavaju na bruto knjigovodstvenu vrijednost sredstva.

Nivo 3

Uključuje finansijsku imovinu koja ima objektivne dokaze o neispunjenju obaveza na datum izvještavanja. Za ovu imovinu priznaju se doživotni ECL i prihodi od kamata izračunavaju se na neto knjigovodstvenu vrijednost (odnosno umanjenu za kreditnu ispravku vrijednosti). Za mjerenje i prepoznavanje očekivanih gubitaka za potraživanja, Društvo je primijenilo opšti pristup.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze obuhvataju dugoročne obaveze (dugoročne kredite i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze. Društvo treba da prizna finansijsku obavezu u svom izvještaju o finansijskom položaju samo onda kada Društvo postane jedna od strana na koju se odnose ugovorne odredbe instrumenta. Početno priznavanje finansijskih obaveza vrši se prema njihovoj fer vrijednosti. Troškovi transakcije se uključuju u početno procjenjivanje svih finansijskih obaveza, osim u slučaju kada se radi o finansijskim obavezama koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijske obaveze se naknadno iskazuju po amortizovanoj vrijednosti primjenom efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po početnom priznavanju, nepredviđenih naknada koje je priznao sticalac u poslovnoj kombinaciji ili finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja. Kamata na finansijske obaveze je evidentirana sa interesom obračunatim korištenjem metoda efektivne kamatne stope za posmatrani period, i ona se odnosi i predstavlja u okviru ostalih tekućih obaveza. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje u bilansu stanja kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja, predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Finansijsko sredstvo (ili dio finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko:

- 1) je došlo do isteka prava na gotovinske prilive po osnovu tog sredstva; ili
- 2) je Društvo prenijelo pravo na gotovinske prilive po osnovu sredstva ili je preuzelo obavezu da izvrši isplatu primljene gotovine po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja plaćanja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; ili
- 3) je Društvo izvršilo prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili nije niti prenijelo niti zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenijelo kontrolu nad njim.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.9. Finansijski instrumenti (nastavak)

Finansijske obaveze (nastavak)

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava (nastavak)

Kada je Društvo prenijelo prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je sklopilo ugovor o prenosu, i pri tom nije niti prenijelo niti zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenijelo kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj mjeri koliko je Društvo angažovano u pogledu sredstva.

3.10. Porezi i doprinosi

Tekući porez na dobitak

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.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima.

Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove 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.

3.11. 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.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
Napomene uz finansijske izvještaje
Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.11. Beneficije za zaposlene (nastavak)

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, prilikom odlaska u penziju u visini tri prosječne plate Društva ili tri prosječne plate radnika, ako je to za njega povoljnije. Na osnovu IAS 19 "Naknade zaposlenima" zahtjeva se obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine. Prema procjeni rukovodstva Društva, sadašnja vrijednost akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine nije materijalno značajna na dan 31. decembra 2024. godine, te Društvo nije izvršilo obračun rezervisanja po navedenom osnovu u finansijskim izvještajima za 2024. godinu.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period ili u periodu izmjene u budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvjesnosti pri davanju procjene na dan bilansa stanja, koja nosi rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini predstavljene su u narednom tekstu:

Procijenjeni korisni vijek nekretnina, opreme i nematerijalnih sredstava

Određivanje korisnog vijeka nekretnina, opreme i nematerijalnih sredstava je zasnovano na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora. Adekvatnost procijenjenog preostalog korisnog vijeka nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja se analizira godišnje, ili gdje god postoji indicija o značajnim promjenama određenih pretpostavki. Rukovodstvo Društva smatra da su računovodstvene procjene u vezi sa procijenjenim korisnim vijekom trajanja nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja, značajne računovodstvene procjene, jer uključuju i pretpostavke o tehnološkom razvoju u veoma inovativnoj industriji. Takođe, usljed značajnosti stalnih sredstava u ukupnoj aktivni Društva, uticaj svake promjene u navedenim pretpostavkama može biti materijalno značajan na finansijski položaj Društva, kao i na rezultate njegovog poslovanja.

Obezvrjeđenje vrijednosti sredstava

Na dan bilansa stanja rukovodstvo Društva analizira vrijednosti sredstava prikazanih u finansijskim izvještajima. Ukoliko postoji indicija da za neko sredstvo postoji obezvrjeđenje, nadoknadivi iznos tog sredstva se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. 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.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
Napomene uz finansijske izvještaje
Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (NASTAVAK)

Ispravka vrijednosti potraživanja

Ispravku vrijednosti za sumnjiva i sporna potraživanja obračunavamo na osnovu procijenjenih gubitaka usljed nemogućnosti kupca da ispunji neophodne obaveze. Našu procjenu zasnovamo na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, analizi finansijskog položaja i rezultata poslovanja dužnika u tekućoj godini, kao i projekciji tokova gotovine i mogućnosti naplate u budućem obračunskom periodu.

Rezervisanja

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

Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti onih sredstava i obaveza za koje postoje zvanične tržišne informacije i u slučajevima kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Pravična vrijednost za ove potrebe se definiše kao vrijednost po kojoj se sredstvo može realizovati, ili obaveza izmiriti, na dobrovoljnoj bazi između subjekata koji su upoznati sa stanjem tih sredstava, odnosno obaveza. Ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u uslovima kupoprodaje finansijskih instrumenata pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Shodno tome, u takvom okruženju nije moguće pouzdano utvrditi pravičnu vrijednost. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u finansijskim izvještajima odražavaju pravičnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE UČINAKA

	Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
Prihodi od prodaje učinaka:		
- custody klijenti	14.779	18.844
- pravnim licima rezidentima	32.641	63.896
- fizičkim licima rezidentima	22.229	32.448
- pravnim licima nerezidentima	26	39.885
- fizičkim licima nerezidentima	495	2.781
- ostali	-	5.503
	70.169	163.357
Ostali poslovni prihodi:		
Ostali poslovni prihodi	35	114
	35	114
UKUPNO PRIHODI	70.204	163.471

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
 Napomene uz finansijske izvještaje
 Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

6. TROŠKOVI MATERIJALA

	Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
Troškovi kancelarijskog materijala	-	461
	-	461

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA

	Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
Bruto zarade	59.461	67.899
Ostali lični rashodi i naknade	2.560	3.421
	62.021	71.320

8. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
Troškovi zakupnine	5.476	5.625
Troškovi usluga održavanja	5.221	3.755
Troškovi telefonskih usluga	743	1.371
PTT usluge	51	231
	11.491	10.982

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
Troškovi amortizacije	883	906
	883	906

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
 Napomene uz finansijske izvještaje
 Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

10. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
Troškovi revizije finansijskih izvještaja	9.065	9.329
Troškovi usluga berze	7.912	7.512
Troškovi članarina	5.182	4.855
Troškovi usluga KHOV	4.257	6.098
Troškovi računovodstvenih usluga	4.738	4.738
Troškovi usluga CHROV	3.660	4.860
Troškovi platnog prometa	2.082	1.906
Ostali troškovi neproizvodnih usluga	326	1.941
Troškovi premija osiguranja	88	188
Ostali nematerijalni troškovi	532	205
	37.843	41.632

11. TROŠKOVI POREZA I DOPRINOSA KOJI NE ZAVISE OD REZULTATA

	Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
Troškovi poreza	136	198
Troškovi doprinosa	56	68
	192	266

12. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT

	Godina koja se završila 31. decembra 2024.	Godina koja se završila 31. decembra 2023.
(Gubitak) / Dobit prije oporezivanja	(51.027)	37.904
Porez na dobit po stopi od 10%	(5.103)	3.790
Efekat poresko nepriznatih troškova	973	59
Porez na dobit	-	3.849
Efektivna stopa poreza na dobit	-	10,15%

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
 Napomene uz finansijske izvještaje
 Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

			U BAM
	Postrojenja i oprema	Ostala nematerijalna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje, 1. januar 2024. godine	52.549	31.957	84.506
Nabavka	1.517	-	1.517
Stanje, 31. decembar 2024. godine	54.066	31.957	86.023
Ispravka vrijednosti			
Stanje, 1. januar 2024. godine	52.177	31.957	84.668
Amortizacija	883	-	883
Stanje, 31. decembar 2024. godine	53.054	31.957	21.097
Sadašnja vrijednost			
- 31. decembar 2024. godine	1.012	-	1.012
- 31. decembar 2023. godine	377	-	377

Na dan 31. decembra 2024. godine Društvo nema tereta, niti zaloga nad svojim nekretninama i opremom.

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Garantni fond kod CRHOV	10.000	21.017
	10.000	21.017

15. DRUGA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Ostala razna kratkoročna potraživanja iz poslovanja	235	1.200
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	1.100	85
	1.335	1.285

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
 Napomene uz finansijske izvještaje
 Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

16. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Žiro računi - Raiffeisen	150.674	193.082
Izdvojena novčana sredstva za druge namjene	150.000	150.000
Glavna blagajna	146	146
	<u>300.820</u>	<u>343.228</u>

17. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Unaprijed plaćeni troškovi	3.644	4.212
	<u>3.644</u>	<u>4.212</u>

18. KAPITAL

	u BAM 31. decembar 2024.	%	u BAM 31. decembar 2023.	%
Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina	355.000	100	355.000	100
	<u>355.000</u>	<u>100</u>	<u>355.000</u>	<u>100</u>

19. KRATKOROČNE OBAVEZE

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Obaveze prema dobavljačima:		
- u zemlji	3.335	3.034
povezana pravna lica:		
- u zemlji	293	292
	<u>3.627</u>	<u>3.326</u>

20. DRUGE KRATKOROČNE OBAVEZE

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Obaveze po osnovu poreza na dobit	-	2.564
Obaveze za poreze, doprinose, carine i dažbine na teret troškova	70	80
	<u>70</u>	<u>2.644</u>

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
 Napomene uz finansijske izvještaje
 Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

21. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Unaprijed obračunati rashodi perioda	1.026	1.034
	1.026	1.034

22. SUDSKI SPOROVİ

Na dan 31. decembra 2024. godine, Društvo nije vodilo sudske sporove protiv dužnika niti je bila tužena strana. Društvo na dan 31. decembar 2024. nije imalo angažovane advokate.

23. ODNOSI SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

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

	Napomene	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Novac i novčana sredstva:			
- Raiffeisen Bank d.d. BiH	16	300.674	343.082
Ukupno potraživanja		300.674	343.082
Pasiva			
Obaveze:			
- Raiffeisen Bank d.d. BiH	19	293	292
Ukupno obaveze		293	292

24. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje kapitalnim rizikom

Društvo upravlja kapitalom na način da omogući nastavak poslovanja i maksimizuje povrat vlasnicima nalazeći optimalni odnos duga i kapitala. Opšta strategija Društva nije promijenjena u odnosu na 2023. godinu. Kapitalna struktura Društva sastoji se ukupnog kapitala (kao što je prikazano u Izvještaju o promjenama na kapitalu).

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Finansijska imovina		
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	10.000	21.017
Novac i novčani ekvivalenti	300.820	343.228
	310.820	364.245
Finansijske obaveze		
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	3.627	3.326
	3.627	3.326

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
Napomene uz finansijske izvještaje
Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

24. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje kapitalnim rizikom (nastavak)

Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Odjel finansija i računovodstva Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka pruža usluge operacijama, koordiniše pristupom domaćim i međunarodnim finansijskim tržištima, nadzire i upravlja finansijskim rizikom koji se odnosi na operacije Društva kroz interne izvještaje o riziku, koji analiziraju izloženost prema stepenu i veličini rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući valutni rizik i rizik kamatne stope), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik utjecaja kamatne stope na novčani tok.

Tržišni rizik

Aktivnosti Društva su primarno izložene finansijskom riziku promjene kamatne stope. Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Društva tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo nije obavljalo transakcije denominirane u stranim valutama, tako da nije bilo izložena promjenama kursa stranih valuta.

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo nije izloženo kamatnom riziku jer ne plasira sredstva po fiksnoj kamatnoj stopi.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik se odnosi na nemogućnost druge strane da podmiri svoje ugovorne obaveze što rezultira finansijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjeње rizika i finansijskih gubitaka.

Izloženost Društva se stalno nadgleda, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je disperzirana između prihvaćenih klijenata. Izloženost kreditima se kontroliše ograničenjima klijenata koji se pregledaju i odobravaju na godišnjem nivou.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine knjižena u finansijskim izvještajima, što je neto iznos gubitaka umanjeња, predstavlja maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednost bilo kojih prikupljenih kolaterala.

Rizik likvidnosti

Društvo upravlja rizikom likvidnosti time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove te uspoređuje profile dospjeća finansijske imovine i obaveza.

Tabele rizika likvidnosti i kamatnih stopa

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Društva za nederivativnu finansijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontovanih novčanih tokova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene osim na sredstva na koje Društvo očekuje da će se novčani tok pojaviti u drugom periodu.

"RAIFFEISEN CAPITAL" A.D. BANJA LUKA
 Napomene uz finansijske izvještaje
 Za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine

24. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabele rizika likvidnosti i kamatnih stopa (nastavak)

Dospijee finansijske imovine

	Ponderisana prosječna efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2024.							
Beskamatno	-	300.820	-	-	10.000	-	310.820
		300.820	-	-	10.000	-	310.820
31. decembar 2023.							
Beskamatno	-	343.228	-	-	21.017	-	364.245
		343.228	-	-	21.017	-	364.245

Tabele rizika likvidnosti i kamatnih stopa (nastavak)

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Društva za nederivatne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontovanih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnice.

Dospijee nederivativnih finansijskih obaveza

	Ponderirana prosječna efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2024.							
Beskamatno	-	3.627	-	-	-	-	3.627
		3.627	-	-	-	-	3.627
31. decembar 2023.							
Beskamatno	-	3.326	-	-	-	-	3.326
		3.326	-	-	-	-	3.326

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

26. VANBILANSNA AKTIVA/PASIVA

Društvo u vanbilansu ima prikazanu imovinu i obaveze trećih lica koja se vezuje za njihove transakcije i koja na izvještajni period nije realizovana.

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Vanbilansna aktiva (novčana sredstva na računu Raiffeisen Bank d.d. BiH)	361.902	456.136
Vanbilansna pasiva (fizička i pravna lica)	(361.902)	(456.136)
	-	-

27. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG PERIODA

Nije bilo događaja nakon izvještajnog perioda koji bi zahtijevali korekcije ili dodatna objelodanjivanja, u skladu sa MRS 10 "Događaji nakon izvještajnog perioda", kao ni razvoja takvih događaja koji bi za posljedicu mogli imati štetu po finansijski položaj i poslovne djelatnosti Društva.

28. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primijenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u BAM, za pojedine glavne valute su bili sljedeći:

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Euro (EUR)	1,95583	1,9558
Američki dolar (USD)	1,872683	1,7718