

Jedinstveni Prospekt

7. emisije obveznica

Emitent:

**Prvo penzionersko mikro kreditno
društvo a.d. Banja Luka**

Agent emisije:

Advantis Broker a.d. Banja Luka

S A D R Ź A J

1. SKRAĆENI PROSPEKT	5
1.1. Uvod sa upozorenjima	5
1.2. Ključne informacije o Emitentu	5
1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti	9
1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti	10
2. FAKTORI RIZIKA	12
2.1. Faktori rizika Emitenta	12
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti	13
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI	16
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa	16
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu	16
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica	16
3.1.3. Izvještaji stručnjaka	17
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica	17
3.1.5. Izjave	17
3.2. Ovlašćeni revizori	17
3.3. Informacije o Emitentu	17
3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta	17
3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta	18
3.3.3. Kreditni rejtnzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga	18
3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda	18
3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta	19
3.4. Pregled poslovanja	19
3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta	19
3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta	20
3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše	20
3.5. Organizaciona struktura	20
3.6. Informacije o trendovima	20
3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja	20
3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinstvenog prospekta	20
3.6.3. Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta, najmanje za tekuću finansijsku godinu	21
3.7. Predviđanja ili procjene dobiti	21
3.8. Rukovodeći i nadzorni organi	21
3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta	21
3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa	21
3.9. Većinski vlasnici	21
3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta	21
3.9.2. Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom	22
3.10. Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta	22
3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2024. i 2025. godinu	22
3.10.2. Računovodstveni standardi	29
3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji	29
3.10.4. Finansijske informacije na 31.03.2025. i 31.03.2026. godine	29
3.10.5. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2024. godinu i 2025. godinu	36
3.10.6. Sudski i arbitražni postupci	43
3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta	43
3.11. Dodatne informacije	43
3.11.1. Osnovni kapital	43
3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta	43
3.12. Značajni ugovori	44
3.13. Dostupni dokumenti	44
4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	46
4.1. Ključne informacije	46
4.1.1. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu	46
4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	46

4.2.	Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude	46
4.2.1.	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude	46
4.2.2.	Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)	46
4.2.3.	Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju	47
4.2.4.	Karakteristike obveznica	47
4.2.5.	Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude	47
4.2.6.	Valuta emisije hartija od vrijednosti	47
4.2.7.	Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući informacije o nivou podređenosti hartija od vrijednosti i potencijalni učinak na ulaganje u slučaju restrukturiranja Emitenta	47
4.2.8.	Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja	47
4.2.9.	Prijevremeni otkup obveznica	47
4.2.10.	Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospijeće, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice	48
4.2.11.	Obezbjedenje obveznica mjenicom	48
4.2.12.	Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospijeće	50
4.2.13.	Podaci o prinosu i metode izračunavanja	51
4.2.14.	Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica	51
4.2.15.	U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum emisije, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na osnovu kojih su hartije od vrijednosti emitovane ili će biti emitovane	51
4.2.16.	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti	51
4.2.17.	Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	51
4.3.	Uslovi ponude hartija od vrijednosti	52
4.3.1.	Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude	52
4.3.1.1.	Uslovi koji se primjenjuju na ponudu	52
4.3.1.2.	Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu	52
4.3.1.3.	Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva	52
4.3.1.4.	Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu	52
4.3.1.5.	Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti	52
4.3.1.6.	Način i datum javne objave rezultata ponude	53
4.3.1.7.	Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa	53
4.3.2.	Plan distribucije i podjele	53
4.3.2.1.	Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti	53
4.3.2.2.	Postupak obavješćavanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavješćenja	53
4.3.3.	Određivanje cijene	53
4.3.4.	Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije	53
4.3.5.	Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata	54
4.4.	Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem	54
4.4.1.	Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište	54
4.4.2.	Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje	54
4.4.3.	Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje	55
4.4.4.	Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju	55
4.4.5.	Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti	55
4.5.	Dodatne informacije	56
4.5.1.	Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti	56
4.5.2.	Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj	56
4.5.3.	Kreditni rejtnzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga	56

Prilozi:

Prilog 1 – Note uz finansijske izvještaje za 2024. godinu

Prilog 2 - Note uz finansijske izvještaje za 2025. godine

Prilog 3 – Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2025. godine

Prilog 4 - Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2026. godine

1. SKRAČENÍ PROSPEKT

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1.1. Uvod sa upozorenjima

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN kod	Obveznice, ISIN kod: BA100PPMKOG5
Puno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ akcionarsko društvo Banja Luka
Skraćeno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ a.d. Banja Luka
Sjedište i adresa:	Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banja Luka
Matični broj:	11090915
Šifra djelatnosti:	64.92 – ostalo odobranje kredita (osnovna djelatnost)
Registracioni sud:	Okružni privredni sud u Banjoj Luci
Matični broj subjekta upisa:	57-01-0117-12
JIB:	4403441870002
Oznaka i broj u registru emitenata	PPMK; 04-908-71/20
Telefon:	+387 51 490 777
Fax:	+387 51 490 782
E-mail:	info@ppmkd.com
Web:	www.ppmkd.com
AGENT EMISIJE	
Poslovno ime:	Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka
Adresa:	Krajiških brigada 113, Banja Luka
Matični broj	11019455
Telefon:	+387 51 233 710
Fax:	+387 51 233 711
E-mail:	info@advantisbroker.com
Web:	https://advantisbroker.com/
ORGAN KOJI JE ODOBRILO DOKUMENT	
Poslovno ime:	Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske
Adresa:	Vuka Karadžića br. 6, Banja Luka
Telefon:	+387 51 218 362; +387 51 218 356
Fax:	+387 51 218 361
E-mail:	kontakt@secrs.gov.ba
Web:	www.secrs.gov.ba
Datum odobrenja Prospekta:	10.07.2026

„Skraćeni prospekt je potrebno čitati kao uvod u prospekt. Investitor bi svaku odluku o ulaganju u hartije od vrijednosti trebao zasnivati na razmatranju prospekta kao cjeline. Investitor može da izgubi dio ili cjelokupni uloženi kapital. Lica koja su sastavila skraćeni prospekt odgovaraju za naknadu štete ako skraćeni prospekt, uključujući i njegov prevod, dovodi u zabludu, ako je netačan ili nedosljedan u odnosu na druge dijelove prospekta, ili ako ne pruža ključne informacije investitoru kada se čita sa drugim dijelovima prospekta.“

1.2. Ključne informacije o Emitentu

a) Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti:

KRATAK OPIS EMITENTA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI:	
Puno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ akcionarsko društvo Banja Luka
Skraćeno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ a.d. Banja Luka
Sjedište i adresa:	Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banja Luka
Pravni oblik:	Otvoreno akcionarsko društvo
JIB:	4403441870002
Propisi na osnovu kojih posluje:	• Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/2023 i 45/2025) • Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • Propisi Agencije za bankarstvo RS
Država u kojoj je Emitent osnovan:	Bosna i Hercegovina
Glavne djelatnosti Emitenta:	64.92 – ostalo odobranje kredita (osnovna djelatnost) • Zoran Najdanović – 50,05 % učešća u osnovnom kapitalu • Ilija Džombić – 20,00 % učešća u osnovnom kapitalu
Najveći akcionari Emitenta i podatak o licu koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu:	Prethodno navedeni podaci su prikazani na 25.06.2026. godine. Osnovni kapital Emitenta iznosi 1.100.000 KM. Direktni kontrolni položaj ima Zoran Najdanović. Posjedovanjem učešća od 50,05% u

	osnovnom kapitalu Emitenta, naprijed navedeni osnivač ne ugrožava interese Emitenta. Ne postoji lice koje ima indirektni kontrolni položaj u Emitentu.
Identitet članova Uprave Emitenta:	Vesna Todorović - direktor, poslovna adresa: Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banjaluka Zoran Najdanović - predsjednik Upravnog odbora, poslovna adresa: Ul. Radoslava Cimermana 88, 10000 Zagreb Marijana Mladenović Žiravac - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Ul. Vele Nigrinove 16a, 11000 Beograd Ilija Džombić - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Ulica Despota Stefana Lazarevića bb, Banja Luka
Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:	Reviziju finansijskih izvještaja za 2024. i 2025. godinu vršilo je Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić. Nije vršena revizija kvartalnih finansijskih izvještaja (31.03.2025. i 31.03.2026. godine) prikazanih u ovom dokumentu.

b) Ključne istorijske finansijske informacije:
Godišnji finansijski izvještaji za 2024. i 2025. godinu

Skraćeni bilans stanja	31.12.2024	31.12.2025.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	770.737	2.979.639
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	14.131.525	13.821.879
Nekretnine, postojenja i oprema	22.314	27.760
Ostala sredstva i potraživanja	18.480	580.909
A. UKUPNO SREDSTVA	15.081.325	17.611.535
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	4.279.700	5.812.604
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	19.361.025	23.424.139
Obaveze	13.026.848	15.092.421
Kapital	2.054.477	2.519.114
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	15.081.325	17.611.535
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	4.279.700	5.812.604
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	19.361.025	23.424.139

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 31.12.2024.	01.01 – 31.12.2025.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	2.185.977	2.138.725
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	310.367	290.752
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	28.365	9.714
Ostali prihodi	8.818	14.059
Troškovi zaposlenih	410.592	451.693
Troškovi amortizacije	53.516	58.620
Ostali troškovi i rashodi	396.408	421.088
Dobit	1.504.477	1.368.777

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 31.12.2024.	01.01 – 31.12.2025.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.263.116	1.649.338
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	-1.488.040	559.564
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA (A+B+V)	-224.924	2.208.902
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	995.661	770.737
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA	0	0
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	770.737	2.979.639

Kvartalni finansijski izvještaji na 31.03.2025. i 31.03.2026. godine

Skraćeni bilans stanja	31.03.2025	31.03.2026
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	819.774	2.829.934

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	13.943.438	13.718.475
Nekretnine, postojenja i oprema	22.734	25.712
Ostala sredstva i potraživanja	21.887	567.960
A. UKUPNO SREDSTVA	14.953.400	17.330.098
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	8.060.344	5.512.273
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	23.013.744	22.842.371
Obaveze	12.534.760	14.510.951
Kapital	2.418.640	2.819.147
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	14.953.400	17.330.098
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	8.060.344	5.512.273
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	23.013.744	22.842.371

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 31.03.2025.	01.01 – 31.03.2026.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	543.983	505.408
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	75.616	74.116
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	1.851	-7.913
Ostali prihodi	5.129	3.718
Troškovi zaposlenih	107.712	115.566
Troškovi amortizacije	12.977	15.489
Ostali troškovi i rashodi	101.081	110.569
Dobit	364.164	300.033

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 31.03.2025.	01.01 – 31.03.2026.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	565.558	450.438
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	-516.521	-600.143
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA (A+B+V)	49.037	-149.705
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	770.737	2.979.639
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA	0	0
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	819.774	2.829.934

c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta:

Društvo u svom poslovanju može biti izloženo sljedećim rizicima:

- **Riziku likvidnosti**
- **Kreditnom riziku**
- **Kamatnom riziku**
- **Riziku koncentracije**
- **Operativnom riziku, koji posebno uključuje pravni rizik**

Rizik likvidnosti - Društvo održava odgovarajući nivo rezerve likvidnosti u skladu sa analizom ročne usklađenosti njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki (gap analiza) za unaprijed utvrđene periode koji uključuju i period od jednog dana. Društvo koristi različite tehnike za ublažavanje rizika likvidnosti koje, pored odgovarajućih rezervi likvidnosti bi mu omogućavale nesmetano poslovanje u vanrednim uslovima, uključuju i diversifikovane i stabilne izvore finansiranja. Nivo likvidnosti Društva iskazuje se izračunavanjem pokazatelja likvidnosti. Pokazatelj likvidnosti Društva predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja Društva prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Društva sa ili bez ugovorenog roka dospijeca i obaveza Društva sa ugovorenim rokom dospijeca u narednih mjesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane. Društvo održava nivo likvidnosti tako da pokazatelj likvidnosti:

- **bude veći od 1,0 – ako se utvrđuje na mjesečnom nivou;**
- **bude veći od 0,9 – ako se utvrđuje za tri uzastopna radna dana i**
- **bude veći od 0,8 – ako se utvrđuje za jedan radni dan.**

Od osnivanja do danas Društvo nije bilo izloženo likvidnosnom riziku, jer su pribavljena sredstva i plasmani sve vrijeme usklađeni sa aspekta iznosa i dospijeca. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**¹.

Kreditni rizik – Društvo se osigurava/štiti od izlaganja kreditnom riziku tako što rizik prevladuje na osiguravajuću kuću (za slučaj nastanka nesretnog slučaja i smrti kao faktora izloženosti kreditnom riziku). Rizik nemogućnosti naplate Društvo je izbjeglo kroz aktiviranje administrativnih zabrana na penziona primanja, danom odobrenja kredita.

Društvo plasira kredite u pojedinačnom iznosu do 10.000 KM.

Kreditni su namijenjeni penzionerima koji primaju penziju preko Fonda PIO Republike Srpske. S obzirom na redovnost primanja ciljane grupe i obavezna sredstva osiguranja od kreditnog rizika, generalna ocjena svih mikrokredita iz portfolija Društva su kategorija A – Dobra aktiva.

Specifični rizici koji mogu dovesti do nastanka kreditnog rizika su: smrt korisnika kredita, gubitak prava na penziju korisnika kredita i drugi slučajevi zbog kojih je deaktivirana administrativna zabrana na penziona primanja (prvenstveno izvršnim rješenjem poreske uprave i slično).

Od rizika smrti korisnika kredita, Emitent se štiti sklapanjem polise osiguranja sa osiguravajućom kućom, čime rizik prevladuje na osiguravajuću kuću. U slučaju nastanka osiguranog slučaja (faktora rizika za Emitenta), izloženost emitenta riziku se neutralizuje tako što se preostali dug po kreditnoj partiji naplaćuje od osiguravajuće kuće. U slučaju gubitka prava na penziju i drugim slučajevima, dugovanje se naplaćuje pokretanjem tužbe, koja se okončava procesom prinudne naplate. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

Kamatni rizik - Društvo upravlja kamatnim rizikom na način da su izvori finansiranja usklađeni sa plasmanima s obzirom na dospijeca, čime Društvo eliminiše repricing rizik. Sa aspekta vrste kamatne stope, društvo se zadužuje po fiksnoj kamatnoj stopi i plasira mikrokredite takođe po fiksnoj kamatnoj stopi, čime se štiti od izloženosti baznom riziku.

Kretanje kamatnih stopa na tržištu nema uticaja na uslove kreditnog zaduživanja. Svi krediti su odobreni po fiksnoj kamatnoj stopi i do dospijeca ne podliježu promjeni kamatne stope. Eventualni rast tržišnih kamatnih stopa (prvenstveno se misli na međubankarsku) nema efekata na izmjenu uslova budućih kreditnih aranžmana jer se konstantnim jačanjem bilansnih pokazatelja društva povećava bonitet društva kod banaka, a time se utiče i na smanjenje kamatne marže u obračunu kamatne stope za plasmane banaka u Društvo. Sa druge strane svi mikrokrediti se odobravaju takođe po fiksnoj kamatnoj stopi koja se ne mijenja za sve vrijeme trajanja ugovora o mikrokreditu.

Uzimajući u obzir stranu plasmana i zaduživanja kretanje tržišnih kamatnih stopa nema uticaja na buduće kamatne prihode i kamatne rashode. Osim toga, kretanje kamatnih stopa nema uticaj na vrijednost finansijske aktive jer društvo nema ulaganja/plasmane u hartije od vrijednosti. Ročna struktura izvora sredstava i kreditnih plasmana nije u direktnoj ili indirektnoj povezanosti sa kretanjem kamatnih stopa na tržištu, te stoga promjene kamatnih stopa ne mogu imati uticaj na njih.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

Rizik koncentracije - Društvo kontrolu rizika koncentracije vrši uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji omogućavaju diversifikaciju kreditnog portfolija. Ublažavanje rizika koncentracije Društvo sprovodi aktivnim upravljanjem kreditnim portfoliom, kao i prilagođavanjem uspostavljenih limita.

Od rizika koncentracije Društvo se štiti postavljanjem granice izloženosti prema klijentima, koja iznosi maksimalno 10.000 KM. U skladu sa navedenim Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

Operativni rizik – Društvo identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore, te ih blagovremeno eliminiše i minimizira.

Vrste operativnih rizika sa kojima se Emitent suočava su: propusti i greške zaposlenih prilikom odobrenja mikrokredita i prilikom evidentiranja poslovnih događaja, pogrešne procedure i procesi, te pravni rizik.

Propusti i greške zaposlenih minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljava da se transakcija sa greškom zaključi/realizuje. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole principom: „dva para očiju“ prilikom odobravanja kredita i kreditne analize, kontrolom kreditnih partija od strane direktora društva, te naknadnom kontrolom koju vrši Upravni odbor i Odbor za reviziju, gdje se svi poslovni procesi i izvršene radnje pregledaju i kontrolišu. *Procedure i procesi* su normativno uređeni kroz sistem internih akata i sistematizaciju radnih mjesta koja definiše sve aktere i izvršiće pojedinih radnji u poslovnim procesima. *Pravni rizik* odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Emitenta sa zakonima. ovaj faktor rizika je u potpunosti eliminisan, jer je svaki dokument napisan i pregledan od strane advokata Emitenta. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **NIZAK**.

¹ Kvalitativna ljestvica za procjenu važnosti faktora rizika ima vrijednosti: niska, srednja ili visoka.

1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti

a) Kratak opis hartija od vrijednosti (HOV) koje se nude i uvrštavaju u trgovanje na Banjalučkoj berzi:

KRATAK OPIS HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE NUDE I UVRŠTAVAJU U TRGOVANJE NA BANJALUČKOJ BERZI	
Vrsta hartija od vrijednosti (HOV):	Obveznice
Broj obveznica:	1.000.000
Nominalna vrijednost po obveznici:	1,00 KM
Ukupna nominalna vrijednost emisije:	1.000.000,00 KM
Kamatna stopa:	5,75 %
ISIN kod:	BA100PPMKOG5
Rok dospeljeća i način otplate:	4 godine, kvartalni anuiteti
Otplata:	16 kvartalnih anuiteta
Emitovane dužničke HOV Emitenta:	Emitent je do sada emitovao šest emisija obveznica:
	• Prvom emisijom obveznica emitovano je 5.357 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 535.700 KM. Datum dospeljeća je 25.09.2018. godine. Banjalučka berza je dana 21.09.2018. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospeljeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
	• Drugom emisijom obveznica emitovano je 4.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 400.000 KM. Datum dospeljeća je 09.10.2018. godine. Banjalučka berza je dana 05.10.2018. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospeljeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
	• Trećom emisijom obveznica emitovano je 7.230 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 723.000 KM. Datum dospeljeća je 28.08.2018. godine. Banjalučka berza je dana 24.08.2018. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospeljeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
	• Četvrtom emisijom obveznica emitovano je 10.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000 KM². Datum dospeljeća je 05.07.2019. godine. Banjalučka berza je dana 03.07.2019. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospeljeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
	• Petom emisijom obveznica emitovano je 10.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000 KM. Datum dospeljeća je 02.08.2020. godine. Banjalučka berza je dana 30.07.2020. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospeljeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
	• Šestom emisijom obveznica emitovano je 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000 KM. Datum dospeljeća je 26.07.2023. godine. Banjalučka berza je dana 24.07.2023. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospeljeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
Prava sadržana u HOV:	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate.
Relativna nadređenost HOV u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti HOV:	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta.
Ograničenja slobode prenosivosti HOV:	Obveznice iz ove emisije su slobodno prenosive.
Tržište:	Nakon registracije ove emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

² Četvrtom emisijom obveznica upisano i uplaćeno je 6.311 obveznica, pojedinačne vrijednosti 100,00 KM, ukupne vrijednosti 631.100,00 KM.

Obezbjedenje:

U cilju obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz ove emisije obveznica Emitent je položio 16 mjenica i mjenično ovlaštenje kod platnog agenta – Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

b) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za obveznice:

Tržište kapitala - Tržište kapitala u Bosni i Hercegovini, odnosno Republici Srpskoj je još uvijek relativno plitko i nedovoljno razvijeno u poređenju sa razvijenim tržištima. Karakteriše ga dominantno trgovanje dužničkim hartijama od vrijednosti. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI**.

Rizik likvidnosti obveznica - Ne može se dati nikakva garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama, kao ni garancija da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se isto razvije. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI**.

Rizik inflacije - Rizik inflacije predstavlja mogućnost da usljed pojave inflacije, koja ima za posljedicu smanjenje kupovne moći, te posljedičnog rasta kamatne stope, dođe do smanjenja vrijednosti obveznica čime će se umanjiti ili obezvrijediti prinosi investitora. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI**.

Valutni rizik - Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH je vezana za Euro. Centralna banka Bosne i Hercegovine održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board“ aranžmanom (1 KM= 0,51129 EUR, odnosno 1 EUR= 1,95583 KM), što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima po fiksnom kursu (1 KM = 0,51129 EUR, odnosno 1 EUR= 1,95583 KM). Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospijeca anuiteta po obveznicama. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI**.

Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procjene i na bazi profesionalnih savjeta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica odgovarajuća i prihvatljiva investicija.

Investitori čije investicione aktivnosti podliježu investicionim zakonima i propisima, ili nadzoru ili regulisanju od strane nadležnih organa, mogu da podliježu ograničenjima ulaganja u određene vrste dužničkih hartija od vrijednosti. Ulagači treba da izvrše analizu i razmotre ta ograničenja prije ulaganja.

1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti

Emisija obveznica Emitenta vrši se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima. Upis i uplata obveznica traju 15 dana.

Prospekt sedme emisije obveznica je dostupan u prostorijama Emitenta i Agentu emisije, kao i na internet stranicama, Emitenta: (www.ppmkd.com), Agentu emisije: (<https://advantisbroker.com/>), Platnog agenta: (<https://www.crhovrs.org/index.php/sr/>) i Banjalučke berze: (www.blberza.com).

Navedeni prospekt biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

Nakon registracije sedme emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. Nakon podnesenog zahtjeva, uvrštenje hartija na Slobodno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija od vrijednosti na Slobodno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju. Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 1,00% nominalne vrijednosti emisije.

Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica, kao i trošak platnog prometa. Cijena obveznica po kojoj će investitori vršiti upis i uplatu iznosi 1,00 KM po jednoj obveznici. Standard povećanja cijene je 0,01 KM. Ova emisija obveznica ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije.

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 1.000.000 KM, a procijenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 9.480 KM) je 990.520 KM (99,05% od prikupljenih sredstava).

Prikupljanjem sredstava putem izdavanja obveznica Emitent želi da vrši optimalno upravljanje likvidnošću, obezbjeđivanjem stabilnih i dugoročnih izvora finansiranja u domaćoj valuti, kao i da obezbijedi dalju diverzifikaciju izvora sredstava za svoje poslovanje, želeći pri tome da i svoj doprinos razvoju tržišta kapitala u Republici Srpskoj.

Cilj investiranja je povećanje tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja. Sredstva dobijena prodajom obveznica koristiće se za redovno poslovanje Emitenta. Očekivani efekti su jačanje kreditnog portfolija, jačanje pozicije Emitenta na tržištu mikrokreditiranja i finansijskih usluga uopšte, kao i zadovoljavanje velike potrebe ciljne grupe koju obrađuje Emitent na tržištu Bosne i Hercegovine.

2. FAKTORI RIZIKA

2. FAKTORI RIZIKA

2.1. Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

- Rizik likvidnosti
- Kreditni rizik
- Kamatni rizik
- Rizik koncentracije
- Operativni rizik

Rizik likvidnosti

Društvo održava odgovarajući nivo rezerve likvidnosti u skladu sa analizom ročne usklađenosti njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki (gap analiza) za unaprijed utvrđene periode koji uključuju i period od jednog dana. Društvo koristi različite tehnike za ublažavanje rizika likvidnosti koje, pored odgovarajućih rezervi likvidnosti bi mu omogućavale nesmetano poslovanje u vanrednim uslovima, uključuju i diversifikovane i stabilne izvore finansiranja. Nivo likvidnosti Društva iskazuje se izračunavanjem pokazatelja likvidnosti. Pokazatelj likvidnosti Društva predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja Društva prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Društva sa ili bez ugovorenog roka dospijeca i obaveza Društva sa ugovorenim rokom dospijeca u narednih mjesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane. Društvo održava nivo likvidnosti tako da pokazatelj likvidnosti:

- bude veći od 1,0 – ako se utvrđuje na mjesečnom nivou;
- bude veći od 0,9 – ako se utvrđuje za tri uzastopna radna dana i
- bude veći od 0,8 – ako se utvrđuje za jedan radni dan.

Od osnivanja do danas Društvo nije bilo izloženo likvidnosnom riziku, jer su pribavljena sredstva i plasmani sve vrijeme usklađeni sa aspekta iznosa i dospijeca. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

Kreditni rizik

Društvo se osigurava/štiti od izlaganja kreditnom riziku tako što rizik prevladuje na osiguravajuću kuću (za slučaj nastanka nesretnog slučaja i smrti kao faktora izloženosti kreditnom riziku). Rizik nemogućnosti naplate Društvo je izbjeglo kroz aktiviranje administrativnih zabrana na penziona primanja, danom odobrenja kredita.

Društvo plasira kredite u pojedinačnom iznosu do 10.000 KM.

Kreditni su namijenjeni penzionerima koji primaju penziju preko Fonda PIO Republike Srpske. S obzirom na redovnost primanja ciljane grupe i obavezna sredstva osiguranja od kredinog rizika, generalna ocjena svih mikrokredita iz portfolija Društva su kategorija A – Dobra aktiva.

Specifični rizici koji mogu dovesti do nastanka kreditnog rizika su: smrt korisnika kredita, gubitak prava na penziju korisnika kredita i drugi slučajevi zbog kojih je deaktivirana administrativna zabrana na penziona primanja (prvenstveno izvršnim rješenjem poreske uprave i slično).

Od rizika smrti korisnika kredita, Emitent se štiti sklapanjem polise osiguranja sa osiguravajućom kućom, čime rizik prevladuje na osiguravajuću kuću. U slučaju nastanka osiguranog slučaja (faktora rizika za Emitenta), izloženost emitenta riziku se neutralizuje tako što se preostali dug po kreditnoj partiji naplaćuje od osiguravajuće kuće. U slučaju gubitka prava na penziju i drugim slučajevima, dugovanje se naplaćuje pokretanjem tužbe, koja se okončava procesom prinudne naplate. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**

Emitent smanjuje navedeni rizik na način da identifikuje izloženost kreditnom riziku u sklopu procedure za ocjenu zahtjeva za kredit. Pažljivom analizom kreditnog zahtjeva Emitent procjenjuje kreditni rizik i donosi odluku o prihvatanju ili neprihvatanju istog.

Kategorizacija kredita na 31.03.2026. godine prikazana je u narednoj tabeli:

Kategorija	Broj kredita	Portfolio (u KM)	% učešće u ukupnom broju odobrenih kredita
A	7.495	13.631.328,99	98,68
B	52	94.240,3	0,68
C	8	15.671,78	0,11
D	3	492,44	0,04

E	37	61.900,21	0,49
Ukupno	7.595	13.803.633,72	100,00

Odobreni krediti se najvećim dijelom (98,68%) nalaze u „A“ kategoriji. Svega 0,53% od ukupnog broja odobrenih kredita se nalazi u „D“ i „E“ kategoriji.

Emitent je snažno usmjeren ka praćenju naplate plasmana, s ciljem smanjenja kreditnog rizika na minimalnu mjeru, što je i primjetno u ostvarenim rezultatima poslovanja.

Kamatni rizik

Društvo upravlja kamatnim rizikom na način da su izvori finansiranja usklađeni sa plasmanima s obzirom na dospeljeće, čime Društvo eliminiše repricing rizik. Sa aspekta vrste kamatne stope, društvo se zadužuje po fiksnoj kamatnoj stopi i plasira mikrokredite takođe po fiksnoj kamatnoj stopi, čime se štiti od izloženosti baznom riziku.

Kretanje kamatnih stopa na tržištu nema uticaja na uslove kreditnog zaduživanja. Svi krediti su odobreni po fiksnoj kamatnoj stopi i do dospeljeća ne podliježu promjeni kamatne stope. Eventualni rast tržišnih kamatnih stopa (prvenstveno se misli na međubankarsku) nema efekata na izmjenu uslova budućih kreditnih aranžmana jer se konstantnim jačanjem bilansnih pokazatelja društva povećava bonitet društva kod banaka, a time se utiče i na smanjenje kamatne marže u obračunu kamatne stope za plasmane banaka u Društvo. Sa druge strane svi mikrokrediti se odobravaju takođe po fiksnoj kamatnoj stopi koja se ne mijenja za sve vrijeme trajanja ugovora o mikrokreditu.

Uzimajući u obzir stranu plasmana i zaduživanja kretanje tržišnih kamatnih stopa nema uticaja na buduće kamatne prihode i kamatne rashode. Osim toga, kretanje kamatnih stopa nema uticaj na vrijednost finansijske aktive jer društvo nema ulaganja/plasmane u hartije od vrijednosti. Ročna struktura izvora sredstava i kreditnih plasmana nije u direktnoj ili indirektnoj povezanosti sa kretanjem kamatnih stopa na tržištu, te stoga promjene kamatnih stopa ne mogu imati uticaj na njih.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

Rizik koncentracije

Društvo kontrolu rizika koncentracije vrši uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji omogućavaju diversifikaciju kreditnog portfolija. Ublažavanje rizika koncentracije Društvo sprovodi aktivnim upravljanjem kreditnim portfoliom, kao i prilagođavanjem uspostavljenih limita.

Od rizika koncentracije Društvo se štiti postavljanjem granice izloženosti prema klijentima, koja iznosi maksimalno 10.000 KM. U skladu sa navedenim Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

Operativni rizik - Društvo identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore, te ih blagovremeno eliminiše i minimizira.

Vrste operativnih rizika sa kojima se Emitent suočava su: propusti i greške zaposlenih prilikom odobrenja mikrokredita i prilikom evidentiranja poslovnih događaja, pogrešne procedure i procesi, te pravni rizik.

Propusti i greške zaposlenih minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljava da se transakcija sa greškom zaključi/realizuje. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole principom: „dva para očiju“ prilikom odobravanja kredita i kreditne analize, kontrolom kreditnih partija od strane direktora društva, te naknadnom kontrolom koju vrši Upravni odbor i Odbor za reviziju, gdje se svi poslovni procesi i izvršene radnje pregledaju i kontrolišu. *Procedure i procesi* su normativno uređeni kroz sistem internih akata i sistematizaciju radnih mjesta koja definiše sve aktere i izvršioca pojedinih radnji u poslovnim procesima. *Pravni rizik* odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Emitenta sa zakonima. ovaj faktor rizika je u potpunosti eliminisan, jer je svaki dokument napisan i pregledan od strane advokata Emitenta. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **NIZAK**.

2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti

Izdavanje obveznica kao i plaćanje duga može biti pod uticajem određenih rizika. Potencijalni investitori trebaju prije investiranja u obveznice razmotriti podatke navedene u nastavku, kao i ostale podatke navedene u ovom dokumentu.

Faktori rizika obveznica emitovanih ovom emisijom su: tržište kapitala, rizik likvidnosti obveznica, rizik inflacije i valutni rizik.

Tržište kapitala - Tržište kapitala u Bosni i Hercegovini, odnosno Republici Srpskoj je još uvijek relativno plitko i nedovoljno razvijeno u poređenju sa razvijenim tržištima. Karakteriše ga dominantno trgovanje dužničkim hartijama od vrijednosti. Na tržištu kapitala Republike Srpske prisutne su sljedeće vrste dužničkih hartija od vrijednosti: obveznice izdate od strane Republike Srpske, municipalne obveznice, korporativne obveznice kao i obveznice banaka.

Ograničavajući faktor jeste veličina tržišta, slaba likvidnost za postojeće instrumente, nepostojanje većeg broja domaćih institucionalnih investitora. Obveznice emitovane od strane Republike Srpske su najčešće likvidne, za razliku od municipalnih i korporativnih obveznica sa kojima se manje trguje, i samim time su manje likvidne. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima.

U slučaju da se aktivno trgovanje ne razvije na sekundarnom tržištu, takva činjenica bi mogla imati negativan uticaj na likvidnost obveznica a istovremeno i na cijenu obveznica.

Ne postoje lica koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju i na taj način obezbjeđivati likvidnost ponuđene i tržišne cijene. Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisiti od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

Rizik likvidnosti obveznica - Nije sigurno da će se razviti aktivno sekundarno trgovanje obveznicama, a koje bi trajalo ukupni period do dospeljeća obveznica što može otežati prodaju obveznica po fer tržišnoj cijeni. Ne može se dati nikakva garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama, kao ni garancija da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se isto razvije, a isto tako se ne može dati ni garancija da ukoliko se sekundarno tržište razvije, da će isto postojati u kontinuitetu. Na nelikvidnom tržištu, registrovani vlasnici obveznica možda neće moći da prodaju obveznice po pravičnoj tržišnoj cijeni. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

Rizik inflacije - Rizik inflacije predstavlja mogućnost da usljed pojave inflacije, koja ima za posljedicu smanjenje kupovne moći, te posljedičnog rasta kamatne stope, dođe do smanjenja vrijednosti obveznica čime će se umanjiti ili obezvrijediti prinosi investitora. U Republici Srpskoj u maju 2026. godine, u odnosu na maj 2025. godine ukupan indeks potrošačkih cijena u prosjeku je viši za 5,7% (podaci Zavoda za statistiku Republike Srpske – posljednji dostupni podaci su za maj 2026. godine). Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

Valutni rizik - Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH je vezana za Euro. Centralna banka Bosne i Hercegovine održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board“ aranžmanom ($1 \text{ KM} = 0,51129 \text{ EUR}$, odnosno $1 \text{ EUR} = 1,95583 \text{ KM}$), što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima po fiksnom kursu ($1 \text{ KM} = 0,51129 \text{ EUR}$, odnosno $1 \text{ EUR} = 1,95583 \text{ KM}$). Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospeljeća anuiteta po obveznicama. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procjene i na bazi profesionalnih savjeta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica odgovarajuća i prihvatljiva investicija.

Investitori čije investicione aktivnosti podliježu investicionim zakonima i propisima, ili nadzoru ili regulisanju od strane nadležnih organa, mogu da podliježu ograničenjima ulaganja u određene vrste dužničkih hartija od vrijednosti. Ulagачi treba da izvrše analizu i razmotre ta ograničenja prije ulaganja.

3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa

3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu

Za sve informacije i podatke prikazane u ovom Jedinstvenom prospektu, odgovoran je direktor Emitenta, Vesna Todorović.

3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica

„Potvrđujem da, prema mojim saznanjima, informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu odgovaraju činjenicama te da u Jedinstvenom prospektu nisu izostavljene informacije koje bi mogle da utiču na njegov sadržaj.“


Vesna Todorović
direktor


3.1.3. Izvještaji stručnjaka

Jedinstveni prospekt sedme emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorske izvještaje za 2024. i 2025. godinu.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Društvo za reviziju i konsalting VralAudit d.o.o. Banja Luka, ovlašteni revizor Slobodan Lukić	Revizorski izvještaj za 2024. godinu	Petra Preradovića 21, Banja Luka
2.	Društvo za reviziju i konsalting VralAudit d.o.o. Banja Luka, ovlašteni revizor Slobodan Lukić	Revizorski izvještaj za 2025. godinu	Petra Preradovića 21, Banja Luka

Navedeni revizorski izvještaji su izrađeni na zahtjev Emitenta. Autori revizorskih izvještaja su upoznati da će se izvještaji uključiti u Jedinstveni prospekt.

3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica

Osim revizorskih izvještaja koje su izradila lica navedena pod tačkom 3.1.3. Jedinstvenog prospekta u ovaj dokument nije uključeno mišljenje/izvještaj/informacija čiji je izvor treće lice.

Informacije iz prethodno pomenutih revizorskih izvještaja su tačno prenesene i prema saznanjima kojima Emitent raspolaže i njegovim provjerama informacija koje su objavila treća lica, nisu izostavljene činjenice zbog kojih bi tako prenesene informacije bile netačne ili obmanjujuće.

3.1.5. Izjave

- Ovaj prospekt odobren je od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.
- Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske potvrđuje samo da je Emitent postupio u skladu sa odredbama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti i da Jedinstveni prospekt sadrži sve elemente utvrđene zakonom i propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te da Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ne odgovara za istinitost, tačnost i potpunost podataka.
- Za istinitost, tačnost i potpunost Jedinstvenog prospekta odgovorni su Emitent, ovlašteno lice Emitenta i revizor.
- Za štetu koja je nastala zbog neistinitih, netačnih i nepotpunih podataka u Jedinstvenom prospektu solidarno su odgovorni Emitent, ovlašćena lica Emitenta i revizor.
- Odobrenje ovog Jedinstvenog prospekta ne bi se trebalo smatrati odobrenjem Emitenta na kojeg se ovaj dokument odnosi.
- Odobrenje ovog Jedinstvenog prospekta ne treba se smatrati potvrdom kvaliteta hartija od vrijednosti na koje se ovaj dokument odnosi.
- Investitori treba samostalno da procjene prikladnost ulaganja u hartije od vrijednosti ponuđene ovim dokumentom.

3.2. Ovlašćeni revizori

Reviziju finansijskih izvještaja za 2024. i 2025. godinu vršilo je Društvo za reviziju i konsalting VralAudit d.o.o. Banja Luka, ovlašteni revizor Slobodan Lukić.

Navedeni revizor, Slobodan Lukić, je član Saveza računovođa i revizora Republike Srpske i upisan je u Registar lica sa sertifikatom ovlašćenog revizora.

Tokom perioda obuhvaćenog istorijskim finansijskim informacijama nije došlo do promjene revizora, odnosno do situacije da revizori nisu ponovo imenovani.

Ne postoje okolnosti koje su dovele do odstupanja, odnosno opoziva revizora.

3.3. Informacije o Emitentu

3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta

Emitent je osnovan u maju 2012. godine kao prva finansijska institucija u Republici Srpskoj namijenjena isključivo finansiranju penzionera. Upisan je u registar privrednih subjekata Okružnog privrednog suda Banjaluka, rješenje broj: 057-0-Reg-12-001144 od 04.05.2012. godine u formi društva sa ograničenom odgovornošću.

Na Skupštini Društva održanoj 19.02.2020. godine, između ostalog, usvojena je Odluka o promjeni pravne forme iz društva sa ograničenom odgovornošću u zatvoreno akcionarsko društvo. Promjena pravne forme je upisana u sudski registar kod Okružnog privrednog suda Banja Luka — rješenje broj 057-0-Reg-20-000512 od 03.06.2020. godine.

Od 01.10.2020. godine, na osnovu odluke Skupštine akcionara društvo posluje kao otvoreno akcionarsko društvo.

Emitent obavlja djelatnosti u sjedištu, u Banjaluci, ulica Kralja Petra I Karađorđevića 66 i u filijalama:

Filijala	Adresa
Prijedor	Kralja Petra I Oslobođioca Trg Zorana Karalice broj 53, Prijedor
Doboj	Svetog Save 17, Doboj
Bijeljina	Njegoševa 16-18, Bijeljina
Trebinje	Kralja Petra I broj 18, Trebinje

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

Puno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ akcionarsko društvo Banjaluka
Skraćeno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ a.d. Banjaluka
Mjesto registracije:	Okružni privredni sud u Banjoj Luci
Matični broj:	11090915
Oznaka i registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:	PPMK; 04-908-71/20
Datum osnivanja:	U sudski registar, kao društvo sa ograničenom odgovornošću (doo), Emitent je upisan 04.05.2012. godine. U sudski registar, kao akcionarsko društvo (ad), Emitent je upisan 03.06.2020. godine (Emitent je izvršio promjenu pravne forme iz doo u ad).
Trajanje Emitenta:	Emitent je osnovan na neodređeno vrijeme.
Sjedište:	Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banjaluka
Pravni oblik Emitenta:	Otvoreno akcionarsko društvo
Zakonodavstvo prema kojem posluje:	• Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 i 45/25) • Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • Propisi Agencije za bankarstvo RS
Država u kojoj je Emitent osnovan:	Bosna i Hercegovina
Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta:	Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banjaluka; +387 51 490-777
Internet stranica:	https://ppmkd.com/

Informacije na internet stranici Emitenta nisu dio prospekta.

3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta

Nije bilo specifičnih događaja koji su relevantni za procjenu solventnosti Emitenta.

3.3.3. Kreditni rejtnzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga

Emitent nema dodijeljen kreditni rejting.

3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba Emitenta kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja Emitenta zaključno sa 31.03.2026. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta

Izvori sredstava Emitenta odnose se na vlastite (kapital) i pozajmljene izvore sredstava (obaveze). U narednoj tabeli dat je prikaz informacija o kapitalu i obavezama Emitenta.

Pozicije	31.12.2024.	31.12.2025.	31.03.2026.
OBAVEZE	13.026.848	15.092.421	14.510.951
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (uzeti krediti)	12.726.607	14.736.145	14.131.730
2. Obaveze za kamatu i naknadu	0	0	0
3. Obaveze po osnovu HOV (izdati dužnički instrumenti)	0	0	0
4. Obaveze po lizingu	147.140	212.864	199.916
5. Ostale obaveze i PVR, uključujući obaveze za porez na dobit	153.101	143.412	179.305
B. KAPITAL	2.054.477	2.519.114	2.819.147
1. Osnovni kapital	500.000	1.100.000	1.100.000
2. Emisiona premija	0	337	337
3. Rezerve	50.000	50.000	50.000
4. Revalorizacija rezerve	0	0	0
5. Dobitak	1.504.477	1.368.777	1.668.810
V. POSLOVNA PASIVA (UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL)	15.081.325	17.611.535	17.330.098
G.VANBILANSNA PASIVA (VANBILANSNA EVIDENCIJA)	4.279.700	5.812.604	5.512.273
D. UKUPNA PASIVA (UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA)	19.361.025	23.424.139	22.842.371

Podaci iz prethodne tabele pokazuju da je pretežan vid finansiranja Emitenta iz pozajmljenih izvora (kredit i novčana sredstava prikupljena kroz emisije obveznica), dok je u narednoj tabeli prikazan odnos pozajmljenih izvora i vlastitih izvora finansiranja kroz posmatrane periode.

Opis	31.12.2024.	31.12.2025.	31.03.2026.
Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	86,38%	85,70%	83,73%
Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	13,62%	14,30%	16,27%
Ukupno	100,00%	100,00%	100,00%

Kad je riječ o finansijskim potrebama Emitenta i strukturi finansiranja, Emitent sredstvima koja prikupi kroz emisiju obveznica želi da vrši optimalno upravljanje likvidnošću, obezbjeđivanjem stabilnih i dugoročnih izvora finansiranja u domaćoj valuti, kao i da obezbijedi dalju diverzifikaciju izvora sredstava za svoje poslovanje, želeći pri tome da i svoj doprinos razvoju tržišta kapitala u Republici Srpskoj.

Sredstva dobijena prodajom obveznica korišće se za redovno poslovanje Emitenta. Očekivani efekti su jačanje kreditnog portfolija, jačanje pozicije Emitenta na tržištu mikrokreditiranja i finansijskih usluga uopšte, kao i zadovoljavanje velike potrebe ciljne grupe koju obrađuje Emitent na tržištu Bosne i Hercegovine.

3.4. Pregled poslovanja

3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta

Djelatnosti Društva se razvrstavaju u skladu sa Uredbom o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske koje nose šifru i naziv kako slijedi: 64.92 - Ostalo odobravanje kredita. Društvo odobrava mikrokredite kao osnovnu djelatnost.

Društvo može bez upisa u Registar obavljati i druge djelatnosti, koje služe djelatnosti upisanoj u Registar, a koje se uobičajeno obavljaju uz te djelatnosti, u manjem obimu ili privremeno:

- primanje i davanje poklona i donacija i pribavljanje novčanih sredstava i drugih oblika imovine iz bilo kojeg zakonitog izvora
- davanje i uzimanje u zalog imovine, uključujući mikrokredite, radi osiguranja pozajmica
- kreditne konsultacije, poslovno savjetovanje i tehničku pomoć u cilju unapređenja kreditnih aktivnosti mikrokreditnog Društva i poslovnih aktivnosti korisnika mikrokredita.

Mikrokrediti koje odobrava Društvo su namijenjeni penzionerima u Republici Srpskoj, koji penziju primaju preko Fonda PIO Republike Srpske.

Kao što je svima dobro poznato, nakon završetka radnog vijeka osobe nemaju kreditnu sposobnost, pa tako više i ne mogu podići nikakvu vrstu kredita ili zajma. U nekim slučajevima moguće je da podignu kredit uz pomoć sudužnika ili jamaca, uz uslov da penziju primaju preko izabrane banke u kojoj žele podići kredit, a to znači da penzioneri koji penziju primaju preko pošte imaju značajno otežan pristup kreditnim sredstvima.

Slijedom navedenih problema za penzionere i njihove velike potrebe za uzimanjem kredita, bilo da se radi o nenamjenskom kreditu za poboljšanje likvidnosti ili kreditu za pokretanjem posla u bilo kakvoj djelatnosti, kreditu za popravak kuće, stana, vozila, Društvo omogućava svim penzionerima podizanje kredita u iznosu do 10.000 KM (maksimalna izloženost klijenta 10.000 KM) na rok otplate do 5 godina. Nezavisno da li se radi o starosnim, civilnim ili vojnim penzionerima, Društvo odobrava kredit uz što povoljnije uslove i što jednostavniju proceduru, uzimajući u obzir zakonske odredbe i standarde, ali i karakteristike ciljane klijentele.

Korisnici usluga koje Društvo pruža grupisani su u podgrupe u zavisnosti od vrste mikrokredita.

Društvo odobrava kredite prema Katalogu proizvoda, a u skladu sa potrebama i mogućnostima klijenta i to:

- **Kredit za penzionere, do 10.000, do 60 mjeseci**
- **Kratkoročni kredit za penzionere "Lojalan klijent"**
- **Kredit za refinansiranje postojećih obaveza**
- **Kredit bez kamate, naknade i drugih troškova**
- **Kredit bez naknade za obradu kredita**
- **Kredit za preduzetništvo.**

Klijenti imaju mogućnost izbora da zaključe Ugovor o osiguranju života sa bilo kojom osiguravajućom kućom uz obavezu da je polisa vinkulirana u korist Društva ili da izaberu polisu osiguranja od posljedica nesrećnog slučaja (prirodna smrt), koju u njegovo ime zaključi Društvo za penzionere starosti 80 godina i mlađe.

Obaveze osiguravača su da će izvršiti osiguranje potraživanja MKD po penzionerskim kreditima u slučaju nastanka osiguranog slučaja.

Osiguranim slučajem smatra se smrt korisnika kredita usljed nesrećnog slučaja ili usljed bolesti (prirodne smrti).

3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta

Emitent nije uveo nove kreditne proizvode/usluge.

3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

Emitent pruža usluge mikrokreditiranja na teritoriji Republike Srpske.

Emitent ne posjeduje zvanične informacije koje se odnose na njegov tržišni položaj i učešće u ukupnom sektoru mikrokreditiranja u Republici Srpskoj/BiH.

3.5. Organizaciona struktura

Emitent nije član grupe i nije u zavisnom položaju u odnosu na druga pravna lica.

3.6. Informacije o trendovima

3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja

Od završetka 2025. godine (posljednji objavljeni revidirani finansijski izvještaji) do dana izrade Jedinstvenog prospekta ne postoje značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta.

3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinstvenog prospekta

Ne postoje značajne promjene finansijskog rezultata Emitenta od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinstvenog prospekta.

Emitent nije član grupe.

3.6.3. Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta, najmanje za tekuću finansijsku godinu

U trenutku sastavljanja ovog dokumenta Emitent nema informacije o trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta.

3.7. Predviđanja ili procjene dobiti

Jedinstveni prospekt ne sadrži informacije koje se odnose na predviđanja ili procjene dobiti.

3.8. Rukovodeći i nadzorni organi

3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa	Aktivnosti koje obavlja van emitenta
Vesna Todorović	Direktor	Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banjaluka	-
Upravni odbor			
Zoran Najdanović	Predsjednik	Ul. Radoslava Cimermana 88, 10000 Zagreb	Profesor na Univerzitetu u Zagrebu
Marijana Mladenović Žiravac	Član	Ul. Vele Nigrinove 16a, 11000 Beograd	Glavni i odgovorni urednik časopisa „Poslovni savetnik“ ING-Pro doo Beograd
Ilija Džombić	Član	Ulica Despota Stefana Lazarevića bb, Banja Luka	Profesor na katedri za Ekonomsku diplomatiju Univerziteta za poslovni inženjering i menadžment Banja Luka
Odbor za reviziju			
Slađana Danilović	predsjednik	Bana Lazarevića 8/II, Banja Luka	Samostalni stručni saradnik u sektoru za finansijsko računovodstvo i nadzor, Agencija za osiguranje Republike Srpske
Slađana Mičić	Član	Bulevar Srpske vojske 17, Banja Luka	Samostalni stručni saradnik, Privredni preporod doo
Andrea Bogdanić	Član	Vojvode Momčila 16, Banja Luka	Pravnik, Javna ustanova Turistička organizacija grada Banja Luka

Niko od navedenih lica ne obavlja aktivnosti van Emitenta koje bi mogle biti od značaja za Emitenta.

3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

Lica navedena u prethodnoj tabeli nisu u potencijalnom sukobu interesa između poslova koje obavljaju za Emitenta i njihovih privatnih interesa i/ili drugih poslova.

3.9. Većinski vlasnici

3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta

Emitent je osnovan u formi otvorenog akcionarskog društva.

Pregled vlasničke strukture prema podacima Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka od 25.06.2026. godine je dat u sljedećoj tabeli:

Akcionari	% učešća	% učešća sa pravom glasa
Zoran Najdanović	50,05%	50,05%
Ilija Džombić	20,00%	20,00%
PIM Univerzitet Banja Luka	5,00%	5,00%
Dženis Softić	4,67%	4,67%
Zoran Matić	2,67%	2,67%
Bogdan Nikolić	1,55%	1,55%
IQBATOR DOO	1,50%	1,50%
Dražen Joksimović	1,20%	1,20%
Dražen Škrebić	0,94%	0,94%
Borislav Janković	0,76%	0,76%
Ostali	11,66%	11,66%
Ukupno	100,00%	100,00%

Direktni kontrolni položaj ima Zoran Najdanović. Posjedovanjem učešća od 50,05% u osnovnom kapitalu Emitenta, naprijed navedeni osnivač ne ugrožava interese Emitenta. Emitent nema predviđene mjere kojim sprječava korišćenje kontrolnog položaja s obzirom na to da Zoran Najdanović koristi svoja prava u skladu sa zakonskim propisima i na način koji ne ugrožava interese Emitenta.

Ne postoji lice koje ima indirektni kontrolni položaj u Emitentu.

3.9.2. Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom

Ne postoje aranžmani, poznati Emitentu, čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom.

3.10. Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta

3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2024. i 2025. godinu

Finansijske informacije na 31.12.2024. i 31.12.2025. godine su prikazane u nastavku.

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2024. godine i 31.12.2025. godine

POZICIJA	AOP	31.12.2024	31.12.2025
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (001 do 004)	001	770.737	2.979.639
1.1. Gotovina	002	770.737	2.979.639
1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke	003		
1.3. Ostali depoziti po viđenju	004		
2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)	005		
2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	006		
2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	007		
2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijednosti, niti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	008		
3. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	009		
3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente	010		
3.2. Hartije od vrijednosti	011		
3.3. Dati krediti i ostali dužnički instrumenti	012		
4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	013	14.131.525	13.821.879
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016		
4.4. Dati krediti	017	14.131.525	13.821.879
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018		
5. Potraživanja po finansijskom lizingu	019		
6. Derivativna finansijska sredstva	020		
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	021		
8. Odložena poreska sredstva	022		
9. Nekretnine, postrojenja i oprema	023	22.314	27.760
10. Sredstva uzeta u zakup	024	137.534	200.907
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026	735	441
13. Goodwill	027		
14. Ulaganja u zavisna društva	028		
15. Ulaganja u pridružena društva	029		
16. Ulaganja u zajedničke poduhvate	030		
17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	031		
18. Ostala sredstva i potraživanja	032	18.480	580.909
A. UKUPNO SREDSTVA (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)	033	15.081.325	17.611.535
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	034	4.279.700	5.812.604
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)	035	19.361.025	23.424.139
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	12.873.747	14.949.009
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	12.726.607	14.736.145

2.4. Obaveze po lizingu	106	147.140	212.864
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107		
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		
3. Derivatne finansijske obaveze	109		
4. Obaveze za porez na dobit	110	2.268	
5. Odložene poreske obaveze	111	6	6
6. Rezervisanja (113 do 115)	112		
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113		
6.2. Sudski sporovi	114		
6.3. Ostala rezervisanja	115		
7. Ostale obaveze	116	150.827	143.406
A. UKUPNO OBAVEZE (101+102+109+110+111+112+116)	117	13.026.848	15.092.421
1. Akcijski kapital (119+120-121)	118	500.000	1.100.000
1.1. Obične akcije (vlasnički udjeli/ ostali kapital)	119	500.000	1.100.000
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	122		337
3. Rezerve (124 do 126)	123	50.000	50.000
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	50.000	50.000
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125		
3.3. Ostale rezerve	126		
4. Revalorizacije rezerve (128 do 130)	127		
4.1. Revalorizacije rezerve za nekretnine, ostrojenja i opremu	128		
4.2. Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129		
4.3. Ostale revalorizacije rezerve	130		
5. Dobit (132+133)	131	1.504.477	1.368.777
5.1. Dobit tekuće godine	132	1.504.477	1.368.777
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133		
6. Gubitak (135+136)	134		
6.1. Gubitak tekuće godine	135		
6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118+122+123+127+131-134)	137	2.054.477	2.519.114
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137+138)	139	2.054.477	2.519.114
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)	140	15.081.325	17.611.535
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	141	4.279.700	5.812.604
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)	142	19.361.025	23.424.139

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 – 31.12.2024. godine i 01.01 – 31.12.2025. godine

Pozicija	AOP	01.01. – 31.12.2024.	01.01. – 31.12.2025.
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	2.774.131	2.760.543
1.1. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po amortizovanoj vrijednosti	202	2.774.131	2.760.543
1.2. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamat. stopi od fin. sred. po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	203		
1.3. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	204		
2. Rashodi kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206+207)	205	588.154	621.818
2.1. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	588.154	621.818
2.2. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	207		
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201-205) (+/-)	208	2.185.977	2.138.725
4. Prihodi od naknada i provizija	209	343.294	327.747
5. Rashodi od naknada i provizija	210	32.927	36.995
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (209-210) (+/-)	211	310.367	290.752
7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219)	212	28.365	9.714
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	29.986	11.317
7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	214		
7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i druga vrijednosna usklađivanja	215	-2.526	-2.007
7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216	905	404
7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217		

7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	218		
7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219		
8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	220		
8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	221		
8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222		
8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	223		
8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224		
8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finan. sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	225		
8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	226		
8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih sredstava	227		
9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	228		
10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	229		
11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	230	-51	63
11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231	-51	-7
11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	232		
11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	233		
11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	234		
11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235		
11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti investicionih nekretnina	236		
11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	237		
11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava	238		
11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja	239		70
11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	240		
11.11. Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava	241		
12. Prihodi od dividendi i učešća	242		
13. Ostali prihodi	243	8.818	14.059
14. Troškovi zaposlenih	244	410.592	451.693
15. Troškovi amortizacije	245	53.516	58.620
16. Ostali troškovi i rashodi	246	396.408	421.088
17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	247		
18. Obezvrjeđenje goodwill-a	248		
19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	249	1.672.960	1.521.912
20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	250		
21. Tekući porez na dobit	251	-168.483	-153.135
22. Odgođeni porez na dobit (253 – 254 + 255 – 256)	252		
22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	253		
22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	254		
22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	255		
22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	256		
23. Porez na dobit (251 + 252)	257	-168.483	-153.135
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	258	1.504.477	1.368.777
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	261	1.504.477	1.368.777
28. Gubitak (259 + 260)	262		
29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)	263		
29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	264		
29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite („hedging“)	265		
29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	266		
29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	267		
29.5. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	268		
30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)	269		
30.1. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme	270		
30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	271		
30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	272		
30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	273		
30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	274		
30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	275		
30.7. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	276		
31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)	277		

32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	278	1.504.477	1.368.777
33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji	279		
33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji	280		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima	281		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada 2. Manjinskim vlasnicima	282		
35. Ukupni rezultat koji pripada 1. Većinskim vlasnicima	283	768.788	684.389
35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284	735.689	684.388

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 – 31.12.2024. godine i 01.01 – 31.12.2025. godine

Pozicija	AOP	01.01. – 31.12.2024.	01.01. – 31.12.2025.
1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301	2.777.498	2.764.806
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	-584.678	-604.716
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303	345.467	328.837
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	-32.927	-37.245
1.5. Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednost kroz bilans uspjeha	305		
1.6. Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	306		
1.7. Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	307		
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	-422.189	-446.850
1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	-1.069.624	-1.156.798
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310		
1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311		
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	-175.279	-170.751
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sred. i poslovnim obav. (301 do 312)	313	838.268	677.283
1.14. Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	314		
1.15. Neto (povećanje) / smanjenje depozita kod drugih banaka	315		
1.16. Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja od klijenata	316	424.848	972.055
1.17. Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	317		
1.18. Neto (povećanje) / smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	318		
1.19. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija	319		
1.20. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata	320		
1.21. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortizovanom trošku	321		
1.22. Neto povećanje / (smanjenje) rezervisanja za obaveze	322		
1.23. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza	323		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	324	1.263.116	1.649.338
2.1. Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	325		
2.2. Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	326		
2.3. Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	327		
2.4. Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	328		
2.5. Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	329		
2.6. Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	330		
2.7. Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	331		
2.8. Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	332		
2.9. Sticanje investicionih nekretnina	333		
2.10. Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina	334		
2.11. Sticanje nematerijalnih sredstava	335		
2.12. Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava	336		
2.13. Sticanje udjela u zavisnim subjektima	337		
2.14. Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjektima	338		
2.15. Sticanje udjela u pridruženim subjektima	339		
2.16. Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima	340		
2.17. Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima	341		
2.18. Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima	342		
2.19. Primljene dividende	343		
2.20. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	344		
2.21. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	345		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)	346		
3.1. Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	347		600.336
3.2. Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija	348		
3.3. Otkup sopstvenih akcija	349		
3.4. Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	350		
3.5. Isplaćene dividende	351	-1.490.233	-1.503.128
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	10.700.000	14.800.000

3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	-10.697.807	-12.799.812
3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	354		
3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	355		
3.10. Prilivi od subordiniranih kredita	356		
3.11. Otplate glavnice subordiniranih kredita	357		
3.12. Otplate glavnice po lizingu	358		
3.13. Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	359		
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360	0	
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361		
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362		-537.832
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	363	-1.488.040	559.564
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	364	-224.924	2.208.902
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	365	995.661	770.737
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	366		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	367	770.737	2.979.639

Izveštaj o promjenama na kapitalu na dan 31.12.2024. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Aksijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i anramu	Revalorizacije rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacije rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7±8±9)		
1. Stanje na dan 01.01.2023. god.	901	500.000		50.000				1.410.807	1.960.807		1.960.807
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2023. god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		50.000				1.410.807	1.960.807		1.960.807
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905										
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906							1.490.242	1.490.242		1.490.242
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							1.490.242	1.490.242		1.490.242
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							1.410.807	1.410.807		1.410.807
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2023. / 01.01.2024. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242		2.040.242
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2024. godine (913 ± 914 ± 915)	916	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242		2.040.242
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917										
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918							1.504.477	1.504.477		1.504.477
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							1.504.477	1.504.477		1.504.477
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							1.490.242	1.490.242		1.490.242
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.12.2024. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	925	500.000		50.000				1.504.477	2.054.477		2.054.477

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.12.2024. godine nalaze se u **prilogu broj 1** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2025. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacije rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacije rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriv eni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9)		
1. Stanje na dan 01.01.2024. god.	901	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242		2.040.242
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2024. god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242		2.040.242
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905										
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906							1.504.477	1.504.477		1.504.477
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							1.504.477	1.504.477		1.504.477
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							1.490.242	1.490.242		1.490.242
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2024. / 01.01.2025. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	500.000		50.000				1.504.477	2.054.477		2.054.477
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2025. godine (913 ± 914 ± 915)	916	500.000		50.000				1.504.477	2.054.477		2.054.477
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917										
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918							1.368.777	1.368.777		1.368.777
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							1.368.777	1.368.777		1.368.777
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920	600.000							600.000		600.000
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							1.504.477	1.504.477		1.504.477
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924		337						337		337
25. Stanje na dan 31.12.2025. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	925	1.100.000	337	50.000				1.368.777	2.519.114		2.519.114

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.12.2025. godine nalaze se u **prilogu broj 2** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

3.10.2. Računovodstveni standardi

Finansijski izvještaji Emitenta su sastavljeni u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima i međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i propisima koji regulišu oblast računovodstva i revizije.

3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji

Emitent, pored redovnih godišnjih izvještaja, ne izrađuje konsolidovane finansijske izvještaje, s obzirom na to da nema zavisnih pravnih lica.

3.10.4. Finansijske informacije na 31.03.2025. i 31.03.2026. godine

Finansijski izvještaji Emitenta na dan 31.03.2025. i 31.03.2026. godine nisu revidirani od strane ovlaštenog revizora.

Uporedne finansijske informacije na 31.03.2025. i 31.03.2026. godine su prikazane u nastavku.

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.03.2025. i 31.03.2026. godine

POZICIJA	AOP	31.03.2025	31.03.2026
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (001 do 004)	001	819.774	2.829.934
1.1. Gotovina	002	819.774	2.829.934
1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke	003		
1.3. Ostali depoziti po viđenju	004		
2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)	005		
2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	006		
2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	007		
2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijednosti, niti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	008		
3. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	009		
3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente	010		
3.2. Hartije od vrijednosti	011		
3.3. Dati krediti i ostali dužnički instrumenti	012		
4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	013	13.943.438	13.718.475
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016		
4.4. Dati krediti	017	13.943.438	13.718.475
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018		
5. Potraživanja po finansijskom lizingu	019		
6. Derivatna finansijska sredstva	020		
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	021		
8. Odložena poreska sredstva	022		
9. Nekretnine, postrojenja i oprema	023	22.734	25.712
10. Sredstva uzeta u zakup	024	144.905	187.620
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026	662	397
13. Goodwill	027		
14. Ulaganja u zavisna društva	028		
15. Ulaganja u pridružena društva	029		
16. Ulaganja u zajedničke poduhvate	030		
17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	031		
18. Ostala sredstva i potraživanja	032	21.887	567.960
A. UKUPNO SREDSTVA (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)	033	14.953.400	17.330.098
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	034	8.060.344	5.512.273
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)	035	23.013.744	22.842.371
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	12.367.074	14.331.646
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	12.212.414	14.131.730
2.4. Obaveze po lizingu	106	154.660	199.916
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107		
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		
3. Derivatne finansijske obaveze	109		

4. Obaveze za porez na dobit	110	12.565	8.149
5. Odložene poreske obaveze	111	6	6
6. Rezervisanja (113 do 115)	112		
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113		
6.2. Sudski sporovi	114		
6.3. Ostala rezervisanja	115		
7. Ostale obaveze	116	155.115	171.150
A. UKUPNO OBAVEZE (101+102+109+110+111+112+116)	117	12.534.760	14.510.951
1. Akcijski kapital (119+120-121)	118	500.000	1.100.000
1.1. Obične akcije (vlasnički udjeli/ ostali kapital)	119	500.000	1.100.000
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	122		337
3. Rezerve (124 do 126)	123	50.000	50.000
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	50.000	50.000
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125		
3.3. Ostale rezerve	126		
4. Revalorizacije rezerve (128 do 130)	127		
4.1. Revalorizacije rezerve za nekretnine, ostrojenja i opremu	128		
4.2. Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129		
4.3. Ostale revalorizacije rezerve	130		
5. Dobit (132+133)	131	1.868.640	1.668.810
5.1. Dobit tekuće godine	132	364.163	300.033
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133	1.504.477	1.368.777
6. Gubitak (135+136)	134		
6.1. Gubitak tekuće godine	135		
6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118+122+123+127+131-134)	137	2.418.640	2.819.147
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137+138)	139	2.418.640	2.819.147
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)	140	14.953.400	17.330.098
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	141	8.060.344	5.512.273
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)	142	23.013.744	22.842.371

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 – 31.03.2025. godine i 01.01 – 31.03.2026. godine

Pozicija	AOP	01.01. – 31.03.2025.	01.01 – 31.03.2026.
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	691.137	673.638
1.1. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po amortizovanoj vrijednosti	202	691.137	673.638
1.2. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamat. stopi od fin. sred. po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	203		
1.3. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	204		
2. Rashodi kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206+207)	205	147.154	168.230
2.1. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	147.154	168.230
2.2. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	207		
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201-205) (+/-)	208	543.983	505.408
4. Prihodi od naknada i provizija	209	80.867	83.523
5. Rashodi od naknada i provizija	210	5.251	9.407
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (209-210) (+/-)	211	75.616	74.116
7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219)	212	1.851	-7.913
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	2.342	-7.851
7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	214		
7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i druga vrijednosna usklađivanja	215	-561	-99
7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216	70	37
7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217		
7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	218		
7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219		
8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	220		
8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	221		

8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222		
8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	223		
8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224		
8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finan. sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	225		
8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	226		
8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih sredstava	227		
9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	228		
10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	229		
11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	230		
11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231		
11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	232		
11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	233		
11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	234		
11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235		
11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti investicionih nekretnina	236		
11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	237		
11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava	238		
11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja	239		
11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	240		
11.11. Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava	241		
12. Prihodi od dividendi i učešća	242		
13. Ostali prihodi	243	5.129	3.718
14. Troškovi zaposlenih	244	107.712	115.566
15. Troškovi amortizacije	245	12.977	15.489
16. Ostali troškovi i rashodi	246	101.081	110.569
17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	247		
18. Obezvrjeđenje goodwill-a	248		
19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	249	404.809	333.705
20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	250		
21. Tekući porez na dobit	251	-40.645	-33.672
22. Odgođeni porez na dobit (253 – 254 + 255 – 256)	252		
22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	253		
22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	254		
22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	255		
22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	256		
23. Porez na dobit (251 + 252)	257	-40.645	-33.672
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	258	364.164	300.033
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	261	364.164	300.033
28. Gubitak (259 + 260)	262		
29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)	263		
29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	264		
29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite („hedging“)	265		
29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	266		
29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	267		
29.5. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	268		
30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)	269		
30.1. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme	270		
30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	271		
30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	272		
30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	273		
30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	274		
30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	275		
30.7. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	276		
31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)	277		
32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	278	364.163	
33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji	279		
33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji	280		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima	281		

34. Dobit/(gubitak) koja pripada 2. Manjinskim vlasnicima	282		
35. Ukupni rezultat koji pripada 1. Većinskim vlasnicima	283	182.275	150.167
35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284	181.888	149.866

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 – 31.03.2025. godine i 01.01 – 31.03.2026. godine

Pozicija	AOP	01.01. – 31.03.2025.	01.01 – 31.03.2026.
1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301	694.121	676.329
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	-143.154	-170.400
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303	80.977	84.322
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	-5.251	-9.407
1.5. Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednost kroz bilans uspjeha	305		
1.6. Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	306		
1.7. Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	307		
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	-106.611	-115.427
1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	-287.476	-279.551
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310		
1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311		
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	-30.349	-10.175
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sred. i poslovnim obav. (301 do 312)	313	202.257	175.691
1.14. Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	314		
1.15. Neto (povećanje) / smanjenje depozita kod drugih banaka	315		
1.16. Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja od klijenata	316	363.301	274.747
1.17. Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	317		
1.18. Neto (povećanje) / smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	318		
1.19. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija	319		
1.20. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata	320		
1.21. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortizovanom trošku	321		
1.22. Neto povećanje / (smanjenje) rezervisanja za obaveze	322		
1.23. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza	323		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	324	565.558	450.438
2.1. Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	325		
2.2. Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	326		
2.3. Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	327		
2.4. Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	328		
2.5. Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	329		
2.6. Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	330		
2.7. Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	331		
2.8. Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	332		
2.9. Sticanje investicionih nekretnina	333		
2.10. Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina	334		
2.11. Sticanje nematerijalnih sredstava	335		
2.12. Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava	336		
2.13. Sticanje udjela u zavisnim subjektima	337		
2.14. Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjektima	338		
2.15. Sticanje udjela u pridruženim subjektima	339		
2.16. Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima	340		
2.17. Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima	341		
2.18. Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima	342		
2.19. Primljene dividende	343		
2.20. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	344		
2.21. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	345		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)	346		
3.1. Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	347		
3.2. Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija	348		
3.3. Otkup sopstvenih akcija	349		
3.4. Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	350		
3.5. Isplaćene dividende	351		
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	2.000.000	2.500.000
3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	-2.516.521	-3.100.143
3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	354		
3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	355		
3.10. Prilivi od subordiniranih kredita	356		

3.11. Otplate glavnice subordiniranih kredita	357		
3.12. Otplate glavnice po lizingu	358		
3.13. Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	359		
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360		
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361		
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	363	-516.521	-600.143
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	364	49.037	-149.705
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	365	770.737	2.979.639
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	366		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	367	819.774	2.829.934

Izveštaj o promjenama na kapitalu na dan 31.03.2025. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Aksijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i anramu	Revalorizacije rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacije rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9)		
1. Stanje na dan 01.01.____ god.	901	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242		2.040.242
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.____ god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242		2.040.242
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905										
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906							1.504.477	1.504.477		1.504.477
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							1.504.477	1.504.477		1.504.477
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							1.490.242	1.490.242		1.490.242
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.____ / 01.01.____ (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	500.000		50.000				1.504.477	2.054.477		2.054.477
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.____ godine (913 ± 914 ± 915)	916	500.000		50.000				1.504.477	2.054.477		2.054.477
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917										
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918							364.163	364.163		364.163
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							364.163	364.163		364.163
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.03____ godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	925	500.000		50.000				1.868.640	2.418.640		2.418.640

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2025. godine nalaze se u **prilogu broj 3** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.03.2026. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVIA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacij e rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacije rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriv eni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9)		
1. Stanje na dan 01.01.____ god.	901	500.000		50.000				1.504.477	2.054.477	2.054.477	
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.____ god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		50.000				1.504.477	2.054.477	2.054.477	
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							1.368.777	1.368.777	1.368.777	
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							1.368.777	1.368.777	1.368.777	
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908	600.000							600.000	600.000	
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							1.504.477	1.504.477	1.504.477	
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912		337						337	337	
13. Stanje na dan 31.12.____ / 01.01.____ (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	1.100.000	337	50.000				1.369.114	2.518.777	2.519.114	
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.____ godine (913 ± 914 ± 915)	916	1.100.000	337	50.000				1.369.114	2.518.777	2.519.114	
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							300.033	300.033	300.033	
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							300.033	300.033	300.033	
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.03.____ godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	925	1.100.000	337	50.000				1.669.147	2.818.810	2.819.147	

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2026. godine nalaze se u **prilogu broj 4** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

3.10.5. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2024. godinu i 2025. godinu

Izveštaj revizora za 2024. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izveštaja Emitenta za 2024. godinu: Društvo za reviziju i konsalting VralAudit d.o.o. Banja Luka, Petra Preradovića 21, Banja Luka, ovlašteni revizor Slobodan Lukić.



VralAudit d.o.o.
Petra Preradovića 21
78000 Banja Luka BiH
tel/fax: +387 51 348 480
tel/fax: +387 51 348 490
revizija@vralinvest.com

KM 552002-00015352-81
JIB 4402109460007
Mat. broj. 1982893
Br. reg. Ul. 1-14612-00
Osnovni sud Banja Luka

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini i Upravnom odboru

Prvog penzionerskog mikrokreditnog društva

a.d. Banja Luka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Prvog penzionerskog mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Izveštaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2024. godine, izveštaj o ukupnom rezultatu, izveštaj o promjenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Prvog penzionerskog mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka na dan 31. decembra 2024. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izveštaja koji je naslovljen *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu s *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za Međunarodne etičke standarde za računovođe (Etički kodeks), kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srpskoj i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i Etičkim kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izveštaja za tekući period.

Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izveštaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo iznijeli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.

1. Adekvatnost gubitaka od ispravke vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja za kredite	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i>
Knjigovodstvena vrijednost datih kredita na dan 31.12.2024. godine iznosi 14.131.525 KM, te čini 94% poslovne imovine Društva. Kreditni su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani u visini odobrenih plasmana umanjnih za otplaćenu glavnica. Ispravka vrijednosti se vrši na osnovu konkretno identifikovanog rizika. Identifikacija i ocjena rizika i procjena neto sadašnje vrijednosti kredita zahtjeva značajne procjene rukovodstva. Zbog značaja izloženosti koje podliježe procjeni umanjnja vrijednosti povezane sa kreditnim rizikom i složenosti procjene gubitaka od umanjnja vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.	Razumjeli smo i ocijenili procese i kontrole za ispravku vrijednosti i umanjnje vrijednosti datih kredita. Ocijenili smo metodologiju u odnosu na zahtjeve MSFI 9 Finansijski instrumenti. Dalje, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih kod izračuna ispravke vrijednosti i rezervisanja za kreditne gubitke. Provjerili smo adekvatnost objava uključenih u napomenama uz finansijske izvještaje. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Direktor Društva je odgovoran za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

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

Odbor za reviziju Društva je odgovoran za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaoblazjenje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

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

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da budu uključeno u izvještaj revizora,



zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Slobodan Lukić, ovlašćeni revizor.

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 11.03.2025. godine

Direktor:

Milenko Vračar

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "M. Vračar", positioned below the name.



Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "S. Lukić", positioned below the name.

Izveštaj revizora za 2025. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2025. godinu: Društvo za reviziju i konsalting VralAudit d.o.o. Banja Luka, Petra Preradovića 21, Banja Luka, ovlašteni revizor Slobodan Lukić.



VralAudit d.o.o.
Petra Preradovića 21
78000 Banja Luka BiH
tel/fax: +387 51 348 480
tel/fax: +387 51 348 490
revizija@vralinvest.com

KM 552002-00015352-81
JIB 4402109460007
Mat. broj. 1982893
Br. reg. Ul. 1-14612-00
Osnovni sud Banja Luka

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini i Upravnom odboru

Prvog penzionerskog mikro kreditnog društva a.d. Banja Luka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Prvog penzionerskog mikro kreditnog društva a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2025. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Prvog penzionerskog mikro kreditnog društva a.d. Banja Luka na dan 31. decembra 2025. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu s *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za Međunarodne etičke standarde za računovođe (Etički kodeks), kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i Etičkim kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period.

Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo iznijeli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.

1. Adekvatnost gubitaka od ispravke vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja za kredite	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i>
Knjigovodstvena vrijednost datih kredita na dan 31.12.2025. godine iznosi 13.821.879 KM, te čini 78% poslovne imovine Društva. Krediti su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani u visini odobrenih plasmana umanjenih za otplaćenu glavicu. Ispravka vrijednosti se vrši na osnovu konkretno identifikovanog rizika. Identifikacija i ocjena rizika i procjena neto sadašnje vrijednosti kredita zahtjeva značajne procjene rukovodstva. Zbog značaja izloženosti koje podliježe procjeni umanjenja vrijednosti povezane sa kreditnim rizikom i složenosti procjene gubitaka od umanjenja vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.	Razumjeli smo i ocijenili procese i kontrole za ispravku vrijednosti i umanjenje vrijednosti datih kredita. Ocijenili smo metodologiju u odnosu na zahtjeve MSFI 9 Finansijski instrumenti. Dalje, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih kod izračuna ispravke vrijednosti i rezervisanja za kreditne gubitke. Provjerili smo adekvatnost objava uključenih u napomenama uz finansijske izvještaje. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Direktor Društva je odgovoran za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

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

Odbor za reviziju Društva je odgovoran za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

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

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

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Slobodan Lukić, ovlašćeni revizor.



Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 24.03.2026. godine

Direktor:

Milenko Vračar



Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić

Osim podataka koji su navedeni u izvještajima revizora za 2024. i 2025. godinu ne postoje drugi podaci u Jedinstvenom prospektu koji su revidirani od strane ovlašćenih revizora.

3.10.6. Sudski i arbitražni postupci

Emitent nema saznanja o postupcima pred organima državne uprave, sudskim ili arbitražnim postupcima (uključujući sve takve postupke koji su u toku ili predstoje) u kojima je tužena strana u periodu od najmanje 12 prethodnih mjeseci.

Emitent u svojstvu tužioca vodi 25 sudskih sporova u korist Društva u ukupnom iznosu od 65.896 KM. Navedeni sporovi odnose se na utuženja zbog neplaćanja obaveza po osnovu odobrenih kredita. Emitent očekuje pozitivne ishode u svim sporovima, a eventualni negativni ishod neće značajno uticati na poslovanje Emitenta.

3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta

Od datuma izrade posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja nije došlo do značajnih promjena finansijskog položaja Emitenta.

3.11. Dodatne informacije

3.11.1. Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva registrovan kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci iznosi 1.100.000,00 KM.

3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

Emitent je osnovan u maju 2012. godine kao mikrokreditno društvo i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci, rješenje broj: 057-0-Reg-12-001144 od 04.05.2012. godine u formi društva sa ograničenom odgovornošću.

Do 2020. godine Društvo je poslovalo kao društvo ograničene odgovornosti, te je u toku 2020. godine izvršena promjena pravne forme.

Dana 03.06.2020. godine Okružni privredni sud Banja Luka, rješenjem broj 057-0-Reg-20-000512 je izvršio promjenu pravne forme iz društva sa ograničenom odgovornošću u zatvoreno akcionarsko društvo, a na osnovu odluke Skupštine Društva održane 19.02.2020. godine.

Od 01.10.2020. godine, na osnovu odluke Skupštine akcionara društvo posluje kao otvoreno akcionarsko društvo.

Broj registarskog uložka (registarski broj upisa) u Okružnom privrednom sudu u Banjoj Luci je 57-02-0002-20.

Ugovorom o osnivanju Društva, članom 4. definisano je da se Društvo osniva u svrhu ostvarivanja ciljeva, a to su: poboljšanje materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećavanje zaposlenosti, pružanje podrške razvoju preduzetništva i sticanje dobiti akcionarskog društva.

3.12. Značajni ugovori

Emitent nema zaključene ugovore izvan redovnog toka poslovanja na osnovu kojih bi Emitent mogao da ima obavezu ili pravo koje značajno utiče na sposobnost Emitenta da ispuni svoje obaveze prema vlasnicima hartija od vrijednosti koje proizlaze iz hartija od vrijednosti koje se emituju.

3.13. Dostupni dokumenti

U periodu važenja Jedinstvenog Prospekta, u prostorijama Emitenta, se mogu pregledati sljedeći dokumenti:

- Najnoviji Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta;
- Svi izvještaji, dopisi i drugi dokumenti, procjene i mišljenja stručnjaka sastavljeni na zahtjev Emitenta čiji je bilo koji dio uključen u Jedinstveni prospekt ili na koji se Jedinstveni prospekt poziva.

Navedeni dokumenti su dostupni i na sajtu Emitenta (<https://ppmkd.com/>). Prospekt sedme emisije obveznica sa svim prilogima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama:

- Emitenta (<https://ppmkd.com/>),
- Agenta emisije (www.advantisbroker.com),
- Banjalučke berze: (www.blberza.com),
- Platnog agenta: (<https://www.crhovrs.org/index.php/sr/>).

Prospekt sedme emisije obveznica biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4.1. Ključne informacije

4.1.1. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu

Osim interesa Emitenta za prikupljanjem sredstava ponudom obveznica za namjenu povećanja tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, nema interesa drugih pravnih ili fizičkih lica u vezi sa ovom ponudom.

Ne postoji sukob interesa značajan za ovu emisiju/ponudu obveznica.

4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

Prikupljanjem sredstava putem izdavanja obveznica Emitent želi da vrši optimalno upravljanje likvidnošću, obezbjeđivanjem stabilnih i dugoročnih izvora finansiranja u domaćoj valuti, kao i da obezbijedi dalju diverzifikaciju izvora sredstava za svoje poslovanje, želeći pri tome da i svoj doprinos razvoju tržišta kapitala u Republici Srpskoj.

Cilj investiranja je povećanje tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja. Sredstva dobijena prodajom obveznica koristiće se za redovno poslovanje Emitenta. Očekivani efekti su jačanje kreditnog portfolija, jačanje pozicije Emitenta na tržištu mikrokreditiranja i finansijskih usluga uopšte, kao i zadovoljavanje velike potrebe ciljne grupe koju obrađuje Emitent na tržištu Bosne i Hercegovine.

Ukupni troškovi emitovanja obveznica i uvrštenja obveznica na Banjalučku berzu neće biti značajni. Procjena je da ukupni troškovi neće premašiti 1,00% od ukupne nominalne vrijednosti ponuđenih obveznica.

U narednoj tabeli dat je pregled najznačajnijih troškova u postupku emisije:

Osnov troška	Iznos u KM
<i>Usluge agenta sedme emisije obveznica</i>	5.000
<i>Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS</i>	2.000
<i>Troškovi otvaranja namjenskog računa</i>	250
<i>Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)</i>	700
<i>Troškovi platnog agenta (cca)</i>	160
<i>Registracija emisije u Centralnom registru HOV</i>	1.070
<i>Uvrštenje na Slobodno tržište Banjalučke berze</i>	300
UKUPNO	9.480

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 1.000.000 KM, a procjenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 9.480 KM) je 990.520 KM (99,05% od prikupljenih sredstava).

4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude

4.2.1. Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude

Vrsta hartije od vrijednosti: Dužnička hartija od vrijednosti/ obveznica.

Obveznice iz sedme emisije Emitenta nakon registracije emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti dobiće sljedeću oznaku CFI koda:

- D – dužnički instrument,
- B – obveznice,
- F – fiksna stopa (sve rate kamate su poznate pri emitovanju i ostaju konstantne za cijelo vrijeme trajanja HOV),
- S – obezbijeđene/ garantovane (obveznice obezbijeđene mjenicama),
- B - Plan amortizacije sa kupovnom opcijom (do otkupa glavnice može doći kao rezultat otkupa preostalog dijela obveznica),
- R – glase na ime.

4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)

Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN) je: BA100PPMKOG5

4.2.3. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju

Emitent emituje obveznice na domaćem finansijskom tržištu, u skladu sa:

- Zakonom o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 i 45/25),
- Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 92/06, 34/09, 8/12 - odluka US, 30/12, 59/13, 86/13 - odluka US, 108/13, 4/17, 63/21, 11/22 i 63/22),
- Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 99/21, 14/22, 81/22, 29/23 i 69/23).

4.2.4. Karakteristike obveznica

Obveznice ove emisije su slobodno prenosive, dugoročne, dužničke hartije od vrijednosti koje se izdaju, odnosno nude u obliku dematerijalizovanog finansijskog instrumenta i registruju u obliku elektronskog zapisa na računu hartija od vrijednosti na ime zakonitog imaoca.

Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Ulica Sime Šolaje br. 1, 78 000 Banja Luka vodi evidenciju o vlasništvu hartija od vrijednosti.

4.2.5. Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude

Sedmom emisijom obveznica emituje se 1.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.000.000,00 KM.

4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti

Valuta emisije obveznica je konvertibilna marka (KM/BAM).

4.2.7. Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući informacije o nivou podređenosti hartija od vrijednosti i potencijalni učinak na ulaganje u slučaju restrukturiranja Emitenta

Obveznice ove emisije predstavljaju direktnu, bezuslovnu i obezbjeđenu obavezu Emitenta, koja je jednaka i međusobno ravnopravna sa svim ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta, osim obaveza koje mogu imati prvenstvo u odnosu na njih u skladu sa imperativnim propisima.

Ne postoje ugovorne klauzule koje bi uticale na položaj ili subordinirale hartije od vrijednosti iz ove ponude, u odnosu na sve sadašnje ili buduće obaveze Emitenta.

4.2.8. Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja

Obveznice daju pravo na isplatu glavnice i pravo na isplatu kamate u skladu sa planom otplate.

Vlasnici obveznica takođe imaju pravo na zatezne kamate u slučaju kašnjenja sa isplatom glavnice ili kamate, kao i pravo raspolaganja obveznicama, uključujući i uspostavljanje založnog prava.

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospjeće.

Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti - obveznica, stiču se, prenose i ograničavaju njihovim upisom na račune vlasnika obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, a u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti.

4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice javnom ponudom (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni. Otkup javnom ponudom će biti dostupan pod jednakim uslovima svim vlasnicima obveznica. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta, niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže. Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici. Javna ponuda za prijevremeni otkup obveznica biće objavljena na jedinstvenom portalu tržišta kapitala Republike Srpske.

Vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospjeće obveznica, tj. da proglasi bilo koju obveznicu dospjelim, odnosno plativom prije njenog dospjeća.

4.2.10. Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospijee, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice

Obveznice se emituju sa rokom dospijea od 4 godine, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 5,75%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se kvartalno zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računa se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospjelim anuitetima iz obveznica na godišnjem nivou. S obzirom da anuiteti dospijevaju kvartalno, tj. četiri puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na kvartalnom nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 1,4375% na kvartalnom nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se u jednakim kvartalnim anuitetima (16 anuiteta).

Dan dospijea glavnice i kamate po obveznici će se računati od dana upisa emisije obveznica u Centralnom registru a.d. Banja Luka. Ukoliko je posljednji predviđeni dan isplate anuiteta iz obveznica neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Centralnog registra, te komercijalnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH.

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta - Centralni registar a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje 1, 78000 Banja Luka ("Centralni registar"), uplatom na račun za posebnu namjenu Centralnog registra. Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra iznosi dva radna dana od dana dospijea anuiteta, a Centralni registar vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica, evidentirane u bazi podataka Centralnog registra, u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu.

Danom uplate vrijednosti anuiteta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra Emitent je izvršio svoju obavezu isplate anuiteta prema vlasnicima obveznica.

Ukoliko Emitent ne izvrši uplatu na račun za posebnu namjenu Centralnog registra u roku koji je predviđen Jedinstvenim prospektom, i u cjelokupnom iznosu, Centralni registar će u zakonskom roku pokrenuti mjenični postupak pred bankom.

U slučaju kašnjenja isplate glavnice i pripadajuće kamate Emitent je obavezan da plati zakonsku zateznu kamatu na dospjeli dug (glavnica+redovna kamata, bez dospjele zatezne kamate), počev od dana isteka prethodno navedenog roka pa do dana stvarne isplate platnom agentu.

$$K = \text{Ukupan dospjeli Dug (glavnica + kamata)} * \% \text{zatezne kamata} * \frac{\text{broj dana kašnjenja}}{\text{stvarni broj dana u godini}}$$

Potraživanja po osnovu isplate kamate i glavnice zastarijevaju tri (3) godine od dana dospijea svake pojedinačne isplate kamate i glavnice u skladu sa članom 372. Zakona o obligacionim odnosima ("Sl. list SFRJ", br. 29/1978, 39/1985, 45/1989 - odluka USJ i 57/1989 i "Sl. glasnik RS", br. 17/1993, 3/1996, 37/2001 - dr. zakon, 39/2003 i 74/2004).

4.2.11. Obezbjedenje obveznica mjenicom

U cilju obezbjedenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz sedme emisije, Emitent je izdao 16 mjenica i mjenično ovlaštenje, koji su predati Centralnom registru shodno Procedurama o korišćenju mjenice u postupku obezbjedenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti („Procedure“) usvojenim od strane Upravnog odbora Centralnog registra, br. UO-1233/18 od 26.01.2018. godine.

Emitent ima zaključen Ugovor sa Centralnim registrom, pod odložnim uslovom, kojim su regulisana prava i obaveze ugovornih strana u vezi sa poslovima obračuna anuiteta, vođenja i čuvanja evidencije, isplate sa računa za posebne namjene i načinom polaganja mjenica i provođenja postupka prinudne naplate u mjeničnom postupku pred bankom. U slučaju ne nastupanja odložnog uslova Centralni registar će obavještenje o tome objaviti na svojoj internet stranici i dostaviti ga Banjalučkoj berzi radi objave na njihovoj internet stranici, čime se smatra da su investitori upoznati da zaključen Ugovor nije stupio na snagu.

Centralni registar će otvoriti račun za posebnu namjenu preko kojeg će se vršiti uplate od strane Emitenta i isplate prema vlasnicima obveznica iz Izvještaja.

Emitent je obavezan da obavijesti Centralni registar bez odlaganja o promjeni glavnog računa.

Na osnovu podataka unesenih u Registar položenih (primljenih) blanko mjenica bez protesta Centralni registar je izdao potvrdu o položenim mjenicama u Centralnom registru, broj: 01-10164/26 od 23.06.2026. godine.

Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra iznosi dva radna dana, a Centralni registar vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu.

Emitent je danom uplate vrijednosti anuiteta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra izvršio svoju obavezu isplate anuiteta prema vlasnicima obveznica iz Izvještaja.

U slučaju da Emitent ne izvrši uplatu na račun za posebnu namjenu Centralnog registra u roku koji je predviđen ovim Jedinstvenim prospektom i to u cjelokupnom iznosu u skladu sa Izvještajem Centralnog registra, što Centralni registar utvrđuje izvodom sa računa za posebnu namjenu, Centralni registar je obavezan da u zakonskom roku pokrene mjenični postupak direktno pred bankom. Objektivne okolnosti na koje bi se Emitent mogao pozivati nemaju uticaja na ovo ovlašćenje Centralnog registra.

Obaveza isplate anuiteta smatra se ispunjenom samo ako je Emitent plaćanje izvršio preko računa za posebnu namjenu Centralnog registra.

Centralni registar nije nadležan za naplatu, obračun i isplatu zakonske zatezne kamate.

Centralni registar nije ovlašten za preduzimanje drugih mjeničnih radnji u postupcima pred nadležnim sudovima.

U svrhu ostvarivanja prava vlasnika obveznice na isplatu anuiteta u sudskim izvršnim postupcima, a u cilju izbjegavanja zastarjelosti mjenice, Emitent se obavezuje da na zahtjev vlasnika obveznice izda dodatne mjenice vlasnicima obveznica iz Izvještaja, uz potvrdu Centralnog registra o dospjelim novčanim potraživanjima prema Emitentu predmetnih obveznica, koju Centralni registar izdaje u skladu sa svojim opštim aktima.

U slučaju pokretanja mjeničnog postupka, u slučaju da se priliv sredstava na račun za posebnu namjenu Centralnog registra ostvaruje parcijalno u više pojedinačnih uplata do namirenja cijelog novčanog iznosa iz anuiteta, zakonska zatezna kamata teče od datuma koji je utvrđen kao dan plaćanja dospjelog anuiteta do datuma svake pojedinačne uplate na račun za posebnu namjenu Centralnog registra.

U slučaju pokretanja mjeničnog postupka i naplate vrijednosti anuiteta u više pojedinačnih uplata, Centralni registar vrši vlasnicima iz Izvještaja isplate naplaćenih iznosa dva puta sedmično.

Centralni registar je odgovoran vlasnicima obveznica iz Izvještaja do visine sredstava naplaćenih od Emitenta.

4.2.12. Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospijeće

U nastavku slijedi preliminarni amortizacioni plan emisije obveznica, koji se zasniva na pretpostavci da će se realizovati cjelokupni planirani iznos emisije. U slučaju da se emisija obveznica ne realizuje u cjelosti, naknadno će se prilagoditi amortizacioni plan. Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 10.08.2026. godine, a kao datum dospijeća projektovan je 10.08.2030. godine.

Broj kupona	Datum dospjeća kupona	Prvi dan obračuna kamate	Zadnji dan obračuna kamate	Close book date	Broj dana u razdoblju (T)	Nominalni iznos glavnice (emisije)	Neotplaćeni iznos glavnice	Isplata glavnice	Isplata kamate	Anuitet	Pool faktor
1	10.11.2026	10.08.2026	09.11.2026	09.11.2026	92	1.000.000	1.000.000,00	56.033,97	14.375,00	70.408,97	1,0000000
2	10.02.2027	10.11.2026	09.02.2027	09.02.2027	92	1.000.000	943.966,03	56.839,46	13.569,51	70.408,97	0,9439660
3	10.05.2027	10.02.2027	09.05.2027	09.05.2027	89	1.000.000	887.126,57	57.656,53	12.752,44	70.408,97	0,8871266
4	10.08.2027	10.05.2027	09.08.2027	09.08.2027	92	1.000.000	829.470,04	58.485,34	11.923,63	70.408,97	0,8294700
5	10.11.2027	10.08.2027	09.11.2027	09.11.2027	92	1.000.000	770.984,70	59.326,07	11.082,91	70.408,97	0,7709847
6	10.02.2028	10.11.2027	09.02.2028	09.02.2028	92	1.000.000	711.658,63	60.178,88	10.230,09	70.408,97	0,7116586
7	10.05.2028	10.02.2028	09.05.2028	09.05.2028	90	1.000.000	651.479,75	61.043,95	9.365,02	70.408,97	0,6514798
8	10.08.2028	10.05.2028	09.08.2028	09.08.2028	92	1.000.000	590.435,80	61.921,46	8.487,51	70.408,97	0,5904358
9	10.11.2028	10.08.2028	09.11.2028	09.11.2028	92	1.000.000	528.514,35	62.811,58	7.597,39	70.408,97	0,5285143
10	10.02.2029	10.11.2028	09.02.2029	09.02.2029	92	1.000.000	465.702,77	63.714,49	6.694,48	70.408,97	0,4657028
11	10.05.2029	10.02.2029	09.05.2029	09.05.2029	89	1.000.000	401.988,27	64.630,39	5.778,58	70.408,97	0,4019883
12	10.08.2029	10.05.2029	09.08.2029	09.08.2029	92	1.000.000	337.357,88	65.559,45	4.849,52	70.408,97	0,3373579
13	10.11.2029	10.08.2029	09.11.2029	09.11.2029	92	1.000.000	271.798,43	66.501,87	3.907,10	70.408,97	0,2717984
14	10.02.2030	10.11.2029	09.02.2030	09.02.2030	92	1.000.000	205.296,56	67.457,83	2.951,14	70.408,97	0,2052966
15	10.05.2030	10.02.2030	09.05.2030	09.05.2030	89	1.000.000	137.838,73	68.427,54	1.981,43	70.408,97	0,1378387
16	10.08.2030	10.05.2030	09.08.2030	09.08.2030	92	1.000.000	69.411,19	69.411,19	997,79	70.408,97	0,0694112
UKUPNO:								1.000.000,00	126.543,55	1.126.543,55	

4.2.13. Podaci o prinosu i metode izračunavanja

Prinos do dospeljeća označava diskontnu stopu koja izjednačava kupovnu cijenu obveznice sa sadašnjom vrijednošću svih očekivanih novčanih tokova. On može biti interpretiran kao složena stopa prinosa u toku životnog vijeka obveznice pod pretpostavkom da svi kuponi mogu biti reinvestirani po kamatnoj stopi jednakoj prinosu do dospeljeća obveznice. Ovaj prinos je moguće iskazati matematički na sljedeći način:

$$PV = \frac{C}{1+y} + \frac{C}{(1+y)^2} + \frac{C}{(1+y)^3} + \dots + \frac{C}{(1+y)^n}$$

gdje y označava prinos do dospeljeća (iskazan na godišnjem nivou ukoliko su isplate anuiteta jedanput na godišnjem nivou), PV označava sadašnju vrijednost obveznice u apsolutnom iznosu (uključujući i pripadajuću kamatu na dan vrednovanja), C kupon od obveznice u apsolutnom iznosu, n broj perioda do dospeljeća obveznice. Ukoliko otplatni plan predviđa isplatu anuiteta na polugodišnjem, kvartalnom, mjesečnom ili nekom drugom nivou, dobijeni prinos do dospeljeća mora biti pomnožen sa predviđenim brojem isplata u toku jedne godine u svrhu iskazivanja prinosa do dospeljeća na godišnjem nivou. U trenutku emitovanja obveznica prinos do dospeljeća je jednak nominalnoj (kuponskoj) kamatnoj stopi.

4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

Vlasnici obveznica nisu zastupljeni, odnosno ne postoji organizacija koja zastupa investitore.

4.2.15. U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum emisije, izjava o rješenjima, ovlašćenjima i odobrenjima na osnovu kojih su hartije od vrijednosti emitovane ili će biti emitovane

Na datum izrade ovog dokumenta ne postoje odluke na osnovu kojih bi se moglo očekivati novo izdanje hartija od vrijednosti Emitenta.

4.2.16. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

Ne postoje nikakava ograničenja u vezi slobodne prenosivosti obveznica iz ove emisije.

4.2.17. Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti

Poreski propisi države investitora i države u kojoj je Emitent osnovan mogli bi uticati na ostvarenu dobit od hartija od vrijednosti.

Shodno Zakonu o porezu na dohodak („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 60/15, 5/16-ispr, 66/18, 105/19, 123/20, 49/21, 119/21, 56/22, 112/23, 110/24 i 114/25) prihod od kamata na dužničke hartije od vrijednosti se uključuje u poresku osnovicu.

Realizovani dobiti i gubici pri prodaji dužničkih hartija od vrijednosti takođe se uključuju u obračun poreske osnovice (osim dobitaka/gubitaka ostvarenih prilikom prvog prometa obveznicama emitovanim za izmirenje ratne štete) i mogu se prebijati sa kapitalnim dobitcima i gubicima ostvarenim prodajom drugih oblika investicione imovine (član 36-41 Zakona o porezu na dohodak). Porez na dohodak od kapitalnih dobitaka plaća se po stopi od 13%.

U članu 7. stav 2. Zakona o porezu na dobit u Republici Srpskoj („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 94/15, 1/17, 58/19, 48/24 i 114/25) navedeno je da samo prihod u obliku kamate na hartije od vrijednosti koje izda Republika Srpska ili jedinica lokalne samouprave u njenom sastavu ne uključuju se u obračun poreske osnovice, dok prema članu 24. istoimenog zakona kapitalni dobiti i gubici ostvareni pri prodaji investicione imovine koji nastanu u toku poreske godine priznaju se prilikom utvrđivanja poreske osnovice. Porez na dobit plaća se po stopi od 10% na poresku osnovicu za tu poresku godinu.

4.3. Uslovi ponude hartija od vrijednosti

4.3.1. Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude

4.3.1.1. Uslovi koji se primjenjuju na ponudu

Sedmom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 1.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.000.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 5,75% na godišnjem nivou, a obračunava se na kvartalnom nivou.

Rok dospjeća emisije je 4 godine. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se četiri godine u jednakim kvartalnim anuitetima (16 anuiteta).

Sedma emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 600.000 obveznica.

4.3.1.2. Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu

Upis i uplata obveznica traju 15 dana. Dan početka upisa i uplate obveznica je utvrđen u Javnom pozivu za upis i uplatu emisije obveznica, koji je objavljen u dnevnim novinama koje se distribuiraju na cijeloj teritoriji Republike Srpske i na internet stranici Banjalučke berze, u kojem su naznačena mjesta na kojima se Jedinstveni prospekt može besplatno dobiti, te adresa na kojoj se može besplatno naručiti poštom i Internet adrese sa koje se može preuzeti.

Upis se vrši na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika.

Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod **BANKA POŠTANSKA ŠTEDIONICA, AKCIONARSKO DRUŠTVO, BANJA LUKA**, sa sjedištem u ul. Jevrejska 69, Banja Luka, broj računa **571-010-00001572-04**.

Ako u roku od 15 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcu u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

Emitent zadržava pravo na odustajanje od javne ponude obveznica i prekid emisije prije isteka roka za njihov upis i uplatu, kao i pravo na završetak postupka upisa i uplate obveznica ukoliko emisija bude u cjelosti upisana i uplaćena prije isteka roka utvrđenog za njihov upis i uplatu.

4.3.1.3. Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih obveznica po investitoru.

4.3.1.4. Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1, a maksimalno 1.000.000 obveznica.

4.3.1.5. Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti

Upis i uplata obveznica vrši se na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika.

Upis i uplata vrše se istovremeno, i trajaće 15 dana.

Po proglašenju uspješnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev banci – **BANKA POŠTANSKA ŠTEDIONICA, AKCIONARSKO DRUŠTVO, BANJA LUKA** za transfer sredstava sa privremenog namjenskog računa na redovan račun Emitenta otvoren kod prethodno pomenute banke.

Emitent će, u roku od 15 dana od dana upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske podnijeti zahtjev Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka za registraciju obveznica iz predmetne emisije i njihov prenos na vlasničke račune investitora/vlasnika obveznica.

4.3.1.6. Način i datum javne objave rezultata ponude

U roku od sedam dana od dana prijema Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske kojim se emisija obveznica proglašava uspješnom i upisuje u Registar emitenata, biće objavljeni rezultati ponude na internet stranici Emitenta, Agenta emisije i Banjalučke berze.

4.3.1.7. Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa

Sedma emisija obveznica Emitenta vrši se bez prava preče kupovine.

4.3.2. Plan distribucije i podjele

4.3.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti

Sedma emisija obveznica vršiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi, svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima.

4.3.2.2. Postupak obavješćavanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavješćenja

Po realizaciji upisa i uplate obveznica investitori će dobiti obavješćenje o broju upisanih/uplaćenih obveznica od ovlaštenog berzanskog posrednika.

Nakon prenosa obveznica na vlasničke račune investitora, investitori/vlasnici obveznica će moći, u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, dobiti izvod o stanju obveznica na svom vlasničkom računu.

Nakon registracije obveznica iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev Banjalučkoj berzi za uvrštenje obveznica na slobodno tržište Banjalučke berze.

Nakon podnesenog zahtjeva, uključenje hartija na slobodno berzansko tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija od vrijednosti na slobodno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

4.3.3. Određivanje cijene

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 1,00 KM po jednoj obveznici. Metod trgovanja je kontinuirana javna ponuda, u skladu sa pravilima Banjalučke berze. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

Cijena iz emisije je objavljena u javnom pozivu za upis i uplatu obveznica iz sedme emisije.

Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica, kao i trošak platnog prometa.

Tarifnici usluga berzanskih posrednika dostupni su na njihovim zvaničnim internet stranicama.

Informacije o porezima koje snosi kupac (investitor) date su u tački 4.2.17. ovog dokumenta.

4.3.4. Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije

Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka, u svojstvu agenta sedme emisije obveznica provešće postupak emisije obveznica. Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će u saradnji sa Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na slobodno tržište Banjalučke berze.

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o agentu sedme emisije obveznica Emitenta:

Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka	
Adresa:	Krajiških brigada 113, 78 000 Banja Luka
Telefon:	+387 51 233 710
Faks:	+387 51 233 711
Email:	info@advantisbroker.com
Internet stranica:	www.advantisbroker.com

4.3.5. Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata

Emitent će svoje finansijske obaveze po osnovu ponude, prema investitorima, tj. zakonitim vlasnicima obveznica, izmiriti posredstvom platnog agenta - Centralni registar a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje 1, 78000 Banja Luka.

4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem

4.4.1. Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište

Nakon proglašenja uspješnosti emisije i upisa promjena podataka u Registru emitenata od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te registracije obveznica iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje obveznica na slobodno tržište Banjalučke berze.

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke berze hartija od vrijednosti broj 01-UO-756/12 od 16.11.2012. godine; broj: 01-UO-537/14 od 05.09.2014. godine; broj 01-UO-176/18 od 11.05.2018. godine; broj: 01-UO-480/18 od 13.11.2018. godine; broj: 01-UO-395/19 od 11.09.2019. godine i i broj: 01-UO-405/21 od 04.11.2021. godine (u daljem tekstu: Pravila Banjalučke berze), hartije od vrijednosti uvrstavaju se na organizovano tržište ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- da su u cjelini uplaćene,
- da su neograničeno prenosive,
- da su emitovane u dematerijalizovanom obliku.

Nakon podnesenog zahtjeva, uključenje hartija na slobodno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na slobodno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

4.4.2. Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje

Emitent je do sada emitovao šest emisija obveznica:

- **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 5.357 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 535.700 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 25.09.2014. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 20.03.2015. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 25.03.2015. godine. Banjalučka berza je dana 21.09.2018. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijea. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 4.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 400.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 09.10.2014. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 20.03.2015. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 25.03.2015. godine. Banjalučka berza je dana 05.10.2018. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijea. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Trećom emisijom obveznica** emitovano je 7.230 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 723.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 28.08.2015. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 07.09.2015. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 10.09.2015. godine. Banjalučka berza je dana 24.08.2018. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijea. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu
- **Četvrtom emisijom obveznica** emitovano je 10.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.000.000 KM. Upisano i uplaćeno je 6.311 obveznica, ukupne vrijednosti 631.100,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 05.07.2016. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 15.07.2016. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 19.07.2016. godine. Banjalučka berza je dana 03.07.2019. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijea. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu
- **Petom emisijom obveznica** emitovano je 10.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.000.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 02.08.2017. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 07.08.2017. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 09.08.2017. godine. Banjalučka berza je dana 30.07.2020. godine

donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu

- **Šestom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 26.07.2019. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 30.07.2019. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 31.07.2019. godine. Banjalučka berza je dana 24.07.2023. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu

Pregled rokova dospelja navedenih emisija Emitenta je dat u nastavku:

Redni broj emisije	Datum dospelja
1. emisija obveznica - dospelja - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	25.09.2018.
2. emisija obveznica - dospelja - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	09.10.2018.
3. emisija obveznica - dospelja - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	28.08.2018.
4. emisija obveznica - dospelja - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	05.07.2019.
5. emisija obveznica - dospelja - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	02.08.2020.
6. emisija obveznica - dospelja - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	26.07.2023.

4.4.3.Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje

Obveznice koje se nude sedmom emisijom će biti javno ponuđene, tj. biće predmet trgovanja na Banjalučkoj berzi.

Obveznice Emitenta iz prve emisije iz tačke 4.4.2. Jedinственог проспекта su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 21.09.2018. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja.

Obveznice Emitenta iz druge emisije iz tačke 4.4.2. Jedinственог проспекта su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 05.10.2018. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja.

Obveznice Emitenta iz treće emisije iz tačke 4.4.2. Jedinственог проспекта su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 24.08.2018. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja.

Obveznice Emitenta iz četvrte emisije iz tačke 4.4.2. Jedinственог проспекта su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 03.07.2019. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja.

Obveznice Emitenta iz pete emisije iz tačke 4.4.2. Jedinственог проспекта su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 30.07.2020. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja.

Obveznice Emitenta iz šeste emisije iz tačke 4.4.2. Jedinственог проспекта su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 24.07.2023. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja.

4.4.4.Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju

Ne postoje lica koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju i na taj način osigurati likvidna sredstva na osnovu ponuda za kupovinu i prodaju. Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisiti od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

Naknada za uvrštenje hartija od vrijednosti na slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti, prema važećem tarifniku, iznosi 300,00 KM.

4.5. Dodatne informacije

4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

Agent emisije obveznica Emitenta je: Brokersko-dilersko društvo „Advantis Broker“ a.d. Banja Luka, Krajiških brigada 113, 78 000 Banja Luka.

Osim angažovanja Brokersko-dilerskog društva „Advantis broker“ a.d. Banja Luka u svojstvu agenta emisije, Emitent nije angažovao druge savjetnike i stručnjake koji su povezani sa izdavanjem obveznica iz ove ponude.

Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će u saradnji sa Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na slobodno tržište Banjalučke berze.

4.5.2. Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj

Jedinstveni prospekt sadrži izvještaj nezavisnog revizora za 2024. i 2025. godinu koji je sačinjen od strane Društva za reviziju i konsalting VralAudit d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.

Pored navedenog, ne postoje ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj.

4.5.3. Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga

Ne postoje kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga.

PRILOZI UZ JEDINSTVENI PROSPEKT

НАПОМЕНЕ 31.12.2024. године

1. Информација о Првом пензионерском микрокредитном друштву а.д.

Прво пензионерско микрокредитно друштво а.д. (у даљем тексту Друштво) Бања Лука основано је у мају 2012. године као прва финансијска институција у Републици Српској намјењена искључиво финансирању пензионера.

Рјешењем Окружног суда у Бања Луци бр. 057-0-Рег-12-001144 од 04.05.2012. године у форми друштво са ограниченом одговорности.

До 2020. године Друштво је пословало као друштво ограничене одговорности, те у току 2020. године извршена је промјена правне форме.

Рјешењем бр. 057-0-рег-20-000512 дана 03.06.2020. године Окружни привредни суд Бања Лука, Друштво је извршило промјену правне форме из друштва са ограниченом одговорности у затворено акционарско друштво, на основу одлуке Скупштине Друштва одржане 19.02.2020.године.

Од 01.10.2020. године, на основу одлуке Скупштине акционара друштво послује као отворено акционарско друштво.

Сједиште : ул. Краља Петра I Карађорђевића бр. 66, Бања Лука

Матични број: 11090915

Шифра дјелатности: 64.92 остало одобравање кредита

Јединствен идентификациони број: 4403441870002

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја и рачуноводствени метод

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Финансијски извјештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ)/Рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

На основу одредби Закона, сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ), Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАЦ).

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену МРС односно МСФИ из 2019. године, који су преведени. Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 2019. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и сагласно том нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

За израду финансијских извјештаја за 2024. годину активирани су следећи Међународни рачуноводствени стандарди (МРС) и Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ) :

МРС 1	- Презентација финансијских извјештаја,
МРС 2	- Залихе,
МРС 7	- Извјештај о токовима готовине,
МРС 8	- Рачуноводствене политике, промјене рачун.процјена и грешака
МРС 10	- Догађаји након датума билансирања,
МРС 12	- Порез на добитак,
МРС 16	- Некретнине, постројења и опрема,
МРС 19	- Примања запослених,
МРС 24	- Објављивања о повезаним странама,
МРС 32	- Финансијски инструменти,
МРС 33	- Зараде по акцији
МРС 34	- Периодично финансијско извјештавање,
МРС 36	- Умањење вриједности имовине,
МРС 37	- Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства,
МРС 38	- Нематеријална средства,
МРС 39	- Финансијски инструменти: признавање и мјерење,
МРС 40	- Инвестиционе некретнине и
МСФИ 1	- Прва примјена Међународних стандарда фин.извјештавања
МСФИ 2	- Плаћање на бази акција,
МСФИ 3	- Пословне комбинације,
МСФИ 4	- Уговори о осигурању,
МСФИ 5	- Стална средства намјењена за продају и обустављена пословања,
МСФИ 7	- Финансијски инструменти, објелодањивања,
МСФИ 9	- Финансијски инструменти,
МСФИ 13	- Одмјеравање фер вриједности,
МСФИ 14	- Регулисана временска разграничења,
МСФИ 16	- Лизинг.

Финансијски извјештаји су састављени и приказани у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Износи презентовани у финансијским извјештајима у прилогу изражени су у конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској. Финансијски извјештаји су састављени за пословну годину која је завршена на дан 31.12.2024. године и садрже упоредне податке који се односе на финансијске извјештаје за пословну годину која је завршила на дан 31.12.2023. године

У примјени и сповођењу пословне политике Друштво је примјењивало општа акта, као што су :

- Статут друштва;
- Правилник о раду;
- Пословник о раду Скупштине;
- Пословник о раду Управног одбора;
- Пословник о раду Одбора за ревизију;
- Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама;
- Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији радних мјеста;
- и остали правилници који се примјењују у Друштву.

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
(Биланс Успјеха)

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

(у КМ)

Опис	Напомена	2024.	2023.
Приходи и расходи из послова финансирања			
Приходи од камата	4.1.	2.774.131	2.652.818
Расходи од камата	4.2.	(588.154)	(538.176)
<i>Нето приходи (расходи) од камата</i>		2.185.977	2.114.642
Приходи од накнада и провизија	4.3.	343.294	366.442
Расходи накнада и провизија	4.4.	(32.927)	(31.033)
<i>Нето приходи (расходи) од накнада и провизија</i>		310.367	335.409
Добитак (губитак) из послова финансирања	4.	2.496.344	2.450.050
Оперативни приходи и расходи			
Приходи из оперативног пословања	5.1.	73.829	127.668
Расходи из оперативног пословања	5.2.	(904.166)	(921.423)
Добитак (губитак) из оперативног пословања	5.	(830.337)	(793.755)
Остали приходи и расходи			
Остали приходи	6.1.	9.628	9.031
Остали расходи	6.2.	(2675)	(8.870)
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода		6.953	161
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)	7.	1.672.960	1.656.456
Приходи и расходи од промјена вриједности имовине и обавеза			
Приходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Расходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) на основу промјене вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) прије опорезивања	7.	1.672.960	1.656.456
Текући и одложени порез на добит		(168.483)	(166.214)
Нето добитак (губитак) периода	7.	1.504.477	1.490.242
Добици (губици) утврђени директно у капиталу		-	-
Свеукупан нето добитак (губитак) периода	7.	1.504.777	1.490.242

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОЈ ПОЗИЦИЈИ
(Биланс стања)
на дан 31.12.2024. године

(у КМ)

Опис	Напомена	31.12.2024.	31.12.2023.
АКТИВА			
<i>Текућа средства</i>		14.920.742	14.893.567
Готовина, готовински еквиваленти, злато и потраживања из оперативног пословања	8.	770.737	995.661
Дати кредити и депозити	9.	14.131.525	13.867.747
Остали пласмани и АВР	10.	18.480	30.159
<i>Стална средства</i>		160.583	164.346
Основна средства	11.	22.314	23.366
Имовина узета у закуп	11.	137.534	139.755
Нематеријална средства	11.	735	1.225
Пословна актива		15.081.325	15.057.913
Ванбилансна актива	15.	4.279.700	7.357.092
Укупна актива		19.361.025	22.415.005
<i>Пасива</i>			
<i>Обавезе</i>		13.026.848	13.017.671
Обавезе по основу депозита и кредита	12.	12.710.744	12.708.552
Обавезе за камату и накнаду	12.	15.863	19.558
Обавезе по основу ХОВ		-	-
Обавезе по основу имовине узете у закуп	11.	147.140	147.803
Остале обавезе и ПВР	13.	153.101	141.758
<i>Капитал</i>		2.054.477	2.040.242
Основни капитал	14.	500.000	500.000
Резерве из добити и пренесене резерве	14.	50.000	50.000
Добитак	14.	1.504.477	1.490.242
Пословна пасива		15.081.325	15.057.913
Ванбилансна пасива	15.	4.279.700	7.357.092
Укупна пасива		19.361.025	22.415.005

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
за период који се завршава на дан 31.12.2024. године

(у КМ)

<i>Врста промјене капитала</i>	<i>Основни капитал</i>	<i>Законске резерве</i>	<i>Акумулисани нераспоређени добитак</i>	<i>Укупно</i>
Стање на дан 01.01.2023.	500.000	50.000	1.410.807	1.960.807
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	1.490.242	1.490.242
Дивиденде и други облици расподјеле добити	-	-	(1.410.807)	(1.410.807)
Стање на дан 31.12.2023.	500.000	50.000	1.490.242	2.040.242
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	1.504.477	1.504.477
Дивиденде и други облици расподјеле добити	-	-	(1.490.242)	(1.490.242)
Стање на дан 31.12.2024.	500.000	50.000	1.504.477	2.054.477

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Новчани токови из пословних активности		
Приливи од камата, накнада и провизија по кредитима	2.777.498	2.664.177
Одливи од камата, накнада и провизија по кредитима	(584.678)	(540.341)
Приливи од накнада и провизија	345.467	362.315
Одливи од накнада и провизија	(32.927)	(31.033)
Новчане исплате запосленим	(422.189)	(365.026)
Одливи по основу оперативних расхода и трошкова	(1.069.624)	(1.123.309)
Остали приливи из пословних активности	-	-
Остали одливи из пословних активности	-	-
Плаћени порез на добит	(175.279)	(147.522)
Нето (повећање)/смањење потраживања и кредита од клијената	424.848	(368.195)
Нето повећање/(смањење) депозита од банака и других фин. институција	-	-
Нето новчана средства из пословних активности	1.263.116	451.066
Новчани токови од активности инвестирања		
Набавка некретнина, постројења и опреме		
Нето новчана средства активности инвестирања	-	-
Новчани токови од активности финансирања		
Приливи од кредита	10.700.000	9.100.000
Отплата главнице кредита	(10.697.807)	(8.970.053)
Исплаћене дивиденде	(1.490.233)	(1.410.799)
Одливи по основу емитованих дужничких инструмената	-	(239.777)
Нето новчана средства активности финансирања	(1.488.040)	(1.520.629)
Нето повећање/(смањење) готовине и готовински еквивалената	(224.924)	(1.069.563)
Готовина на почетку обрачунског периода	995.661	2.065.224
Готовина на крају обрачунског периода	770.737	995.661

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Под рачуноводственим политикама подразумева се посебна начела, основе, конвенције, правила и праксе које Друштво примјењује при састављању и презентацији финансијских извјештаја у складу са Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима извјештавања (МСФИ), а који се примјењују у Републици Српској.

Рачуноводствене политике се односе на признавање, укидање признавања, мјерење и процјењивање средстава, потраживања, обавеза, прихода и расхода.

3.1. Финансијски инструменти

Финансијска имовина и финансијске обавезе се признају у извјештају о финансијском положају Друштва само онда када друштво постане једна од страна на коју се односе уговорене одредбе финансијских инструмента.

3.2. Финансијска средства

У извјештавању о финансијском положају, финансијска средства Друштва у складу са МФСИ 9, вреднована су и исказана по амортизованој вриједности, што значи да су испуњена ова два услова :

- Финансијска имовина се држи у оквиру пословног модела ради наплате уговорених токова готовине,
- Услови уговора финансијског средства на назначене датуме узрокује токове готовине који су искључиво отплата главнице и камате на неизмирени износ главнице.

На дан извјештавања, финансијска средства Друштва чине: готовина и готовински еквиваленти, кредити и остала средства и потраживања.

➤ Готовина и готовински еквиваленти

Новац на рачунима у банкама и у благајни, те сва остала потраживања и обавезе у домаћој валути се исказују у номиналној вриједности у конвертибилним маркама на дан биланса.

Ова ставка обухвата укупно стање готовог новца у благајни, као и стање на жиро – рачунима и прелазним рачунима отвореним у домаћој и иностраној у пословним банкама.

➤ Кредити

Потраживања Друштва обухватају потраживања по основу главнице, потраживања по основу редовне камате и накнаде, обрачунате и књиговодствено евидентирани у складу са планом отплате и уговором о кредиту који је закључен са корисником.

➤ Резерве за покриће кредитних губитака

Друштво спроводи поступак класификације свих кредита и других пласмана у складу са Одлуком АБРС о висини и начину формирања резерви за покриће кредитних губитака и поступак издвајања исправки вриједности у складу са МСФИ 9.

Основица за обрачун висине резерви за покриће кредитних губитака представља износ неотплаћених кредита, доспјеле камате и накнаде и све друге ставке код којих је Друштво изложено немогућности ризика наплате.

Друштво врши распоред ставки у групама примјеном критеријума дана кашњења у отплати и за сваку групу резерве за кредитне губитке на терет трошкова и то према следећим групама и стопама резерви :

Дани кашњења	Стопе резервисања
1 – 15 дана	2%
16 – 30 дана	15%
31 – 60 дана	50%
61 - 90 дана	80 %
91 - 180 дана	100 %
Преко 180 дана	Отпис

За доспјеле обавезе по основу камате и накнаде које нису плаћене у року од 15 дана, Друштво издваја 100% резерви за покриће губитка на износ доспјелог потраживања.

3.3. Финансијске обавезе

У складу са МФСИ 9, Друштво све финансијске обавезе класификује по амортизованој вриједности.

Финансијске обавезе се почетно признају по фер вриједности увећаној за трошкове трансакције које се могу директно приписати стицању или емитовању финансијске обавезе. Финансијске обавезе Друштва укључују обавезе по основу узетих кредита, обавезе по лизингу (закуп), обавезе пореза на добит и остале обавезе из пословања.

3.4. Престанак признавање финансијских инструмената

➤ Финансијска имовина

У складу са МФСИ 9, Друштво престаје са признавањем финансијске имовине у слиједећим ситуацијама:

- када је дошло до истека права на прилив новца по основу тог средства,
- када је дошло до преноса финансијских средстава и тај пренос се квалификује за престанак признавања у складу са параграфом 3.2.6. МФСИ 9.

Пренос финансијске имовине се врши само када :

- Друштво пренесе уговорена права на примање токова готовине од финансијских средстава или
- Друштво задржава уговорена права на примање токова готовине од финансијског средства али је преузело уговорену обавезу да исплаћује токове готовине једном или више пута.

➤ Финансијске обавезе

Друштво престаје са признавањем финансијских обавеза у следећим ситуацијама када је она угашена, то јест када је уговором одређена обавеза испуњена,отказана или је истекла.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема представљају материјална средства које Друштво користи за обављање дјелатности и које ће користити дуже од једног обрачуноског периода и да се набавна вриједност може поуздано одмјерити.

Набавну вриједност постројења и опреме чини вриједност по фактури добављача, увећана за све трошкове и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањења за било које трговинске попусте и рабате. Накнадни издаци за стална средства се признају као повећање вриједности средстава уколико се улагањем побољшава стање средстава изнад његовог почетног учинка,а то су:

- продужење корисног вијека средстава,
- повећање радне способности , или његова измјена,
- унапређење квалитета.

Некретнине, постројења и опрема Друштва чине компјутери и компјутерска опрема, канцеларијски намјештај и опрема и остала опрема

3.6. Амортизација

Примјењене стопе амортизације у години која се завршава на дан 31.12.2024. године су сиједеће:

Опис	Корисни вијек (године)	Стопа (%)
Путничка возила	5	20
Рачунари	2.5	40
Канцеларијски намјештај	5	20
Остала опрема	5	20

У току извјештајног периода није било промјене амортизационих стопа. Амортизација се не обрачунава на основна средства у припреми или отуђена средства.

Средства која су отписана или отуђена не исказују се у рачуноводственим извјештајима. Добици или губици по основу расходања и отуђивања средстава (као разлика између нето продајне вриједности и нето књиговодствене вриједности) признају се у извјештају о укупном резултату одговарајућег периода.

3.7. Приходи и Расходи

Приходи и расходи обухватају приходе и расходе од камата, накнада и провизија, обезвређења финансијских средстава и резервисања, остале добитке и губитке од дугорочних нефинансијских средстава, трошкове запослених, трошкове амортизације и остале приходе и расходе. Камата на кредите и друга потраживања се обрачунавају у складу са одредбама уговора.

Приходи од камата и друга потраживања обрачунавају се у складу са одредбама уговора, а трошкови камата обрачунавају се мјесечно или на краћи период ако је тако регулисано уговором за појединачне обавезе. Приходи од накнада обухватају приходе по основу обраде кредитних захтјева.

4. Приходи и расходи из послова финансирања

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Приходи од камата	2.774.131	2.652.818
Расходи од камата	(588.154)	(538.176)
Приходи од накнада и провизија	344.294	366.442
Расходи накнада и провизија	(32.927)	(31.033)
Добитак (губитак) из послова финансирања	2.496.344	2.450.050

4.1. Приходи од камата

(у КМ)

Опис	2024.
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 12 месеци	188.248
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 24 месеца	452.376
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 36 месеци	420.450
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 48 месеци	336.192
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 60 месеци	1.376.865
Укупно приходи од камата	2.774.131

4.2. Расходи од камата

(y KM)

<i>Opis</i>	<i>2024.</i>	<i>2023.</i>
Расходи камата по основу кредита	580.983	528.202
Расходи камата по основу ХОВ	-	4.416
Остали расходи камата	7.171	5.558
Укупно расходи камата	588.154	538.176

4.3. Приход од провизије и накнаде

(y KM)

<i>Opis</i>	<i>2024.</i>	<i>2023.</i>
Приходи од услуга платног промета	-	-
Приходи од провизија	343.294	366.442
Приходи од осталих накнада	-	-
Укупно приходи од накнада и провизија	343.294	366.442

4.4. Расходи од провизија и накнада

(y KM)

<i>Opis</i>	<i>2024.</i>	<i>2023.</i>
Расходи накнада	21.974	17.279
Расходи провизија	10.953	10.635
Расходи осталих накнада и провизија	-	3.119
Укупни трошкови накнада и провизија	32.927	31.033

5. Оперативни приходи и расходи

(y KM)

<i>Opis</i>	<i>2024.</i>	<i>2023.</i>
Приходи из оперативног пословања	73.829	127.668
Расходи из оперативног пословања	(904.166)	(921.423)
Добитак (губитак) из оперативног пословања	(830.337)	(793.755)

5.1. Приходи из оперативног пословања

(y KM)

<i>Opis</i>	<i>2024.</i>	<i>2023.</i>
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	73.734	127.578
Остали приходи из оперативног пословања	95	90
Укупно приходи из оперативног пословања	73.829	127.668

5.2. Расходи из оперативног пословања

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Расходи индиректних отписа пласмана	43.748	80.681
Трошкови бруто зарада и бруто накнада зарада	388.451	349.763
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	13.539	12.693
Остали лични расходи	8.602	4.262
Трошкови материјала и енергије	26.322	21.564
Трошкови производних услуга	225.696	278.477
Трошкови амортизације	53.516	44.958
Расходи по основу лизинга	-	-
Нематеријални трошкови	102.509	86.677
Трошкови по основу пореза и доприноса	31.091	32.270
Остали трошкови	10.692	10.078
Укупно расходи из оперативног пословања	904.166	921.423

6. Остали расходи и приходи

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Остали приходи	9.628	9.031
Остали расходи	(2.675)	(8.870)
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода	6.953	161

6.1. Остали приходи

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	905	958
Вишкови	8.723	7.980
Остали приходи	-	93
Укупно остали приходи	9.628	9.031

6.2. Остали расходи

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Расходи по основу директног отписа потраживања	2.526	7.008
Губици по основу отписа сталне имовине	51	27
Мањкови	5	5
Остали расходи	94	1.830
Укупно расходи из оперативног пословања	2.675	8.870

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

7. Резултат пословања

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Приходи из послова финансирања	3.117.425	3.019.260
Расходи из послова финансирања	(621.081)	(569.209)
Добитак (губитак) из послова финансирања	2.496.344	2.450.051
Приходи из оперативног пословања	73.829	127.668
Расходи из оперативног пословања	(904.166)	(921.423)
Добитак (губитак) из оперативног пословања	(830.337)	(793.755)
Остали приходи	9.628	9.031
Остали расходи	(2.675)	(8.870)
Ефекат осталих прихода и расхода	6.953	161
Добит (губитак) на основу промене вредности имовине и обавеза	-	-
Бруто добитак (губитак) периода	1.672.960	1.656.456
Порез на добит предузећа 10%	(168.483)	(166.214)
Нето резултат периода	1.504.477	1.490.242
Ефективна стопа пореза на добит	10,07%	10,03%

8. Готовина и готовински елементи

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Новчани еквиваленти - хартије од вредности		
Готовина на жиро рачунима	743.326	974.966
Готовина у благajни	27.411	20.666
Укупно	770.737	995.661

9. Дати кредити и депозити

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 1 године	1.501.395	1.426.070
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 2 године	2.200.961	2.050.187
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 3 године	2.106.325	1.865.187
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 4 године	1.655.524	1.545.014
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 5 година	6.666.905	6.999.300
Доспјели кредити	84.407	91.447
Исправка вриједности доспјелих пласмана	(83.992)	(109.457)
Укупно	14.131.525	13.867.747

10. Остали пласмани и АВР

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Дати аванси	6.202	17.311
Потраживања за више плаћен порез на добит	-	-
Остала потраживања	9.478	7.246
Активна временска разграничења	2.800	5.602
Укупно	18.480	30.159

11. Основна средства, инвестиције у некретнине

(у КМ)

Опис	Опрема и аутомобил	Закуп пословних објеката	Нематеријалне инвестиције	Укупно
<i>Куповна вредност</i>				
Стање на дан 01.01.2023.	104.026	211.704	40.750	356.480
Набавка	4381	30.795	-	35.176
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-129	-	-	-129
Стање на дан 31.12.2023.	108.278	242.499	40.750	391.527
Набавка	6.624	43.180	-	49.804
Продаја и расхоровање	-1.111	-	-	-1.111
Стање на дан 31.12.2024.	113.791	285.679	40.750	440.220
<i>Корекција вредности</i>				
Стање на дан 01.01.2023.	77.619	71.554	38.708	187.881
Амортизација	7.394	31.190	817	39.401
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-102	-	-	-102
Стање на дан 31.12.2023.	84.911	102.744	39.525	227.180
Амортизација	7.626	45.401	490	53.517
Продаја и расхоровање	-1060	-	-	-1060
Стање на дан 31.12.2024.	91.477	148.145	40.015	279.637
<i>Садашња вредност</i>				
Стање на дан 31.12.2023.	23.367	139.755	1.225	164.346
Стање на дан 31.12.2024.	22.314	137.534	735	160.583

На дан 31.12.2024.године Друштво има шест пословних простора у закупу. У складу са стандардом МСФИ 16, обавезе Друштва по основу уговора о закупу (обавезе по основу лизинга) износе 147.140 КМ

12. Обавезе по основу депозита и кредита

Опис	(у КМ)	
	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Обавезе по основу кредита у домаћој валути	12.710.744	12.708.552
Обавезе за камату и накнаду	15.863	19.558
Укупно	12.726.607	12.728.110

Обавезе по основу кредита односе се на обавезе по више кредита и зајмова домаћих банака и правних лица.

Преглед обавеза по овој основи дат је у следећој табели:

Опис	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Адико банка а.д.	2.273.486	1.068.293
БПШ банка а.д.	1.752.717	433.060
Уникредит банка а.д.	3.527.778	4.194.445
Атос банка а.д.	809.949	1.471.199
Нова банка а.д.	4.346.814	5.541.555
Укупно	12.710.744	12.708.552

13. Остале обавезе и ПВР

Опис	(у КМ)	
	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Обавезе према добављачима	71.401	60.385
Обавезе према корисницима кредита	42.784	38.755
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	33.787	30.865
Обавезе за дивиденду	36	27
Остале обавезе из пословних односа	656	506
Обавезе по основу пореза и дажбина	4.437	11.220
ПВР у домаћој валути	-	-
Укупно дугорочни финансијски пласмани	153.101	141.758

14. Капитал

Структура капитала на дан 31.12.2024. године је дата у следећој табели:

Опис	(у КМ)	
	Стање 31.12.2024.	Стање 31.12.2023.
Почетни капитал	500.000	500.000
Резерве добити	50.000	50.000
Посебне за процијењене губитке	-	-
Остале резерве	-	-
Укупне резерве	50.000	50.000
Добици из ранијих година	-	-
Добитак текуће године	1.504.477	1.490.242
Нераспоређени добитак	1.504.477	1.490.242
Укупан капитал	2.054.477	2.040.242

Оснивачки капитал Друштва састоји се од 500.000 акција номиналне вриједности од 1 КМ по акцији.

Структура власништва над капиталом на дан 31.12.2024. године је:

Име и презиме /назив акционара	Број акција (у 000)	Проценат власништва (%)
Зоран Најдановић	256	51,10
Илија Џомбић	100	20,00
Пим Универзитет	34	6,80
Џенис Софтић	23	4,70
Остали	87	17,40
Укупно	500	100

15. Ванбилансна евиденција

Друштво у ванбилансној евиденцији (4.279.700 КМ) приказује износ обавеза по основу одобрених, а неповучених кредита пословних банака.

- Адико банк а.д. 1.626.514 КМ
- Нова банка а.д. 2.653.186 КМ

16. Други финансијски извјештај

- Извјештај о променама на капиталу сачињен је у складу са законом о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу. Овај извјештај је на страни 5, одражава структуру, промјене и величину капитала за 2023.годину и на дан 31.12.2024.године.
- Извјештај о токовима сачињен је у складу са Законом о садржини и форми обрасца извјештаја о токовима готовине. Овај извјештај се налази на страни 6, одражава новчане токове из пословне активности, активности инвестирања и активности финансирања, чији је коначан показатељ висина нето раст/нето пад готовине и готовинских елемената на дан 31.12.2023. и на дан 31.12.2024. године.

17. Догађаји након датума финансијских извјештаја

Након билансирања није било значајних догађаја у Друштву.

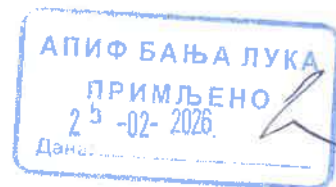
Лице са лиценцом

Радмило Трајковић



Директор

Добрица Петковић



1. Информација о Првом пензионерском микрокредитном друштву а.д.

Прво пензионерско микрокредитно друштво а.д. (у даљем тексту Друштво) Бања Лука основано је у мају 2012. године као прва финансијска институција у Републици Српској намјењена искључиво финансирању пензионера.

Рјешењем Окружног суда у Бања Луци бр. 057-0-Рег-12-001144 од 04.05.2012. године у форми друштво са ограниченом одговорности.

До 2020. године Друштво је пословало као друштво ограничене одговорности, те у току 2020. године извршена је промјена правне форме.

Рјешењем бр. 057-0-рег-20-000512 дана 03.06.2020. године Окружни привредни суд Бања Лука, Друштво је извршило промјену правне форме из друштва са ограниченом одговорности у затворено акционарско друштво, на основу одлуке Скупштине Друштва одржане 19.02.2020.године.

Од 01.10.2020. године, на основу одлуке Скупштине акционара друштво послује као отворено акционарско друштво.

Сједиште : ул. Краља Петра I Карађорђевића бр. 66, Бања Лука

Матични број: 11090915

Шифра дјелатности: 64.92 остало одобравање кредита

Јединствен идентификациони број: 4403441870002

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја и рачуноводствени метод

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Финансијски извјештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ)/Рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

На основу одредби Закона, сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ), Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАЦ).

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену МРС односно МСФИ из 2019. године, који су преведени. Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 2019. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и сагласно том нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

За израду годишњих финансијских извјештаја за 2025. годину активирани су следећи Међународни рачуноводствени стандарди (МРС) и Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ) :

МРС 1	- Презентација финансијских извјештаја,
МРС 2	- Залихе,
МРС 7	- Извјештај о токовима готовине,
МРС 8	- Рачуноводствене политике, промјене рачун.процјена и грешака
МРС 10	- Догађаји након датума билансирања,
МРС 12	- Порез на добитак,
МРС 16	- Некретнине, постројења и опрема,
МРС 19	- Примања запослених,
МРС 24	- Објављивања о повезаним странама,
МРС 32	- Финансијски инструменти,
МРС 33	- Зараде по акцији
МРС 34	- Периодично финансијско извјештавање,
МРС 36	- Умањење вриједности имовине,
МРС 37	- Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства,
МРС 38	- Нематеријална средства,
МРС 39	- Финансијски инструменти: признавање и мјерење,
МРС 40	- Инвестиционе некретнине и
МСФИ 1	- Прва примјена Међународних стандарда фин.извјештавања
МСФИ 2	- Плаћање на бази акција,
МСФИ 3	- Пословне комбинације,
МСФИ 4	- Уговори о осигурању,
МСФИ 5	- Стална средства намјењена за продају и обустављена пословања,
МСФИ 7	- Финансијски инструменти, објелодањивања,
МСФИ 9	- Финансијски инструменти,
МСФИ 13	- Одмјеравање фер вриједности,
МСФИ 14	- Регулисана временска разграничења,
МСФИ 16	- Лизинг.

Финансијски извјештаји су састављени и приказани у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Износи презентовани у финансијским извјештајима у прилогу изражени су у конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској. Финансијски извјештаји су састављени за пословну годину која је завршена на дан 31.12.2025. године и садрже упоредне податке који се односе на финансијске извјештаје за пословну годину која је завршила на дан 31.12.2024. године

У примјени и спровођењу пословне политике Друштво је примјењивало општа акта, као што су :

- Статут друштва;
- Правилник о раду;
- Пословник о раду Скупштине;
- Пословник о раду Управног одбора;
- Пословник о раду Одбора за ревизију;
- Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама;
- Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији радних мјеста;
- и остали правилници који се примјењују у Друштву.

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
(Биланс Успјеха)
за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

(у КМ)

Опис	Напомена	31.12.2025	31.12.2024
Приходи и расходи из послова финансирања			
Приходи од камата	4.1.	2.760.543	2.774.131
Расходи од камата	4.2.	-621.818	-588.154
Нето приходи (расходи) од камата		2.138.725	2.185.977
Приходи од накнада и провизија	4.3.	327.747	343.294
Расходи накнада и провизија	4.4.	-36.995	-32.927
Нето приходи (расходи) од накнада и провизија		290.752	310.367
Добитак (губитак) из послова финансирања	4.	2.429.477	2.496.344
Оперативни приходи и расходи			
Приходи из оперативног пословања	5.1.	81.776	73.829
Расходи из оперативног пословања	5.2.	-1.001.857	-904.166
Добитак (губитак) из оперативног пословања	5.	-920.081	-830.337
Остали приходи и расходи			
Остали приходи	6.1.	14.533	9.628
Остали расходи	6.2.	-2.017	-2.675
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода		12.516	6.953
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)	7.	1.521.912	1.672.960
Приходи и расходи од промјена вриједности имовине и обавеза			
Приходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Расходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) на основу промјене вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) прије опорезивања	7.	1.521.912	1.672.960
Текући и одложени порез на добит		-153.135	-168.483
Нето добитак (губитак) периода	7.	1.368.777	1.504.477
Добици (губици) утврђени директно у капиталу		-	-
Свеукупан нето добитак (губитак) периоду	7.	1.368.777	1.504.477

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОЈ ПОЗИЦИЈИ
(Биланс стања)
на дан 31.12.2025. године

(и КМ)

Опис	Напомена	31.12.2025	31.12.2024.
АКТИВА			
Текућа средства		17.382.427	14.920.742
Готовина, готовински еквиваленти, злато и потраживања из оперативног пословања	8.	2.979.639	770.737
Дати кредити и депозити	9.	13.821.879	14.131.525
Остали пласмани и АВР	10.	580.909	18.480
Стална средства		229.108	160.583
Основна средства	11.	27.760	22.314
Имовина узета у закуп	11.	200.907	137.534
Нематеријална средства	11.	441	735
Пословна актива		17.611.535	15.081.325
Ванбилансна актива	15.	5.812.604	4.279.700
Укупна актива		23.424.139	19.361.025
Пасива			
Обавезе		15.092.421	13.026.848
Обавезе по основу депозита и кредита	12.	14.710.932	12.710.744
Обавезе за камату и накнаду:	12.	25.213	15.863
Обавезе по основу ХОВ		-	-
Обавезе по основу имовине узете у закуп	11.	212.864	147.140
Остале обавезе и ПВР	13.	143.412	153.101
Капитал		2.519.114	2.054.477
Основни капитал	14.	1.100.000	500.000
Емисиона премија	14.	337	-
Резерве из добити и пренесене резерве	14.	50.000	50.000
Нераспоређена добит из ранијих година	14.	0	0
Добитак текуће године	14.	1.368.777	1.504.477
Пословна пасива		17.611.535	15.081.325
Ванбилансна пасива	15.	5.812.604	4.279.700
Укупна пасива		23.424.139	19.361.025

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
за период који се завршава на дан 31.12.2025. године

(у КМ)

<i>Врста промјене капитала</i>	<i>Основни капитал</i>	<i>Емисиона премија</i>	<i>Законске резерве</i>	<i>Акумулисани нераспоређени добитак</i>	<i>Укупно</i>
Стање на дан 01.01.2024.	500.000		50.000	1.490.242	2.040.242
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	-	1.504.477	1.504.477
Дивиденде	-	-	-	-1.490.242	-1.490.242
Стање на дан 31.12.2024.	500.000	-	50.000	1.504.477	2.054.477
Емисија акција и други облици повећања капитала	600.000	337	-	-	600.337
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	-	1.368.777	1.368.777
Дивиденде	-	-	-	-1.504.477	-1.504.477
Стање на дан 31.12.2025	1.100.000	337	50.000	1.368.777	2.519.114

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

за период од 01.01.2025. до 31.12.2025. године

(у КМ)

Опис	31.12.2025	31.12.2024
Новчани токови из пословних активности		
Приливи од камата, накнада и провизија по кредитима	2.764.806	2.777.498
Одливи од камата, накнада и провизија по кредитима	-604.716	-584.678
Приливи од накнада и провизија	328.837	345.467
Одливи од накнада и провизија	-37.245	-32.927
Новчане исплате запосленим	-446.850	-422.189
Одливи по основу оперативних расхода и трошкова	-1.156.798	-1.069.624
Остали приливи из пословних активности		
Остали одливи из пословних активности		
Плаћени порез на добит	-170.751	-175.279
Нето (повећање)/смањење потраживања и кредита од клијената	972.055	424.848
Нето повећање/(смањење) депозита од банака и других фин. институција		
Нето новчана средства из пословних активности	1.649.338	1.263.116
Новчани токови од активности инвестирања		
Набавка некретнина, постројења и опреме		
Нето новчана средства активности инвестирања	-	-
Новчани токови од активности финансирања		
Приливи од издавања обичних акција/уплате власничких удјела	600.336	-
Приливи од кредита	14.800.000	10.700.000
Отплата главнице кредита	-12.799.812	-10.697.807
Исплаћене дивиденде	-1.503.128	-1.490.233
Остали одливи из активности финансирање	-537.832	-
Нето новчана средства активности финансирања	559.564	-1.488.040
Нето повећање/(смањење) готовине и готовински еквивалената	2.208.902	-224.924
Готовина на почетку обрачуноског периода	770.737	995.661
Готовина на крају обрачуноског периода	2.979.639	770.737

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Под рачуноводственим политикама подразумјева се посебна начела, основе, конвенције, правила и праксе које Друштво примјењује при састављању и презентацији финансијских извјештаја у складу са Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима извјештавања (МСФИ), а који се примјењују у Републици Српској.

Рачуноводствене политике се односе на признавање, укидање признавања, мјерење и процјењивање средстава, потраживања, обавеза, прихода и расхода.

3.1. Финансијски инструменти

Финансијска имовина и финансијске обавезе се признају у извјештају о финансијском положају Друштва само онда када друштво постане једна од страна на коју се односе уговорене одредбе финансијских инструмента.

3.2. Финансијска средства

У извјештавању о финансијском положају, финансијска средства Друштва у складу са МФСИ 9, вреднована су и исказана по амортизованој вриједности, што значи да су испуњена ова два услова :

- Финансијска имовина се држи у оквиру пословног модела ради наплате уговорених токова готовине,
- Услови уговора финансијског средства на назначене датуме узрокује токове готовине који су искључиво отплата главнице и камате на неизмирени износ главнице.

На дан извјештавања, финансијска средства Друштва чине: готовина и готовински еквиваленти, кредити и остала средства и потраживања.

➤ Готовина и готовински еквиваленти

Новац на рачунима у банкама и у благајни, те сва остала потраживања и обавезе у домаћој валути се исказују у номиналној вриједности у конвертибилним маркама на дан биланса.

Ова ставка обухвата укупно стање готовог новца у благајни, као и стање на жиро – рачунима и прелазним рачунима отвореним у домаћој и иностраној у пословним банкама.

➤ Кредити

Потраживања Друштва обухватају потраживања по основу главнице, потраживања по основу редовне камате и накнаде, обрачунате и књиговодствено евидентиране у складу са планом отплате и уговором о кредиту који је закључен са корисником.

➤ Резерве за покриће кредитних губитака

Друштво спроводи поступак класификације свих кредита и других пласмана у складу са Одлуком АБРС о висини и начину формирања резерви за покриће кредитних губитака и поступак издвајања исправки вриједности у складу са МСФИ 9.

Основица за обрачун висине резерви за покриће кредитних губитака представља износ неотплаћених кредита, доспјеле камате и накнаде и све друге ставке код којих је Друштво изложено немогућности ризика наплате.

Друштво врши распоред ставки у групама примјеном критеријума дана кашњења у отплати и за сваку групу резерве за кредитне губитке на терет трошкова и то према следећим групама и стопама резерви :

Дани кашњења	Стопе резервисања
1 – 15 дана	2%
16 – 30 дана	15%
31 – 60 дана	50%
61 - 90 дана	80 %
91 - 180 дана	100 %
Преко 180 дана	Отпис

За доспјеле обавезе по основу камате и накнаде које нису плаћене у року од 15 дана, Друштво издваја 100% резерви за покриће губитка на износ доспјелог потраживања.

3.3. Финансијске обавезе

У складу са МФСИ 9, Друштво све финансијске обавезе класификује по амортизованој вриједности.

Финансијске обавезе се почетно признају по фер вриједности увећаној за трошкове трансакције које се могу директно приписати стицању или емитовању финансијске обавезе. Финансијске обавезе Друштва укључују обавезе по основу узетих кредита, обавезе по лизингу (закуп), обавезе пореза на добит и остале обавезе из пословања.

3.4. Престанак признавање финансијских инструмената

➤ Финансијска имовина

У складу са МФСИ 9, Друштво престаје са признавањем финансијске имовине у слиједећим ситуацијама:

- када је дошло до истека права на прилив новца по основу тог средства,
- када је дошло до преноса финансијских средстава и тај пренос се квалификује за престанак признавања у складу са параграфом 3.2.6. МФСИ 9.

Пренос финансијске имовине се врши само када :

- Друштво пренесе уговорена права на примање токова готовине од финансијских средстава или
- Друштво задржава уговорена права на примање токова готовине од финансијског средства али је преузело уговорену обавезу да исплаћује токове готовине једном или више пута.

➤ Финансијске обавезе

Друштво престаје са признавањем финансијских обавеза у следећим ситуацијама када је она угашена, то јест када је уговором одређена обавеза испуњена,отказана или је истекла.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема представљају материјална средства које Друштво користи за обављање дјелатности и које ће користити дуже од једног обрачунског периода и да се набавна вриједност може поуздано одмјерити.

Набавну вриједност постројења и опреме чини вриједност по фактури добављача, увећана за све трошкове и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањења за било које трговинске попусте и рабате. Накнадни издаци за стална средства се признају као повећање вриједности средстава уколико се улагањем побољшава стање средстава изнад његовог почетног учинка, а то су:

- продужење корисног вијека средстава,
- повећање радне способности , или његова измјена,
- унапређење квалитета.

Некретнине, постројења и опрема Друштва чине компјутери и компјутерска опрема, канцеларијски намјештај и опрема и остала опрема

3.6. Амортизација

Примјењене стопе амортизације дан 31.12.2025. године су слиједеће:

Опис	Корисни вијек (године)	Стопа (%)
Путничка возила	5	20

Рачунари	2.5	40
Канцеларијски намјештај	5	20
Остала опрема	5	20

У току извјештајног периода није било промјене амортизационих стопа. Амортизација се не обрачунава на основна средства у припреми или отуђена средства.

Средства која су отписана или отуђена не исказују се у рачуноводственим извјештајима. Добици или губици по основу расходања и отуђивања средстава (као разлика између нето продајне вриједности и нето књиговодствене вриједности) признају се у извјештају о укупном резултату одговарајућег периода.

3.7. Приходи и расходи

Приходи и расходи обухватају приходе и расходе од камата, накнада и провизија, обезвређења финансијских средстава и резервисања, остале добитке и губитке од дугорочних нефинансијских средстава, трошкове запослених, трошкове амортизације и остале приходе и расходе. Камата на кредите и друга потраживања се обрачунавају у складу са одредбама уговора.

Приходи од камата и друга потраживања обрачунавају се у складу са одредбама уговора, а трошкови камата обрачунавају се мјесечно или на краћи период ако је тако регулисано уговором за појединачне обавезе. Приходи од накнада обухватају приходе по основу обраде кредитних захтјева.

4. Приходи и расходи из послова финансирања

(у КМ)

<i>Опис</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
Приходи од камата	2.760.543	2.774.131
Расходи од камата	-621.818	-588.154
Приходи од накнада и провизија	327.747	343.294
Расходи накнада и провизија	-36.995	-32.927
Добитак (губитак) из послова финансирања	2.429.477	2.496.344

4.1. Приходи од камата

(у КМ)

<i>Опис</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 12 месеци	186.475	188.248
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 24 месеца	481.189	452.376
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 36 месеци	444.477	420.450
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 48 месеци	355.853	336.192
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 60 месеци	1.292.549	1.376.865
Укупно приходи од камата	2.760.543	2.774.131

4.2. Расходи од камата

(y KM)		
Опис	31.12.2025	31.12.2024
Расходи камата по основу кредита	614.065	580.983
Расходи камата по основу ХОВ	0	0
Остали расходи камата	7.753	7.171
Укупно расходи камата	621.818	588.154

4.3. Приход од провизије и накнаде

(y KM)		
Опис	31.12.2025	31.12.2024
Приходи од услуга платног промета	-	-
Приходи од провизија	327.747	343.294
Приходи од осталих накнада	-	-
Укупно приходи од накнада и провизија	327.747	343.294

4.4. Расходи од провизија и накнада

(y KM)		
Опис	31.12.2025	31.12.2024
Расходи накнада	25.261	21.974
Расходи провизија	11.734	10.953
Расходи осталих накнада и провизија	0	0
Укупни трошкови накнада и провизија	36.995	32.927

5. Оперативни приходи и расходи

(y KM)		
Опис	31.12.2025	31.12.2024
Приходи из оперативног пословања	81.776	73.829
Расходи из оперативног пословања	-1.001.857	-904.166
Добитак (губитак) из оперативног пословања	-920.081	-588.154

5.1. Приходи из оперативног пословања

(y KM)		
Опис	31.12.2025	31.12.2024
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	81.776	73.734
Остали приходи из оперативног пословања	0	95
Укупно приходи из оперативног пословања	81.776	73.829

5.2. Расходи из оперативног пословања

(у КМ)

Опис	31.12.2025	31.12.2024
Расходи индиректних отписа пласмана	70.459	43.748
Трошкови бруто зарада и бруто накнада зарада	424.127	388.451
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	13.539	13.539
Остали лични расходи	14.027	8.602
Трошкови материјала и енергије	25.199	26.322
Трошкови производних услуга	241.692	225.696
Трошкови амортизације	58.620	53.516
Расходи по основу лизинга	0	0
Нематеријални трошкови	113.575	102.509
Трошкови по основу пореза и доприноса	30.795	31.091
Остали трошкови	9.824	10.692
Укупно расходи из оперативног пословања	1.001.857	904.166

6. Остали расходи и приходи

(у КМ)

Опис	31.12.2025	31.12.2024
Остали приходи	14.533	9.628
Остали расходи	-2.017	-2.675
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода	12.516	6.953

6.1. Остали приходи

(у КМ)

Опис	31.12.2025	31.12.2024
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	404	905
Вишкови	14.059	8.723
Остали приходи	70	-
Укупно остали приходи	14.533	9.628

6.2. Остали расходи

(у КМ)

Опис	31.12.2025	31.12.2024
Расходи по основу директног отписа потраживања	2.007	2.526
Губици по основу отписа сталне имовине	7	51
Мањкови	3	5
Остали расходи	0	94
Укупно расходи из оперативног пословања	2.017	2.675

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

7. Резултат пословања

(у КМ)

Опис	31.12.2025	31.12.2024
Приходи из послова финансирања	3.088.290	3.117.425
Расходи из послова финансирања	-658.813	-621.081
Добитак (губитак) из послова финансирања	2.429.477	2.496.344
Приходи из оперативног пословања	81.776	73.829
Расходи из оперативног пословања	-1.001.857	-904.166
Добитак (губитак) из оперативног пословања	-920.081	-830.337
Остали приходи	14.533	9.628
Остали расходи	-2.017	-2.675
Ефекат осталих прихода и расхода	12.516	6.953
Добит (губитак) на основу промене вредности имовине и обавеза	-	-
Бруто добитак (губитак) периода	1.521.912	1.672.960
Порез на добит предузећа 10%	-153.135	-168.483
Нето резултат периода	1.368.777	1.504.477

8. Готовина и готовински елементи

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2025.	стање 31.12.2024
Новчани еквиваленти - хартије од вредности		
Готовина на жиро рачунима	2.949.617	743.326
Готовина у благајни	30.022	27.411
Укупно	2.979.639	770.737

9. Дати кредити и депозити

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2025	стање 31.12.2024
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 1 године	1.467.401	1.501.395
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 2 године	2.317.731	2.200.961
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 3 године	2.071.616	2.106.325
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 4 године	1.727.169	1.655.524
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 5 година	6.246.244	6.666.905
Доспјели кредити	67.816	84.407
Исправка вриједности доспјелих пласмана	-76.098	-83.992
Укупно	13.821.879	14.131.525

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

10. Остали пласмани и АВР

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2025	стање 31.12.2024
Дати аванси	1.193	6.202
Потраживања за више плаћен порез на добит	15.347	-
Остала потраживања	10.019	9.478
Активна временска разграничења	554.350	2.800
Укупно	580.909	18.480

11. Основна средства, инвестиције у некретнине

(у КМ)

Опис	Опрема и аутомобил	Закуп пословних објеката	Нематеријалне инвестиције	Укупно
<i>Куповна вредност</i>				
Стање на дан 01.01.2024.	108.278	242.499	40.750	391.527
Набавка	6.624	43.180	-	49.804
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-1.111	-	-	-1.111
Стање на дан 31.12.2024.	113.791	285.679	40.750	440.220
Набавка	13.975	113.903	-	127.878
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-42.208	-	-42.208
Продаја и расхоровање	-89	-	-	-89
Стање на дан 31.12.2025.	127.677	357.374	40.750	525.801
<i>Корекција вредности</i>				
Стање на дан 01.01.2024.	84.911	102.744	39.525	227.180
Амортизација	7.626	45.401	490	53.517
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-1060	-	-	-1060
Стање на дан 31.12.2024.	91.477	148.145	40.015	279.637
Амортизација	8.523	49.803	294	58.620
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-41.480	-	-41.480
Продаја и расхоровање	-83	-	-	-83
Стање на дан 31.12.2025.	99.917	156.467	40.309	296.693
<i>Садашња вредност</i>				
Стање на дан 31.12.2024.	22.314	137.534	735	160.583
Стање на дан 31.12.2025.	27.760	200.907	441	229.108

На дан 31.12.2025.године Друштво има шест пословних простора у закупу. У складу са стандардом МСФИ 16, обавезе Друштва по основу уговора о закупу (обавезе по основу лизинга) износе 212.864 КМ

12. Обавезе по основу депозита и кредита

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2025	стање 31.12.2024
Обавезе по основу кредита у домаћој валути	14.710.932	12.710.744
Обавезе за камату и накнаду	25.213	15.863
Укупно	14.736.145	12.726.607
Обавезе по основу кредита односе се на обавезе по више кредита и зајмова домаћих банака и правних лица.		

Преглед обавеза по овој основи дат је у следећој табели:

Опис	стање 31.12.2025	стање 31.12.2024.
Адико банка а.д.	1.500.000	2.273.486
БПШ банка а.д.	1.144.103	1.752.717
Уникредит банка а.д.	5.611.111	3.527.778
Атос банка а.д.	118.322	809.949
Нова банка а.д.	6.337.396	4.346.814
Укупно	14.710.932	12.710.744

13. Остале обавезе и ПВР

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2025	стање 31.12.2024.
Обавезе према добављачима	67.372	71.401
Обавезе према корисницима кредита	36.282	42.784
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	35.488	33.787
Обавезе за дивиденду	1.385	36
Остале обавезе из пословних односа	705	656
Обавезе по основу пореза и дажбина	2.179	4.437
ПВР у домаћој валути	1	-
Укупно дугорочни финансијски пласмани	143.412	153.101

14. Капитал

(у КМ)

Опис	Стање 31.12.2025	Стање 31.12.2024.
Почетни капитал	500.000	500.000
Резерве добити	50.000	50.000
Посебне за процијењене губитке	-	-
Укупне резерве	50.000	50.000
Емисија акција	600.000	-
Емисиона премија	337	-
Добици из ранијих година	-	-
Добитак текуће године	1.368.777	1.504.477
Нераспоређени добитак	1.368.777	1.504.477
Укупан капитал	2.519.114	2.054.477

Током 2025. године Друштво је реализовало емисију акција, чиме је извршено повећање основног капитала. На основу Одлуке Скупштине акционара број СКУП.05.Р-13/25 од 13.05.2025. године, извршена је емисија 600.000 обичних акција номиналне вриједности 1 КМ по акцији. Укупан номинални износ емисије износио је 600.000 КМ, док је по основу уписа и уплате акција остварена и емисиона премија у износу 337 КМ.

Емисија је успјешно реализована и у цијелости уписана и уплаћена, чиме је основни капитал Друштва повећан за износ номиналне вриједности издатих акција. Повећање основног капитала је у складу са одлукама органа управљања уредно регистровано код надлежних органа.

Структура власништва над капиталом на дан 31.12.2025. године је:

Име и презиме /назив акционара	Број акција (у 000)	Проценат власништва (%)
Зоран Најдановић	550	50,0
Илија Џомбић	220	20,0
Пим Универзитет	55	5,0
Ценис Софтић	51	4,6
Остали	224	20,4
Укупно	1100	100,0

15. Ванбилансна евиденција

Друштво у ванбилансној евиденцији (5.812.604 КМ) приказује износ обавеза по основу одобренних, а неповучених кредита пословних банака.

- Адико банк а.д. 2.400.000 КМ
- Уникредит банка а.д. 2.750.000 КМ
- Нова банка а.д. 662.604 КМ

16. Други финансијски извјештај

- Извјештај о променама на капиталу сачињен је у складу са законом о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу. Овај извјештај је на страни 5, одражава структуру, промјене и величину капитала за 2025. годину и стање на дан 31.12.2025.године.
- Извјештај о токовима сачињен је у складу са Законом о садржини и форми обрасца извјештаја о токовима готовине. Овај извјештај се налази на страни 6, одражава новчане токове из пословне активности, активности инвестирања и активности финансирања, чији је коначан показатељ висина нето раст/нето пад готовине и готовинских елемената на дан 31.12.2024. и на дан 31.12.2025. године.

Лице са лиценцом



Директор



Н А П О М Е Н Е 31.03.2025. године

1. Информација о Првом пензионерском микрокредитном друштву а.д.

Прво пензионерско микрокредитно друштво а.д. (у даљем тексту Друштво) Бања Лука основано је у мају 2012. године као прва финансијска институција у Републици Српској намјењена искључиво финансирању пензионера.

Рјешењем Окружног суда у Бања Луци бр. 057-0-Рег-12-001144 од 04.05.2012. године у форми друштво са ограниченом одговорности.

До 2020. године Друштво је пословало као друштво ограничене одговорности, те у току 2020. године извршена је промјена правне форме.

Рјешењем бр. 057-0-рег-20-000512 дана 03.06.2020. године Окружни привредни суд Бања Лука, Друштво је извршило промјену правне форме из друштва са ограниченом одговорности у затворено акционарско друштво, на основу одлуке Скупштине Друштва одржане 19.02.2020.године.

Од 01.10.2020. године, на основу одлуке Скупштине акционара друштво послује као отворено акционарско друштво.

Сједиште : ул. Краља Петра I Карађорђевића бр. 66, Бања Лука

Матични број: 11090915

Шифра дјелатности: 64.92 остало одобравање кредита

Јединствен идентификациони број: 4403441870002

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја и рачуноводствени метод

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Финансијски извјештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ)/Рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

На основу одредби Закона, сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ), Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАЦ).

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену МРС односно МСФИ из 2019. године, који су преведени. Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 2019. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и сагласно том нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

За израду финансијских извјештаја за 2025. годину активирани су следећи Међународни рачуноводствени стандарди (МРС) и Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ) :

МРС 1	- Презентација финансијских извјештаја,
МРС 2	- Залихе,
МРС 7	- Извјештај о токовима готовине,
МРС 8	- Рачуноводствене политике, промјене рачун.процјена и грешака
МРС 10	- Догађаји након датума билансирања,
МРС 12	- Порез на добитак,
МРС 16	- Некретнине, постројења и опрема,
МРС 19	- Примања запослених,
МРС 24	- Објављивања о повезаним странама,
МРС 32	- Финансијски инструменти,
МРС 33	- Зараде по акцији
МРС 34	- Периодично финансијско извјештавање,
МРС 36	- Умањење вриједности имовине,
МРС 37	- Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства,
МРС 38	- Нематеријална средства,
МРС 39	- Финансијски инструменти: признавање и мјерење,
МРС 40	- Инвестиционе некретнине и
МСФИ 1	- Прва примјена Међународних стандарда фин.извјештавања
МСФИ 2	- Плаћање на бази акција,
МСФИ 3	- Пословне комбинације,
МСФИ 4	- Уговори о осигурању,
МСФИ 5	- Стална средства намјењена за продају и обустављена пословања,
МСФИ 7	- Финансијски инструменти, објелодањивања,
МСФИ 9	- Финансијски инструменти,
МСФИ 13	- Одмјеравање фер вриједности,
МСФИ 14	- Регулисана временска разграничења,
МСФИ 16	- Лизинг.

Финансијски извјештаји су састављени и приказани у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Износи презентовани у финансијским извјештајима у прилогу изражени су у конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској. Финансијски извјештаји су састављени за први квартал 2025. године, односно на дан 31.03.2025. године и садрже упоредне податке који се односе на финансијске извјештаје за исти период предходне године.

У примјени и сповођењу пословне политике Друштво је примјењивало општа акта, као што су :

- Статут друштва;
- Правилник о раду;
- Пословник о раду Скупштине;
- Пословник о раду Управног одбора;
- Пословник о раду Одбора за ревизију;
- Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама;
- Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији радних мјеста;
- и остали правилници који се примјењују у Друштву.

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
(Биланс Успјеха)
за период од 01.01.2025. до 31.03.2025. године

(у КМ)

Опис	Напо- мена	31.3.2025	31.3.2024
Приходи и расходи из послова финансирања			
Приходи од камата	4.1.	691.137	681.463
Расходи од камата	4.2.	-147.154	-133.567
<i>Нето приходи (расходи) од камата</i>		543.983	547.896
Приходи од накнада и провизија	4.3.	80.867	88.424
Расходи накнада и провизија	4.4.	-5.251	-4.817
<i>Нето приходи (расходи) од накнада и провизија</i>		75.616	83.605
Добитак (губитак) из послова финансирања	4.	619.599	631.501
Оперативни приходи и расходи			
Приходи из оперативног пословања	5.1.	25.837	24.127
Расходи из оперативног пословања	5.2.	-245.266	-224.662
Добитак (губитак) из оперативног пословања	5.	-219.429	-200.535
Остали приходи и расходи			
Остали приходи	6.1.	5.199	2.524
Остали расходи	6.2.	-561	-363
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода		4.638	2.161
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)	7.	404.808	433.126
Приходи и расходи од промјена вриједности имовине и обавеза			
Приходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Расходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) на основу промјене вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) прије опорезивања	7.	404.808	433.126
Текући и одложени порез на добит		-40.645	-43.313
Нето добитак (губитак) периода	7.	364.163	389.813
Добици (губици) утврђени директно у капиталу		-	-
Свеукупан нето добитак (губитак) периоду	7.	364.163	389.813

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОЈ ПОЗИЦИЈИ
(Биланс стања)
на дан 31.03.2025. године

(и КМ)

<i>Опис</i>	<i>Напомена</i>	<i>31.3.2025</i>	<i>31.12.2024.</i>
АКТИВА			
<i>Текућа средства</i>		14.785.099	14.920.742
Готовина, готовински еквиваленти, злато и потраживања из оперативног пословања	8.	819.774	770.737
Дати кредити и депозити	9.	13.943.438	14.131.525
Остали пласмани и АВР	10.	21.887	18.480
<i>Стална средства</i>		168.300	160.583
Основна средства	11.	22.734	22.314
Имовина узета у закуп	11.	144.905	137.534
Нематеријална средства	11.	661	735
Пословна актива		14.953.399	15.081.325
Ванбилансна актива	15.	8.060.344	4.279.700
Укупна актива		23.013.743	19.361.025
ПАСИВА			
<i>Обавезе</i>		12.534.759	13.026.848
Обавезе по основу депозита и кредита	12.	12.194.223	12.710.744
Обавезе за камату и накнаду	12.	18.191	15.863
Обавезе по основу ХОВ		-	-
Обавезе по основу имовине узете у закуп	11.	154.660	147.140
Остале обавезе и ПВР	13.	167.685	153.101
<i>Капитал</i>		2.418.640	2.054.477
Основни капитал	14.	500.000	500.000
Резерве из добити и пренесене резерве	14.	50.000	50.000
Нераспоређена добит из ранијих година	14.	1.504.477	0
Добитак текуће године	14.	364.163	1.504.477
Пословна пасива		14.953.399	15.081.325
Ванбилансна пасива	15.	8.060.344	4.279.700
Укупна пасива		23.013.743	19.361.025

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
за период који се завршава на дан 31.03.2025. године

(у КМ)

<i>Врста промјене капитала</i>	<i>Основни капитал</i>	<i>Законске резерве</i>	<i>Акумулисани нераспоређени добитак</i>	<i>Укупно</i>
Стање на дан 01.01.2024.	500.000	50.000	1.490.242	2.040.242
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	1.504.477	1.504.477
Дивиденде и други облици расподјеле добити	-	-	-1.490.242	1.490.242
Стање на дан 31.12.2024.	500.000	50.000	1.504.477	2.054.477
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	364.163	364.163
Дивиденде и други облици расподјеле добити	-	-	-	-
Стање на дан 31.3.2025	500.000	50.000	1.868.640	2.418.640

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

за период од 01.01.2025. до 31.03.2025. године

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2025
Новчани токови из пословних активности		
Приливи од камата, накнада и провизија по кредитима	694.121	684.677
Одливи од камата, накнада и провизија по кредитима	-143.154	-124.790
Приливи од накнада и провизија	80.977	89.099
Одливи од накнада и провизија	-5.251	-4.819
Новчане исплате запосленим	-106.611	-100.219
Одливи по основу оперативних расхода и трошкова	-287.476	-261.794
Остали приливи из пословних активности	-	-
Остали одливи из пословних активности	-	-
Плаћени порез на добит	-30.349	-36.767
Нето (повећање)/смањење потраживања и кредита од клијената	363.301	155.542
Нето повећање/(смањење) депозита од банака и других фин. институција	-	-
Нето новчана средства из пословних активности	565.558	400.928
Новчани токови од активности инвестирања		
Набавка некретнина, постројења и опреме		
Нето новчана средства активности инвестирања	-	-
Новчани токови од активности финансирања		
Приливи од кредита	2.000.000	2.000.000
Отплата главнице кредита	-2.516.521	-2.174.245
Исплаћене дивиденде	-	-
Одливи по основу емитованих дужничких инструмената	-	-
Нето новчана средства активности финансирања	-516.521	-174.245
Нето повећање/(смањење) готовине и готовински еквивалената	49.037	226.683
Готовина на почетку обрачунског периода	770.737	995.661
Готовина на крају обрачунског периода	819.774	1.222.344

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Под рачуноводственим политикама подразумева се посебна начела, основе, конвенције, правила и праксе које Друштво примјењује при састављању и презентацији финансијских извјештаја у складу са Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима извјештавања (МСФИ), а који се примјењују у Републици Српској.

Рачуноводствене политике се односе на признавање, укидање признавања, мјерење и процјењивање средстава, потраживања, обавеза, прихода и расхода.

3.1. Финансијски инструменти

Финансијска имовина и финансијске обавезе се признају у извјештају о финансијском положају Друштва само онда када друштво постане једна од страна на коју се односе уговорене одредбе финансијских инструмента.

3.2. Финансијска средства

У извјештавању о финансијском положају, финансијска средства Друштва у складу са МФСИ 9, вреднована су и исказана по амортизованој вриједности, што значи да су испуњена ова два услова :

- Финансијска имовина се држи у оквиру пословног модела ради наплате уговорених токова готовине,
- Услови уговора финансијског средства на назначене датуме узрокује токове готовине који су искључиво отплата главнице и камате на неизмирени износ главнице.

На дан извјештавања, финансијска средства Друштва чине: готовина и готовински еквиваленти, кредити и остала средства и потраживања.

➤ Готовина и готовински еквиваленти

Новац на рачунима у банкама и у благајни, те сва остала потраживања и обавезе у домаћој валути се исказују у номиналној вриједности у конвертибилним маркама на дан биланса.

Ова ставка обухвата укупно стање готовог новца у благајни, као и стање на жиро – рачунима и прелазним рачунима отвореним у домаћој и иностраној у пословним банкама.

➤ Кредити

Потраживања Друштва обухватају потраживања по основу главнице, потраживања по основу редовне камате и накнаде, обрачунате и књиговодствено евидентирани у складу са планом отплате и уговором о кредиту који је закључен са корисником.

➤ Резерве за покриће кредитних губитака

Друштво спроводи поступак класификације свих кредита и других пласмана у складу са Одлуком АБРС о висини и начину формирања резерви за покриће кредитних губитака и поступак издвајања исправки вриједности у складу са МСФИ 9.

Основица за обрачун висине резерви за покриће кредитних губитака представља износ неотплаћених кредита, доспјеле камате и накнаде и све друге ставке код којих је Друштво изложено немогућности ризика наплате.

Друштво врши распоред ставки у групама примјеном критеријума дана кашњења у отплати и за сваку групу резерве за кредитне губитке на терет трошкова и то према следећим групама и стопама резерви :

Дани кашњења	Стопе резервисања
1 – 15 дана	2%
16 – 30 дана	15%
31 – 60 дана	50%
61 - 90 дана	80 %
91 - 180 дана	100 %
Преко 180 дана	Отпис

За доспјеле обавезе по основу камате и накнаде које нису плаћене у року од 15 дана, Друштво издваја 100% резерви за покриће губитка на износ доспјелог потраживања.

3.3. Финансијске обавезе

У складу са МФСИ 9, Друштво све финансијске обавезе класификује по амортизованој вриједности.

Финансијске обавезе се почетно признају по фер вриједности увећаној за трошкове трансакције које се могу директно приписати стицању или емитовању финансијске обавезе. Финансијске обавезе Друштва укључују обавезе по основу узетих кредита, обавезе по лизингу (закуп), обавезе пореза на добит и остале обавезе из пословања.

3.4. Престанак признавање финансијских инструмената

➤ Финансијска имовина

У складу са МФСИ 9, Друштво престаје са признавањем финансијске имовине у слиједећим ситуацијама:

- када је дошло до истека права на прилив новца по основу тог средства,
- када је дошло до преноса финансијских средстава и тај пренос се квалификује за престанак признавања у складу са параграфом 3.2.6. МСФИ 9.

Пренос финансијске имовине се врши само када :

- Друштво пренесе уговорена права на примање токова готовине од финансијских средстава или
- Друштво задржава уговорена права на примање токова готовине од финансијског средства али је преузело уговорену обавезу да исплаћује токове готовине једном или више пута.

➤ Финансијске обавезе

Друштво престаје са признавањем финансијских обавеза у следећим ситуацијама када је она угашена, то јест када је уговором одређена обавеза испуњена,отказана или је истекла.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема представљају материјална средства које Друштво користи за обављање дјелатности и које ће користити дуже од једног обрачунског периода и да се набавна вриједност може поуздано одмјерити.

Набавну вриједност постројења и опреме чини вриједност по фактури добављача, увећана за све трошкове и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањења за било које трговинске попусте и рабате.

Накнадни издаци за стална средства се признају као повећање вриједности средстава уколико се улагањем побољшава стање средстава изнад његовог почетног учинка,а то су:

- продужење корисног вијека средстава,
- повећање радне способности , или његова измјена,
- унапређење квалитета.

Некретнине, постројења и опрема Друштва чине компјутери и компјутерска опрема, канцеларијски намјештај и опрема и остала опрема

3.6. Амортизација

Примјењене стопе амортизације дан 31.03.2025. године су слиједеће:

Опис	Корисни вијек (године)	Стопа (%)
Путничка возила	5	20
Рачунари	2.5	40
Канцеларијски намјештај	5	20
Остала опрема	5	20

У току извјештајног периода није било промјене амортизационих стопа. Амортизација се не обрачунава на основна средства у припреми или отуђена средства.

Средства која су отписана или отуђена не исказују се у рачуноводственим извјештајима. Добици или губици по основу расходања и отуђивања средстава (као разлика између нето продајне вриједности и нето књиговодствене вриједности) признају се у извјештају о укупном резултату одговарајућег периода.

3.7. Приходи и расходи

Приходи и расходи обухватају приходе и расходе од камата, накнада и провизија, обезвређења финансијских средстава и резервисања, остале добитке и губитке од дугорочних нефинансијских средстава, трошкове запослених, трошкове амортизације и остале приходе и расходе. Камата на кредите и друга потраживања се обрачунавају у складу са одредбама уговора.

Приходи од камата и друга потраживања обрачунавају се у складу са одредбама уговора, а трошкови камата обрачунавају се мјесечно или на краћи период ако је тако регулисано уговором за појединачне обавезе. Приходи од накнада обухватају приходе по основу обраде кредитних захтјева.

4. Приходи и расходи из послова финансирања

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи од камата	691.137	681.463
Расходи од камата	-147.154	-133.567
Приходи од накнада и провизија	80.867	88.424
Расходи накнада и провизија	-5.251	-4.817
Добитак (губитак) из послова финансирања	619.599	631.501

4.1. Приходи од камата

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 12 месеци	46.400	46.477
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 24 месеца	115.593	107.315
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 36 месеци	111.186	97.899
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 48 месеци	86.954	80.492
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 60 месеци	331.003	349.279
Укупно приходи од камата	691.137	681.463

4.2. Расходи од камата

(y KM)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Расходи камата по основу кредита	145.483	131.632
Расходи камата по основу ХОВ	0	0
Остали расходи камата	1.671	1.935
Укупно расходи камата	147.154	133.567

4.3. Приход од провизије и накнаде

(y KM)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи од услуга платног промета	-	-
Приходи од провизија	80.867	88.424
Приходи од осталих накнада	-	-
Укупно приходи од накнада и провизија	80.867	88.424

4.4. Расходи од провизија и накнада

(y KM)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Расходи накнада	2.615	2.080
Расходи провизија	2.637	2.737
Расходи осталих накнада и провизија	0	0
Укупни трошкови накнада и провизија	5.251	4.817

5. Оперативни приходи и расходи

(y KM)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи из оперативног пословања	25.837	24.127
Расходи из оперативног пословања	-245.266	-224.662
Добитак (губитак) из оперативног пословања	-219.429	-200.535

5.1. Приходи из оперативног пословања

(y KM)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	25.837	24.127
Остали приходи из оперативног пословања	0	0
Укупно приходи из оперативног пословања	25.837	24.127

5.2. Расходи из оперативног пословања

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Расходи индиректних отписа пласмана	23.496	14.173
Трошкови бруто зарада и бруто накнада зарада	103.928	90.719
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	3.385	3.385
Остали лични расходи	400	4.013
Трошкови материјала и енергије	7.244	7.566
Трошкови производних услуга	56.669	57.249
Трошкови амортизације	12.977	13.080
Расходи по основу лизинга	0	0
Нематеријални трошкови	28.951	26.061
Трошкови по основу пореза и доприноса	7.149	7.059
Остали трошкови	1.068	1.357
Укупно расходи из оперативног пословања	245.266	224.662

6. Остали расходи и приходи

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Остали приходи	5.199	2.524
Остали расходи	-561	-363
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода	4.638	2.161

6.1. Остали приходи

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	69,91	95,37
Вишкови	5.129	2.429
Остали приходи	0	0
Укупно остали приходи	5.199	2.524

6.2. Остали расходи

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Расходи по основу директног отписа потраживања	561	362
Губици по основу отписа сталне имовине	0	0
Мањкови	0	1
Остали расходи	0	0
Укупно расходи из оперативног пословања	561	363

7. Резултат пословања

(у КМ)

<i>Опис</i>	<i>31.3.2025</i>	<i>31.3.2024</i>
<i>Приходи из послова финансирања</i>	772.003	769.887
<i>Расходи из послова финансирања</i>	-152.405	-138.386
Добитак (губитак) из послова финансирања	619.599	631.501
<i>Приходи из оперативног пословања</i>	25.837	24.127
<i>Расходи из оперативног пословања</i>	-245.266	-224.662
Добитак (губитак) из оперативног пословања	-219.429	-200.535
<i>Остали приходи</i>	5.199	2.524
<i>Остали расходи</i>	-561	-363
Ефекат осталих прихода и расхода	4.638	2.161
Добит (губитак) на основу промене вредности имовине и обавеза	-	-
Бруто добитак (губитак) периода	404.808	433.126
Порез на добит предузећа 10%	-40.645	-43.313
Нето резултат периода	364.163	389.813

8. Готовина и готовински елементи

(у КМ)

<i>Опис</i>	<i>стање 31.3.2025.</i>	<i>стање 31.12.2024</i>
Новчани еквиваленти - хартије од вредности		
Готовина на жиро рачунима	789.593	743.326
Готовина у благајни	30.181	27.411
Укупно	819.774	770.737

9. Дати кредити и депозити

(у КМ)

<i>Опис</i>	<i>стање 31.3.2025</i>	<i>стање 31.12.2024</i>
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 1 године	1.388.495	1.501.395
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 2 године	2.226.087	2.200.961
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 3 године	2.099.219	2.106.325
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 4 године	1.675.518	1.655.524
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 5 година	6.552.972	6.666.905
Доспјели кредити	83.503	84.407
Исправка вриједности доспјелих пласмана	-82.357	-83.992
Укупно	13.943.438	14.131.525

10. Остали пласмани и АВР

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2025	стање 31.12.2024
Дати аванси	7.121	6.202
Потраживања за више плаћен порез на добит	-	-
Остала потраживања	10.003	9.478
Активна временска разграничења	4.763	2.800
Укупно	21.887	18.480

11. Основна средства, инвестиције у некретнине

(у КМ)

Опис	Опрема и аутомобил	Закуп пословних објеката	Нематеријалне инвестиције	Укупно
<i>Куповна вредност</i>				
Стање на дан 01.01.2024.	108.278	242.499	40.750	391.527
Набавка	6.624	43.180	-	49.804
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-1.111	-	-	-1.111
Стање на дан 31.12.2024.	113.791	285.679	40.750	440.220
Набавка	1.991	18.703	-	20.694
Продаја и расхоровање	-	-	-	-
Стање на дан 31.03.2025.	115.782	304.382	40.750	460.914
<i>Корекција вредности</i>				
Стање на дан 01.01.2024.	84.911	102.744	39.525	227.180
Амортизација	7.626	45.401	490	53.517
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-1060	-	-	-1060
Стање на дан 31.12.2024.	91.477	148.145	40.015	279.637
Амортизација	1.571	11.332	73,49	12.977
Продаја и расхоровање	-	-	-	-
	93.048	159.477	40.088	292.614
<i>Садашња вредност</i>				
Стање на дан 31.12.2024.	22.314	137.534	735	160.583
	22.734	144.905	661	168.300

На дан 31.03.2025.године Друштво има шест пословних простора у закупу. У складу са стандардом МСФИ 16, обавезе Друштва по основу уговора о закупу (обавезе по основу лизинга) износе 154.660 КМ

12. Обавезе по основу депозита и кредита

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2025	стање 31.12.2024
Обавезе по основу кредита у домаћој валути	12.194.223	12.710.744
Обавезе за камату и накнаду	18.191	15.863
Укупно	12.212.414	12.726.607

Обавезе по основу кредита односе се на обавезе по више кредита и зајмова домаћих банака и правних лица.

Преглед обавеза по овој основи дат је у следећој табели:

Опис	стање 31.3.2025	стање 31.12.2024.
Адико банка а.д.	1.938.780	2.273.486
БПШ банка а.д.	1.603.511	1.752.717
Уникредит банка а.д.	3.111.111	3.527.778
Атос банка а.д.	639.944	809.949
Нова банка а.д.	4.900.876	4.346.814
Укупно	12.194.223	12.710.744

13. Остале обавезе и ПВР

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2025	стање 31.12.2024.
Обавезе према добављачима	72.074	71.401
Обавезе према корисницима кредита	46.196	42.784
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	35.464	33.787
Обавезе за дивиденду	36	36
Остале обавезе из пословних односа	727,69	656
Обавезе по основу пореза и дажбина	13.188	4.437
ПВР у домаћој валути	-	-
Укупно дугорочни финансијски пласмани	167.685	153.101

14. Капитал

Структура капитала на дан 31.12.2024.године је дата у следећој табели:

(у КМ)

Опис	Стање 31.3.2025	Стање 31.12.2024.
Почетни капитал	500.000	500.000
Резерве добити	50.000	50.000
Посебне за процијењене губитке	-	-
Остале резерве	-	-
Укупне резерве	50.000	50.000
Добици из ранијих година	1.504.477	-

Добитак текуће године	364.163	1.504.477
Нераспоређени добитак	1.504.477	1.504.477
Укупан капитал	2.418.640	2.054.477

Оснивачки капитал Друштва састоји се од 500.000 акција номиналне вриједности од 1 КМ по акцији.

Структура власништва над капиталом на дан 31.03.2025. године је:

Име и презиме /назив акционара	Број акција (у 000)	Процент власништва (%)
Зоран Најдановић	250	50,0
Илија Џомбић	100	20,0
Пим Универзитет	30	6,0
Ценис Софтић	23	4,6
Остали	97	19,4
Укупно	500	100,0

15. Ванбилансна евиденција

Друштво у ванбилансној евиденцији (8.060.344 КМ) приказује износ обавеза по основу одобрених, а неповучених кредита пословних банака.

- Адико банк а.д. 1.961.220 КМ
- Уникредит банка а.д. 4.000.000 КМ
- Нова банка а.д. 2.099.124 КМ

16. Други финансијски извјештај

- Извјештај о променама на капиталу сачињен је у складу са законом о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу. Овај извјештај је на страни 5, одражава структуру, промјене и величину капитала за 2024. годину и на дан 31.3.2025.године.
- Извјештај о токовима сачињен је у складу са Законом о садржини и форми обрасца извјештаја о токовима готовине. Овај извјештај се налази на страни 6, одражава новчане токове из пословне активности, активности инвестирања и активности финансирања, чији је коначан показатељ висина нето раст/нето пад готовине и готовинских елемената на дан 31.3.2024. и на дан 31.3.2025. године.

17. Догађаји након датума финансијских извјештаја

Након билансирања није било значајних догађаја у Друштву.

Лице са лиценцом

Александар Рајић Оскар



Директор

[Signature]

НАПОМЕНЕ 31.03.2026. године

1. Информација о Првом пензионерском микрокредитном друштву а.д.

Прво пензионерско микрокредитно друштво а.д. (у даљем тексту Друштво) Бања Лука основано је у мају 2012. године као прва финансијска институција у Републици Српској намјењена искључиво финансирању пензионера.

Рјешењем Окружног суда у Бања Луци бр. 057-0-Рег-12-001144 од 04.05.2012. године у форми друштво са ограниченом одговорности.

До 2020. године Друштво је пословало као друштво ограничене одговорности, те у току 2020. године извршена је промјена правне форме.

Рјешењем бр. 057-0-рег-20-000512 дана 03.06.2020. године Окружни привредни суд Бања Лука, Друштво је извршило промјену правне форме из друштва са ограниченом одговорности у затворено акционарско друштво, на основу одлуке Скупштине Друштва одржане 19.02.2020.године.

Од 01.10.2020. године, на основу одлуке Скупштине акционара друштво послује као отворено акционарско друштво.

Сједиште : ул. Краља Петра I Карађорђевића бр. 66, Бања Лука

Матични број: 11090915

Шифра дјелатности: 64.92 остало одобравање кредита

Јединствен идентификациони број: 4403441870002

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја и рачуноводствени метод

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Финансијски извјештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ)/Рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

На основу одредби Закона, сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ), Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАЦ).

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену МРС односно МСФИ из 2019. године, који су преведени. Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 2019. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и сагласно том нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

За израду кварталних финансијских извјештаја за 2026. годину активирани су следећи Међународни рачуноводствени стандарди (МРС) и Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ) :

МРС 1	- Презентација финансијских извјештаја,
МРС 2	- Залихе,
МРС 7	- Извјештај о токовима готовине,
МРС 8	- Рачуноводствене политике, промјене рачун.процјена и грешака
МРС 10	- Догађаји након датума билансирања,
МРС 12	- Порез на добитак,
МРС 16	- Некретнине, постројења и опрема,
МРС 19	- Примања запослених,
МРС 24	- Објављивања о повезаним странама,
МРС 32	- Финансијски инструменти,
МРС 33	- Зараде по акцији
МРС 34	- Периодично финансијско извјештавање,
МРС 36	- Умањење вриједности имовине,
МРС 37	- Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства,
МРС 38	- Нематеријална средства,
МРС 39	- Финансијски инструменти: признавање и мјерење,
МРС 40	- Инвестиционе некретнине и
МСФИ 1	- Прва примјена Међународних стандарда фин.извјештавања
МСФИ 2	- Плаћање на бази акција,
МСФИ 3	- Пословне комбинације,
МСФИ 4	- Уговори о осигурању,
МСФИ 5	- Стална средства намјењена за продају и обустављена пословања,
МСФИ 7	- Финансијски инструменти, објелодањивања,
МСФИ 9	- Финансијски инструменти,
МСФИ 13	- Одмјеравање фер вриједности,
МСФИ 14	- Регулисана временска разграничења,
МСФИ 16	- Лизинг.

Финансијски извјештаји су састављени и приказани у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Износи презентовани у финансијским извјештајима у прилогу изражени су у конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској. Финансијски извјештаји су састављени за први квартал 2026. године, односно на дан 31.03.2026. године и садрже упоредне податке који се односе на финансијске извјештаје за исти период предходне године.

У примјени и спровођењу пословне политике Друштво је примјењивало општа акта, као што су :

- Статут друштва;
- Правилник о раду;
- Пословник о раду Скупштине;
- Пословник о раду Управног одбора;
- Пословник о раду Одбора за ревизију;
- Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама;
- Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији радних мјеста;
- и остали правилници који се примјењују у Друштву.

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
(Биланс Успјеха)
за период од 01.01.2026. до 31.03.2026. године

(у КМ)

<i>Опис</i>	<i>Напомена</i>	<i>31.3.2026</i>	<i>31.3.2025</i>
Приходи и расходи из послова финансирања			
Приходи од камата	4.1.	673.638	691.137
Расходи од камата	4.2.	-168.230	-147.154
<i>Нето приходи (расходи) од камата</i>		505.408	543.983
Приходи од накнада и провизија	4.3.	83.523	80.867
Расходи накнада и провизија	4.4.	-9.407	-5.251
<i>Нето приходи (расходи) од накнада и провизија</i>		74.117	75.616
Добитак (губитак) из послова финансирања	4.	579.525	619.599
Оперативни приходи и расходи			
Приходи из оперативног пословања	5.1.	12.116	25.837
Расходи из оперативног пословања	5.2.	-261.581	-245.266
Добитак (губитак) из оперативног пословања	5.	-249.465	-219.429
Остали приходи и расходи			
Остали приходи	6.1.	3.755	5.199
Остали расходи	6.2.	-110	-561
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода		3.645	4.638
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)	7.	333.705	404.808
Приходи и расходи од промјена вриједности имовине и обавеза			
Приходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Расходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) на основу промјене вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) прије опорезивања	7.	333.705	404.808
Текући и одложени порез на добит		-33.672	-40.645
Нето добитак (губитак) периода	7.	300.033	364.163
Добици (губици) утврђени директно у капиталу		-	-
Свеукупан нето добитак (губитак) периоду	7.	300.033	364.163

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОЈ ПОЗИЦИЈИ

(Биланс стања)

на дан 31.03.2026 године

(и КМ)

Опис	Напомена	31.3.2026	31.12.2025
АКТИВА			
Текућа средства		17.116.369	17.382.428
Готовина, готовински еквиваленти, злато и потраживања из оперативног пословања	8.	2.829.934	2.979.639
Дати кредити и депозити	9.	13.718.475	13.821.879
Остали пласмани и АВР	10.	567.960	580.909
Стална средства		213.728	229.107
Основна средства	11.	25.712	27.760
Имовина узета у закуп	11.	187.620	200.907
Нематеријална средства	11.	397	441
Пословна актива		17.330.098	17.611.535
Ванбилансна актива	15.	5.512.273	5.812.604
Укупна актива		22.842.371	23.424.139
Пасива			
Обавезе		14.510.951	15.092.421
Обавезе по основу депозита и кредита	12.	14.110.789	14.710.932
Обавезе за камату и накнаду	12.	20.941	25.213
Обавезе по основу ХОВ		-	-
Обавезе по основу имовине узете у закуп	11.	199.916	212.864
Остале обавезе и ПВР	13.	179.305	143.412
Капитал		2.819.147	2.519.114
Основни капитал	14.	1.100.000	1.100.000
Емисиона премија	14.	337	337
Резерве из добити и пренесене резерве	14.	50.000	50.000
Нераспоређена добит из ранијих година	14.	1.368.777	0
Добитак текуће године	14.	300.033	1.368.777
Пословна пасива		17.330.098	17.611.535
Ванбилансна пасива	15.	5.512.273	5.812.604
Укупна пасива		22.842.371	23.424.139

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
за период који се завршава на дан 31.03.2026. године

(у КМ)

<i>Врста промјене капитала</i>	<i>Основни капитал</i>	<i>Емисиона премија</i>	<i>Законске резерве</i>	<i>Акумулисани нераспоређени добитак</i>	<i>Укупно</i>
Стање на дан 01.01.2025.	500.000		50.000	1.504.477	2.054.477
Емисија акција и други облици повећања капитала	600.000	337	-	-	600.337
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	-	1.368.777	1.368.777
Дивиденде	-	-	-	-1.504.477	-1.504.477
Стање на дан 31.12.2025.	1.100.000	337	50.000	1.368.777	2.519.114
Емисија акција и други облици повећања капитала	-	-	-	-	-
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	-	300.033	300.033
Дивиденде	-	-	-	1.368.777	1.368.777
Стање на дан 31.03.2026.	1.100.000	337	50.000	1.668.810	2.819.147

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

за период од 01.01.2026. до 31.03.2026. године

(у КМ)

Опис	31.3.2026	31.3.2026
Новчани токови из пословних активности		
Приливи од камата, накнада и провизија по кредитима	676.329	694.121
Одливи од камата, накнада и провизија по кредитима	-170.400	-143.155
Приливи од накнада и провизија	84.322	80.978
Одливи од накнада и провизија	-9.407	-5.251
Новчане исплате запосленим	-115.427	-106.611
Одливи по основу оперативних расхода и трошкова	-279.551	-287.476
Остали приливи из пословних активности		
Остали одливи из пословних активности		
Плаћени порез на добит	-10.175	-30.349
Нето (повећање)/смањење потраживања и кредита од клијената	274.747	363.301
Нето повећање/(смањење) депозита од банака и других фин. институција		
Нето новчана средства из пословних активности	450.438	565.558
Новчани токови од активности инвестирања		
Набавка некретнина, постројења и опреме		
Нето новчана средства активности инвестирања	-	-
Новчани токови од активности финансирања		
Приливи од издавања обичних акција/уплате власничких удјела	-	-
Приливи од кредита	2.500.000	2.000.000
Отплата главнице кредита	-3.100.143	-2.516.522
Исплаћене дивиденде	-	-
Одливи по основу емитованих дужничких инструмената	-	-
Одливи из активности финансирања	-	-
Нето новчана средства активности финансирања	-600.143	-516.521
Нето повећање/(смањење) готовине и готовински еквивалената	-149.703	49.037
Готовина на почетку обрачунског периода	2.979.639	770.737
Готовина на крају обрачунског периода	2.829.935	819.774

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Под рачуноводственим политикама подразумева се посебна начела, основе, конвенције, правила и праксе које Друштво примјењује при састављању и презентацији финансијских извјештаја у складу са Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима извјештавања (МСФИ), а који се примјењују у Републици Српској.

Рачуноводствене политике се односе на признавање, укидање признавања, мјерење и процјењивање средстава, потраживања, обавеза, прихода и расхода.

3.1. Финансијски инструменти

Финансијска имовина и финансијске обавезе се признају у извјештају о финансијском положају Друштва само онда када друштво постане једна од страна на коју се односе уговорене одредбе финансијских инструмента.

3.2. Финансијска средства

У извјештавању о финансијском положају, финансијска средства Друштва у складу са МФСИ 9, вреднована су и исказана по амортизованој вриједности, што значи да су испуњена ова два услова :

- Финансијска имовина се држи у оквиру пословног модела ради наплате уговорених токова готовине,
- Услови уговора финансијског средства на назначене датуме узрокује токове готовине који су искључиво отплата главнице и камате на неизмирени износ главнице.

На дан извјештавања, финансијска средства Друштва чине: готовина и готовински еквиваленти, кредити и остала средства и потраживања.

➤ Готовина и готовински еквиваленти

Новац на рачунима у банкама и у благајни, те сва остала потраживања и обавезе у домаћој валути се исказују у номиналној вриједности у конвертибилним маркама на дан биланса.

Ова ставка обухвата укупно стање готовог новца у благајни, као и стање на жиро – рачунима и прелазним рачунима отвореним у домаћој и иностраној у пословним банкама.

➤ Кредити

Потраживања Друштва обухватају потраживања по основу главнице, потраживања по основу редовне камате и накнаде, обрачунате и књиговодствено евидентирани у складу са планом отплате и уговором о кредиту који је закључен са корисником.

➤ Резерве за покриће кредитних губитака

Друштво спроводи поступак класификације свих кредита и других пласмана у складу са Одлуком АБРС о висини и начину формирања резерви за покриће кредитних губитака и поступак издвајања исправки вриједности у складу са МСФИ 9.

Основица за обрачун висине резерви за покриће кредитних губитака представља износ неотплаћених кредита, доспјеле камате и накнаде и све друге ставке код којих је Друштво изложено немогућности ризика наплате.

Друштво врши распоред ставки у групама примјеном критеријума дана кашњења у отплати и за сваку групу резерве за кредитне губитке на терет трошкова и то према следећим групама и стопама резерви :

Дани кашњења	Стопе резервисања
1 – 15 дана	2%
16 – 30 дана	15%
31 – 60 дана	50%
61 - 90 дана	80 %
91 - 180 дана	100 %
Преко 180 дана	Отпис

За доспјеле обавезе по основу камате и накнаде које нису плаћене у року од 15 дана, Друштво издваја 100% резерви за покриће губитка на износ доспјелог потраживања.

3.3. Финансијске обавезе

У складу са МФСИ 9, Друштво све финансијске обавезе класификује по амортизованој вриједности.

Финансијске обавезе се почетно признају по фер вриједности увећаној за трошкове трансакције које се могу директно приписати стицању или емитовању финансијске обавезе. Финансијске обавезе Друштва укључују обавезе по основу узетих кредита, обавезе по лизингу (закуп), обавезе пореза на добит и остале обавезе из пословања.

3.4. Престанак признавање финансијских инструмената

➤ Финансијска имовина

У складу са МФСИ 9, Друштво престаје са признавањем финансијске имовине у слиједећим ситуацијама:

- када је дошло до истека права на прилив новца по основу тог средства,
- када је дошло до преноса финансијских средстава и тај пренос се квалификује за престанак признавања у складу са параграфом 3.2.6. МСФИ 9.

Пренос финансијске имовине се врши само када :

- Друштво пренесе уговорена права на примање токова готовине од финансијских средстава или
- Друштво задржава уговорена права на примање токова готовине од финансијског средства али је преузело уговорену обавезу да исплаћује токове готовине једном или више пута.

➤ Финансијске обавезе

Друштво престаје са признавањем финансијских обавеза у следећим ситуацијама када је она угашена, то јест када је уговором одређена обавеза испуњена, отказана или је истекла.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема представљају материјална средства које Друштво користи за обављање дјелатности и које ће користити дужи од једног обрачунског периода и да се набавна вриједност може поуздано одмјерити.

Набавну вриједност постројења и опреме чини вриједност по фактури добављача, увећана за све трошкове и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањења за било које трговинске попусте и рабате. Накнадни издаци за стална средства се признају као повећање вриједности средстава уколико се улагањем побољшава стање средстава изнад његовог почетног учинка, а то су:

- продужење корисног вијека средстава,
- повећање радне способности, или његова измјена,
- унапређење квалитета.

Некретнине, постројења и опрема Друштва чине компјутери и компјутерска опрема, канцеларијски намјештај и опрема и остала опрема

3.6. Амортизација

Примјењене стопе амортизације дан 31.03.2026. године су слиједеће:

Опис	Корисни вијек (године)	Стопа (%)
Путничка возила	5	20

Рачунари	2.5	40
Канцеларијски намјештај	5	20
Остала опрема	5	20

У току извјештајног периода није било промјене амортизационих стопа. Амортизација се не обрачунава на основна средства у припреми или отуђена средства.

Средства која су отписана или отуђена не исказују се у рачуноводственим извјештајима. Добици или губици по основу расходања и отуђивања средстава (као разлика између нето продајне вриједности и нето књиговодствене вриједности) признају се у извјештају о укупном резултату одговарајућег периода.

3.7. Приходи и расходи

Приходи и расходи обухватају приходе и расходе од камата, накнада и провизија, обезвређења финансијских средстава и резервисања, остале добитке и губитке од дугорочних нефинансијских средстава, трошкове запослених, трошкове амортизације и остале приходе и расходе. Камата на кредите и друга потраживања се обрачунавају у складу са одредбама уговора.

Приходи од камата и друга потраживања обрачунавају се у складу са одредбама уговора, а трошкови камата обрачунавају се мјесечно или на краћи период ако је тако регулисано уговором за појединачне обавезе. Приходи од накнада обухватају приходе по основу обраде кредитних захтјева.

4. Приходи и расходи из послова финансирања

(у КМ)

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Приходи од камата	673.638	691.137
Расходи од камата	-168.230	-147.154
Приходи од накнада и провизија	83.523	80.867
Расходи накнада и провизија	-9.407	-5.251
Добитак (губитак) из послова финансирања	579.525	619.598

4.1. Приходи од камата

(у КМ)

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 12 месеци	45.354	46.400
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 24 месеца	119.731	115.593
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 36 месеци	107.890	111.186
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 48 месеци	89.319	86.954
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 60 месеци	311.344	331.003
Укупно приходи од камата	673.638	691.137

4.2. Расходи од камата

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Расходи камата по основу кредита	166.118	145.483
Расходи камата по основу ХОВ	0	0
Остали расходи камата	2.112	1.671
Укупно расходи камата	168.230	147.154

4.3. Приход од провизије и накнаде

(у КМ)

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Приходи од услуга платног промета	-	-
Приходи од провизија	83.523	80.867
Приходи од осталих накнада	-	-
Укупно приходи од накнада и провизија	83.523	80.867

4.4. Расходи од провизија и накнада

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Расходи накнада	6.688	2.615
Расходи провизија	2.718	2.637
Расходи осталих накнада и провизија	0	0
Укупни трошкови накнада и провизија	9.407	5.251

(у КМ)

5. Оперативни приходи и расходи

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Приходи из оперативног пословања	12.116	25.837
Расходи из оперативног пословања	-261.581	-245.266
Добитак (губитак) из оперативног пословања	-249.465	-219.429

(у КМ)

5.1. Приходи из оперативног пословања

(у КМ)

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	12.116	25.837
Остали приходи из оперативног пословања	0	0
Укупно приходи из оперативног пословања	12.116	25.837

5.2. Расходи из оперативног пословања

(у КМ)

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Расходи индиректних отписа пласмана	19.968	23.496
Трошкови бруто зарада и бруто накнада зарада	110.279	103.928
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	3.385	3.385
Остали лични расходи	1.902	400
Трошкови материјала и енергије	5.982	7.244
Трошкови производних услуга	61.529	56.669
Трошкови амортизације	15.489	12.977
Расходи по основу лизинга	0	0
Нематеријални трошкови	35.109	28.951
Трошкови по основу пореза и доприноса	6.640	7.149
Остали трошкови	1.298	1.068
Укупно расходи из оперативног пословања	261.581	245.266

6. Остали расходи и приходи

(у КМ)

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Остали приходи	3.755	5.199
Остали расходи	-110	-561
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода	3.645	4.638

6.1. Остали приходи

(у КМ)

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	37	70
Вишкови	3.718	5.129
Остали приходи	0	0
Укупно остали приходи	3.755	5.199

6.2. Остали расходи

(у КМ)

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Расходи по основу директног отписа потраживања	99	561
Губици по основу отписа сталне имовине	0	0
Мањкови	1	0
Остали расходи	10	0
Укупно расходи из оперативног пословања	110	561

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

7. Резултат пословања

(у КМ)

Опис	31.3.2026	31.3.2025
Приходи из послова финансирања	757.162	772.003
Расходи из послова финансирања	-177.637	-152.405
Добитак (губитак) из послова финансирања	579.525	619.599
Приходи из оперативног пословања	12.116	25.837
Расходи из оперативног пословања	-261.581	-245.266
Добитак (губитак) из оперативног пословања	-249.465	-219.429
Остали приходи	3.755	5.199
Остали расходи	-110	-561
Ефекат осталих прихода и расхода	3.645	4.638
Добит (губитак) на основу промене вредности имовине и обавеза	-	-
Бруто добитак (губитак) периода	333.705	404.808
Порез на добит предузећа 10%	-33.672	-40.645
Нето резултат периода	300.033	364.163

8. Готовина и готовински елементи

(у КМ)

Опис	стање 31.03.2026.	стање 31.12.2025.
Новчани еквиваленти - хартије од вредности		
Готовина на жиро рачунима	2.785.765	2.949.617
Готовина у благајни	44.169	30.022
Укупно	2.829.934	2.979.639

9. Дати кредити и депозити

(у КМ)

Опис	стање 31.03.2026	стање 31.12.2025
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 1 године	1.335.688	1.467.401
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 2 године	2.191.576	2.317.731
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 3 године	2.071.534	2.071.616
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 4 године	1.715.564	1.727.169
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 5 година	6.408.448	6.246.244
Доспјели кредити	80.824	67.816
Исправка вриједности доспјелих пласмана	-85.159	-76.098
Укупно	13.718.475	13.821.879

10. Остали пласмани и АВР

(у КМ)

Опис	стање 31.03.2026	стање 31.12.2025
Потраживања од запослених-аконтације за сл.пут	200	0
Дати аванси	558	1.193
Потраживања за више плаћен порез на добит	0	15.347
Остала потраживања	9.275	10.019
Активна временска разграничења	557.927	554.350
Укупно	567.960	580.909

11. Основна средства, инвестиције у некретнине

(у КМ)

Опис	Опрема и аутомобил	Закуп пословних објеката	Нематеријалне инвестиције	Укупно
<i>Куповна вредност</i>				
Стање на дан 01.01.2025.	113.791	285.679	40.750	440.220
Набавка	13.975	113.903	-	127.878
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-42.208	-	-42.208
Продаја и расхоровање	-89	-	-	-89
Стање на дан 31.12.2025.	127.677	357.375	40.750	525.801
Набавка	110	-	-	110
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	0
Продаја и расхоровање	-	-	-	0
Стање на дан 31.03.2026	127.787	357.375	40.750	525.911
<i>Корекција вредности</i>				
Стање на дан 01.01.2025.	91.477	148.145	40.015	279.637
Амортизација	8.523	49.803	294	58.620
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-41.480	-	-41.480
Продаја и расхоровање	-83	-	-	-83
Стање на дан 31.12.2025.	99.917	156.468	40.309	296.694
Амортизација	2.158	13.287	44	15.489
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	0
Продаја и расхоровање	-	-	-	0
Стање на дан 31.03.2026	102.075	169.755	40.353	312.183
<i>Садашња вредност</i>				
Стање на дан 31.12.2025.	27.760	200.907	441	229.107
Стање на дан 31.03.2026	25.712	187.620	397	213.728

На дан 31.03.2026.године Друштво има шест пословних простора у закупу. У складу са стандардом МСФИ 16, обавезе Друштва по основу уговора о закупу (обавезе по основу лизинга) износе 199.916 КМ

12. Обавезе по основу депозита и кредита

(у KM)

<i>Опис</i>	<i>стање 31.03.2026</i>	<i>стање 31.12.2025</i>
Обавезе по основу кредита у домаћој валути	14.110.789	14.710.932
Обавезе за камату и накнаду	20.941	25.212
Укупно	14.131.730	14.736.145

Обавезе по основу кредита односе се на обавезе по више кредита и зајмова домаћих банака и правних лица.

Преглед обавеза по овој основи дат је у следећој табели:

<i>Опис</i>	<i>стање 31.03.2026</i>	<i>стање 31.12.2025</i>
Адико банка а.д.	908.217	1.500.000
БПШ банка а.д.	986.951	1.144.103
Уникредит банка а.д.	6.861.111	5.611.111
Атос банка а.д.	0	118.322
Нова банка а.д.	5.354.510	6.337.396
Укупно	14.110.789	14.710.932

13. Остале обавезе и ПВР

(у KM)

<i>Опис</i>	<i>стање 31.03.2026</i>	<i>стање 31.12.2025</i>
Обавезе према добављачима	90.377	67.372
Обавезе према корисницима кредита	40.420	36.282
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	37.686	35.488
Обавезе за дивиденду	1.385	1385
Остале обавезе из пословних односа	686	705
Обавезе по основу пореза и дажбина	8.751	2.179
ПВР у домаћој валути	1	0,67
Укупно дугорочни финансијски пласмани	179.305	143.412

14. Капитал

(у КМ)

Опис	Стање 31.03.2026	Стање 31.12.2025
Почетни капитал	1.100.000	500.000
Резерве добити	50.000	50.000
Посебне за процијењене губитке	-	-
Укупне резерве	50.000	50.000
Емисија акција	0	600.000
Емисиона премија	337	337
Добици из ранијих година	1.368.777	-
Добитак текуће године	300.033	1.368.777
Нераспоређени добитак	1.668.810	1.368.777
Укупан капитал	2.819.147	2.519.114

Структура власништва над капиталом на дан 31.03.2026. године је:

Име и презиме /назив акционара	Број акција (у 000)	Процент власништва (%)
Зоран Најдановић	550	50,0
Илија Џомбић	220	20,0
Пим Универзитет	55	5,0
Ценис Софтић	51	4,6
Остали	224	20,4
Укупно	1100	100,0

15. Ванбилансна евиденција

Друштво у ванбилансној евиденцији 5.512.273 КМ) приказује износ обавеза по основу одобрених, а неповучених кредита пословних банака.

- Адико банк а.д. 2.991.783 КМ
- Уникредит банка а.д. 875.000 КМ
- Нова банка а.д. 1.645.490 КМ

16. Други финансијски извјештај

- Извјештај о променама на капиталу сачињен је у складу са законом о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу. Овај извјештај је на страни 5, одражава структуру, промјене и величину капитала на дан 31.12.2026. годину и стање на дан 31.12.2025.године.
- Извјештај о токовима готовине сачињен је у складу са Законом о садржини и форми обрасца извјештаја о токовима готовине. Овај извјештај се налази на страни 6, одражава новчане токове из пословне активности, активности инвестирања и

активности финансирања, чији је коначан показатељ висина нето раст/нето пад готовине и готовинских елемената на дан 31.03.2025. и на дан 31.03.2026. године.

Лице са лиценцом



Директор

