

KOSOVSKI PENZIJSKI ŠTEDNI FOND OPERACIJE

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Na dan i za godinu koja je završena 31 decembra 2017

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	1-2
IZVEŠTAJ O FINANSIJSKOM STANJU	3
IZVEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOM DOBITKU.....	4
IZVEŠTAJ O PROMENAMA U NETO SREDSTVA KOJA PRIPADAJU OPERACIJAMA KPŠF	5
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....	6
NAPOMENE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	7-20



Izveštaj Nezavisnog Revizora

Grant Thornton L.L.C.
Rexhep Mala 18
10000 Prishtine
Kosovo

T +381 38 247 771
T +381 38 247 801
F +381 38 247 802

Upravnom Odboru Kosovskog Penzijskog Štednog Fonda

Mišljenje

Revidirali smo prateće finansijske izveštaje Kosovskog penzionog štednje - Operacije ("KPŠF"), koji obuhvataju izveštaj o finansijskoj poziciji na dan 31 decembra 2017 godine i izveštaj o sveobuhvatnom prihodu, izveštaj o promenama u neto aktivima poslovanja KPŠF i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se tada završava, kao i sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjenja.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinitu i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Kosovskog Penzijskog Štednog Fonda – Operacije u dan 31 Decembra 2017, i rezultati njegovog poslovanja i novčanog toka za godinu koja se završila na taj dan u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI).

Osnova za mišljenje

Reviziju smo sproveli u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti prema tim standardima dalje su opisane u Odgovarajućim Odgovornostima za odeljak Revizije finansijskih izveštaja našeg izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etičkog ponašanja za profesionalne računovođe izdatim od strane Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeks), kao i etičkim zahtevima koji su relevantni za reviziju finansijskih izveštaja Društva i smo ispunili i druge zahteve profesionalne etike u skladu sa pomenutim zahtevima i IESBA Kodeksom. Verujemo da su revizorski dokazi koje smo dobili dovoljno i prikladni da daju osnovu za naše mišljenje.

Druga pitanja

Finansijski izveštaji Kosovskog penzionog štednje - Operacije za godinu koja je završila 31 decembra 2016 godine revidirala je drugi revizor koji je izrazio nemonifikovano mišljenje o tim finansijskim izveštajima 13 aprila 2017 godine.

Odgovornosti rukovodstva i onih koji su zaduženi za upravljanje finansijskim izveštajima

Menadžment je odgovoran za pripremu i nepristrasnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja, za takve unutrašnje kontrole menadžment određuje da je neophodno da se omogući priprema finansijskih izveštaja koji ne sadrže netačne materijalne prikaze, bilo iz razloga prevare ili grešaka.

U pripremi finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti KPŠF da nastavi da radi kao radni subjekt, otkrivajući, kako je primjenjivo, pitanja koja se odnose na trajnu zabrinutost i korištenje kontinuirane računovodstvene osnove računovodstva, osim ako rukovodstvo ili namjerava likvidirati KPŠF ili prestati operacije, ili nema realnu alternativu nego da to uradi.

Oni zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja KPŠF.

Odgovornosti revizora u reviziji finansijskih izveštaja

Naši ciljevi su da dobijemo razumno uverenje o tome da li finansijski izveštaji kao cjelina budu oslobođeni materijalno značajnih pogrešnih iskaza, bilo zbog prevare ili greške, i da izdaju revizorski izveštaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno osiguranje je visok nivo sigurnosti, ali nije garancija da će revizija sprovedena u skladu sa MSR uvek otkriti materijalno pogrešno prikazivanje kada postoji. Izjave o nepravilnostima mogu nastati iz prevare ili greške i smatraju se materijalnim ako se, pojedinačno ili u celini, mogu razumno očekivati da utiču na ekonomske odluke korisnika uzetih na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa MSR, mi smo praktikovali profesionalno sudjenje i neprekidni profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i cenimo rizik od materijalnih značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, kao posledica prevare ili kao posledica grešaka, dizajniramo i obavljamo revizorske procedure, koje smatramo dovoljne i odgovarajuće za osnovno pružanje i izražavanje našeg mišljenja. Rizik od ne-otkrivanja materijalnih gresaka što toci od prevare je veća od one koja tece greškom, jer prevara može uključivati sve tajne sporazume, falsifikate, namerano iskrivljavanje činjenica ili kršenja internih kontrola.
- Uzmimao jedno misljenje od unutrašnje kontrole što je od ključnog značaja za reviziju na takav način da se dizajnira revizorske procedure koji su odgovarajući za datim okolnostima, a ne za izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola institucija.
- Ceniti kompatibilnost sve odgovarajuće i računovodstvenih politika i procena računovodstvenih opravdanja, i otkrivanja sva obelodanjivanja od strane uprave.
- Na osnovu prikupljenih dokaza, odlučuje o prolagodljivosti principa neprekidnosti poslovanja, kao i da li materijalna nesigurnost postoji u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu postaviti sumnju na mogućnost neprekidnosti poslovanja. Ako možemo zaključiti da postoji materijalna neizvesnost, mi imamo obavezu da naglasimo u našem izveštaju u vezi sa ovom pronalasku u finansijskim izveštajima, ili ako takva otkrića nisu pravi, da modifikujemo nase mišljenje. Naša otkrića su na osnovu njihovog revizorskih dokaza sve prikupljene do datuma finansijskog izveštaja. Ipak, uslovi ili događaji u budućnosti, verovatno će biti da je ta institucija vijueshmerine prekinuti posao.
- Procenite ukupne prezentacije, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li su finansijski izveštaji predstavljaju osnovne transakcije i događaje na način koji postiže fer prezentaciju.

Mi komuniciramo sa onima koji su odgovorni za upravljanje, između ostalog, planiranje u obima revizije i značajnih nalaza revizije, uključujući značajnih mana u unutrašnje kontrole koje može biti identifikovane tokom revizije.

Ova verzija je prevod engleske verzije. Za neslaganja između verzija, verzija na engleskom jeziku će prevladati.

Grant Thornton LLC
Grant Thornton LLC

Prishtina, Kosovo
03 April 2018

	Napomene	Na dan 31 decembar 2017	Na dan 31 decembar 2016
		EUR	EUR
Imovina			
<i>Obrtna sredstva</i>			
Gotovina u rukama i bankama	4	789,206	1,359,344
Depoziti	5	5,109,673	4,503,039
Dospeli računi	6	474,657	428,498
Pretplaćeni troškovi		42,645	40,502
		6,416,181	6,331,383
<i>Neobrtna sredstva</i>			
Nekretnina, postrojenja i opreme	7	58,400	42,291
Nematerijalna sredstva	8	46,981	68,048
		105,381	110,339
Ukupna imovina		6,521,562	6,441,722
Obaveze			
<i>Tekuće obaveze</i>			
Plativi računi i akruali	9	1,057,664	1,088,168
		1,057,664	1,088,168
Neto sredstva koja pripadaju KPŠF-Operacijama		5,463,898	5,353,554

Odobreno za objavljivanje od Upravnog odbora i rukovodstva KPŠF i potpisano u njihovo ime dana 30. marta 2018.



Prof. Dr. Ymer Havolli
 Predsedavajući Upravnog odbora



G-din. Vërshim Hatipi
 Zamenik direktora - Finansije I Investicije i Rizik | TI



G-din. Adrian Zalli
 Izvršni director

Prateće napomene od 1 do 17 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

	Napomene	Za godinu završenu 31 decembar 2017	Za godinu završenu 31 decembar 2016
		EUR	EUR
Prihodi			
Naknada taksi na teret penzijskih sredstava	11	7,288,684	6,323,014
Ostali prihodi	12	92,571	227,939
Ukupni prihodi		7,381,255	6,550,953
Rashodi			
<i>Troškovi investicija</i>			
Neto naknade otvorenih instrumenata	13	(5,660,809)	(4,719,092)
Naknada CBK-a za transfere i održavanje		(34,449)	(52,636)
Posredništvo, starateljstvo i troškovi zaloga		(8,956)	(8,916)
		(5,704,214)	(4,780,644)
<i>Administrativni troškovi</i>			
Troškovi osoblja	14	(598,973)	(560,235)
Troškovi Upravnog odbora	15	(161,879)	(171,744)
Stanja Računa i korespondencija		(132,598)	(134,969)
Troškovi kancelarijskog poslovanja		(79,845)	(82,954)
Obezvrećenje i amortizacija	7-8	(71,279)	(129,952)
Održavanje softvera		(57,358)	(57,145)
Naknade nadzora CBK-a		(18,670)	(16,258)
Obuke, putovanja i ostalog troškovi osoblja		(13,600)	(15,437)
Eksterna revizija		(9,050)	(10,100)
Komunikacije		(8,973)	(7,760)
Edukacija javnosti i oglasi		(7,530)	(11,491)
Saniranje posledica nepogoda – kirija i ostali povezani troškovi		(6,600)	(550)
Stružne službe / ugovora / konsultanti	16	(2,968)	(6,011)
Bankovne naknade za izvršene usluge		(2,138)	(2,746)
Sastanci i konferencije		(756)	(2,602)
Ostali troškovi		(9,480)	(6,615)
		(1,181,697)	(1,216,569)
Ukupni rashodi		(6,885,911)	(5,997,213)
Neto višak za godinu		495,344	553,740

Pratene napomene od 1 do 17 ine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

	Napomene	Višak EUR	Rezerve EUR	Ukupno EUR
Na dan 1 januar 2016		239,814	5,000,000	5,239,814
Neto višak za godinu		553,740	-	553,740
Refundacija viška u KPŠF-PS	10	(440,000)	-	(440,000)
Na dan 31 decembar 2016		353,554	5,000,000	5,353,554
Neto višak za godinu		495,344	-	495,344
Refundacija viška u KPŠF-PS	10	(385,000)	-	(385,000)
Na dan 31 decembar 2017		463,898	5,000,000	5,463,898

Prateće napomene od 1 do 17 • ine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

	Napomene	Za godinu završenu 31 decembar 2017	Za godinu završenu 31 decembar 2016
		EUR	EUR
Tok gotovog novca od operacija			
Neto višak za godinu		495,344	553,740
Prilago•avanja za:			
Obevre•enje i amortizacija	7-8	71,279	129,952
Kamatni prihodi	12	(71,876)	(77,865)
		494,747	605,827
Upla•ene kamate		65,247	77,601
		559,989	685,428
Promene na poslovnim sredstvima i obavezama			
Pove•anje / (Smanjenje) u plativim ra•unima / akrualima		(30,504)	156,688
(Pove•anje) / Smanjenje u dospelim ra•unima / pretplatama		(48,302)	187,214
Neto tok gotovog novca od operacija		481,183	1,029,339
Nov•ani tok iz investicionih aktivnosti			
Nabavka opreme		(46,690)	(4,410)
Nabavke softvera i licenca		(19,631)	(20,949)
Smanjenje u investicije sa fiksnim rokom dospe•a		-	4,920,399
(Pove•anje) u kredite i potraživanja		(5,100,000)	(4,500,000)
Smanjenje u kredite i potraživanja		4,500,000	-
Neto tok novca iz (korišten u) investicionih aktivnosti		(666,321)	395,040
Nov•ani tok iz finansijskih aktivnosti			
Refundacija viška u KPŠF-PS		(385,000)	(440,000)
Neto tok novca (korišten u) finansijske aktivnosti		(385,000)	(440,000)
Pove•anje / (Smanjenje) gotovine i njenih ekvivalenata			
		(570,138)	984,370
Gotovina i njeni ekvivalenti po•etkom godine		1,359,344	374,974
Gotovina i njeni ekvivalenti na kraju godine	4	789,206	1,359,344

Prate•e napomene od 1 do 17 •ine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

1 UVOD

Kosovski Penzijski Štedni Fond (u daljem tekstu: "KPŠF") registrovan u adresi: Ul. Agim Ramadani br. 182-184, 10000 Priština, Republika Kosovo, brojom registracije 90000225; osnovan je Uredbom UNMIK-a br. 2001/35 od 22. decembra 2001. godine, koja je kasnije izmenjena i dopunjena Uredbom br. 2005/20, a zatim ponovo izmenjena Zakonom br. 03/L-084 Republike Kosova, i dalje dopunjen zakonima br. 04/L-101 i br. 05/L-116 Republike Kosovo, a zadnja dopunjena sa dodacima i promenama Zakonom Br. 04/L-168 i Br.05/L-116; kao ne-za-profit finansijska institucija, ova je jedina i isključiva svrha upravljanje individualnim računima za penzionu štednju kroz obezbeživanje smotrenih investicija i staranje o penzionoj aktivni i uplaćivanje prinosa na pojedinačne račune radi plaćanja anuiteta za penzionu štednju, kao poverenik koji postupa u ime učesnika i korisnika.

Zakon br. 04/L-101 obezbeđuje program penzione štednje koji se finansira iz uplaćenih doprinosa zaposlenih i njihovih poslodavaca, a kojim upravlja i investira KPŠF. U okviru ovako definisanog sistema doprinosa, svi zaposleni stalni stanovnici Kosova i njihovi poslodavci su obavezni da uplaćuju penzijske doprinose. KPŠF vodi individualne račune za svakog učesnika na koje se uplaćuju doprinosi i povratak od investicija.

KPŠF nadgleda Upravni Odbor koji se sastoji od eksperata za investicije i penzije kao i predstavnika zaposlenih i poslodavaca Kosova. Jedan član bez prava glasa zastupa interese Vlade.

Ovi finansijski izveštaji su za Kosovski Penzijski Štedni Fond - Operacije (ili "KPŠF-O"), entiteta za upravljanje i vođenje penzijske štednje doprinosilaca (penzionih sredstava). Finansijski izveštaji za Kosovski Penzijski Štedni Fond - Penzijska Sredstva (ili "KPŠF-PS") se pripremaju odvojeno od finansijskih izveštaja entiteta.

Direktor i 26. stalno zaposlenih radnika upravljali su svakodnevnim operacijama KPŠF-a tokom 2017. godine (2016: Direktor i 25. stalno zaposlenih).

2 OSNOVA ZA PRIPREMU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1 Izjava o usklađenosti

Finansijski izveštaji KPŠF-0 su pripremljene u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MSFI").

2.2 Osnova za pripremu

KPŠF-0 vodi knjigovodstvenu dokumentaciju i priprema finansijske izveštaje prema pravilima istorijskog troška. Aktualni i uporedni podaci objavljeni u ovim finansijskim izveštajima su prikazani u evrima koja je valuta i funkcionisanja i prezentiranja KPŠF-0. Gde je bilo neophodno, uporedni podaci su reklasifikovani u cilju usaglašavanja sa prezentacijom tekuće godine

2.3 Promene računovodstvenih politika i objavljivanja

i) Početno usvajanje novog standarda i revidiranja postojećih standarda na snazi u tekućem period

Sljedeći novi standard i revidiranja postojećih standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde su na snazi u tekućem periodu:

- **Revidiranje MRS 7 "Izveštaj o novčanim tokovima"** - Inicijativa za obelodanjivanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2017.);
- **Revidiranje MRS 12 "Porez na dobit"** - Priznavanje Odložena poreska sredstva za Nerealizovani gubici (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2017.);

Usvajanje ovog novog standarda i ovih revidiranja postojećih standarda nije dovelo do materijalnih promena računovodstvenih politika KPŠF-0-a.

2 OSNOVA ZA PRIPREMU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)

2.3 Promene računovodstvenih politika i objavljivanja (nastavak)

ii) Objavljeni novi standardi i revidiranja postojećih standarda koji još nisu usvojeni

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, donjenedeni novi standardi, revidiranja i tumačenja postojećih standarda su objavljeni od strane MSFI a još nisu na snazi:

- **MSFI 9 "Financijski instrumenti"** (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018.);
- **MSFI 15 "Prihodi od ugovora s kupcima"** i dalje revidacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018.);
- **MSFI 16 "Najmovi"** (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019.);
- **Revidiranje MSFI 2 "Isplate na Osnovu Akcija"** - Klasifikacija i merenje isplatnih transakcija osnovane u akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018.);
- **Revidiranje MSFI 4 "Ugovori o Osiguranju"** - Primena MSFI 9 "Finansijski instrumenti" sa MSFI 4 "Ugovori o Osiguranju" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine ili kada MSFI 9 "Finansijski instrumenti" se primenjuje po prvi put);
- **Revidiranje MSFI 9 "Financijski instrumenti"** - Pretplatne odlike sa negativnom nadoknadom (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2019. sa rano dozvoljenom primenom);
- **Revidiranje MSFI 10 "Konsolidirani finansijski izvještaji" i MRS 28 "Ulaganja u pridružena društva i zajednička ulaganja"** - Prodaja ili prilog imovine između investitora i njegovih saradnik ili Joint Venture i dalje izmene (datum stupanja na snagu je na neodređeno vreme na odloženo do istraživačkog projekta metoda kapitala je zaključen);
- **Revidiranje MRS 40 "Investicione Nekretnine"** - Transferi Investicionih Nekretnina (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018.);
- **Revidiranje različitih standarda "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2014-2016)"** rezultat projekta godišnjeg poboljšanja MSFI-a (MSFI1, MSFI12 i MRS 28) prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene MSFI 12 su za primenu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. i izmene MSFI 1 i MRS 28 za primenu u godišnjim periodima koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018.);
- **IFRIC 22 "Transakcije Deviznih Valuta i Unapredno Razmatranje"** (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018.).

KPŠF-0 je izabralo da ne usvoji ove nove standarde i revidiranja i tumačenja postojećih standarda pre njihovih stupanja na snagu. KPŠF-0 predviđa da usvajanje ovih standarda i revidiranja i tumačenja postojećih standarda neće imati materijalan utecaj na finansijske izvještaje KPŠF-0 u periodu prve primene.

Sprovođenje MSFI 9 "Financijski Instrumenti"

Sprovođenje MSFI 9 utiče na klasifikaciju i merenje finansijskih sredstava održanih od 1. januara 2018. godine i to:

- Orošeni depoziti KPST-0 kod lokalnih banaka koji se klasifikuju kao krediti i potraživanja i izmereni po amortizovanoj vrijednosti prema MRS-39, generalno će se nastaviti meriti po amortizovanom trošku prema MSFI 9.

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava izmerenih po amortizovanoj vrednosti koristiće model Očekivanog kreditnog gubitka (ECL) - koji još nije u potpunosti završen; Međutim, budući da su sadašnja ulaganja u kategoriju kredita i potraživanja kratkoročne investicije sa originalnim rokom dospeća do 12 meseci i plasirane su kod banaka sa dobrim merama likvidnosti, kao i bez istorije neizvršenja ili kašnjenja u isplati dužnicima prihoda od obaveza orošenih depozita, ne očekuje se da model ECL materijalno utiče na vrednovanje ili umanjeње depozita.

3 PREGLED ZNAČAJNIH KNJIGOVODSTVENIH POLITIKA

3.1 Prepoznavanje prihoda

Tarife su knjižena na dnevnoj osnovi naplaivanjem određenog procenta na dnevni bruto bilans fonda doprinosilaca.

Kamata na bankarske depozite priznaje se na akrealnoj osnovi koristeći efektivnu kamatnu stopu.

3.2 Nekretnina, postrojenja i opreme

Nekretnina, postrojenja i opreme operacija KPŠF-O se osnovi od: Kompjutera i prateće opreme; Nameštaja, uređaja i oprema; Ostalih kancelarijskih oprema; i Motornih vozila; koje su prenete kao cene smanjene za akumulirano obezvređenje i gubitke akumuliranih od umanjena ako ih ima.

Obezvređenje se računava linearno na procenjeni veka upotrebljivosti sredstava korišćenjem sledećih stopa:

Kompjuteri i prateće opreme	33%
Nameštaji, uređaji i oprema	20%
Ostala kancelarijska oprema	20%
Motorna vozila	20%

Dobici i gubici na raspolaganju nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se u izveštaju sveobuhvatnog prihoda u periodu u kojem su se dogodili.

Korisni vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se pregleda i prilagođava najmanje godišnje, ako je potrebno.

3.3 Nematerijalna sredstva

Nematerijalna sredstva sastoje se od licenciranih kompjuterskih softvera. U početku su predstavljene prema trošku, dok kasnije prema ceni koštanja umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke usled umanjivanja vrednosti, ako ih je bilo.

Amortizacija se knjiži ako su sredstva raspoloživa za korišćenje primenom linearne metode, gde se trošak nematerijalnih sredstava otpisuje tokom procenjenog veka upotrebljivosti sredstava korišćenjem sledećih stopa:

Sofveri - 20%

Licence se amortizuju za tok trajanja licence do najduže 5 godina.

3.4 Umanjenje ne-finansijskih sredstava

Prenošena vrednost ne-finansijskih sredstava je razmatrana za umanjivanje kada ima promene u slučajevima ili kada promene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrednost se ne može ostvariti. Ako bilo kakva takva indikacija postoji i kada je knjigovodstvena vrednost veća od procenjenog iznosa koji može da se nadoknadi za nju, vrednost aktive se smanjuje na vrednost koja se za nju može nadoknaditi. Iznos koji se može nadoknaditi za ta sredstva je veća do neto prodajne cene ili upotrebne vrednosti.

Pri proceni upotrebne vrednosti, predviđeni budući tokovi gotovog novca smanjuju se na sadašnju vrednost primenom preporozne stope smanjenja koja odražava vremensku vrednost novca i rizika specifičnih za ta sredstva.

Gubici zbog umanjivanja vrednosti priznaju se u izveštaju sveobuhvatnog dobitka.

3.5 Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze koje se vode u izveštaj finansijskog stanja uključuju investicije, gotovinu, ekvivalente novca, dospela račun i obaveze. Računovodstvene politike za priznavanje i merenje ovih stavki su objavljene u odgovarajućim računovodstvenim politikama uključenih u ovoj napomeni. Finansijski instrumenti su klasifikovani kao sredstva ili obaveze u skladu sa suštinom ugovornog aranžmana. Kamata, dobit ili gubici koji se odnose na finansijske instrumente klasifikovane kao sredstva ili obaveze iskazuju se kao prihod ili trošak. Finansijski instrumenti su prebijani kada KPŠF-O ima punovažno pravo da vrši prebijanje i namerava da izvrši poravnanje bilo uzimajući kao osnov neto iznos ili da istovremeno realizuje aktivu i izvrši poravnanje duga.

3 PREGLED ZNAČAJNIH KNJIGOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6 Financijska sredstva

Svaka kupovina i prodaja vrednosnica knjiži se na dan trgovanja. Dan obavljene trgovine je dan kada KPŠF-O preuzme obavezu da kupi ili proda imovinu.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva koja imaju fiksna ili određiva plaćanja i koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu. Za investicije KPST-O, u kredite i potraživanja prikazani su orošeni depoziti plasirani u komercijalnim bankama na Kosovu i druga potraživanja.

Kredit i potraživanja se inicijalno priznaju po fer vrednosti plus troškovi transakcije. Posle inicijalnog priznavanja, kredit i potraživanja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za bilo kakvo obezbećenje. Kamata se obračunava po akrualnoj osnovi, a potraživanja od kamata se odražavaju u vrednost instrumenta.

Investicije koja se drže do dospeća

Investicije koja se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrđivim isplatama i fiksnim dospećem, kojeg entitet ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospeća, sa izuzetkom kredita i potraživanja. U toku godine koja se završila 31. decembra 2016. godine, KPST-O je imalo investicija koja se drže do dospeća a koja su bila predstavljena ulaganjima u obveznice trazora Kosova. Obveznice trazora Kosova u trenutku nabavke priznaju se po fer vrednosti uz naknadne procene izvršene po amortizovanoj vrednosti.

Investicije koje se drže za trgovanje

Investicije koje se drže za trgovanje odnose se na ulaganja duga i kapitala koji su kupljeni u namjeri da se prodaju u kratkom vremenskom periodu. Ove investicije se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans dobitka i gubitka.

KPST-O nije imalo investicija koja se drže za trgovanje na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine.

Investicije raspoložive za prodaju

Investicije raspoložive za prodaju sastoje se od svih ostalih investicija koje nisu klasifikovane kao kredit i potraživanja, investicije koje se drže do dospeća ili investicije koja se drže za trgovanje. Ove investicije se inicijalno priznaju po nabavnoj ceni, što je fer vrednost uključujući troškove akvizicije povezane sa investicijom. Nakon inicijalnog priznavanja, ulaganja u instrumente raspoložive za prodaju se procenjuju po fer vrijednosti na osnovu kotiranih tržišnih cijena na kraju trgovanja.

KPST-O nije imalo investicija raspoloživa za prodaju na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine.

Procenjivanje fer vrednosti

Fer vrednost predstavlja cenu koja bi se dobila za prodaju neke imovine ili platila da bi se prenela neka obaveza na urednu transakciju između učešnika na tržištu na datum procenjivanja.

Financijski instrumenti mereni po fer vrednosti

Financijska imovina merena po fer vrednosti u izveštaju finansijskog stanja iskazuje se u skladu s hijerarhijom fer vrednosti. Ova hijerarhija skuplja finansijske imovine i obveze u tri razine koje se temelje na značaju ulaznih podataka koji se koriste tekom merenja fer vrednosti finansijske imovine:

- Razina 1: Navedene cene (ne prilagođene) na aktivnim tržištima za identične imovine ili obveze;
- Razina 2: Drugi ulazni podaci, osim navedenih cena, uključeni u razinu 1, koji su dostupni za promatranje imovine ili obveze direktno (tj. cene) ili indirektno (tj. izračunani od cene); i
- Razina 3: Ulazni podaci o imovinu ili obvezu koje se ne temelju na dostupnim podacima za promatranje tržišta.

Na izveštajnim datumima, KPŠF-O nije imao finansijske instrumente procenjene po fer vrijednosti. Zbog činjenice da je likvidnost apsolutnog viška KPŠF-O uloženo samo u kratkoročne depozite, i nije izloženo nikakvim finansijskim rizicima osim mogućnosti stečaja banaka u kojima se nalaze orošeni depoziti ili države Kosova.

3 PREGLED ZNAČAJNIH KNJIGOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6 Financijska sredstva (nastavak)

Umanjivanje finansijskih sredstava

Finansijska sredstva se procenjuju za pokazatelje obezvrećenja na svaki datum izveštavanja. Finansijska sredstva se umanjuju tamo gde postoje objektivni dokazi da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon inicijalnog priznavanja finansijskog sredstva, je uticano na procenu buduće novčane tokove investicije.

Objektivni dokazi o obezvrećenju mogu uključivati:

- značajne finansijske poteškoće ugovorne strane; ili
- neizvršenje ili neispravnost u plaćanju kamate ili glavnice; ili
- postaje verovatno da će zajmodavac učiniti stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Pojedinačno značajna finansijska sredstva se pojedinačno testiraju za umanjenje vrednosti. Preostala finansijska sredstva se procenjuju kolektivno. Ta pojedinačno značajna sredstva koje nisu identifikovane kao umanjivane, se uključuju u bazi za kolektivnu procenu umanjenja. Za potrebe kolektivne procene umanjenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika.

Za finansijsku imovinu prikazanu po amortizovanoj vrednosti, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrednosti imovine i sadašnje vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog sredstva.

Knjigovodstveni iznos finansijskog sredstva se smanjuje korišćenjem računovodstvene provizije. Kada se finansijska imovina smatra nenaplativom, ona se otpisuje na račun provizije. Kasnije povraćaj prethodno otpisanih iznosa se knjiži na račun provizije. Promjene u knjigovodstvenoj vrednosti računovodstvene provizije se priznaju u bilansu uspeha.

Izuzimajući instrumente akcija raspoložive za prodaju, ako u narednom periodu iznos gubitka zbog umanjenja vrednosti dužničkih instrumenata koji su klasifikovani kao raspoloživi za prodaju se smanjuje, i smanjenje može biti objektivno povezano sa događajem koji se dogodio nakon priznavanja umanjenja, prethodno priznat gubitak zbog umanjenja vrednosti se ispravlja kroz bilans uspeha do mere u kojoj se knjigovodstveni iznos investicije na dan ispravke umanjenja ne prelazi iznos amortizovane vrednosti kad umanjenje ne bi bilo priznato.

Što se tiče instrumenata akcija raspoloživih za prodaju, svako povećanje fer vrednosti nakon gubitka zbog umanjenja, priznaje se ostale sveobuhvatne prihode.

3.7 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Za potrebe tokova gotovog novca, gotovinu i gotovinske ekvivalente čine gotov novac u ruci i u bankama i kratkoročni depoziti sa originalnim rokom dospeća od tri meseca ili manje.

3.8 Oporezivanje

KPŠF kao poverenički fond je izuzet od plaćanja poreza na dobit korporacija.

3.9 Penzioni troškovi

KPŠF-0 ne drži provizije niti ima bilo kakvu obavezu u pogledu penzija zaposlenih koje su veće od doprinosa koji su uplaćeni u gorepomenutu penzionu šemu.

3.10 Rezerva

Operativna rezerva deo je neto sredstva koja pripadaju KPŠF-0 (dugoročne obaveze) i može dostići maksimalni iznos od 5.000.000 evra, i sredstva se mogu koristiti samo uz odluku Upravnog odbora u slučaju vanrednih događaja, nepredviđenih okolnosti, ili za potrebu za kupovinu nekretnina u svrhu operacija KPŠF (kao što su kancelarije). Rezerva se prvobitno finansirala u 2013. godini od akumuliranog viška i mogu se dopuniti samo iz viška iz operativnih aktivnosti odlukom Upravnog odbora. U slučaju da se sredstva iz rezerve koriste za pokriće troškova izveštajnog perioda, oni će biti priznati u bilansu uspeha kao prihod.

3 PREGLED ZNAČAJNIH KNJIGOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.11 Značajne procene i presude

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva procene i presude koje utiču na primenu računovodstvenih politika i prezentirane vrednosti sredstava, obaveza, prihoda i rashoda. Faktični rezultati mogu odstupati od ovih procena.

Procene i presude se revidiraju na tekućoj osnovi. Promene računovodstvenim procenama priznaju se u periodu u kojem je procena revidirana i idućim uticanim periodima. Informacije o oblastima za procenu neizvesnosti i ključna prosojevanja u primeni računovodstvenih politika koje imaju najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima su opisane u nastavku:

Korisni vek trajanja obezvedljivih sredstava

Uprava je pregledala korisne živote obezvedljivih sredstava na dan 31 decembra 2017. Rukovodstvo procenjuje određen korisni vek sredstava predstavlja očekivanu korist te imovine. Knjigovodstvene vrednosti tih sredstava su analizirani u Napomenama 7 i 8. Međutim, faktični rezultati mogu odstupati od ovih procena zbog tehnološke zastarelosti.

3.12 Upravljanje finansijskim rizikom

3.12.1 Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od finansijskog gubitka KPŠF-O ukoliko kupac ili ugovorna stranka finansijskog instrumenta ne ispuni svoje ugovorne obaveze, a nastaje uglavnom od depozita KPŠF-O u bankama i gotovine i gotovinskih ekvivalenta, kao i investicija u obveznicama trezora Kosova kad ih ima.

3.12.2 Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, raspoloživost sredstava putem adekvatnih kreditnih linija i sposobnost prikupljanja na vreme, u utvorenom roku, potraživanja od trećih lica.

Sledeća tabela prikazuje preostala ugovorna dospeća finansijskih sredstava i obaveza KPŠF-O. Dospeća su pripremljena na osnovu nediskontovanih novčanih tokova.

	Na dan 31 decembar 2017			Na dan 31 decembar 2016		
	1-3 meseca	3-6 meseca	6-12 meseca	1-3 meseca	3-6 meseca	6-12 meseca
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Financijska sredstva						
Gotovina u rukama i bankama	789,206	-	-	1,359,344	-	-
Depoziti	-	606,181	4,503,492	-	-	4,503,039
Dospeli račununi	474,657	-	-	428,498	-	-
	1,263,863	606,181	4,503,492	1,787,842	-	4,503,039
Financijske obaveze						
Plativi račununi	1,057,664	-	-	1,088,168	-	-
	1,057,664	-	-	1,088,168	-	-
Ročna neusklađenost	206,199	606,181	4,503,492	699,674	-	4,503,039

3 PREGLED ZNAČAJNIH KNJIGOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.12 Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)

3.12.3 Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će promena u tržišnim cenama, kao što su deviznih kurseva i kamatnih stopa, uticati na dobit KPŠF-O ili na vrednost njenih finansijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom je upravljanje i kontrola izloženosti tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih parametara, uz optimizaciju povratka.

Devizni rizik

Sredstva i obaveze KPŠF-O nisu izložena deviznim kretanjama kursa pošto se sve transakcije i bilanci obavljaju u lokalnoj valuti.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa. Menadžment KPŠF-O-a je prvenstveno odgovoran za svakodnevno praćenje neto kamatne stope rizika pozicije i postavlja granice da se smanji potencijal nesklada kamatnih stopa. Na dan finansijskog stanja KPŠF-O nije imao varijabilnih kamatonosnih sredstava ili pozajmljenih fondova iz domaćih ili stranih finansijskih institucija.

	Na dan 31 decembar 2017		Na dan 31 decembar 2016	
	Imovina EUR	Obaveze EUR	Imovina EUR	Obaveze EUR

Kamatonosni

Fiksna stopa:

Depoziti	5,109,673	-	4,503,039	-
Ukupno	5,109,673	-	4,503,039	-

3.12.4 Finansijski instrumenti koji nisu predstavljeni po fer vrednosti

Sljedeća tabela sumira knjigovodstvene vrednosti i fer vrednosti tih finansijskih sredstava i obaveza koje nisu prikazane u izveštaju o finansijskom stanju po fer vrednosti na dan 31 decembar 2017 i 2016.

	Na dan 31 decembar 2017		Na dan 31 decembar 2016	
	Vrednost u knjigovodstvo EUR	Fer Vrednost EUR	Vrednost u knjigovodstvo EUR	Fer Vrednost EUR

Financijska sredstva

Gotovina u rukama i bankama	789,206	789,206	1,359,344	1,359,344
Depoziti	5,109,673	5,109,673	4,503,039	4,503,039
Dospeli račun	474,657	474,657	428,498	428,498
	6,373,536	6,373,536	6,290,881	6,290,881

Financijske obaveze

Plativ račun	1,057,664	1,057,664	1,088,168	1,088,168
	1,057,664	1,057,664	1,088,168	1,088,168

4 GOTOVINA U RUKAMA I BANKAMA

	Na dan 31 decembar 2017	Na dan 31 decembar 2016
	EUR	EUR
ProCredit Bank - Tekući račun	567,710	1,239,006
Raiffeisen Bank Kosovo – Tekući račun	220,811	119,740
NLB Prishtina - Tekući račun	252	252
Banka Kombëtare Tregtare - Dega Prishtinë – Tekući račun	16	-
Banka për Biznes – Tekući račun	3	-
Gotov novac u rukama	414	346
Ukupna gotovina u rukama i bankama	789,206	1,359,344

Tekući računi KPŠF-0 ne nude interes.

5 DEPOZITI

Banka Stopa Uložen Dospelje	Na dan 31 decembar 2017	Na dan 31 decembar 2016
	EUR	EUR
BKT 1.45 15.12.2016 15.12.2017	-	4,503,039
BPB 1.60 10.05.2017 10.05.2018	606,181	-
BPB 1.84 15.12.2017 15.12.2018	2,201,885	-
BKT 1.50 15.12.2017 17.12.2018	2,301,607	-
Ukupni depoziti	5,109,673	4,503,039

Na dan 31. decembra 2017. oročenja su uložene s lokalnim bankama sa originalnim rokom dospelja od godinu dana.

6 DOSPELI RAČUNI

	Na dan 31 decembar 2017	Na dan 31 decembar 2016
	EUR	EUR
Potraživanja od KPŠF-PS	398,541	375,095
Dospeli rabati iz otvorenih instrumenata	76,116	53,403
Ukupno dospeli računi	474,657	428,498

Na dan 31. decembra 2017, bilans potraživanja od KPŠF-PS u iznosu od 398,541 EUR odnosi se na naknadu za upravljanje naplaćen na računima doprinosilaca u iznosu od 396,359 EUR, kao i dobitke od refundacija pogrešnih doprinosa u iznosu od 2,182 EUR (2016: 373,958 EUR odnosno 1,137 EUR); koji su primljeni posle datuma izveštavanja.

7 NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

	Kompjuteri i prateće opreme	Nameštaji uređaji i oprema	Ostala kancelarijska oprema	Motorna vozila	Ukupno
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Cene					
Na dan 1 januar 2016	286,880	21,870	70,931	53,365	433,046
Dodato u toku godine	2,250	690	1,470	-	4,410
Otpisano u toku godine	(8,014)	(146)	(3,242)	-	(11,402)
Na dan 31 decembar 2016	281,116	22,414	69,159	53,365	426,054
Dodato u toku godine	46,690	-	-	-	46,690
Otpisano u toku godine	(7,858)	-	(10,209)	-	(18,067)
Na dan 31 decembar 2017	319,948	22,414	58,950	53,365	454,677

Akumulirano obezvrećenje

Na dan 1 januar 2016	(227,565)	(18,718)	(42,218)	(53,365)	(341,866)
Teret u toku godine	(43,516)	(824)	(8,959)	-	(53,299)
Eliminisano iz otpisa	8,014	146	3,242	-	11,402
Na dan 31 decembar 2016	(263,067)	(19,396)	(47,935)	(53,365)	(383,763)
Teret u toku godine	(21,608)	(905)	(8,068)	-	(30,581)
Eliminisano iz otpisa	7,858	-	10,209	-	18,067
Na dan 31 decembar 2017	(276,817)	(20,301)	(45,794)	(53,365)	(396,277)

Neto knjigovodstvena vrednost

Na dan 31 decembar 2017	43,131	2,113	13,156	-	58,400
Na dan 31 decembar 2016	18,049	3,018	21,224	-	42,291

Na dan 31. decembra 2017. i 2016. ne postoje tereti nad sredstvima KPŠF-0.

8 NEMATERIJALNA SREDSTVA

	Softveri i Licence
	EUR

Cene

Na dan 1 januar 2016	372,831
Dodato u toku godine	20,949
Otpisano u toku godine	(523)
Na dan 31 decembar 2016	393,257
Dodato u toku godine	19,631
Otpisano u toku godine	-
Na dan 31 decembar 2017	412,888

Akumulirana amortizacija

Na dan 1 januar 2016	(249,079)
Teret u toku godine	(76,653)
Eliminisano iz otpisa	523
Na dan 31 decembar 2016	(325,209)
Teret u toku godine	(40,698)
Eliminisano iz otpisa	-
Na dan 31 decembar 2017	(365,907)

Neto knjigovodstvena vrednost

Na dan 31 decembar 2017	46,981
Na dan 31 decembar 2016	68,048

9 PLATIVI RAČUNI I AKRUALI

	Na dan 31 decembar 2017	Na dan 31 decembar 2016
	EUR	EUR
Plativi računima za investicione aktivnosti	910,184	953,546
Akruali za štampanje i slanje stanja računima doprinosilaca	121,213	118,267
Ostali plativi računima i akruali	26,267	16,355
Ukupni plativi računima	1,057,664	1,088,168

Na dan 31. decembra 2017 u bilans plativih računima za investicione aktivnosti su uključeni naknade upravljanja od strane menadžera otvorenih fondova koji fakturisaju u vrednosti od 909,441 EUR i naknade za posredništvo u vrednosti od 743 EUR (2016: 952,803 EUR odnosno 743 EUR).

10 VIŠAK

	2017			2016		
	Operativne Aktivnosti	Investicione Aktivnosti	Ukupno	Operativne Aktivnosti	Investicione Aktivnosti	Ukupno
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Prihodi za godinu						
Prihodi od naplaćenih taksi	1,245,535	6,043,149	7,288,684	1,083,849	5,239,165	6,323,014
Prihodi ne od taksi	87,004	5,567	92,571	227,939	-	227,939
	1,332,539	6,048,716	7,381,255	1,311,788	5,239,165	6,550,953
Troškovi za godinu	(1,181,697)	(5,704,214)	(6,885,911)	(1,216,569)	(4,780,644)	(5,997,213)
Višak za godinu	150,842	344,502	495,344	95,219	458,521	553,740
Višak u početku godine	231,229	122,325	353,554	136,010	103,804	239,814
Refundacija viška u KPŠF-PS	-	(385,000)	(385,000)	-	(440,000)	(440,000)
Višak u kraju godine	382,071	81,827	463,898	231,229	122,325	353,554

Tokom 2017. Upravni odbor je odlučio da nadoknadi penziona sredstva doprinosioca (KPŠF-PS) sa 385,000 EUR iz viška investicionih aktivnosti, ostavljajući neto bilans viška od 463,898 EUR na dan 31. decembra 2017 (Tokom 2016. Upravni odbor je odlučio da nadoknadi penziona sredstva doprinosioca (KPŠF-PS) sa 440,000 EUR iz viška investicionih aktivnosti, ostavljajući neto bilans viška od 353,554 EUR na dan 31. decembra 2016.).

11 NAKNADA TAKSI NA TERET PENZIJSKIH SREDSTAVA

	Za godinu završenu 31 decembar 2017	Za godinu završenu 31 decembar 2016
	EUR	EUR
Naplaćene takse za investicione aktivnosti	6,043,149	5,239,165
Naplaćene takse za operativne aktivnosti	1,245,535	1,083,849
Total naknada taksi na teret penzijskih sredstava	7,288,684	6,323,014

Naknade su obračunate dnevno prema formuli:

$$\text{Naknada} = [\text{Bruto sredstva učesnika}] * [\text{Stopa}] / [\text{Broj dana u godini}] .$$

Ukupne naknade naplaćene nad bruto sredstvima učesnika u cilju finansiranja aktivnosti KPŠF-a za godinu koja se završava 31. decembra 2017. iznosi 7,288,684 EUR (2016: 6,323,014 EUR).

Naplaćene tarife za period raportisanja, usvajane od strane Skupštine Republike Kosovo u skladu sa Zakonom br. 04/L-168, bile su kao sledeće:

Datum od	Datum do	Takse za investicione aktivnosti	Takse za operativne aktivnosti	Ukupne takse
1 januar 2016	21 februar 2016	0.400% g.	0.085% g.	0.485% g.
22 februar 2016	31 decembar 2016	0.398% g.	0.082% g.	0.480% g.
1 januar 2017	31 decembar 2017	0.393% g.	0.081% g.	0.474% g.

12 OSTALI PRIHODI

	Za godinu 31 decembar 2017	Za godinu 31 decembar 2016
	EUR	EUR
Kamatni prihod od depozita	71,876	3,039
Razlike od refundacije pogrešnih doprinosa	15,128	147,311
Kamatni prihod investicija koja se drže do dospeća	-	74,826
Ostali prihodi iz operativnih aktivnosti	-	2,763
Ostali prihodi iz investicionih aktivnosti	5,567	-
Ukupni ostali prihodi	92,571	227,939

Jedna jednogodišnja obveznica trezora Kosova, koja je dospela 7. decembra 2016. godine bio je deo investicija koja se drže do dospeća u toku godine završenoj 31. decembra 2016. godine, koja je obezbedila kamatni prihod od investicija koja se drže do dospeća u iznosu od 74.826 EUR.

13 NETO NAKNADE OTVORENIH INSTRUMENATA

	Za godinu završenu 31 decembar 2017			Za godinu završenu 31 decembar 2016		
	Bruto	Rabati	Neto	Bruto	Rabati	Neto
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Vanguard – GSIF	910,863	(454,909)	455,954	872,731	(418,909)	453,822
BNY Mellon – RRF	798,961	-	798,961	1,212,352	-	1,212,352
AXA – GILB	384,576	(48,072)	336,504	369,104	(46,138)	322,966
Schroders – SISF	51,528	-	51,528	91,476	-	91,476
Schroders – GDG	520,466	-	520,466	112,627	-	112,627
Nordea 1 – GSEF	747,430	-	747,430	510,394	-	510,394
Nordea 1 – SRF	1,342,831	-	1,342,831	1,142,434	-	1,142,434
AXA – WFOI	428,939	-	428,939	306,265	-	306,265
Pictet – HDS	317,056	-	317,056	268,573	-	268,573
BNP Paribas – PDP	616,751	(89,046)	527,705	74,306	(10,604)	63,702
Amundi – RPI2	119,881	-	119,881	6,587	-	6,587
Amundi – 3M I	15,950	(2,396)	13,554	-	-	-
KBI – IDEF ¹	-	-	-	216,798	(11,225)	205,573
Tobam – ABWEF ¹	-	-	-	51,132	(28,811)	22,321
Ukupne neto naknade otvorenih instrumenata	6,255,232	(594,423)	5,660,809	5,234,779	(515,687)	4,719,092

¹ Prodato u celosti tokom 2016.

14 TROŠKOVI OSOBLJA

	Za godinu 31 decembar 2017	Za godinu 31 decembar 2016
	EUR	EUR
Plate osoblja	454,008	440,566
Troškovi Kolektivnog Ugovora	43,379	55,305
Penzioni doprinosi poslodavca	62,426	47,718
Prekovremeni rad, bonusi i troškovi održavanja	38,032	9,697
Zdravstveno osiguranje	1,128	6,949
Ukupno troškovi osoblja	598,973	560,235

15 TROŠKOVI UPRAVNOG ODBORA

	Za godinu 31 decembar 2017	Za godinu 31 decembar 2016
	EUR	EUR
Honorari članova Odbora	102,382	106,100
Putovanja/Hotel/Drugi/troškovi	28,154	36,621
Fiducijarno osiguranje Sastanci	22,882	21,731
Penzioni doprinosi poslodavca	8,461	7,292
Ukupno troškovi Upravnog odbora	161,879	171,744

16 STRUČNE SLUŽBE / UGOVORA• I / KONSULTANTI

	Za godinu završenu 31 decembar 2017	Za godinu završenu 31 decembar 2016
	EUR	EUR
Usluge dizajna i odnosa sa javnošću	1,555	4,068
Prevodilačke i lektorske usluge	1,116	1,716
Noterske / pravne službe	297	227
Ukupni troškovi za stručne usluge, ugovora•e i konsultante	2,968	6,011

17 DEŠAVANJA POSLE DATUMA FINANSIJSKOG STANJA

Ne postoje kasniji ostali događaji koji zahtevaju prilagođavanje ili dalje obelodanjanje u finansijskim izveštajima za godinu završenu 31. decembra 2017.