MKD PRO FIN d.o.o.
Istočno Sarajevo

JEDINSTVENI PROSPEKT

Dvadeset druge emisije obveznica

Agent emisije:
Advantis Broker a.d. Banja Luka

S A D R Ž A J

1. SKRAĆENI PROSPEKT ... 4
1.1. Uvod sa upozorenjima ... 4
1.2. Ključne informacije o Emitentu ... 4
1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti ... 7
1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti ... 10
2. FAKTORI RIZIKA ... 11
2.1. Faktori rizika Emitenta ... 11
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti ... 13
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI ... 14
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa ... 14
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu ... 14
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica ... 14
3.1.3. Izvještaji stručnjaka ... 15
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica ... 15
3.1.5. Izjave ... 15
3.2. Ovlašćeni revizori ... 15
3.3. Informacije o Emitentu ... 16
3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta ... 16
3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta ... 19
3.3.3. Kreditni rejtinzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga ... 19
3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda ... 19
3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta ... 19
3.4. Pregled poslovanja ... 20
3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta ... 20
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 ... 21
3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja ... 21
3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljenje finansijske informacije do datuma Jedinstvenog prospekta ... 21
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 30.06.2025. i 30.06.2026. 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 ... 44
3.12. Značajni ugovori ... 44
3.13. Dostupni dokumenti ... 44
4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI ... 45
4.1. Ključne informacije ... 45
4.1.1. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu ... 45
4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava ... 45

4.2. **Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude** ... 45
4.2.1. **Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude** ... 45
4.2.2. **Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)** ... 45
4.2.3. **Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju** ... 46
4.2.4. **Karakteristike obveznica** ... 46
4.2.5. **Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude** ... 46
4.2.6. **Valuta emisije hartija od vrijednosti** ... 46
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** ... 46
4.2.8. **Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja** ... 46
4.2.9. **Prijevremeni otkup obveznica** ... 46
4.2.10. **Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospijeće, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice** ... 47
4.2.11. **Obezbjeđenje obveznica mjenicom** ... 47
4.2.12. **Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospijeće** ... 49
4.2.13. **Podaci o prinosu i metode izračunavanja** ... 50
4.2.14. **Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica** ... 50
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** ... 50
4.2.16. **Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti** ... 50
4.2.17. **Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti** ... 50
4.3. **Uslovi ponude hartija od vrijednosti** ... 51
4.3.1. **Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude** ... 51
4.3.1.1. **Uslovi koji se primjenjuju na ponudu** ... 51
4.3.1.2. **Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu** ... 51
4.3.1.3. **Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva** ... 51
4.3.1.4. **Podaci o najmanjem i//ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu** ... 51
4.3.1.5. **Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti** ... 51
4.3.1.6. **Način i datum javne objave rezultata ponude** ... 52
4.3.1.7. **Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa** ... 52
4.3.2. **Plan distribucije i podjele** ... 52
4.3.2.1. **Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti** ... 52
4.3.2.2. **Postupak obavještavanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavještenja** ... 52
4.3.3. **Određivanje cijene** ... 52
4.3.4. **Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije** ... 52
4.3.5. **Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata** ... 53
4.4. **Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem** ... 53
4.4.1. **Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište** ... 53
4.4.2. **Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje** ... 53
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** ... 56
4.4.4. **Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju** ... 57
4.4.5. **Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti** ... 57
4.5. **Dodatne informacije** ... 57
4.5.1. **Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti** ... 57
4.5.2. **Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj** ... 57
4.5.3. **Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga** ... 57

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 30.06.2025. godine
Prilog 4 - Note uz finansijske izvještaje na 30.06.2026. godine

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1.1. Uvod sa upozorenjima

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN kod	**Obveznice, ISIN kod: BA10MDPFO015**
Puno poslovno ime:	**Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo**
Skraćeno poslovno ime:	**MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo**
Sjedište i adresa:	**Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo** **Napomena: Emitent je usvojio Odluku o promjeni sjedišta Društva, Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju kojima je definisana promjena sjedišta društva, te je novo sjedište društva na adresi: Nikole Tesle 54A, Istočno Novo Sarajevo. Po dobijanju saglasnosti Agencije za bankarstvo Republike Srpske na Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju, Emitent će podnijeti zahtjev za registraciju novog sjedišta društva u sudskom registru i drugim nadležnim registrima.**
Matični broj:	**11189890**
Šifra djelatnosti:	**64.92 – ostalo odobravanje kredita (osnovna djelatnost)** **66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika u osiguranju**
Registracioni sud:	**Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu**
Matični broj subjekta upisa:	**61-01-0008-20**
JIB:	**4404562440001**
Oznaka i broj u registru emitenata	**MDPF; 08-14-83/21**
Telefon:	**+387 57 962 200**
Fax:	**-**
E-mail:	**office@mkdprofin.ba**
Web:	**https://mkdprofin.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 ODOBRIO 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:	**01.10.2026.**

„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:	**Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo**
Skraćeno poslovno ime:	**MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo**
Sjedište i adresa:	**Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo** **Napomena: Emitent je usvojio Odluku o promjeni sjedišta Društva, Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju kojima je definisana promjena sjedišta društva, te je novo sjedište društva na adresi: Nikole Tesle 54A, Istočno Novo Sarajevo. Po dobijanju saglasnosti Agencije za bankarstvo Republike Srpske na Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju, Emitent će podnijeti zahtjev za registraciju novog sjedišta društva u sudskom registru i drugim nadležnim registrima.**
Pravni oblik:	**Društvo sa ograničenom odgovornošću**
JIB:	**4404562440001**

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** S obzirom na dodatu djelatnost 66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja Emitent uvažava i posluje u skladu sa: • **Zakonom o zastupanju u osiguranju i posredovanju u osiguranju i reosiguranju** ("Službeni glasnik RS", br. 47/17) • **Propisima Agencije za osiguranje RS koji se odnose na djelatnosti zastupanja i posredovanja u osiguranju.**
Država u kojoj je Emitent osnovan:	**Bosna i Hercegovina**
Glavne djelatnosti Emitenta:	**64.92 – ostalo odobravanje kredita (kao osnovna (pretežna) djelatnost – odobravanje mikrokredita)** **66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja.**
Najveći udjeličari Emitenta i podatak o licu koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu:	• **Zdravko Vidović – 50,00% učešća u osnovom kapitalu** • **Milena Koprivica – 47,00% učešća u osnovom kapitalu** **Osnovni kapital Emitenta iznosi 500.000 KM.** **Direktni kontrolni položaj ima Zdravko Vidović. Posjedovanjem učešća od 50% u osnovnom kapitalu Emitenta, naprijed navedeni osnivač ne ugrožava interese Emitenta.**
Identitet članova Uprave Emitenta:	**Gordana Ćorsović** - direktor, poslovna adresa: Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo **Ubavka Gašević** - predsjednik Upravnog odbora, poslovna adresa: Dubrovačka 6, Sarajevo **Borka Popović** - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Alekse Šantića br. 3, Pale **Aleksandar Šurlan** - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Braće Pišteljića br. 1, Banja Luka
Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:	Reviziju finansijskih izvještaja za 2024. godinu vršilo je **Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović.** Reviziju finansijskih izvještaja za 2025. godinu vršilo je **Društvo sa ograničenom odgovornošću „ReVizija N plus“ Banja Luka, ovlašćeni revizor Nevena Milinković.** Nije vršena revizija polugodišnjih finansijskih izvještaja (30.06.2025. i 30.06.2026. 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	448.515	4.291.677
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	40.079.328	59.572.337
Nekretnine, postojenja i oprema	743.755	1.437.616
Ostala sredstva i potraživanja	640.420	1.395.103
A. UKUPNO SREDSTVA	**41.912.018**	**66.696.733**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**626.523**	**3.516.332**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**42.538.541**	**70.213.065**
Obaveze	38.314.237	59.598.357
Kapital	3.597.781	7.098.376
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	**41.912.018**	**66.696.733**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**626.523**	**3.516.332**
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**42.538.541**	**70.213.065**

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	5.173.464	10.164.843
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	939.467	1.368.028
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	-715.375	-1.396.065
Ostali prihodi	59.008	83.803
Troškovi zaposlenih	1.969.118	3.463.735
Troškovi amortizacije	129.115	267.600
Ostali troškovi i rashodi	1.056.558	1.798.545
Dobit	**2.002.791**	**4.095.595**

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	**-21.719.810**	**-14.697.856**
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	**-449.054**	**-988.557**
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	**20.816.138**	**19.529.575**
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA (A+B+V)	**-1.352.726**	**3.843.162**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	**1.801.240**	**448.515**
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA	**0**	**0**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	**448.514**	**4.291.677**

Kvartalni finansijski izvještaji na 30.06.2025. i 30.06.2026. godine

Skraćeni bilans stanja	30.06.2025	30.06.2026
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.873.003	5.239.129
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	48.395.219	67.302.876
Nekretnine, postojenja i oprema	1.028.502	1.697.598
Ostala sredstva i potraživanja	904.883	1.530.758
A. UKUPNO SREDSTVA	**54.201.607**	**75.770.361**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**2.895.967**	**9.213.304**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**57.097.574**	**84.983.665**
Obaveze	49.691.802	66.674.636
Kapital	4.509.805	9.095.725
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	**54.201.607**	**75.770.361**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**2.895.967**	**9.213.304**
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**57.097.574**	**84.983.665**

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 30.06.2025.	01.01 – 30.06.2026.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	4.599.608	6.597.799
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	677.703	756.546
Obezvrđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	-1.094.933	-870.140
Ostali prihodi	43.860	85.916
Troškovi zaposlenih	1.544.316	2.218.434
Troškovi amortizacije		246.901
Ostali troškovi i rashodi	890.364	882.982
Dobit	**1.507.024**	**2.897.349**

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 30.06.2025.	01.01 – 30.06.2026.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	**-6.588.154**	**-4.678.152**
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	**-386.499**	**-433.861**
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	**10.399.141**	**6.064.709**
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA (A+B+V)	**3.424.488**	**952.696**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	**448.515**	**4.291.677**
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	**3.873.003**	**5.244.373**

c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta:

Kreditni rizik - S obzirom na to da je osnovna (pretežna) djelatnost Emitenta 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita, Emitent je u svom poslovanju izložen, u velikoj mjeri, ovom riziku, jer usljed neizvršavanja obaveza dužnika prema Emitentu postoji mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta.

Specifični slučajevi koji dovode do nastanka kreditnog rizika su: smrt korisnika kredita, gubitak zaposlenja odnosno gubitak stalnih prihoda iz kojih se finansiraju obaveze po kreditu i drugi slučajevi zbog kojih klijent može doći u situaciju da ne izmiruje obaveze po kreditu.

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. Da bi se zaštitio od kreditnog rizika, pored analize kreditnog zahtjeva, Emitent svaki kredit osigurava određenim instrumentima osiguranja. Uglavnom su u pitanju mjenice, sudužništvo, administrativne zabrane, založno pravo na pokretnu imovinu i hipoteka. Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **VISOK**[1].

Rizik konkurencije – Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija. Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, jača kreditni portfolio i svoju poziciju na tržištu mikrokreditiranja, te širi mrežu poslovnica (u 2024. godini otvoreno je šest poslovnica, u 2025. godini je otvoreno šest poslovnica, a u 2026. godini otvoreno je četrnaest poslovnica) čime smanjuje rizik konkurencije. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **VISOK.**

Operativni rizik - Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta usljed propusta (nenamjernih i namjernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Emitentu, kao i usljed nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

Pri mjerenju, odnosno procjeni operativnog rizika Emitent naročito procjenjuje da li je ovom riziku izložen ili može biti izložen po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, a procjenjuje i aktivnosti čije je obavljanje povjereno trećim licima.

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 koju u ime Upravnog odbora vrši 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 izvršioce pojedinih radnji u poslovnim procesima. *Pravni rizik* odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Emitenta sa zakonima. Emitent samostalno vrši usaglašavanja svojih dokumenata sa zakonskim i podzakonskim aktima. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati. 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 1EUR= 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 dospijeća anuiteta po obveznicama. Prilikom plasmana mikrokredita u Ugovor o kreditu je uvrštena valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kojom bi se osigurala naplata kredita sa svim troškovima u odgovarajućoj valuti, čime se ovaj rizik eliminiše. Prilikom zaduživanja, Emitent nema uključenu politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) čime ovaj rizik nije u potpunosti eliminisan. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **NIZAK.**

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:	3.000.000
Nominalna vrijednost po obveznici:	1,00 KM
Ukupna nominalna vrijednost emisije:	3.000.000,00 KM
Kamatna stopa:	7,50 %
ISIN kod:	BA10MDPFO015
Rok dospijeća i način otplate:	3 godine, mjesečni anuiteti
Otplata:	36 mjesečnih anuiteta
Emitovane dužničke HOV Emitenta:	Emitent je do sada emitovao dvadeset jednu emisiju obveznica: • **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM. Datum dospijeća je 25.06.2024. godine. Banjalučka berza je dana 21.06.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.

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

- **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 18.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.800.000 KM. Datum dospijeća je 09.11.2024. godine. Banjalučka berza je dana 07.11.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Trećom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000 KM.[2] Datum dospijeća je 13.05.2025. godine. Banjalučka berza je dana 08.05.2025. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Četvrtom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM. Datum dospijeća je 07.11.2025. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 10.11.2022. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 05.11.2025. godine. 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 dospijeća je 23.02.2026. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 01.03.2023. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 19.02.2026. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Šestom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM. Datum dospijeća je 04.07.2026. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 05.07.2023. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 02.07.2026. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Sedmom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000 KM. Datum dospijeća je 03.10.2026. godine.
- **Osmom emisijom obveznica** emitovano je 16.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.650.000 KM. Datum dospijeća je 27.12.2026. godine.
- **Devetom emisijom obveznica** emitovano je 26.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.650.000 KM. Datum dospijeća je 29.03.2027. godine.
- **Desetom emisijom obveznica** emitovano je 30.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000 KM. Datum dospijeća je 16.07.2027. godine.
- **Jedanaestom emisijom obveznica** emitovano je 27.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.700.000,00 KM. Datum dospijeća je 01.10.2027. godine.
- **Dvanaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.00,00 KM[3]. Datum dospijeća je 27.12.2027. godine.
- **Trinaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.000,00 KM. Datum dospijeća je 11.03.2028. godine.

[2] Trećom emisijom obveznica upisano i uplaćeno je 13.505 obveznica, pojedinačne vrijednosti 100,00 KM, ukupne vrijednosti 1.350.500,00 KM.

[3] Dvanaestom emisijom obveznica upisano i uplaćeno je 2.240.000 obveznica, pojedinačne vrijednosti 1,00 KM, ukupne vrijednosti 2.240.000,00 KM.

	• **Četrnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.000,00 KM. Datum dospijeća je 17.06.2028. godine. • **Petnaestom emisijom obveznica** emitovano je 1.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Datum dospijeća je 14.07.2027. godine. • **Šesnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.000,00 KM. Datum dospijeća je 10.09.2028. godine. • **Sedamnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Datum dospijeća je 30.10.2028. godine • **Osamnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Datum dospijeća je 09.12.2028. godine • **Devetnaestom emisijom obveznica** emitovano je 1.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000,00 KM. Datum dospijeća je 03.02.2029. godine. • **Dvadesetom emisijom obveznica** emitovano je 3.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM. Datum dospijeća je 06.04.2029. godine. • **Dvadeset prvom emisijom obveznica** emitovano je 3.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM[4]. Datum dospijeća je 09.09.2029. godine. Emitent redovno izmiruje obaveze iz navedenih emisija. Emitent je emitovao dvije emisije komercijalnih zapisa: • **Prvom emisijom komercijalnih zapisa** emitovano je 300 komercijalnih zapisa, pojedinačne nominalne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM.[5] Datum dospijeća je 12.01.2026. godine. Glavnica i kamata se isplaćuju zajedno po dospijeću emisije. Isplata komercijalnog zapisa je izvršena 25.12.2025. godine na osnovu Zahtjeva vlasnika komercijalnih zapisa za prijevremeno dospieće. • **Drugom emisijom komercijalnih zapisa** emitovano je 300 komercijalnih zapisa, pojedinačne nominalne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM.[6] Datum dospijeća je 12.02.2026. godine. Glavnica i kamata se isplaćuju zajedno po dospijeću emisije.
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 Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.
Obezbjeđenje:	U cilju obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz ove emisije obveznica Emitent je položio 36 mjenica i mjenično ovlašćenje 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

[4] Cijena po kojoj su obveznice realizovane na berzi je 1,02 KM. Ukupno je upisano i uplaćeno 3.000.000 obveznica, prodajne cijene 1,02 KM, ukupne prodajne vrijednosti 3.060.000,00 KM.

[5] Prvom emisijom komercijalnih zapisa upisano i uplaćeno je 250 komercijalnih zapisa, pojedinačne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne vrijednosti 2.500.000,00 KM.

[6] Drugom emisijom komercijalnih zapisa upisano i uplaćeno je 250 komercijalnih zapisa, pojedinačne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne vrijednosti 2.500.000,00 KM.

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 dospijeća 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 45 dana.

Prospekt dvadeset druge emisije obveznica je dostupan u prostorijama Emitenta i Agenta emisije, kao i na internet stranicama, Emitenta: (https://mkdprofin.com/), Agenta 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 dvadeset druge emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. Nakon podnesenog zahtjeva, uvrštenje hartija na Službeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija od vrijednosti na Službeno 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 3.000.000 KM, a procjenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 11.080 KM) je 2.988.920 KM (99,63% 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 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

2.1. Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik konkurencije
- Operativni rizik
- Valutni rizik.

Kreditni rizik - S obzirom na to da je osnovna (pretežna) djelatnost Emitenta 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita, Emitent je u svom poslovanju izložen, u velikoj mjeri, ovom riziku, jer usljed neizvršavanja obaveza dužnika prema Emitentu postoji mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta.

Specifični slučajevi koji dovode do nastanka kreditnog rizika su: smrt korisnika kredita, gubitak zaposlenja odnosno gubitak stalnih prihoda iz kojih se finansiraju obaveze po kreditu i drugi slučajevi zbog kojih klijent može doći u situaciji da ne izmiruje obaveze po kreditu.

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **VISOK**[7].

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.

Emitent se od kreditnog rizika, pored analize kreditnog zahtjeva, štiti na način što svaki kredit osigurava određenim instrumentima osiguranja. Uglavnom su u pitanju mjenice, sudužništvo, administrativne zabrane, založno pravo na pokretnu imovinu i hipoteka. Pored toga, Emitent je razvio odgovarajuću politiku naplate, veoma ažurnu, kojom se svi klijenti prate i pozivaju na redovnoj osnovi kako bi se osigurala pravovremena naplata.

Kategorizacija kredita na 30.06.2026. godine prikazana je u narednoj tabeli:

Kategorija	Broj kredita	Portfolio (u KM)	% učešće u ukupnom broju odobrenih kredita
Stage 1	7.197	66.160.502,79	97,63%
Stage 2	102	1.156.544,57	1,38%
Stage 3	73	536.821,05	0,99%
Ukupno	**7.372**	**67.853.869,05**	**100,00%**

Odobreni krediti se najvećim dijelom (97,63%) nalaze u „Stage 1“ kategoriji. Svega 2,37% od ukupnog broja odobrenih kredita se nalazi u „Stage 2“ i „Stage 3“ 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.

Rizik konkurencije - Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija (u daljem tekstu: MKO). Prema posljednje dostupnim podacima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, mikrokreditni sektor Republike Srpske na 31.12.2025. godine činilo je 14 MKD, koje su poslovale iz sjedišta MKD i preko 297 organizacionih dijelova (45 filijala i 252 ostala organizaciona dijela). Zaključno sa 31.12.2024. godine poslovalo je 16 MKO, odnosno 14 MKD i 2 MKF (na zahtjev MKF oduzete su dozvole za rad, jednoj MKF u februaru 2025. godine, a drugoj MKF u aprilu 2025. godine).

U Republici Srpskoj na 31.12.2025. godine poslovalo je i 133 organizaciona dijela MKO (11 filijala i 122 ostala organizaciona dijela) u okviru 9 MKO (7 MKF i 2 MKD) čije je sjedište u Federaciji BiH.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, rizik konkurencije je veoma značajan za Emitenta i Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **VISOK**.

Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, jača kreditni portfolio i svoju poziciju na tržištu mikrokreditiranja, te širi mrežu poslovnica (u 2024. godini otvoreno je šest poslovnica, u 2025. godini je otvoreno šest poslovnica, a u 2026. godini otvoreno je četrnaest poslovnica) čime smanjuje rizik konkurencije.

[7] *Kvalitativna ljestvica za procjenu važnosti faktora rizika ima vrijednosti: niska, srednja ili visoka.*

Emitent je u 2024. godini proširio poslovanje i na Federaciju Bosne i Hercegovine, kroz dobijanje dozvola Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine za osnivanje četiri organizaciona dijela i to:

- Rješenjem broj 04-1-3-324-1/24 od 11.04.2024. godine izdata je dozvola Emitentu za osnivanje organizacionog dijela, koji će poslovati pod nazivom "Mikrokreditno društvo "PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – poslovnica Gračanica", sa sjedištem na adresi Ulica Sultan Mehmeda II Fatiha bb, Gračanica
- Rješenjem broj 04-1-3-4668-1/23 od 11.04.2024. godine izdata je dozvola Emitentu za osnivanje organizacionog dijela, koji će poslovati pod nazivom "Mikrokreditno društvo "PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – poslovnica Gradačac", sa sjedištem na adresi Husein Kapetana Gradašćevića bb, Gradačac
- Rješenjem broj 04-1-3-4669-3/23 od 11.04.2024. godine izdata je dozvola Emitentu za osnivanje organizacionog dijela, koji će poslovati pod nazivom "Mikrokreditno društvo "PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – poslovnica Živinice", sa sjedištem na adresi Ulica Oslobođenja bb, Živinice.
- Rješenjem broj 04-1-3-4160-1/24 od 04.09.2024. godine izdata je dozvola Emitentu za osnivanje organizacionog dijela, koji će poslovati pod nazivom "Mikrokreditno društvo "PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – ekspozitura Srebrenik, sa sjedištem na adresi 21. Srebreničke brigade bb, Srebrenik.

Sva četiri organizaciona dijela su registovana u nadležnom registru društava, odnosno u sudskom registru Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu. Početak rada prve tri poslovnice je avgustu 2024. godine, dok je početak rada organizacione jedinice u Srebreniku novembar 2024. godine.

U 2025. godini, Emitent je dobio dozvolu Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine za otvaranje sljedećih organizacionih dijelova u Federaciji Bosne i Hercegovine:

- „Mikrokreditno društvo „PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – ekspozitura Jelah, sa sjedištem na adresi Titova 35, Jelah Tešanj"
- „Mikrokreditno društvo „PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – filijala Ilidža, sa sjedištem na adresi Mala Aleja 68, Sarajevo Dio, Ilidža"
- „Mikrokreditno društvo „PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – ekspozitura Zenica, sa sjedištem na adresi Safvet beg Bašagić bb, Zenica"

Navedeni organizacioni dijelovi su registrovani u nadležnom registru društva, odnosno u sudskom registru Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu. Početak rada poslovnice u Jelahu je jun 2025. godine, filijale Ilidža avgust 2025. godine, a ekspoziture Zenica decembar 2025. godine.

Operativni rizik - Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta usljed propusta (nenamjernih i namjernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Emitentu, kao i usljed nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

Emitent procjenjuje važnost operativnog rizika kao **SREDNJI**.

Pri mjerenju, odnosno procjeni operativnog rizika Emitent naročito procjenjuje da li je ovom riziku izložen ili može biti izložen po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, a procjenjuje i aktivnosti čije je obavljanje povjereno trećim licima.

Vrste operativnih rizika sa kojima se Emitent suočava su: propusti i greške zaposlenih prilikom odobrenja mikrokredita i prilikom evidentiranja poslovnih događaja, zatim 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 koju u ime Upravnog odbora vrši 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 izvršioce pojedinih radnji u poslovnim procesima. *Pravni rizik* odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Emitenta sa zakonima. Emitent samostalno vrši usaglašavanja svojih dokumenata sa zakonskim i podzakonskim aktima. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati.

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 1EUR= 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 dospijeća anuiteta po obveznicama.

Prilikom plasmana mikrokredita u Ugovor o kreditu je uvrštena valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kojom bi se osigurala naplata kredita sa svim troškovima u odgovarajućoj valuti, čime se ovaj rizik sa tog aspekta eliminiše. Prilikom zaduživanja, Emitent nema uključenu politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) čime ovaj rizik nije u potpunosti eliminisan. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje 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 obveznice 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 dospijeća 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 julu 2026. godine, u odnosu na jul 2025. godine ukupan indeks potrošačkih cijena u prosjeku je viši za 3,6% (podaci Zavoda za statistiku Republike Srpske – posljednji dostupni podaci su za jul 2025. 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 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 dospijeća 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. Ulagači treba da izvrše analizu i razmotre ta ograničenja prije ulaganja.

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, Gordana Ćorsović.

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.“

MIKROKREDITNO DRUŠTVO PRO FIN SARAJEVO

Gordana Ćorsović

direktor

3.1.3. Izvještaji stručnjaka

Jedinstveni prospekt dvadeset druge 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 sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović	Revizorski izvještaj za 2024. godinu	Ulica Gajeva 12, Banja Luka
2.	Društvo sa ograničenom odgovornošću „ReVizija N plus“, ovlašteni revizor Nevena Milinković	Revizorski izvještaj za 2025. godinu	Bulevar Stepe Stepanovića 173, 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. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović, a reviziju finansijskih izvještaja za 2025. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću „ReVizija N plus“ Banja Luka, ovlašćeni revizor Nevena Milinković.

Navedeni revizori, Srećko Vidović i Nevena Milinković, su članovi Saveza računovođa i revizora Republike Srpske i upisani su u Registar lica sa sertifikatom ovlašćenog revizora.

Tokom perioda obuhvaćenog istorijskim finansijskim informacijama došlo je do promjene revizora, odnosno do situacije da revizori nisu ponovo imenovani. Za reviziju finansijskih izvještaja za 2025. godinu imenovano je Društvo sa ograničenom odgovornošću „ReVizija N plus“ Banja Luka. Promjena revizora izvršena je u skladu sa praksom periodične rotacije revizorskih društava radi očuvanja nezavisnosti i objektivnosti revizorskog procesa. Promjena revizora nije posljedica neslaganja ili okolnosti koje bi mogle dovesti u pitanje prethodno izvršene revizije.

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 pravno lice registrovano u skladu sa zakonima Republike Srpske i Bosne i Hercegovine, u formi društva sa ograničenom odgovornošću.

Emitent je osnovan u martu 2020. godine kao mikrokreditno društvo i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu, rješenje broj 061-0-Reg-20-0000087 od 06.03.2020. godine. Agencija za bankarstvo Republike Srpske je rješenjem 03-1931-5/19 od 04.02.2020. godine izdala dozvolu za rad.

Emitent obavlja djelatnosti u sjedištu, Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo[8], zatim u poslovnicama/ekspoziturama:

Poslovnica/ekspozitura	Adresa
poslovnica Brčko	Branislava Nušića 7/C, Brčko
poslovnica Milići	Miloša Obilića 35, Milići
poslovnica Foča	Kralja Petra I bb, Foča
poslovnica Bijeljina	Filipa Višnjića 51/2, Bijeljina
poslovnica Trebinje	Njegoševa 3, Trebinje
poslovnica Derventa	Njegoševa bb, Derventa
poslovnica Prnjavor	Milana Nagradića 5, Prnjavor
Poslovnica Vlasenica	Svetosavska bb, Vlasenica
Poslovnica Doboj	Cara Dušana 55, Doboj
Poslovnica Teslić	Karađorđeva lamela G-1, Teslić
Poslovnica Novi Grad	Dobrile Grubor bb, Novi Grad
Poslovnica Laktaši	Karađorđeva 69, Laktaši
Poslovnica Sokolac	Jove Jankovića bb, Sokolac
Poslovnica Banja Luka	Vase Pelagića 21, Banja Luka
Poslovnica Gradiška	Nikole Tesle 1, Gradiška
Poslovnica Pale	4. juni bb, Pale
Poslovnica Prijedor	Vuka Karadžića 39, Prijedor
Poslovnica Gračanica	Ulica Sultan Mehmeda II Fatiha bb, Gračanica
Poslovnica Gradačac	Husein Kapetana Gradašćevića bb, Gradačac
Poslovnica Živinice	Oslobođenja bb, Živinice
Ekspozitura Zvornik	Svet Sava „Tri česme“ bb, Zvornik
Ekspozitura Srebrenik	21. Srebreničke brigade bb, Srebrenik
Ekspozitura Srbac	Zdravka Čelara bb, Srbac
Ekspozitura Jelah	Titova 35, Jelah, Tešanj
Filijala Ilidža	Mala Aleja 68, Sarajevo Dio, Ilidža
Ekspozitura Bileća	Kralja Aleksandra 52, Bileća
Ekspozitura Zenica	Safvet beg Bašagić bb, Zenica
Ekspozitura Gacko	Trg Save Vladislavića 3, Gacko
Ekspozitura Stanari	Stanari bb, Stanari
Ekspozitura Rogatica	Srpske sloge 60, Rogatica
Ekspozitura Modriča	Trg Milana Jelića 15, Modriča
Ekspozitura Vogošća	Jošanička 125a, Vogošća
Filijala Trebinje	Svetozara Ćorovića 4, Trebinje
Filijala Banja Luka 2	Stepe Stepanovića 95A, Banja Luka
Ekspozitura Gradiška 2	Kozarskih brigada bb, Pr/9 Gradiška
Ekspozitura Ugljevik	Kralja Petra I 7a, Ugljevik
Ekspozitura Zvornik 2	Kralja Petra I Karađorđevića 16, Zvornik
Ekspozitura Čajniče	Trg srpskih junaka bb, Čajniče
Ekspozitura Gacko 2	Kraljice Jelene bb, Gacko
Filijala Bijeljina	Gavrila Principa 17, Bijeljina
Ekspozitura Lukavac	Branilaca Bosne D1, Lukavac

[8] Napomena: Emitent je usvojio Odluku o izmjeni sjedišta Društva, Odluku o izmjeni i dopuni Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju kojima je definisana promjena sjedišta društva, te je novo sjedište društva na adresi: Nikole Tesle 54A, Istočno Novo Sarajevo. Po dobijanju saglasnosti Agencije za bankarstvo Republike Srpske na Odluku o izmjeni i dopuni Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju, Emitent će podnijeti zahtjev za registraciju novog sjedišta društva u sudskom registru i drugim nadležnim registrima.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu broj 061-0-Reg-21-000163 od dana 22.04.2021. godine izvršena je promjena lica ovlaštenog za zastupanje. Navedenim Rješenjem prestala su ovlaštenja za zastupanje Stanković Tiani, a upisana je Gordana Ćorsović kao lice za zastupanje Društva.

Emitent je u 2024. godini proširio poslovanje i na Federaciju Bosne i Hercegovine, kroz dobijanje dozvola Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine za osnivanje četiri organizaciona dijela i to:

- Rješenjem broj 04-1-3-324-1/24 od 11.04.2024. godine izdata je dozvola Emitentu za osnivanje organizacionog dijela, koji će poslovati pod nazivom "Mikrokreditno društvo "PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – poslovnica Gračanica", sa sjedištem na adresi Ulica Sultan Mehmeda II Fatiha bb, Gračanica
- Rješenjem broj 04-1-3-4668-1/23 od 11.04.2024. godine izdata je dozvola Emitentu za osnivanje organizacionog dijela, koji će poslovati pod nazivom "Mikrokreditno društvo "PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – poslovnica Gradačac", sa sjedištem na adresi Husein Kapetana Gradašćevića bb, Gradačac
- Rješenjem broj 04-1-3-4669-3/23 od 11.04.2024. godine izdata je dozvola Emitentu za osnivanje organizacionog dijela, koji će poslovati pod nazivom "Mikrokreditno društvo "PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – poslovnica Živinice", sa sjedištem na adresi Ulica Oslobođenja bb, Živinice.
- Rješenjem broj 04-1-3-4160-1/24 od 04.09.2024. godine izdata je dozvola Emitentu za osnivanje organizacionog dijela, koji će poslovati pod nazivom "Mikrokreditno društvo "PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – ekspozitura Srebrenik, sa sjedištem na adresi 21. Srebreničke brigade bb, Srebrenik.

Sva četiri organizaciona dijela su registovana u nadležnom registru društava, odnosno u sudskom registru Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu. Početak rada prve tri poslovnice je avgust 2024. godine, dok je početak rada ekspoziture u Srebreniku novembar 2024. godine.

U 2025. godini, Emitent je dobio dozvolu Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine za otvaranje sljedećih organizacionih dijelova u Federaciji Bosne i Hercegovine:

- „Mikrokreditno društvo „PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – ekspozitura Jelah, sa sjedištem na adresi Titova 35, Jelah Tešanj"
- „Mikrokreditno društvo „PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – filijala Ilidža, sa sjedištem na adresi Mala Aleja 68, Sarajevo Dio, Ilidža"
- „Mikrokreditno društvo „PRO FIN" d.o.o. Istočno Sarajevo – ekspozitura Zenica, sa sjedištem na adresi Safvet beg Bašagić bb, Zenica"

Navedeni organizacioni dijelovi su registrovani u nadležnom registru društva, odnosno u sudskom registru Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu. Početak rada poslovnice u Jelahu je jun 2025. godine, filijale Ilidža avgust 2025. godine, a ekspoziture Zenica decembar 2025. godine.

Emitent je rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj: 03-1223-2/24 od 17.07.2024. godine dobio saglasnost na Odluku o usvajanju Ugovora o osnivanju društva broj 143/24 od 19.06.2024. godine potvrđenu od strane Mie Softić Vinšalek, notara iz Sarajeva OPU OB broj: 1151/2024 od 26.06.2024. godine i Ugovor o osnivanju društva potvrđen od strane pomenutog notara OPU IP broj: 989/2024 od 26.06.2024. godine.

Emitent je rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj: 03-1222-2/24 od 31.07.2024. godine dobio saglasnost na Odluku o usvajanju Statuta broj 144/24 od 19.06.2024. godine potvrđenu od strane Mie Softić Vinšalek, notara iz Sarajeva OPU OB broj: 1149/2024 od 26.06.2024. godine i Statut potvrđen od strane pomenutog notara OPU IP broj: 990/2024 od 26.06.2024. godine.

U navedenim aktima (Ugovor o osnivanju i Statut), između ostalog, Emitent je izvršio proširivanje djelatnosti i dodao djelatnost 66.22 – Djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja, što je registrovano i kod Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu (rješenje broj 061-0-Reg-24-000414 od 08.08.2024. godine). Emitent je dobio saglasnost Agencije za osiguranje Republike Srpske (05-506-2-3/24 od 24.10.2024. godine) te je upisan u Registar društava za zastupanje u osiguranju kod pomenute Agencije.

Članovi Društva su potpisali Ugovor o prenosu članskog udjela uz naknadu potvrđen od strane Mie Softić Vinšalek, notara iz Sarajeva OPU-IP broj: 1540/2025 od 22.12.2025. godine kojim se vrši prenos udjela sa: Komlenović (Svetlan) Đorđe i Adžić (Božo) Jovan na nove udjeličare i to: Koprivica (Branko) Milena i Koprivica (Miljenko) Ena.

Emitent je usvojio Odluku o izmjeni osnivačkog akta radi prenosa udjela i pristupanja članova društvu potvrđenu od strane Mie Softić Vinšalek, notara iz Sarajeva OPU-IP broj: 1541/2025 od 22.12.2025. godine. Emitent je usvojio Odluku o izmjeni Statuta potvrđenu od strane Mie Softić Vinšalek, notara iz Sarajeva OPU-IP broj: 1542/2025 od 22.12.2025. godine.

U navedenim aktima (Odluka o izmjeni osnivačkog akta radi prenosa udjela i pristupanja članova društvu i Odluka o izmjeni Statuta), Emitent je izvršio promjenu vlasničke strukture. Izvršen je prenos udjela sa Komlenović (Svetlan) Đorđe i Adžić (Božo) Jovan na nove udjeličare i to: Koprivica (Branko) Milena i Koprivica (Miljenko) Ena.

Emitent je 26.01.2026. godine dobio Saglasnost Agencije za bankarstvo RS na Odluku o izmjeni statuta OPU-IP broj: 1542/25 od 22.12.2025. godine i Odluku o izmjeni osnivačkog akta radi prenosa udjela i pristupanja članova društvu OPU-IP broj: 1541/2025 od 22.12.2025. godine, a 17.02.2026. godine Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu je Rješenjem broj 061-0-Reg-26-000062 izvršio registraciju prenosa članskog udjela u skladu sa naprijed navedenim odlukama.

Na Skupštini Društva 14.09.2026. godine Emitent je između ostalog usvojio Odluku o promjeni sjedišta Društva, potvrđenu od strane Mie Softić Vinšalek, notara iz Sarajeva OPU-OV broj 2139/2026 od 14.09.2026. godine kojom je definisana promjena sjedišta društva. Dosadašnje sjedište u Istočnom Novom Sarajevu na adresi Spasovdanska bb, Lukavica, mijenja se i novo sjedište Društva glasi: ul. Nikole Tesle 54A, Istočno Novo Sarajevo

Emitent je usvojio Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta potvrđenu od strane Mie Softić Vinšalek notara iz Sarajeva OPU-IP broj: 1219/2026 od 14.09.2026. godine i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju potvrđenu od strane Mie Softić Vinšalek, notara iz Sarajeva OPU-IP broj: 1220/2026 od 14.09.2026. godine.

U navedenim aktima (Odluka o utvrđivanju izmjena Statuta i Odluka o izmjeni Ugovora o osnivanju), Emitent je između ostalog izvršio promjenu sjedišta Društva, te je novo sjedište Društva na adresi: ul. Nikole Tesle 54A, Istočno Novo Sarajevo.

Nakon dobijanja Saglasnosti Agencije za bankarstvo RS na Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju, Emitent će izvršiti registraciju novog sjedišta u Okružnom privrednom sudu u Istočnom Sarajevu i drugim nadležnim registrima, te o tome obavijestiti javnost putem svoje i internet stranice Banjalučke berze.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

Puno poslovno ime:	**Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo**
Skraćeno poslovno ime:	**MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo**
Mjesto registracije:	**Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu**
Matični broj:	**11189890**
Oznaka i registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:	**MDPF; 08-14-83/21**
Datum osnivanja:	**06.03.2020. godine**
Trajanje Emitenta:	**Emitent je osnovan na neodređeno vrijeme.**
Sjedište:	**Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo** **Napomena: Emitent je usvojio Odluku o promjeni sjedišta Društva, Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju kojima je definisana promjena sjedišta društva, te je novo sjedište društva na adresi: Nikole Tesle 54A, Istočno Novo Sarajevo. Po dobijanju saglasnosti Agencije za bankarstvo Republike Srpske na Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju, Emitent će podnijeti zahtjev za registraciju novog sjedišta društva u sudskom registru i drugim nadležnim registrima.**
Pravni oblik Emitenta:	**Društvo sa ograničenom odgovornošću**
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** S obzirom na dodatu djelatnost 66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja Emitent uvažava i posluje u skladu sa: • **Zakonom o zastupanju u osiguranju i posredovanju u osiguranju i reosiguranju** ("Službeni glasnik Republike Srpske", br. 47/17) • **Propisima Agencije za osiguranje RS koji se odnose na djelatnosti zastupanja i posredovanja u osiguranju.**

Država u kojoj je Emitent osnovan:	**Bosna i Hercegovina**
Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta:	**Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo; +387 57 962 200 Napomena: Emitent je usvojio Odluku o promjeni sjedišta Društva, Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju kojima je definisana promjena sjedišta društva, te je novo sjedište društva na adresi: Nikole Tesle 54A, Istočno Novo Sarajevo. Po dobijanju saglasnosti Agencije za bankarstvo Republike Srpske na Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju, Emitent će podnijeti zahtjev za registraciju novog sjedišta društva u sudskom registru i drugim nadležnim registrima.**
Internet stranica:	https://mkdprofin.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 rejtinzi 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 30.06.2026. 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.	30.06.2026.
OBAVEZE	**38.314.237**	**59.598.357**	**66.674.636**
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (uzeti krediti)	23.315.251	37.926.712	43.077.029
2. Obaveze za kamatu i naknadu	0	0	0
3. Obaveze po osnovu HOV (izdati dužnički instrumenti)	13.923.979	19.552.493	21.378.329
4. Obaveze po lizingu	0	536.008	436.012
5. Ostale obaveze i PVR, uključujući obaveze za porez na dobit	1.075.007	1.583.144	1.783.266
B. KAPITAL	**3.597.781**	**7.098.376**	**9.095.725**
1. Osnovni kapital	500.000	500.000	500.000
2. Rezerve	85.599	85.599	85.599
3. Revalorizacione rezerve	0	0	0
4. Dobitak	3.012.182	6.512.777	8.510.126
V. POSLOVNA PASIVA (UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL)	**41.912.018**	**66.696.733**	**75.770.361**
G.VANBILANSNA PASIVA (VANBILANSNA EVIDENCIJA)	**626.523**	**3.516.332**	**9.213.304**
D. UKUPNA PASIVA (UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA)	**42.538.541**	**70.213.065**	**84.983.665**

Podaci iz prethodne tabele pokazuju da je pretežan vid finansiranja Emitenta iz pozajmljenih izvora (krediti 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.	30.06.2026.
Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	91,42%	89,36%	88,00%
Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	8,58%	10,64%	12,00%
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 da i svoj doprinos razvoju tržišta kapitala u Republici Srpskoj.

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.

3.4. Pregled poslovanja

3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta

Emitent obavlja sljedeće djelatnosti:

- 64.92 – ostalo odobravanje kredita - odobravanje mikrokredita kao osnovna djelatnost.
- 66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja.

Emitent može u manjem obimu ili privremeno obavljati i druge djelatnosti koje se uobičajeno obavljaju uz poslove mikrokreditiranja ili služe omogućavanju obavljanja osnovne djelatnosti, uključujući:

- 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.

Emitent ne može primati novčane depozite i uloge na štednju od fizičkih i pravnih lica.

Emitent može promjeniti djelatnost odlukom Skupštine članova ukoliko za to postoji potreba i ako su ispunjeni potrebni uslovi za obavljanje druge djelatnosti, u skladu sa zakonskim propisima.

Prema katalogu kreditnih proizvoda Emitenta kreditna ponuda se dijeli u dvije grupe:

- **Krediti namjenjeni sektoru stanovništva** (nenamjenski kredit, pozajmica, ekstra kredit i blic kredit)
- **Krediti namijenjeni razvoju poslovanja** (kredit za biznis, kredit za vlasnike preduzeća – preduzetničke djelatnosti, pozajmica za pravna lica/preduzetnike, kredit za poljoprivredu, ekstra kredit za pravna lica, blic kredit).

3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta

Emitent nije uveo nove kreditne proizvode/usluge, ali je uveo novu djelatnost - 66.22 djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja.

3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

Emitent pruža usluge na teritoriji Republike Srpske, a od aprila 2024. godine Emitent je usluge mikrokreditiranja proširio i na teritoriju Federacije Bosne i Hercegovine kroz otvaranje četiri organizaciona dijela, odnosno poslovnice u Gradačcu, Gračanici, Živinicama i Srebreniku, za šta je dobio dozvolu Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine, kako je objašnjeno u tački 3.3.1 Jedinstvenog prospekta. Prve tri poslovnice su počele sa radom u avgustu 2024. godine, dok je ekspozitura u Srebreniku počela sa radom u novembru 2024. godine.

U toku 2025. godine, u Federaciji Bosne i Hercegovine osnovana je ekspozitura Jelah, filijala Ilidža i ekspozitura Zenica kako je objašnjeno u tački 3.3.1. Jedinstvenog prospekta.

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 objavljenje 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
Gordana Ćorsović	Direktor	Spasovdanska bb, Lukavica Istočno Novo Sarajevo	-
		Upravni odbor	
Ubavka Gašević	Predsjednik	Dubrovačka 6, Sarajevo	Kancelarija koordinatora za reformu javne uprave- Stručni saradnik za donatorsku kordinaciju, finansije, nadzor i evaulaciju
Borka Popović	Član	Alekse Šantića br. 3, Pale	Ekonomski fakultet Pale, docent
Aleksandar Šurlan	Član	Braće Pišteljića br. 1, Banja Luka	Info Media Group d.o.o., Direktor finansija i operativnih poslova
		Odbor za reviziju	
Dajana Mrgud	predsjednik	Zelenih beretki 26, Sarajevo	Agencija za statistiku BIH, stručni savjetnik za anketu o potrošnji domaćinstva
Jelena Vuletić	Član	Jovana Dučića 16, Istočno Sarajevo	Radis d.o.o. Istočno Sarajevo, stručni saradnik za finansije
Aleksandar Kuljanin	Član	Hamdije Kreševljakovića 98, Sarajevo	Ministarstvo odbrane BiH, podoficir administrativne logistike

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

Pregled vlasničke strukture Emitenta dat je u nastavku:

	% učešća u osnovnom kapitalu/ % učešća u glasačkim pravima	u KM
Zdravko Vidović	50,00	250.000
Koprivica Milena	47,00	235.000
Koprivica Ena	3,00	15.000
Ukupno	**100,00**	**500.000**

Direktni kontrolni položaj ima Zdravko Vidović. Posjedovanjem učešća od 50% 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 Zdravko Vidović 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**	448.515	4.291.677
1.1. Gotovina	002	448.515	4.291.677
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	40.079.328	59.572.337
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016	750.000	1.500.000
4.4. Dati krediti	017	39.321.163	58.058.980
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018	8.165	13.357
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	743.755	1.437.616
10. Sredstva uzeta u zakup	024		533.626
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026		26.591
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	640.420	834.886
A. UKUPNO SREDSTVA (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)	**033**	**41.912.018**	**66.696.733**
B. VANVILANSNA EVIDENCIJA	**034**	**626.523**	**3.516.332**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)	**035**	**42.538.541**	**70.213.065**
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti koz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	37.239.230	58.015.213
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	23.315.251	37.926.712
2.4. Obaveze po lizingu	106		536.008
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107	13.923.979	19.552.493
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		
3. Derivatne finansijske obaveze	109		
4. Obaveze za porez na dobit	110	217.538	345.982
5. Odložene poreske obaveze	111		
6. Rezervisanja (113 do 115)	112		12.656
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113		
6.2. Sudski sporovi	114		
6.3. Ostala rezervisanja	115		12.656
7. Ostale obaveze	116	857.469	1.224.506
A. UKUPNO OBAVEZE (101+102+109+110+111+112+116)	**117**	**38.314.237**	**59.598.357**
1. Akcijski kapital (119+120-121)	118	500.000	500.000
1.1. Obične akcije (vlasnički udjeli/ ostali kapital)	119	500.000	500.000
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	122		
3. Rezerve (124 do 126)	123	85.599	85.599
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	85.599	85.599
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125		
3.3. Ostale rezerve	126		
4. Revalorizacione rezerve (128 do 130)	127		
4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, ostrojenja i opremu	128		
4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129		
4.3. Ostale revalorizacione rezerve	130		
5. Dobit (132+133)	131	3.012.182	6.512.777
5.1. Dobit tekuće godine	132	2.002.791	4.095.595
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133	1.009.391	2.417.182
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	3.597.781	7.098.376
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137+138)	**139**	**3.597.781**	**7.098.376**
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)	**140**	**41.912.018**	**66.696.733**
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**141**	**626.523**	**3.516.332**
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)	**142**	**42.538.541**	**70.213.065**

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	6.782.792	12.986.851
1.1. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po amortizovanoj vrijednosti	202	6.782.792	12.986.851
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	1.609.328	2.822.008
2.1. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	1.609.328	2.822.008
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	5.173.464	10.164.843
4. Prihodi od naknada i provizija	209	1.202.841	1.811.753
5. Rashodi od naknada i provizija	210	263.374	443.725

6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (209-210) (+/-)	211	939.467	1.368.028
7. Obezvrđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219)	212	-715.375	-1.396.065
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	-713.980	-3.316.093
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	-1.878	-92.623
7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216	483	25.307
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		-12.656
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	59.008	83.803
14. Troškovi zaposlenih	244	1.969.118	3.463.735
15. Troškovi amortizacije	245	129.115	267.600
16. Ostali troškovi i rashodi	246	1.056.558	1.798.545
17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	247		
18. Obezvrđenje 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**	**2.301.773**	**4.690.729**
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	-298.982	-595.134
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	-298.982	-595.134
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	**258**	**2.002.791**	**4.095.595**
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	**261**	**2.002.791**	**4.095.595**
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**		
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	1.001.396	2.047.798
34. Dobit/(gubitak) koja pripada.2. Manjinskim vlasnicima	282	1.001.395	2.047.797
35. Ukupni rezultat koji pripada 1.Većinskim vlasnicima	283	1.001.396	2.047.798
35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284	1.001.395	2.047.797

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	6.609.047	12.903.281
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	-1.522.441	-2.719.268
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303	1.413.270	1.076.442
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	-324.138	-373.387
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	24.594	173.892
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	-1.825.832	-3.333.046
1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	-1.582.281	-2.316.163
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310	118.037	295.532
1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311	-61.254	-537.655
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	-110.737	-490.935
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sred. i poslovnim obav. (301 do 312)	313	**2.738.265**	**4.678.693**
1.14. Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	314		
1.15. Neto (povećanje) / smanjenje depozita kod drugih banaka	315	-750.000	-750.000
1.16. Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja od klijenata	316	-23.708.075	-18.626.549
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**	**-21.719.810**	**-14.697.856**
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	-449.054	-988.557
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**	**-449.054**	**-988.557**
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	-410.000	-595.000
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	27.690.000	36.880.000
3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	-12.068.557	-27.449.693
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	10.590.000	15.500.000
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360	-4.985.305	-9.955.732
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361		6.900.000
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362		-1.750.000
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	**363**	**20.816.138**	**19.529.575**
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	**364**	**-1.352.726**	**3.843.162**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	**365**	**1.801.240**	**448.515**
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	**366**		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	**367**	**448.514**	**4.291.677**

Izvještaj o promjenama na kapitalu na dan 31.12.2024. godine

		KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA									
VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriven i gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9)	UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
1. Stanje na dan 01.01.2023. god.	**901**	**500.000**		**17.984**				**831.147**	**1.349.131**		**1.349.131**
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**		**17.984**				**831.147**	**1.349.131**		**1.349.131**
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							862.859	862.859		862.859
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	**907**							**862.859**	**862.859**		**862.859**
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							207.000	207.000		
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			24.472				-24.472			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2023. / 01.01.2024. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	**913**	**500.000**		**42.456**				**1.462.534**	**2.004.990**		**2.004.990**
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**		**42.456**				**1.462.534**	**2.004.990**		**2.004.990**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							2.002.791	2.002.791		2.002.791
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	**919**							2.002.791	2.002.791		2.002.791
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							410.000	410.000		410.000
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			43.143				-43.143			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.12.2024. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	**925**	**500.000**		**85.599**				**3.012.182**	**3.597.781**		**3.597.781**

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

Izvještaj 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	Revalorizacione rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9)		
1. Stanje na dan 01.01.2024. god.	**901**	**500.000**		**42.456**				**1.462.534**	**2.004.990**		**2.004.990**
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**		**42.456**				**1.462.534**	**2.004.990**		**2.004.990**
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							2.002.791	2.002.791		2.002.791
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	**907**							2.002.791	2.002.791		2.002.791
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							410.000	410.000		410.000
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			43.143				-43.143			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2024. / 01.01.2025. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	**913**	**500.000**		**85.599**				**3.012.182**	**3.597.781**		**3.597.781**
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**		**85.599**				**3.012.182**	**3.597.781**		**3.597.781**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							4.095.595	4.095.595		4.095.595
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	**919**							4.095.595	4.095.595		4.095.595
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							595.000	595.000		595.000
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.12.2025. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	**925**	**500.000**		**85.599**				**6.512.777**	**7.098.376**		**7.098.376**

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 30.06.2025. i 30.06.2026. godine

Finansijski izvještaji na dan 30.06.2025. i 30.06.2026. godine nisu revidirani od strane ovlaštenog revizora.

Uporedne finansijske informacije na 30.06.2025. i 30.06.2026. godine su prikazane u nastavku.

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 30.06.2025. i 30.06.2026. godine

POZICIJA	AOP	30.06.2025	30.06.2026
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (001 do 004)	**001**	3.873.003	5.239.129
1.1. Gotovina	002	3.873.003	5.239.129
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	48.395.219	67.302.876
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016	1.000.000	1.498.500
4.4. Dati krediti	017	47.383.555	65.785.443
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018	11.664	18.933
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	1.028.502	1.697.598
10. Sredstva uzeta u zakup	024		428.293
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026		23.705
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	904.883	1.078.760
A. UKUPNO SREDSTVA (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)	**033**	**54.201.607**	**75.770.361**
B. VANVILANSNA EVIDENCIJA	**034**	**2.895.967**	**9.213.304**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)	**035**	**57.097.574**	**84.983.665**
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti koz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	48.516.070	64.891.370
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	30.404.585	43.077.029
2.4. Obaveze po lizingu	106		436.012
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107	18.111.485	21.378.329
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		
3. Derivatne finansijske obaveze	109		

4. Obaveze za porez na dobit	110	217.277	430.332
5. Odložene poreske obaveze	111		
6. Rezervisanja (113 do 115)	112		**12.656**
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113		
6.2. Sudski sporovi	114		
6.3. Ostala rezervisanja	115		12.656
7. Ostale obaveze	116	958.455	1.340.278
A. UKUPNO OBAVEZE (101+102+109+110+111+112+116)	**117**	**49.691.802**	**66.674.636**
1. Akcijski kapital (119+120-121)	118	500.000	500.000
1.1. Obične akcije (vlasnički udjeli/ ostali kapital)	119	500.000	500.000
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	122		
3. Rezerve (124 do 126)	123	85.599	85.599
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	85.599	85.599
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125		
3.3. Ostale rezerve	126		
4. Revalorizacione rezerve (128 do 130)	127		
4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, ostrojenja i opremu	128		
4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129		
4.3. Ostale revalorizacione rezerve	130		
5. Dobit (132+133)	131	3.924.206	8.510.126
5.1. Dobit tekuće godine	132	1.507.024	2.897.349
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133	2.417.182	5.612.777
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	4.509.805	9.095.725
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137+138)	**139**	**4.509.805**	**9.095.725**
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)	**140**	**54.201.607**	**75.770.361**
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**141**	**2.895.967**	**9.213.304**
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)	**142**	**57.097.574**	**84.983.665**

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 – 30.06.2025. godine i 01.01 – 30.06.2026. godine

Pozicija	AOP	01.01. – 30.06.2025.	01.01 – 30.06.2026.
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	5.859.405	8.436.833
1.1. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po amortizovanoj vrijednosti	202	5.859.405	8.436.833
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	1.259.797	1.839.034
2.1. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	1.259.797	1.839.034
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	4.599.608	6.597.799
4. Prihodi od naknada i provizija	209	873.914	1.041.467
5. Rashodi od naknada i provizija	210	196.211	284.921
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (209-210) (+/-)	211	677.703	756.546
7. Obezvrđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219)	212	-1.094.933	-870.140
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	-1.045.103	-839.818
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	-56.582	-31.120
7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216	6.752	7.542
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		-6.744
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		-2.527
11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231		-2.527
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	43.860	85.916
14. Troškovi zaposlenih	244	1.554.316	2.218.434
15. Troškovi amortizacije	245	107.087	246.901
16. Ostali troškovi i rashodi	246	890.364	882.982
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**	**1.674.471**	**3.219.277**
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	-167.447	-321.928
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	-167.447	-321.928
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	**258**	**1.507.024**	**2.897.349**
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	**261**	**1.507.024**	**2.897.349**
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**		
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	753.512	1.538.655

34. Dobit/(gubitak) koja pripada.2. Manjinskim vlasnicima	282	753.512	1.538.654
35. Ukupni rezultat koji pripada 1.Većinskim vlasnicima	283	753.512	1.538.655
35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284	753.512	1.538.654

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 – 30.06.2025. godine i 01.01 – 30.06.2026. godine

Pozicija	AOP	01.01. – 30.06.2025.	01.01 – 30.06.2026.
1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301	5.864.950	8.375.117
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	-1.201.395	-1.778.454
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303	806.477	1.080.462
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	-216.082	-332.938
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	45.744	67.741
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	-1.480.812	-2.173.613
1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	-923.479	-888.792
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310	31.206	296.303
1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311	-518.354	-454.693
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	-366.359	-576.889
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sred. i poslovnim obav. (301 do 312)	313	**2.041.896**	**3.614.244**
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	-8.630.050	-8.292.396
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**	**-6.588.154**	**-4.678.152**
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	-386.499	-433.861
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**	**-386.499**	**-433.861**
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	**-595.000**	-900.000
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	**15.810.000**	15.470.000
3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	**-12.098.813**	-11.993.071
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	**7.500.000**	6.500.000
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360	**-3.367.046**	-4.712.220
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361	**3.400.000**	1.700.000
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362	**-250.000**	
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	**363**	**10.399.141**	**6.064.709**
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	**364**	**3.424.488**	**952.696**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	**365**	**448.515**	**4.291.677**
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	**366**		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	**367**	**3.873.003**	**5.244.373**

Izvještaj o promjenama na kapitalu na dan 30.06.2025. godine

		KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA									
VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriven i gubitak)	Ukupno (3+4+5+6+7± 8 ± 9)	UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
1. Stanje na dan 01.01.2024. god.	**901**	**500.000**		**42.456**				**1.462.534**	**2.004.990**		**2.004.990**
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**		**42.456**				**1.462.534**	**2.004.990**		**2.004.990**
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							2.002.791	2.002.791		2.002.791
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	**907**							**2.002.791**	**2.002.791**		**2.002.791**
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							410.000	410.000		410.000
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			43.144				-43.144			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2024. / 01.01.2025. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	**913**	**500.000**		**85.600**				**3.012.181**	**3.597.781**		**3.597.781**
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**		**85.600**				**3.012.181**	**3.597.781**		**3.597.781**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							1.507.024	1.507.024		1.507.024
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	**919**							1.507.024	1.507.024		1.507.024
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							595.000	595.000		595.000
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 30.06.2025. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	**925**	**500.000**		**85.600**				**3.924.205**	**4.509.805**		**4.509.805**

Napomena: *Note uz finansijske izvještaje na 30.06.2025. godine nalaze se u* ***prilogu broj 3*** *ovog dokumenta i sastavni su dio istog.*

Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2026. 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	Revalorizacione rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9)		
1. Stanje na dan 01.01.2025. god.	**901**	**500.000**		**85.599**				**3.012.182**	**3.012.182**		**3.597.781**
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**		**85.599**				**3.012.182**	**3.012.182**		**3.597.781**
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							4.095.595	4.095.595		4.095.595
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	**907**							4.095.595	4.095.595		4.095.595
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							595.000	595.000		595.000
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2025. / 01.01.2026. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	**913**	**500.000**		**85.599**				**6.512.777**	**6.512.777**		**7.098.376**
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2026. godine (913 ± 914 ± 915)	**916**	**500.000**		**85.599**				**6.512.777**	**6.512.777**		**7.098.376**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							2.897.349	2.897.349		2.897.349
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	**919**							2.897.349	2.897.349		2.897.349
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							900.000	900.000		900.000
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 30.06.2026. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	**925**	**500.000**		**85.599**				**8.510.126**	**8.510.126**		**9.095.725**

Napomena: *Note uz finansijske izvještaje na 30.06.2026. 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

Izvještaj revizora za 2024. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2024. godinu: Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, Ulica Gajeva 12, Banja Luka.

Mikrokreditno društvo PRO FIN d.o.o. Istočno Sarajevo

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i vlasnicima MKD PRO FIN d.o.o. Istočno Sarajevo

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva PRO FIN d.o.o. Istočno Sarajevo (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31. decembar, 2024. godine, bilans uspjeha (izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu), izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine (izvještaj o tokovima gotovine) za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijske pozicije Društva na dan 31. decembra, 2024. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnov za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo iznijeli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Ispravka/umanjenje vrijednosti za pokriće kreditnih gubitaka	
Kao što je navedeno u napomeni 4.11, Društvo je iskazalo potraživanja za date kredite u bruto iznosu od 40.076.691 KM, i ispravku/umanjenje vrijednosti u iznosu od 1.229.476 KM. Nadalje, Društvo je iskazalo potraživanja po kamatama i provizijama za date kredite u bruto iznosu od 38.049 KM, i ispravku/umanjenje vrijednosti u iznosu od 34.810 KM.	Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja djelatnosti Društva, ispitali smo troškove po rezervama za pokriće kreditnih gubitaka, u skladu sa zahtjevima MSFI 9 – *Finansijski instrumenti*, a u skladu sa internom Metodologijom za obračun ispravke vrijednosti i rezervisanja u skladu sa MSFI 9 – *Finansijski instrumenti* i Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske" broj 03/07) navedenoj u opisu ključnog revizorskog pitanja.

(nastavlja se)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka	
Društvo je dužno da se prilikom obračunavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka pridržava Odluke o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske" broj 03/07) i MSFI 9 – *Finansijski instrumenti*. Ispravka vrijednosti iskazana po MSFI 9 – *Finansijski instrumenti* je veća od ispravke vrijednosti koja bi se dobila primjenom navedene Odluke o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija.	U cilju procjene prikladnosti utvrđenih rezervisanja za pokriće kreditnih gubitaka mi smo: - Procijenili značajne procese kreditnog poslovanja. - Identifikovali i testirali sistem interne kontrole, posebno ključne kontrole uključene u odobravanje kredita, tekući proces praćenja i ranog otkrivanja problema u naplati, i značajnih povezanih lica i izvršili testiranje sistema interne kontrole za ispravno određivanje kategorije komitenta i odmjeravanje sredstava obezbjeđenja. - Izvršili provjeru i procjenu adekvatnosti vrijednosti sredstava obezbjeđenja po plasmanima. - Testirali, na bazi uzorka, da li su dani kašnjenja u potpunosti identifikovani i da li su se desili događaji koji značajno utiču na sposobnost otplate plasmana od strane dužnika koji kasne sa otplatom. - Provjerili, na bazi uzorka, pojedinačna rezervisanja za kreditne gubitke kako bismo mogli da procijenimo adekvatnost istih. Na bazi sprovedenih procedura nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na tačnost iskazanih ispravki na dan 31.12.2024. godine.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

(nastavlja se)

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 da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije: Mi takođe:

Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su odgovarajući za te rizike i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.

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

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

Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se baziraju na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

(nastavlja se)

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

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

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

EF REVIZOR d.o.o.
Banja Luka, Gajeva broj 12
Datum: 20.03.2025. godine

Direktor
Nevenka Stanić, dipl pravnik

Ovlašćeni revizor
Srećko Vidović

Izvještaj revizora za 2025. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2025. godinu: Društvo sa ograničenom odgovornošću „ReVizija N plus“ Banja Luka, Bulevar Stepe Stepanovića 173, Banja Luka.

ReVizija N plus

Izvještaj nezavisnog revizora

Upravnom odboru i osnivačima Mikrokreditnog društva „Pro Fin“ d.o.o. Istočno Sarajevo

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva „Pro Fin“ d.o.o. Istočno Sarajevo (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju Izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2025. godine, Izvještaj o ukupnom rezultatu, Izvještaj o promjenama u kapitalu, Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan i napomena uz finansijske izvještaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju u svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2025. godine i njegovu finansijsku uspješnost, te njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljno opisane u našem izvještaju u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja Društva u Republici Srpskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu sa tim zahtjevima.

Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Ostala pitanja

Finansijske izvještaje Društva na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2024. godine, revidirao je drugi revizor, koji je u svom Izvještaju nezavisnog revizora izdatog 20. marta 2025. godine izrazio nemodifikovano mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja Umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja po kreditima – očekivani kreditni gubici	**Primjenjen revizijski pristup**
Kako je navedeno u napomeni 7 Krediti i potraživanja od komitenata, Društvo je iskazalo kredite i potraživanja od komitenata u bruto iznosu od 60.809.981 KM, i ukupne očekivane kreditne gubitke u iznosu od 2.737.644 KM. Društvo prilikom obračuna očekivanih kreditnih gubitaka primjenjuje internu Metodologiju za obračun ispravke vrijednosti i rezervisanja u skladu sa zahtjevima Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 9 – Finansijski instrumenti. Dalje, Društvo vrši obračun kreditnih gubitaka i u skladu sa Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija (napomena 3.8.) S obzirom da obračun umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke po kreditima i potraživanjima od komitenata zahtijeva upotrebu složenih modela i procjenu Uprave Društva, sam postupak utvrđivanja očekivanih kreditnih gubitaka može biti izložen subjektivnoj procjeni Uprave Društva. Zbog kompleksnosti obračuna očekivanih kreditnih gubitaka i izloženosti subjektivnoj procjeni Uprave Društva, obračun umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja je odabran za ključno pitanje u reviziji finansijskih izvještaja za period koji se završava 31. decembra 2025. godine. Društvo je više informacija objelodanilo u napomeni 3.8. Finansijska imovina, napomeni 7 - Krediti i potraživanja od komitenata i napomeni 21 – Rezervisanja za kreditne gubitke.	Na osnovu naše procjene rizika i razumijevanja kontrolnog okruženja i internih kontrola koje je uspostavilo Društvo u procesu umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke, provjerili smo obračun očekivanih kreditnih gubitaka i primjenu Metodologije koju Društvo koristi i usaglašenosti iste sa zahtjevima Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 9 - Finansijski instrumenti. Dalje, na bazi uzorka testirali smo obračun kreditnih gubitaka po propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, odnosno usaglašenost sa Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija. Na bazi uzorka, izvršili smo provjeru obračuna očekivanih kreditnih gubitaka po nivoima kreditnog rizika, kako bismo procjenili adekvatnost istih. Testirali smo dizajn, implementaciju i operativnu efikasnost ključnih kontrola za identifikaciju izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika. Na bazi uzorka testirali smo pojedinačno značajne kreditne izloženosti kako bismo procijenili adekvatnost rezervisanja, kao i kriterijume za pojedinačni obračun. Na bazi uzorka potvrdili smo postojanje kriterijuma koje su bili osnov za pojedinačnu procjenu, odnosno potvrdili smo da su promjene koje su nastale kod dužnika, adekvatno procijenjene.

Odgovornosti rukovodstva i Upravnog odbora za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

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

Upravni odbor je odgovoran za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja koje je ustanovilo Društvo.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed prevare ili pogreške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

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

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorilo rukovodstvo;
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju;

ReVizija N plus

- ocjenjujemo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji, osnovne transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa rukovodstvom Društva u vezi sa, između ostalih pitanja, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i sve značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo rukovodstvu izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtijeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih rukovodstvu, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner na revizorskom angažmanu čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Nevena Milinković, licencirani ovlašćeni revizor.

D.O.O. ReVizija N plus BANJA LUKA

Nevena Milinković
Licencirani ovlašćeni revizor i
direktor

ReVizija N plus d.o.o.
Bulevar vojvode Stepe Stepanovića 173
Banja Luka

25. februar 2026. godine

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 192 sudska spora u korist Društva u ukupnom iznosu od 1.531.500,00 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 Istočnom Sarajevu iznosi 500.000,00 KM.

3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

Emitent je osnovan u martu 2020. godine kao mikrokreditno društvo i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu, rješenje broj 061-0-Reg-20-0000087 od 06.03.2020. godine.

Broj registarskog uloška (registarski broj upisa) u Okružnom privrednom sudu Istočno Sarajevo je 61-01-0008-20.

Ugovorom o osnivanju i Statutom Emitenta nisu definisani cilj i svrha osnivanja.

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://mkdprofin.com/). Prospekt dvadeset druge emisije obveznica sa svim prilozima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama:

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

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

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 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
Usluge agenta dvadeset druge emisije obveznica	**3.000**
Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS	**4.500**
Troškovi otvaranja namjenskog računa	**250**
Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)	**700**
Troškovi platnog agenta (cca)	**360**
Registracija emisije u Centralnom registru HOV (cca)	**1.270**
Uvrštenje na Službeno tržište Banjalučke berze	**1.000**
UKUPNO	**11.080**

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 3.000.000 KM, a procjenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 11.080 KM) je 2.988.920 KM (99,63% 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 dvadeset druge 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: **BA10MDPFO015**

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

Dvadeset drugom emisijom obveznica emituje se 3.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000,00 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 dospijeće.

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 dospijeće obveznica, tj. da proglasi bilo koju obveznicu dospjelom, odnosno plativom prije njenog dospijeća.

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

Obveznice se emituju sa rokom dospijeća od 3 godine, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 7,50%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se jednom mjesečno zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospijelim anuitetima iz obveznica na godišnjem nivou. S obzirom da anuiteti dospijevaju mjesečno, tj. dvanaest puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na mjesečnom nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 0,625% na mjesečnom nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se u jednakim mjesečnim anuitetima (36 anuiteta).

Dan dospijeća 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 dospijeća 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.

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

Potraživanja po osnovu isplate kamate i glavnice zastarijevaju tri (3) godine od dana dospijeća svake pojedinačne isplate kamate i glavnice u sladu 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. Obezbjeđenje obveznica mjenicom

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz dvadeset druge emisije, Emitent je izdao 36 mjenica i mjenično ovlašćenje, koji su predati Centralnom registru shodno Procedurama o korišćenju mjenice u postupku obezbjeđenja 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 zaključeni 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: 01-15219/26 od 18.09.2026. 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 ovlašćen 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 19.10.2026. godine, a kao datum dospijeća projektovan je 19.10.2029. 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	19.11.2026	19.10.2026	18.11.2026	18.11.2026	31	3.000.000	3.000.000,00	74.568,65	18.750,00	93.318,65	1,0000000
2	19.12.2026	19.11.2026	18.12.2026	18.12.2026	30	3.000.000	2.925.431,35	75.034,71	18.283,95	93.318,65	0,9751438
3	19.01.2027	19.12.2026	18.01.2027	18.01.2027	31	3.000.000	2.850.396,64	75.503,68	17.814,98	93.318,65	0,9501322
4	19.02.2027	19.01.2027	18.02.2027	18.02.2027	31	3.000.000	2.774.892,96	75.975,57	17.343,08	93.318,65	0,9249643
5	19.03.2027	19.02.2027	18.03.2027	18.03.2027	28	3.000.000	2.698.917,39	76.450,42	16.868,23	93.318,65	0,8996391
6	19.04.2027	19.03.2027	18.04.2027	18.04.2027	31	3.000.000	2.622.466,97	76.928,24	16.390,42	93.318,65	0,8741557
7	19.05.2027	19.04.2027	18.05.2027	18.05.2027	30	3.000.000	2.545.538,73	77.409,04	15.909,62	93.318,65	0,8485129
8	19.06.2027	19.05.2027	18.06.2027	18.06.2027	31	3.000.000	2.468.129,69	77.892,84	15.425,81	93.318,65	0,8227099
9	19.07.2027	19.06.2027	18.07.2027	18.07.2027	30	3.000.000	2.390.236,85	78.379,67	14.938,98	93.318,65	0,7967456
10	19.08.2027	19.07.2027	18.08.2027	18.08.2027	31	3.000.000	2.311.857,18	78.869,55	14.449,11	93.318,65	0,7706191
11	19.09.2027	19.08.2027	18.09.2027	18.09.2027	31	3.000.000	2.232.987,63	79.362,48	13.956,17	93.318,65	0,7443292
12	19.10.2027	19.09.2027	18.10.2027	18.10.2027	30	3.000.000	2.153.625,15	79.858,50	13.460,16	93.318,65	0,7178750
13	19.11.2027	19.10.2027	18.11.2027	18.11.2027	31	3.000.000	2.073.766,65	80.357,61	12.961,04	93.318,65	0,6912555
14	19.12.2027	19.11.2027	18.12.2027	18.12.2027	30	3.000.000	1.993.409,04	80.859,85	12.458,81	93.318,65	0,6644697
15	19.01.2028	19.12.2027	18.01.2028	18.01.2028	31	3.000.000	1.912.549,19	81.365,22	11.953,43	93.318,65	0,6375164
16	19.02.2028	19.01.2028	18.02.2028	18.02.2028	31	3.000.000	1.831.183,97	81.873,75	11.444,90	93.318,65	0,6103947
17	19.03.2028	19.02.2028	18.03.2028	18.03.2028	29	3.000.000	1.749.310,21	82.385,47	10.933,19	93.318,65	0,5831034
18	19.04.2028	19.03.2028	18.04.2028	18.04.2028	31	3.000.000	1.666.924,75	82.900,37	10.418,28	93.318,65	0,5556416
19	19.05.2028	19.04.2028	18.05.2028	18.05.2028	30	3.000.000	1.584.024,37	83.418,50	9.900,15	93.318,65	0,5280081
20	19.06.2028	19.05.2028	18.06.2028	18.06.2028	31	3.000.000	1.500.605,87	83.939,87	9.378,79	93.318,65	0,5002020
21	19.07.2028	19.06.2028	18.07.2028	18.07.2028	30	3.000.000	1.416.666,00	84.464,49	8.854,16	93.318,65	0,4722220
22	19.08.2028	19.07.2028	18.08.2028	18.08.2028	31	3.000.000	1.332.201,51	84.992,40	8.326,26	93.318,65	0,4440672
23	19.09.2028	19.08.2028	18.09.2028	18.09.2028	31	3.000.000	1.247.209,11	85.523,60	7.795,06	93.318,65	0,4157364
24	19.10.2028	19.09.2028	18.10.2028	18.10.2028	30	3.000.000	1.161.685,52	86.058,12	7.260,53	93.318,65	0,3872285
25	19.11.2028	19.10.2028	18.11.2028	18.11.2028	31	3.000.000	1.075.627,40	86.595,98	6.722,67	93.318,65	0,3585425
26	19.12.2028	19.11.2028	18.12.2028	18.12.2028	30	3.000.000	989.031,41	87.137,21	6.181,45	93.318,65	0,3296771
27	19.01.2029	19.12.2028	18.01.2029	18.01.2029	31	3.000.000	901.894,21	87.681,82	5.636,84	93.318,65	0,3006314
28	19.02.2029	19.01.2029	18.02.2029	18.02.2029	31	3.000.000	814.212,39	88.229,83	5.088,83	93.318,65	0,2714041
29	19.03.2029	19.02.2029	18.03.2029	18.03.2029	28	3.000.000	725.982,56	88.781,26	4.537,39	93.318,65	0,2419942
30	19.04.2029	19.03.2029	18.04.2029	18.04.2029	31	3.000.000	637.201,30	89.336,15	3.982,51	93.318,65	0,2124004
31	19.05.2029	19.04.2029	18.05.2029	18.05.2029	30	3.000.000	547.865,15	89.894,50	3.424,16	93.318,65	0,1826217
32	19.06.2029	19.05.2029	18.06.2029	18.06.2029	31	3.000.000	457.970,66	90.456,34	2.862,32	93.318,65	0,1526569
33	19.07.2029	19.06.2029	18.07.2029	18.07.2029	30	3.000.000	367.514,32	91.021,69	2.296,96	93.318,65	0,1225048
34	19.08.2029	19.07.2029	18.08.2029	18.08.2029	31	3.000.000	276.492,63	91.590,58	1.728,08	93.318,65	0,0921642
35	19.09.2029	19.08.2029	18.09.2029	18.09.2029	31	3.000.000	184.902,05	92.163,02	1.155,64	93.318,65	0,0616340
36	19.10.2029	19.09.2029	18.10.2029	18.10.2029	30	3.000.000	92.739,04	92.739,04	579,62	93.318,65	0,0309130
							UKUPNO:	**3.000.000,00**	**359.471,56**	**3.359.471,56**	

4.2.13. Podaci o prinosu i metode izračunavanja

Prinos do dospijeća 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 dospijeća obveznice. Ovaj prinos je moguće iskazati matematički na sljedeći način:

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

gdje y označava prinos do dospijeća (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 dospijeća obveznice. Ukoliko otplatni plan predviđa isplatu anuiteta na polugodišnjem, kvartalnom, mjesečnom ili nekom drugom nivou, dobijeni prinos do dospijeća mora biti pomnožen sa predviđenim brojem isplata u toku jedne godine u svrhu iskazivanja prinosa do dospijeća na godišnjem nivou. U trenutku emitovanja obveznica prinos do dospijeća 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 dobici 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 dobicima 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 prihodi 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 dobici 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

Dvadeset drugom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 3.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 7,50% na godišnjem nivou, a obračunava se na mjesečnom nivou.

Rok dospijeća emisije je 3 godine. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se tri godine u jednakim mjesečnim anuitetima (36 anuiteta).

Dvadeset druga emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 1.800.000 obveznica.

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

Upis i uplata obveznica traju 45 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 **571-010-00001601-14.**

Ako u roku od 45 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 3.000.000 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 45 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

Dvadeset druga 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

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

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

Po realizaciji upisa i uplate obveznica investitori će dobiti obavještenje 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 službeno tržište Banjalučke berze.

Nakon podnesenog zahtjeva, uključenje hartija na službeno berzansko tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija od vrijednosti na službeno 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 dvadeset druge 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 dvadeset druge 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 službeno tržište Banjalučke berze.

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o agentu dvadeset druge 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, izmirivati 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 službeno tržište Banjalučke berze – segment obveznice i ostale dužničke HOV.

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 uvrštavaju se na organizovano tržište ako su ispunjeni sljedeći uslovi: da su u cjelini uplaćene, zatim da su neograničeno prenosive i da su emitovane u dematerijalizovanom obliku.

U članu 15, stav 2, Pravila Banjalučke berze definisani su posebni uslovi za uvrštenje obveznica privrednih društava na službeno berzansko tržište:

- dvije godine poslovanja,
- ukupna nominalna vrijednosti emisije iznosi najmanje 500.000 KM,
- izvještaj o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja sastavljen u skladu sa zakonom – sa izraženim pozitivnim mišljenjem ili mišljenjem sa rezervom.

Nakon podnesenog zahtjeva, uključenje hartija na službeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na službeno 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 dvadeset jednu emisiju obveznica:

- **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.600.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 25.06.2021. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 29.06.2021. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 01.07.2021. godine. Banjalučka berza je dana 21.06.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 18.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.800.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 09.11.2021. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 15.11.2021. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 17.11.2021. godine. Banjalučka berza je dana 07.11.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Trećom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000 KM. Upisano i uplaćeno je 13.505 obveznica, ukupne vrijednosti 1.350.500,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 13.05.2022. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 17.05.2022. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 19.05.2022. godine. Banjalučka berza je dana 08.05.2025. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu
- **Četvrtom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.600.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 07.11.2022. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 10.11.2022. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 14.11.2022. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 10.11.2022. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa

službenog tržišta 05.11.2025. godine. 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 23.02.2023. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 01.03.2023. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 03.03.2023. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 01.03.2023. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 19.02.2026. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Šestom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.600.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 04.07.2023. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 05.07.2023. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 07.07.2023. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 05.07.2023. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 02.07.2026. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Sedmom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 03.10.2023. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 03.10.2023. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 05.10.2023. godine.
- **Osmom emisijom obveznica** emitovano je 16.500 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.650.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 27.12.2023. godine. Isti dan je izvršeno uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 29.12.2023. godine.
- **Devetom emisijom obveznica** emitovano je 26.500 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.650.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 29.03.2024. godine, uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze je izvršeno 01.04.2024, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 03.04.2024. godine.
- **Desetom emisijom obveznica** emitovano je 30.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 16.07.2024. godine, uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze je izvršeno 22.07.2024, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 24.07.2024. godine.
- **Jedanaestom emisijom obveznica** emitovano je 27.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.700.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 01.10.2024. godine, uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze je izvršeno 03.10.2024. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 07.10.2024. godine.
- **Dvanaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.240.000 obveznica, ukupne vrijednosti 2.240.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 27.12.2024. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 30.12.2024. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 03.01.2025. godine.
- **Trinaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 11.03.2025. godine. Isti dan je izvršeno uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 13.03.2025. godine.
- **Četrnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 17.06.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 18.06.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 20.06.2025. godine.
- **Petnaestom emisijom obveznica** emitovano je 1.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 14.07.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 15.07.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 17.07.2025. godine.
- **Šesnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od

vrijednosti je izvršena 10.09.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 11.09.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 15.09.2025. godine.

- **Sedamnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 30.10.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 31.10.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 04.11.2025. godine.
- **Osamnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 09.12.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 10.12.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 12.12.2025. godine.
- **Devetnaestom emisijom obveznica** emitovano je 1.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 03.02.2026. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 04.02.2026. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 06.02.2026. godine.
- **Dvadesetom emisijom obveznica** emitovano je 3.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 06.04.2026. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 08.04.2026. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 14.04.2026. godine.
- **Dvadeset prvom emisijom obveznica** emitovano je 3.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000,00 KM. Cijena po kojoj su obveznice realizovane na berzi je 1,02 KM. Ukupno je upisano i uplaćeno 3.000.000 obveznica, prodajne cijene 1,02 KM, ukupne prodajne vrijednosti 3.060.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 09.09.2026. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 09.09.2026. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 11.09.2026. godine.

Pregled rokova dospijeća navedenih emisija Emitenta je dat u nastavku:

Redni broj emisije	Datum dospijeća
1. emisija obveznica - dospjela - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	25.06.2024.
2. emisija obveznica - dospjela - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	09.11.2024.
3. emisija obveznica - dospjela - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	13.05.2025.
4. emisija obveznica - dospjela - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu	07.11.2025.
5. emisija obveznica - dospjela - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu	23.02.2026.
6. emisija obveznica - dospjela - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu	04.07.2026.
7. emisija obveznica	03.10.2026.
8. emisija obveznica	27.12.2026.
9. emisija obveznica	29.03.2027.
10. emisija obveznica	16.07.2027.
11. emisija obveznica	01.10.2027.
12. emisija obveznica	27.12.2027.
13. emisija obveznica	11.03.2028.
14. emisija obveznica	17.06.2028.
15. emisija obveznica	14.07.2027.
16. emisija obveznica	10.09.2028.
17. emisija obveznica	30.10.2028.
18. emisija obveznica	09.12.2028.
19. emisija obveznica	03.02.2029.
20. emisija obveznica	06.04.2029.
21. emisija obveznica	09.09.2029.

Emitent redovno izmiruje obaveze po navedenim emisijama.

Emitent je emitovao dvije emisije komercijalnih zapisa:

- **Prvom emisijom komercijalnih zapisa** emitovano je 300 komercijalnih zapisa, pojedinačne nominalne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM.[9] Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 12.02.2025. godine. Rok dospijeća je 11 mjeseci od dana registracije komercijalnih zapisa iz emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (12.01.2026. godine). Kamatna stopa iznosi 0,75% na godišnjem nivou, odnosno na dnevnom nivou kamata iznosi 0,00205479%. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se zajedno po dospijeću emisije komercijalnih zapisa. Neće postojati sekundarna trgovina ovim komercijalnim zapisima na Banjalučkoj berzi, ali vlasnici komercijalnih zapisa imaju pravo tražiti prijevremeno dospijeće komercijalnih zapisa i to u maksimalnom iznosu od 100% glavnice na dan na koji se traži prijevremeno dospijeće, s tim da zahtjev za prijevremeno dospijeće podnesu Emitentu najkasnije 60 dana prije dana za koji se traži prijevremeno dospijeće. Isplata komercijalnog zapisa je izvršena 25.12.2025. godine na Zahtjev vlasnika komercijalnih zapisa za prijevremeno dospijeće.
- **Drugom emisijom komercijalnih zapisa** emitovano se 300 komercijalnih zapisa, pojedinačne nominalne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM[10]. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 12.02.2026. godine. Rok dospijeća je 364 dana od dana registracije komercijalnih zapisa iz emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (10.02.2027. godine). Kamatna stopa iznosi 0,5% na godišnjem nivou, odnosno na dnevnom nivou kamata iznosi 0,00136986%. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se zajedno po dospijeću emisije komercijalnih zapisa. Neće postojati sekundarna trgovina ovim komercijalnim zapisima na Banjalučkoj berzi, ali vlasnici komercijalnih zapisa imaju pravo tražiti prijevremeno dospijeće komercijalnih zapisa i to u maksimalnom iznosu od 100% glavnice na dan na koji se traži prijevremeno dospijeće, s tim da zahtjev za prijevremeno dospijeće podnesu Emitentu najkasnije 60 dana prije dana za koji se traži prijevremeno dospijeće.

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 dvadeset drugom emisijom će biti javno ponuđene, tj. biće predmet trgovanja na Banjalučkoj berzi.

Obveznice Emitenta iz prve emisije iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 21.06.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća.

Obveznice Emitenta iz druge emisije iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 07.11.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća.

Obveznice Emitenta iz treće emisije iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 08.05.2025. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća.

Obveznice Emitenta iz četvrte emisije iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je u skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 10.11.2022. godine, obveznice iz ove emisije automatski isključila sa službenog tržišta 05.11.2025. godine zbog isteka roka dospijeća.

Obveznice Emitenta iz pete emisije iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je u skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 01.03.2023. godine, obveznice iz ove emisije automatski isključila sa službenog tržišta 19.02.2026. godine zbog isteka roka dospijeća.

Obveznice Emitenta iz šeste emisije iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su bile uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je u skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište

[9] Prvom emisijom komercijalnih zapisa upisano i uplaćeno je 250 komercijalnih zapisa, pojedinačne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne vrijednosti 2.500.000,00 KM.

[10] Drugom emisijom komercijalnih zapisa upisano i uplaćeno je 250 komercijalnih zapisa, pojedinačne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne vrijednosti 2.500.000,00 KM.

od 05.07.2023. godine, obveznice iz ove emisije automatski isključila sa službenog tržišta 02.07.2026. godine zbog isteka roka dospijeća.

Obveznice Emitenta iz sedme, osme, devete, desete, jedanaeste, dvanaeste, trinaeste, četrnaeste, petnaeste, šesnaeste, sedamnaeste, osamnaeste, devetnaeste, dvadesete i dvadeset prve emisije su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze.

Kada je riječ o komercijalnim zapisima, kao što je navedeno u prethodnoj tački, neće postojati sekundarna trgovina komercijalnim zapisima iz druge emisije na Banjalučkoj berzi, ali vlasnici komercijalnih zapisa imaju pravo tražiti prijevremeno dospijeće komercijalnih zapisa i to u maksimalnom iznosu od 100% glavnice na dan na koji se traži prijevremeno dospijeće, s tim da zahtjev za prijevremeno dospijeće podnesu Emitentu najkasnije 60 dana prije dana za koji se traži prijevremeno dospijeće.

Isplata komercijalnog zapisa iz prve emisije je izvršena 25.12.2025. godine na Zahtjev vlasnika komercijalnih zapisa za prijevremeno dospijeće

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 službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti, prema važećem tarifniku, iznosi 1.000,00 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 službeno 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. godinu koji je sačinjen od strane Društva sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović, kao i izvještaj nezavisnog revizora za 2025. godinu koji je sačinjen od strane Društva sa ograničenom odgovornošću „ReVizija N plus“ Banja Luka, ovlašćeni revizor Nevena Milinković.

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

Agencija za pomoćničke, informatičke i finansijske usluge Banja Luka - Poslovna jedinica Sarajevo
Istočno Sarajevo, ul. Kladoruba bb

PRO FIN
mikrokreditno društvo

Napomene uz Finasijske izvještaje MKD PRO FIN d.o.o. Istočno Novo Sarajevo

za period 01.01- 31.12.2024.godine

Sadržaj

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU 3

Pravni okvir poslovanja Društva 3

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva 4

Vlasnička struktura 4

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI 5

Bilans stanja 5

Bilans uspjeha 6

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 6

1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti 7
2. Sredstva kod drugih banaka 7
3. Krediti plasirani komitentima 8
4. Nekretnine i oprema 9
5. Ostala aktiva 10
6. Obaveze po uzetim kreditima 11
7. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima 12
8. Ostala pasiva 12
9. Kapital 13
10. Potencijalne i ugovorene obaveze 14
11. Sudski sporovi 14
12. Prihod po osnovu kamata 15
13. Rashodi po osnovu kamata 15
14. Prihodi po osnovu naknada i provizija 16
15. Rashodi po osnovu naknada i provizija 16
16. Ostali prihodi poslovanja 16
17. Ostali rashodi poslovanja 17
18. Rezervisanja za potencijalne gubitke 17
19. Porez na dobit 18

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pravni okvir poslovanja Društva

Mikrokreditno Društvo "PRO FIN" d.o.o. (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je u martu 2020. godine i upisano je u sudski registar Rješenjem Privrednog suda Istočno Sarajevo broj: 061-O-Reg -0000087 od 6. marta.2020. godine.

U postupku registracije Društva za vršenje osnovnih djelatnosti ispunjeni su svi uslovi koji su zahtjevani od strane regulatornih organa. Agencija za bankarstvo Republike Srpske (u daljem tekstu: ABRS) je Rješenjem 03-1931-5/19 od 4. februara 2020. godine izdala dozvolu za rad.

Društvo je registrovano za obavljanje kreditnih poslova u skladu sa propisima Republike Srpske, dužno je da posluje na principima likvidnosti, solventnosti i rentabilnosti.

Šifra djelatnosti: 64.92 Ostalo odobravanje kredita.

Poreski identifikacioni broj: 4404562440001.

Matični Broj : 11189890.

Na dan 31. decembra 2024 godine, Društvo svoje poslovanje obavlja u sjedištu u Istočnom Novom Sarajevu, u ulici Spasovdanska bb, i sljedećim poslovnim jedinicama: Brčko, Bijeljina, Milići, Foča, Trebinje, Derventa, Prnjavor, Teslić, Doboj, Vlasenica, Sokolac, Novi Grad, Gradiška, Banja Luka, Laktaši, Pale, Gradačac, Gračanica, Živinice, Zvornik, Prijedor i Srebrenik.

Na dan 31. decembra 2023 godine, Društvo svoje poslovanje obavlja u sjedištu u Istočnom Novom Sarajevu, u ulici Spasovdanska bb, i sljedećim poslovnim jedinicama: Brčko, Bijeljina, Milići, Foča, Trebinje, Derventa, Prnjavor, Teslić, Doboj, Vlasenica, Sokolac, Novi Grad, Gradiška, Banja Luka, Laktaši i Pale.

Na dan 31. decembra 2024 godine Društvo je imalo 61 zaposlenog radnika (31. decembra 2023. godine Društvo je imalo 30 zaposlenih radnika).

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva

Vlasnička struktura

Osnivački kapital Društva je 500.000 KM. Organi Društva su: Skupština, Upravni odbor, Direktor i Odbor za reviziju.

Vlasnička struktura Društva je sljedeća:

Vlasnik	% učešća
Zdravko Vidović	50,00
Jovan Adžić	49,80
Đorđe Komlenović	0,20
Ukupno	**100,00**

Upravni odbor Društva čine:

Ime i prezime	Funkcija
Ubavka Gašević	predsjednik
Borka Popović	član
Mladen Ševkušić	član

Direktor Društva: Gordana Ćorsović

Odbor za reviziju Društva čine:

Ime i prezime	Funkcija
Dajana Mrgud	predsjednik
Jelena Vlačić	član
Olivera Marinković	član

Interni revizor Društva: Branka Kusmuk

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

Bilans stanja

Opis	Napomena	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1	448.515	1.801.240
Sredstva kod drugih banaka	2	750.000	-
Krediti plasirani komitentima	3	39.321.163	16.137.531
Nekretnine i oprema	4	743.755	350.033
Ostala aktiva	5	648.585	17.158
Ukupna aktiva		**41.912.018**	**18.305.962**
PASIVA			
Obaveze po uzetim kreditima	6	23.315.251	7.703.248
Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima	7	13.923.979	8.319.283
Ostala pasiva	8	1.075.007	278.441
Ukupne obaveze		**38.314.237**	**16.300.972**
Kapital			
Osnivački kapital	9	500.000	500.000
Rezerve	9	85.599	42.456
Neraspoređena dobit ranijih godina	9	1.009.391	599.675
Dobit tekuće godine	9	2.002.791	862.859
Ukupan kapital		**3.597.781**	**2.004.990**
Ukupna pasiva		**41.912.018**	**18.305.962**
Potencijalne i ugovorene obaveze	**10**	**626.523**	**1.550.618**

Bilans uspjeha

Opis	Napomena	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Prihodi po osnovu kamata	12	6.782.792	2.553.851
Rashodi po osnovu kamata	13	(1.609.328)	(564.380)
Neto prihod po osnovu kamata		**5.173.464**	**1.989.471**
Prihodi po osnovu naknada i provizija	14	1.202.841	607.530
Rashodi po osnovu naknada i provizija	15	(263.374)	(162.163)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		**939.467**	**445.367**
Ostali prihodi poslovanja	16	59.491	19.965
Ostali rashodi poslovanja	17	(3.156.669)	(1.192.865)
Rezervisanja za potencijalne gubitke, neto	18	(713.980)	(302.138)
Dobitak iz poslovanja prije oporezivanja		2.301.773	**959.800**
Porez na dobit	19	**298.982**	96.941
Neto dobitak tekuće godine		**2.002.791**	**862.859**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini, Zakonom o bankama Republike Srpske, propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, drugim zakonskim i podzakonskim aktima, kao i internim propisima.
Finansijski izvještaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izvještaja za banke i druge finansijske organizacije.
Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti.
Društvo je u propisanom roku, u posmatranom periodu, dostavilo sve izvještaje zahtjevane od strane nadležnih institucija.
Iznosi u finansijskim izvještajima su izraženi u valuti Konvertibilna maraka (KM). Konvertibilna marka je zvanična funkcionalna i izvještajna valuta u Bosni i Hercegovini.
Prilikom sasatavljanja bilansa tokova gotovine Društvo je koristilo direktan metod prezentacije tokova gotovine.
Finansijski izvještaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja, koji podrazumijeva, da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u predvidivoj budućnosti.
Društvo je u sastavljanju finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike koje su obrazložene u napomenama koje slijede.

1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijeva se novac u blagajni, sredstva na računima kod domaćih i inostranih banaka i oročena sredstva kod domaćih i inostranih banaka.

Procjena pozicija:

- gotovina u domaćoj valuti se procjenjuje po nominalnoj vrijednosti
- gotovina u stranoj valuti se procjenjuje po srednjem kursu Centralne banke na dan bilansa

Naknadno vrednovanje pozicija gotovine i gotovinskih ekvivalenata na dan bilansa se priznaje kao prihod ili rashod u bilansu uspjeha.

Opis	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	448.515	1.801.240

Transakcioni računi kod poslovnih banaka	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
NLB Banka a.d. Banja Luka	34.137	1.180.585
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	6.013	254.864
Ziraat bank d.d. Sarajevo	6.040	21.857
Atos banka a.d. Banja Luka	44.167	22.725
ASA banka d.d. Sarajevo	8.558	10.416
MF banka a.d. Banja Luka	10.273	134.966
Privredna banka d.d. Sarajevo	289.380	153.758
Nova banka a.d. Banja Luka	12.867	8.721
Naša banka a.d. Banja Luka	25.732	13.348
Unicredit banka a.d. Banja Luka	868	-
NLB Banka d.d. Sarajevo	9.168	-
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	94	-
Addiko banka d.d. Sarajevo	1.218	-
Ukupno	**448.515**	**1.801.240**

2. Sredstva kod drugih banaka

Sredstva kod drugih banaka	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Namjenski depozit Naša banka a.d. Banja Luka	750.000	-

Društvo je 6. juna 2024. godine izvršilo polog namjenskog depozita kod Naša banka a.d. Banja Luka kao obezbjeđenje po dugoročnom kreditu.

3. Krediti plasirani komitentima

Početno stanje kredita i plasmana se vrši po nominalnoj vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove koji se direktno mogu pripisati njihovom izdavanju. Naknadno vrednovanje kredita i plasmana se vrši po amortizovanoj nabavnoj vrijednosti primjenom efektivne kamatne stope koja diskontuje procjenjene buduće novčane tokove na inicijalnu knjigovodstvenu vrijednost kredita i plasmana (sadašnju vrijednost) za očekivani vijek trajanja kredita i plasmana. Efektivna kamatna stopa uključuje naknade koje se direktno mogu pripisati kreditu i plasmanu. Dobici i gubici usljed amortizacije se priznaju u neto iznosu u korist i/ili na teret bilansa uspjeha.

Krediti plasirani komitentima	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Glavnica kredita	40.477.031	16.702.494
Dospjela glavnica kredita	400.309	201.837
Dospjela kamata po kreditima	38.049	13.919
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	470.710	187.970
Razgraničene naknade	(800.649)	(413.586)
Ukupno bruto krediti plasirani komitentima	**40.585.449**	**16.692.634**
Ispravka vrijednosti	(1.264.286)	(555.103)
Ukupno krediti plasirani komitentima	**39.321.163**	**16.137.531**

Društvo na kraju svakog mjeseca vrši obračun i knjiženje rezervi za kreditne gubitke prema MSFI 9 (Međunarodni standard finansijskog izvještavanja 9), a na osnovu Metodologije za obračun ispravke vrijednosti i rezervisanja u skladu sa MSFI 9 (u daljem tekstu: Metologija MSFI 9). Na osnovu metodologije Agencije za bankarstvo RS, vrši kvartalno izvještavanje prema ABRS. Za izračunavanje rezervisanja za moguće gubitke koristi se sljedeća matrica, u skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija:

- na kredite u kašnjenju od 1-15 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 2% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 16-30 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 15% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 31-60 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 50% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 61-90 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 80% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju preko 90 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 100% od ostatka glavnice.

Metodologijom MSFI 9 knjiženje se vrši u bilansu uspjeha na teret rashoda rezervisanja, a u korist računa ispravke vrijednosti. Ako se u narednom periodu iznos umanjenja vrijednosti smanji zbog poboljšanja dužnikove kreditne sposobnosti , navedeno se evidentira u korist prihoda od ukidanja rezervisanja.

Prema uputstvu Agencije za bankarstvo Republike Srpske, razlike koje se pojave između obračuna imparitetnog gubitka prema Metodologiji MSFI 9 i obračuna prema metodologiji Agencije za bankarstvo Republike Srpske evidentiraju se na sljedeći način:

- u slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervi veći od sume stanja na računu 812 (posebne rezerve) i odgovarajućeg računa ispravke vrijednsoti, iznos te razlike se knjiži : 813 (nedostajuće rezerve) duguje/812 potražuje.
- slučaju da iznos obračunatih opštih i posebnih rezervi manji od sume stanja na računu 812 i odgovarajućih računa ispravke vrijednosti, iznos te razlike se ne knjiži. Na dan bilansiranja dugovni saldo 813 se zatvara.

4. Nekretnine i oprema

Ova sredstva predstavljaju dugoročnu materijalnu imovinu, koju Društvo drži radi obavljanja redovnih poslovnih aktivnosti ili u administrativne svrhe i za koje očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.
Početno priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje kao stalno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti uključujući i zavisne troškove nabavke (carine, porezi, troškovi demontiranja, troškovi pripreme terena, troškovi isporuke, instaliranja i montaže, troškovi testiranja i provjere).
Naknadno merenje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja, umanjenoj za ispravke vrijednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvrijeđenja.
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primjenom proporcionalnog metoda. Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrijednost, odnosno cijena koštanja umanjena za preostalu vrijednost.

Društvo prilikom obračuna amortizacije koristi sljedeće amortizacione stope:

Naziv osnovnog sredstva	Stopa amortizacije %	Vijek trajanja (godina)
Vozila	15	6,67
Računarska oprema	25	4
Kancelarijski namještaj	25	4
Ostala oprema	25	4

Kretanja na osnovnim sredstvima

OPIS	Vozila	Računarska oprema	Kancelarijski namještaj	Ostala oprema	Ukupno
Stanje 1. januar 2023. godine	**212.200**	**32.134**	**26.757**	**13.147**	**284.238**
Nabavke u periodu	99.500	74.777	28.064	-	202.341
Stanje 31. decembra 2023. godine	**311.700**	**106.911**	**54.821**	**13.147**	**486.579**
Nabavke u periodu	319.505	104.336	82.815	16.180	522.836
Stanje 31. decembra 2024. godine	**631.205**	**211.247**	**137.636**	**29.327**	**1.009.415**
Ispravka vrijednosti					
Stanje 1. januar 2023. godine	**30.037**	**8.760**	**24.032**	**6.690**	**69.519**
Amortizacija	34.080	21.675	9.152	2.120	67.027
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	**64.117**	**30.435**	**33.184**	**8.810**	**136.546**
Amortizacija	71.064	40.772	14.332	2.946	129.114
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	**135.181**	**71.207**	**47.516**	**11.756**	**265.660**
31. decembar 2023. godine	**247.583**	**76.476**	**21.637**	**4.337**	**350.033**
31. decembar 2024. godine	**496.024**	**140.040**	**90.120**	**17.571**	**743.755**

5. Ostala aktiva

Ostala aktiva	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Dati avansi	632.020	14.881
Akontacija poreza na dobit	669	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	7.731	-
Ostala potraživanja	8.165	2.277
	648.585	**17.158**

Unaprijed fakturisani i plaćeni troškovi se vremenski razgraničavaju i uračunavaju u rashode srazmjerno vremenskom periodu na koji se odnose.

Prihodi tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani, a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu se vremenski razgraničavaju , a iskazuju se kao potraživanja.

6. Obaveze po uzetim kreditima

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje kredita 31.12.2024
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	06.03.2023	1.200.000	48	06.03.2027	703.304
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	06.04.2023	1.000.000	48	06.04.2027	606.524
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	06.07.2023	800.000	36	06.07.2026	436.618
Privredna banka d.d. Sarajevo	253840	15.03.2024	2.000.000	36	15.03.2027	1.526.764
Privredna banka d.d. Sarajevo	254349	29.4.2024	1.200.000	24	29.4.2026	810.119
Privredna banka d.d. Sarajevo	254634	24.5.2024	2.400.000	36	24.5.2027	1.958.015
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	289.025
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	08.09.2023	500.000	36	1.10.2026	318.768
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-534/24	11.4.2024	500.000	18	1.11.2025	311.047
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-3124/24	27.11.2024	1.000.000	36	1.11.2027	1.000.000
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000000762259	5.12.2023	200.000	18	30.6.2025	69.325
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000001246192	6.6.2024	1.500.000	24	30.6.2026	1.137.537
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	01.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	1.373.461
NLB Banka d.d. Sarajevo	21282693	25.6.2024	1.250.000	36	25.6.2027	1.057.681
NLB Banka a.d. Banja Luka	21685828	28.10.2024	2.000.000	36	30.10.2027	1.898.502
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000063464305	3.1.2024	500.000	36	1.2.2027	370.137
Privredna banka d.d. Sarajevo	254970	13.6.2024	170.000	12	14.8.2024	170.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	255868	09.09.2024	230.000	12	09.09.2025	230.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	253238	29.01.2024	400.000	12	29.01.2025	400.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	253915	26.03.2024	300.000	12	26.03.2025	300.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	1.495.495
Privredna banka d.d. Sarajevo	254200	19.04.2024	190.000	12	19.04.2025	190.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520540167	20.12.2024	270.000	12	20.12.2025	270.000
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467	29.7.2024	1.000.000	16	31.12.2025	750.000
Atos banka a.d. Banja Luka	5670450003633678	6.9.2024	500.000	36	6.9.2027	461.730
NLB Banka d.d. Sarajevo	109243019	29.7.2024	1.500.000	36	29.7.2027	1.305.365
NLB Banka d.d. Sarajevo	109367265	21.11.2024	1.500.000	36	21.11.2027	1.500.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA24337N4L22	2.12.2024	500.000	18	1.7.2026	500.000
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233545/24	3.9.2024	1.500.000	36	4.10.2027	1.416.667
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233547/24	3.9.2024	500.000	12	4.10.2024	500.000
Ukupno:			**29.110.000**			**23.356.084**
Razgraničene naknade za obradu kredita						-98.075
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						43.882
Dospijela kamata						13.360
Ukupno:						**23.315.251**

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje kredita 31.12.2023
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	06.03.2023	1.200.000	48	06.03.2027	992.244
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	06.04.2023	1.000.000	48	06.04.2027	846.354,00
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	06.07.2023	800.000	36	06.07.2026	695.700
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	448.844
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	08.09.2023	500.000	36	1.10.2026	461.968
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000000762259	5.12.2023	200.000	18	30.6.2025	200.000
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	01.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	2.000.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	240858	25.03.2021	1.430.000	36	30.03.2024	127.540
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	1.961.991
Ukupno:			**9.630.000**			**7.734.641**
Razgraničene naknade za obradu kredita						-31.393
Dospijela kamata						-
Ukupno:						**7.703.248**

7. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima

Emisija	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje 31.12.2024	NKS (%)
Emisija 3	01-8328/22	3.5.2022	1.350.500	36	13.5.2025	206.163	7,50
Emisija 4	01-18819/22	27.10.2022	1.600.000	36	17.11.2025	527.484	7,50
Emisija 5	01-2943/23	24.2.2023	1.000.000	36	23.2.2026	415.736	8,00
Emisija 6	01-10463/23	25.6.2023	1.600.000	36	4.7.2026	889.027	7,50
Emisija 7	01-15225/23	28.9.2023	2.000.000	36	3.10.2026	1.275.033	7,50
Emisija 8	01-20081/23	27.12.2023	1.650.000	36	27.12.2026	1.140.572	7,50
Emisija 9	01-5482/24	29.03.2024	2.650.000	36	29.03.2027	2.042.140	7,50
Emisija 10	01-11716/24	16.8.2024	3.000.000	36	16.07.2027	2.622.467	7,50
Emisija 11	01-16241/24	1.10.2024	2.700.000	36	01.09.2027	2.565.357	7,50
Emisija 12	01-22171/25	26.12.2024	2.240.000	36	26.12.2027	2.240.000	7,50
Ukupno:			**19.790.500**			**13.923.979**	

Emisija	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje 31.12.2023	NKS (%)
Emisija 1	01-11248/21	17.6.2021	1.600.000	36	25.6.2024	293.947	8,00
Emisija 2	01-19659/21	4.11.2021	1.800.000	36	9.11.2024	593.419	7,50
Emisija 3	01-8328/23	3.5.2022	1.350.500	36	13.5.2025	675.523	7,50
Emisija 4	01-18819/22	27.10.2022	1.600.000	36	17.11.2025	1.063.152	7,50
Emisija 5	01-31660//23	24.2.2023	1.000.000	36	23.2.2026	744.329	8,00
Emisija 6	01-7946/23	25.6.2023	1.600.000	36	4.7.2026	1.398.649	7,50
Emisija 7	01-31452-4/23	28.9.2023	2.000.000	36	3.10.2026	1.900.264	7,50
Emisija 8	01-20081/23	27.12.2023	1.650.000	36	27.12.2026	1.650.000	7,50
Ukupno:			**12.600.500**			**8.319.283**	

8. Ostala pasiva

Ostala pasiva	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Obaveze po osnovu plata i naknada plata	211.093	68.840
Obaveze prema dobavljačima	41.074	19.542
Obaveze za druge poreze i doprinose	230.477	40.658
Pasivna vremenska razgraničenja	581.633	149.401
Ostale obaveze	10.730	-
Ukupno	**1.075.007**	**278.441**

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unaprijed naplaćene prihode i troškove tekućeg perioda za koje nije primljena isprava ili kada obaveza plaćanja nastaje u budućem periodu , kao i razgraničeni prihodi od naknada koji nisu direktno vezani za finansijska sredstva koja se vode po amortizovanoj vrijednosti.

9. Kapital

Društvo kapital raščlanjuje na :

- osnovni kapital,
- emisionu premiju,
- neraspoređeni dobitak,
- rezerve iz dobitka,
- revalorizacione rezerve,
- zakonske rezerve,
- rezerve za kreditne gubitke iz dobiti i
- gubitak.

Društvo u finansijskim izvještajima objavljuje:

• informacije o visini i strukturi kapitala,
• informacije o promjenama u toku izvještajnog perioda u kapitalu i
• razloge neusaglašenosti sa zahtjevima ABRS , ukoliko postoje.

Struktura kapitala	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Osnovni kapital	500.000	500.000
Zakonske rezerve	85.599	42.456
Neraspoređena dobit ranijih godina	1.009.391	599.675
Dobit tekuće godine	2.002.791	862.859
Ukupno	**3.597.781**	**2.004.990**

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 53/24 od 5. marta 2024. godine dobit 2023. godine raspoređena je na zakonske rezerve u iznosu od 43.143 KM i neraspoređenu dobit u iznosu od 819.716 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 43/23 od 20. februara 2023. godine dobit 2022. godine raspoređena je na zakonske rezerve u iznosu od 24.472 KM i neraspoređenu dobit u iznosu od 464.978 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 229/24 od 22. novembra 2024. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 160.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 229/24 od 21. avgusta 2024. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 50.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 282/23 od 28. decembra 2023. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 200.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 254/23 od 8. novembra 2023. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 65.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 215/23 od 27. septembra 2023. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 70.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 195/23 od 1. septembra 2023. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 8.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 173/23 od 2. savgusta 2023. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 25.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 150/23 od 29. juna 2023. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 39.000 KM.

10. Potencijalne i ugovorene obaveze

Potencijalne i ugovorene obaveze	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Obaveze za nepovučene kredite	544.505	1.510.469
Suspendovana kamata	82.018	40.149
Ukupno	**626.523**	**1.550.618**

11. Sudski sporovi

Prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 31.12.2024. godine Društvo vodi 13 sudskih sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 84.440 KM.

Prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 31.12.2023. godine Društvo vodi 17 sudskih sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 87.332KM.

PRIHODI I RASHODI

Prihodi po osnovu kamata na date kredite, potraživanja i sl. i rashodi po osnovu kamata na primljene kredite se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi od naknada za obradu kredita se obračunavaju po načelu uzročnosti primjenom efektivne kamatne stope.

Realizovani i nerealizovani dobici i gubici po osnovu promjene tržišne vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju se priznaju u korist ili na teret kapitala.

Prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika koje nastaju iz poslovnih promjena u stranim valutama i prilikom iskazivanja monetarnih stavki u stranoj valuti na dan balansa se knjiže u bilansu uspjeha.

Prihodi i rashodi po osnovu viškova i manjkova koji su rezultat popisa po zapisniku popsine komisije se evidentiraju u bilansu uspjeha, a prema odluci nadležnih organa.

Kursne razlike koje proizilaze iz pozajmljivanja iznosa u stranoj valuti se priznaju kao rashod u periodu u kojem su nastali.

12. Prihod po osnovu kamata

Prihod po osnovu kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope, koja predstavlja stopu koja tačno diskontuje (svodi) procjenjene buduće novčane tokove u toku očekivanog vijeka finansijske imovine na neto nadoknadivu vrijednost te imovine prilikom inicijalnog priznavanja.

Prihodi od kamata se priznaju isključivo za kredite i druge plasmane kod kojih ne postoje problemi u naplati, odnosno koji ne predstavljaju nekvalitetne plasmane. Obračuni potraživanja za kamate po kreditima i drugim plasmanima, kod kojih postoje problemi u naplati, odnosno koji predstavljaju nekvalitetne plasmane, evidentiraju se u vanbilansnoj evidenciji, a priznaju se kao prihod perioda samo ako su naplaćeni.

Prihodi po osnovu kamata	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Prihodi od kamata po kratkoročnim kreditima	774.850	324.664
Prihodi od kamata po dogoročnim kreditima	5.961.865	2.199.005
Prihodi od zateznih kamata	46.077	30.182
Ukupno	**6.782.792**	**2.553.851**

13. Rashodi po osnovu kamata

Rashod po osnovu kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope.

Rashodi po osnovu kamata	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Rashodi kamata po osnovu uzetih kredita	824.131	148.922
Rashodi kamata po osnovu izdatih dužničkih instrumenata	785.197	415.458
Ukupno	**1.609.328**	**564.380**

14. Prihodi po osnovu naknada i provizija

Provizije za odobravanje kredita se vremenski razgraničavaju i amortizuju u toku trajanja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga.

Prihodi po osnovu naknada i provizija	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Prihodi od provizija za odobravanje kredita	957.294	523.807
Prihodi od provizija na prijevremenu otplatu kredita	51.784	21.722
Prihodi od ostalih provizija	193.763	62.001
Ukupno	**1.202.841**	**607.530**

15. Rashodi po osnovu naknada i provizija

Rashodi od provizija po osnovu obrade uzetih kredita se vremenski razgraničavaju i amortizuju u toku trajanja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Rashodi od naknada se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcijskih usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

Rashodi po osnovu naknada i provizija	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Rashodi od provizija po osnovu obrade kredita	25.491	9.437
Rashodi naknada po osnovu usluga platnog prometa	34.384	19.319
Rashodi ostalih naknada	203.499	133.407
Ukupno	**263.374**	**162.163**

16. Ostali prihodi poslovanja

Ostali prihodi poslovanja	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Prihodi po sonovu refundacija bolovanja	23.175	-
Prihodi po osnovu slanja opomena	18.568	7.744
Prihodi po osnovu preplata	9.959	6.239
Ostali prihodi	7.789	5.982
Ukupno	**59.491**	**19.965**

17. Ostali rashodi poslovanja

Ostali rashodi poslovanja	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Rashodi plata i naknada plata	1.969.118	673.412
Troškovi materijala i režijskih troškova	155.610	86.444
Troškovi održavanja opreme i softvera	98.671	36.033
Troškovi PTT usluga	51.529	32.666
Troškovi zakupa	228.684	94.249
Trošak zakupa software-a	119.764	36.715
Troškovi amortizacije	129.115	67.026
Troškovi reklame i propagande	50.615	27.195
Troškovi reprezentacije	27.844	1.721
Troškovi poreza i doprinosa	51.571	14.568
Troškovi osiguranja	35.447	18.520
Troškovi angažovanja drugih lica	58.892	18.173
Ostali troškovi	179.809	86.143
Ukupno	**3.156.669**	**1.192.865**

18. Rezervisanja za potencijalne gubitke

Knjiženje na teret rashoda	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Krediti plasirani komitentima	855.367	411.862
Kamata i naknade po kreditima	31.365	12.679
Ukupno	**886.732**	**424.541**

Knjiženje na teret prihoda	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Krediti plasirani komitentima	164.441	116.671
Kamata i naknade po kreditima	8.311	5.732
Ukupno	**172.752**	**122.403**
Neto rezervisanja	**(713.980)**	**(302.138)**

Kretanja na ispravkama vrijednosti	Krediti plasirani komitentima	Kamata i naknade po kreditima	Ukupno
Stanje 01.januara 2023. godine	**248.156**	**4.809**	**252.965**
Izdvajanje u toku godine	411.862	12.679	424.541
Ukidanje u toku godine	(116.671)	(5.732)	(122.403)
Stanje 31.decembra 2023. godine	**543.347**	**11.756**	**555.103**
Izdvajanje u toku godine	855.367	31.365	886.732
Ukidanje u toku godine	(164.441)	(8.311)	(172.752)
Stanje 31.decembra 2024. godine	**1.229.476**	**34.810**	**1.264.286**

19. Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srpske, Federacije BiH i Brčko Distrikta. Akontativni iznos poreza na dobit se plaća na mjesečnom nivou. Konačna poreska obaveza se utvrđuje poreskim bilansom Banke. Poreska osnovica iskazana u poreskom bilansu Društva se obračunava na osnovu ostvarene dobiti za period, korigovane za razliku definisanu poreskim propisima Republike Srpske.

Sastavio:

Nikolina Vujkovac Pađen, Menadžer finansija i računovodstva

Direktor

Gordana Ćorsović

PRO FIN

Agencija za posredničke, informatičke i finansijske usluge Banja Luka - Poslovna Jedinica I. Sarajevo
Istočno Sarajevo, ul. Karađorđeva bb

PRO FIN
mikrokreditno društvo

Napomene uz Finansijske izvještaje MKD PRO FIN d.o.o. Istočno Novo Sarajevo

za period 01.01- 31.12.2025.godine

Sadržaj

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU 3

Pravni okvir poslovanja Društva 3

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva 3

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI 5

Bilans stanja 5

Bilans uspjeha 6

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 6

1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti 7
2. Sredstva kod drugih banaka 8
3. Krediti plasirani komitentima 8
4. Nekretnine i oprema, Nematerijalna ulaganja 9
5. Imovina s pravom korištenja 13
6. Ostala aktiva 14
7. Finansijske obaveze 14
8. Obaveze po uzetim kreditima 15
9. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima 17
10. Ostala pasiva 18
11. Kapital 18
12. Potencijalne i ugovorene obaveze 19
13. Sudski sporovi 20
14. Prihod po osnovu kamata 20
15. Rashodi po osnovu kamata 21
16. Prihodi po osnovu naknada i provizija 21
17. Rashodi po osnovu naknada i provizija 22
18. Ostali prihodi poslovanja 22
19. Ostali rashodi poslovanja 22
20. Rezervisanja za potencijalne gubitke 23
21. Porez na dobit 23
22. Događaji nakon izvještajnog perioda 24

USAGLAŠAVANJE IZVODA OTVORENIH STAVKI 24

TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA 25

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pravni okvir poslovanja Društva

Mikrokreditno Društvo "PRO FIN" d.o.o. (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je u martu 2020. godine i upisano je u sudski registar Rješenjem Privrednog suda Istočno Sarajevo broj: 061-O-Reg -0000087 od 6. marta.2020. godine.

U postupku registracije Društva za vršenje osnovnih djelatnosti ispunjeni su svi uslovi koji su zahtjevani od strane regulatornih organa. Agencija za bankarstvo Republike Srpske (u daljem tekstu: ABRS) je Rješenjem 03-1931-5/19 od 4. februara 2020. godine izdala dozvolu za rad.

Društvo je registrovano za obavljanje kreditnih poslova u skladu sa propisima Republike Srpske, dužno je da posluje na principima likvidnosti, solventnosti i rentabilnosti.

Šifra djelatnosti: 64.92 Ostalo odobravanje kredita i 66.22 Djelatnosti zastupnika i posrednika u osiguranju.

Poreski identifikacioni broj: 4404562440001.

Matični Broj : 11189890.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Društvo svoje poslovanje obavlja u sjedištu u Istočnom Novom Sarajevu, u ulici Spasovdanska bb, i sljedećim poslovnim jedinicama: Brčko, Bijeljina, Milići, Foča, Trebinje, Derventa, Prnjavor, Teslić, Doboj, Vlasenica, Sokolac, Novi Grad, Gradiška, Banja Luka, Laktaši, Pale, Gradačac, Gračanica, Živinice, Zvornik, Prijedor, Srebrenik, Srbac, Ilidža, Jelah, Bileća i Zenica.

Na dan 31. decembra 2024. godine, Društvo svoje poslovanje obavlja u sjedištu u Istočnom Novom Sarajevu, u ulici Spasovdanska bb, i sljedećim poslovnim jedinicama: Brčko, Bijeljina, Milići, Foča, Trebinje, Derventa, Prnjavor, Teslić, Doboj, Vlasenica, Sokolac, Novi Grad, Gradiška, Banja Luka, Laktaši, Pale, Gradačac, Gračanica, Živinice, Zvornik, Prijedor i Srebrenik.

Na dan 31. decembra 2025. godine Društvo je imalo 96 zaposlenog radnika (31. decembra 2024. godine Društvo je imalo 66 zaposlenih radnika).

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva

Osnivački kapital Društva je 500.000 KM. Organi Društva su: Skupština, Upravni odbor, Direktor i Odbor za reviziju.

Vlasnička struktura Društva na dan 31. decembra 2025. godine je sljedeća:

Vlasnik	% učešća
Zdravko Vidović	50,00
Jovan Adžić	49,80
Đorđe Komlenović	0,20
Ukupno	**100,00**

Vlasnička struktura Društva na dan 31. decembra 2024. godine je sljedeća:

Vlasnik	% učešća
Zdravko Vidović	50,00
Jovan Adžić	49,80
Đorđe Komlenović	0,20
Ukupno	**100,00**

Upravni odbor Društva na dan 31. decembra 2025. godine čine:

Ime i prezime	Funkcija
Ubavka Gašević	predsjednik
Borka Popović	član
Aleksandar Šurlan	član

Upravni odbor Društva na dan 31. decembra 2024. godine čine:

Ime i prezime	Funkcija
Ubavka Gašević	predsjednik
Borka Popović	član
Mladen Ševkušić	član

Direktor Društva: Gordana Ćorsović

Odbor za reviziju Društva na dan 31. decembra 2025. godine čine:

Ime i prezime	Funkcija
Dajana Mrgud	predsjednik
Jelena Vuletić	član
Aleksandar Kuljanin	član

Odbor za reviziju Društva na dan 31. decembra 2024. godine čine:

Ime i prezime	Funkcija
Dajana Mrgud	predsjednik
Jelena Vlačić	član
Olivera Marinković	član

Interni revizor Društva: Zorica Kovač

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

Bilans stanja

Opis	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1	4.291.677	448.515
Sredstva kod drugih banaka	2	1.500.000	750.000
Krediti plasirani komitentima	3	58.072.337	39.329.328
Nekretnine i oprema	4	1.437.616	743.755
Nematerijalna ulaganja	4	26.591	-
Imovina s pravom korištenja	5	533.626	-
Ostala aktiva	6	834.886	640.420
Ukupna aktiva		**66.696.733**	**41.912.018**
PASIVA			
Obaveze po uzetim kreditima	8	37.926.712	23.315.251
Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima	9	19.552.493	13.966.984
Ostala pasiva	10	2.119.152	1.032.002
Ukupne obaveze		**59.598.357**	**38.314.237**
Kapital			
Osnivački kapital	11	500.000	500.000
Rezerve	11	85.599	85.599
Neraspoređena dobit ranijih godina	11	2.417.182	1.009.391
Dobit tekuće godine	11	4.095.595	2.002.791
Ukupan kapital		**7.098.376**	**3.597.781**
Ukupna pasiva		**66.696.733**	**41.912.018**
Potencijalne i ugovorene obaveze	**12**	**3.516.332**	**626.523**

Bilans uspjeha

Opis	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Prihodi po osnovu kamata	14	12.986.851	6.782.792
Rashodi po osnovu kamata	15	(2.822.008)	(1.609.328)
Neto prihod po osnovu kamata		**10.164.843**	**5.173.464**
Prihodi po osnovu naknada i provizija	16	1.811.753	1.202.841
Rashodi po osnovu naknada i provizija	17	(443.725)	(263.374)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		**1.368.028**	**939.467**
Ostali prihodi poslovanja	18	83.803	59.008
Ostali rashodi poslovanja	19	(5.542.536)	(3.154.791)
Rezervisanja za potencijalne gubitke, neto	20	(1.383.409)	(715.375)
Dobitak iz poslovanja prije oporezivanja		4.690.729	**2.301.773**
Porez na dobit	21	**595.134**	**298.982**
Neto dobitak tekuće godine		**4.095.595**	**2.002.791**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini, Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske, propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, drugim zakonskim i podzakonskim aktima, kao i internim propisima.

Finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti.

Društvo je u propisanom roku, u posmatranom periodu, dostavilo sve izvještaje zahtjevane od strane nadležnih institucija.

Iznosi u finansijskim izvještajima su izraženi u valuti Konvertibilna maraka (KM). Konvertibilna marka je zvanična funkcionalna i izvještajna valuta u Bosni i Hercegovini.

Prilikom sasatavljanja bilansa tokova gotovine Društvo je koristilo direktan metod prezentacije tokova gotovine.

Finansijski izvještaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja, koji podrazumijeva, da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u predvidivoj budućnosti.

Društvo je u sastavljanju finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike koje su obrazložene u napomenama koje slijede.

1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i ekvivalentima gotovine se podrazumijeva novac u blagajni, sredstva na računima kod domaćih i inostranih banaka i dati depoziti kod domaćih i inostranih banaka.

Procjena pozicija:

- Gotovina u domaćoj valuti se procjenjuje po nominalnoj vrijednosti
- Gotovina u stranoj valuti se procjenjuje po srednjem kursu Centralne banke na dan bilansa

Naknadno vrednovanje pozicija gotovine i gotovinskih ekvivalenata na dan bilansa se priznaje kao prihod ili rashod u bilansu uspjeha.

Opis	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.291.677	448.515

Transakcioni računi kod poslovnih banaka	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
NLB Banka a.d. Banja Luka	165.351	34.137
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	41.160	6.013
Ziraat bank d.d. Sarajevo	49.016	6.040
ASA banka d.d. Sarajevo	22.771	8.558
Atos banka a.d. Banja Luka	35.416	44.035
Atos banka a.d. Banja Luka - namjenski	273.093	132
MF banka a.d. Banja Luka	63.072	10.273
Privredna banka d.d. Sarajevo	778.149	289.380
Privredna banka d.d. Sarajevo - namjenski	4.443	-
Privredna banka d.d. Sarajevo - namjenski	2.829	-
Nova banka a.d. Banja Luka	129.426	12.867
Naša banka a.d. Banja Luka	24.875	25.732
Unicredit banka a.d. Banja Luka	507.838	868
NLB Banka d.d. Sarajevo	305.564	9.168
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	61.184	94
Addiko banka d.d. Sarajevo	1.363.209	1.218
ProCredit banka d.d. Sarajevo	453.991	-
Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo	10.289	-
Ukupno	**4.291.677**	**448.515**

2. Sredstva kod drugih banaka

Sredstva kod drugih banaka	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Namjenski depozit Naša banka a.d. Banja Luka	1.000.000	750.000
Namjenski depozit Atos banka a.d. Banja Luka	500.000	-
Ukupno:	**1.500.000**	**750.000**

Društvo je 6. septembara 2024. godine izvršilo polog namjenskog depozita u iznosu od 750 hilj. KM kod Naša banka a.d. Banja Luka, kao obezbjeđenje po dugoročnom kreditu, te 14. februara 2025. godine dodatnih 250 hilj. KM .

15. septembra 2025. godine Društvo je otplatilo dugoročni kredit kod Naša banka a.d. Banja Luka, čime je Društvu vraćen namjenski deposit u iznosu od 1.000 hilj. KM, 16.septembra 2025. godine, koji je služio kao obezbjeđenje pomenutog kredita.

16.septembra 2025. godine Društvo je realizovalo novi dugoročni kreditni aražman kod Naša banka a.d. Banja Luka, te izvršilo polog namjenskog depozita u iznosu od 1.000 hilj. KM na ime obezbjeđenja istoimenog kredita.

18.novembra 2025. godine Društvo je realizovalo dugoročni kreditni aražman kod Atos banka a.d. Banja Luka, te izvršilo polog namjenskog depozita u iznosu od 500 hilj. KM na ime obezbjeđenja istoimenog kredita.

3. Krediti plasirani komitentima

Početno stanje kredita i plasmana se vrši po nominalnoj vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove koji se direktno mogu pripisati njihovom izdavanju.

Naknadno vrednovanje kredita i plasmana se vrši po amortizovanoj nabavnoj vrijednosti primjenom efektivne kamatne stope koja diskontuje procjenjene buduće novčane tokove na inicijalnu knjigovodstvenu vrijednost kredita i plasmana (sadašnju vrijednost) za očekivani vijek trajanja kredita i plasmana.

Efektivna kamatna stopa uključuje naknade koje se direktno mogu pripisat kreditu i plasmanu. Dobici i gubici usljed amortizacije se priznaju u neto iznosu u korist i/ili na teret bilansa uspjeha.

Krediti plasirani komitentima	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Glavnica kredita	59.750.994	40.477.031
Dospjela glavnica kredita	1.246.066	400.309
Dospjela kamata po kreditima	111.795	38.048
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	827.824	470.710
Potraživanje za naknade i troškove	57.882	8.165
Razgraničene naknade	(1.184.580)	(800.649)
Ukupno bruto krediti plasirani komitentima	**60.809.981**	**40.593.614**
Ispravka vrijednosti	(2.737.644)	(1.264.286)
Ukupno krediti plasirani komitentima	**58.072.337**	**39.329.328**

Društvo na kraju svakog mjeseca vrši obračun i knjiženje rezervi za kreditne gubitke prema MSFI 9 (Međunarodni standard finansijskog izvještavanja 9), a na osnovu Metodologije za obračun ispravke vrijednosti i rezervisanja u skladu sa MSFI 9 (u daljem tekstu: Metologija MSFI 9). Na osnovu metodologije Agencije za bankarstvo RS, vrši kvartalno izvještavanje prema ABRS. Za izračunavanje rezervisanja za moguće gubitke koristi se sljedeća matrica, u skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija:

- na kredite u kašnjenju od 1-15 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 2% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 16-30 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 15% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 31-60 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 50% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 61-90 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 80% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju preko 90 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 100% od ostatka glavnice.

Metodologijom MSFI 9 knjiženje se vrši u bilansu uspjeha na teret rashoda rezervisanja, a u korist računa ispravke vrijednosti. Ako se u narednom periodu iznos umanjenja vrijednosti smanji zbog poboljšanja dužnikove kreditne sposobnosti , navedeno se evidentira u korist prihoda od ukidanja rezervisanja.

Prema uputstvu Agencije za bankarstvo Republike Srpske, razlike koje se pojave između obračuna imparitetnog gubitka prema Metodologiji MSFI 9 i obračuna prema metodologiji Agencije za bankarstvo Republike Srpske evidentiraju se na sljedeći način:

- u slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervi veći od sume stanja na računu 812 (posebne rezerve) i odgovarajućeg računa ispravke vrijednsoti, iznos te razlike se knjiži na računu 813 (nedostajuće rezerve) duguje/ odnosno 812 potražuje.
- slučaju da iznos obračunatih opštih i posebnih rezervi manji od sume stanja na računu 812 i odgovarajućih računa ispravke vrijednosti, iznos te razlike se ne knjiži. Na dan bilansiranja dugovni saldo 813 se zatvara.

4. Nekretnine i oprema, Nematerijalna ulaganja

Prema MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja Društvo koristi za pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim ili u administrativne svrhe i od kojih se očekuju koristi duže od jedne godine.

Predmet nekretnine, postrojenja i opreme priznaju se kao sredstvo kada je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom pritjecati i da se trošak sredstava može pouzdano izmjeriti.

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podliježu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove za priznavanje propisane MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, čiji je vijek duži od godinu dana.

Ova sredstva predstavljaju dugoročnu materijalnu imovinu, koju Društvo drži radi obavljanja redovnih poslovnih aktivnosti ili u administrativne svrhe i za koje očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Priznavanje i vrednovanje Nekretnine, postrojenja i opreme vrši se u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 36 – Umanjenje vrijednosti imovine.

Početno priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje kao stalno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrijednosti uključujući i zavisne troškove nabavke (carine, porezi, troškovi

demontiranja, troškovi pripreme terena, troškovi isporuke, instaliranja i montaže, troškovi testiranja i provjere).
Naknadno mjerenje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili cijeni koštanja, umanjenoj za ispravke vrijednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvređenja.
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primjenom proporcionalnog metoda, a vijek trajanja tj. stopa amortizacije zavisi od vrste i to:

Naziv osnovnog sredstva	Stopa amortizacije %	Vijek trajanja (godina)
Građevinski objekti	3	33,33
Vozila	15	6,67
Računarska oprema	25	4
Kancelarijski namještaj	25	4
Ostala oprema	25	4
Nematerijalna ulaganja	20	5

Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrijednost, odnosno cijena koštanja umanjena za preostalu vrijednost.

Rashodi amortizacije prilikom obračuna osnovice poreza na dobit priznaju se na godišnjem nivou u skladu sa zakonski propisanom vrstom amortizacije i vijekom trajanja.

Preostala vrijednost se procjenjuje prema vrijednostima na dan nabavke.

Procjenu preostale vrijednosti nekretnine, postrojenja i opreme vrši posebna komisija za procjenu preostale vrijednosti koju imenuje Direktor Društva.

Preostala vrijednost se utvrđuje i umanjuje osnovicu za obračun amortizacije u slučaju kada postoji jasna politika Društva da se sredstvo otuđi prije isteka roka trajanja ili kada je vrijednost na kraju perioda korišćenja sredstva (vrijednost otpada) značajna.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nekretninu, postrojenje i opremu nakon njegove nabavke ili završetka, uvećava vrijednost sredstva ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava prethodne uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao. Takođe, ako je naknadni izdatak nastao pretežno po osnovu rada, potrošnog materijala i sitnijih rezervnih dijelova taj izdatak se iskazuje kao tekući trošak održavanja.

Za naknadni izdatak koji uvećava vrijednost nematerijalnog ulaganja koriguje se i nabavna vrijednost.

Ako je vijek trajanja ugrađenog dijela, priznatog kao naknadni izdatak, različit od vijeka trajanja sredstva u koje je ugrađen, onda se taj dio vodi kao posebno sredstvo i amortizuje u toku korisnog vijeka trajanja.

Odstranjen dio se rashoduje po procjenjenoj vrijednosti ako nije moguće utvrditi njegovu knjigovodstvenu vrijednost.

Nekretnine, postrojenja i oprema isključuju se iz bilansa i rashoduju (kada se procijeni da više nisu u upotrebi), poklanjaju i prodaju na osnovu odluke Direktora.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja su, prema MSFI 5 – Stalna sredstva namijenjena prodaji i poslovanja koja prestaju klasifikovani kao sredstva namijenjena prodaji, na dan bilansa iskazuju se kao obrtna sredstva

i procjenjuju se po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene i fer (poštene) vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

Na sredstva namijenjena prodaji ne obračunava se amortizacija.

Nematerijalna ulaganja obuhvataju softvere, licence i ulaganja u višegodišnje zakupe.

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nematerijalna bez fizičkog obilježja.

Početno mjerenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili cijeni koštanja uvećanoj za troškove carina, poreza i svih drugih troškova koji se mogu direktno pripisati sredstvu.

Naknadno mjerenje nakon početnog priznavanja nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravke vrijednosti po osnovu amortizacije i obezvrijeđenja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podliježu amortizaciji vrši se primjenom proporcionalnog metoda a vijek trajanja je 5 godina osim ulaganja čije je vrijeme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora.

Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vijekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

Rashodi amortizacije prilikom obračuna osnovice poreza na dobit priznaju se na godišnjem nivou u skladu sa zakonski propisanom vrstom amortizacije i vijekom trajanja.

Nematerijalno ulaganje prestaje da se priznaje nakon njegovog otuđenja ili kada se od njegove upotrebe ne očekuju nikakve buduće koristi. U momentu otuđenja ili stavljanja van upotrebe razlika između knjigovodstvene vrijednosti i neto priliva koji se dobije tim otuđenjem priznaje se kao gubitak ili dobitak perioda.

Preostala vrijednost nematerijalnih ulaganja smatra se jednakom nuli, osim kada:

1) postoji ugovorna obaveza trećeg lica da otkupi nematerijalno sredstvo na kraju njegovog preostalog vijeka trajanja, ili

2) za to nematerijalno sredstvo, odnosno ulaganje postoji aktivno tržište na kojem se može odrediti preostala vrijednost i to tržište će trajati i na kraju vijeka tog nematerijalnog sredstva, odnosno ulaganja.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nematerijalno ulaganje nakon njegove nabavke ili završetka uvećava vrijednost nematerijalnog ulaganja ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vijek trajanja duži od godinu dana.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava prethodne uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

Za naknadni izdatak koji uvećava vrijednost nematerijalnog ulaganja koriguje se i nabavna vrednost.

Nematerijalna ulaganja koja su, prema MSFI 5 Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju biti klasifikovana kao sredstva namjenjena prodaji, na dan bilansa iskazuju se kao obrtna sredstva i procenjuju se po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

Kretanja na osnovnim sredstvima

OPIS	Građevinski objekti	Vozila	Računarska oprema	Kancelarijski namještaj	Ostala oprema	Ukupno Osnovna sredstva	Nemat. ulaganja
Stanje 1. januara 2024. godine	**-**	**311.700**	**106.911**	**54.821**	**13.147**	**486.579**	**-**
Nabavke u periodu	-	319.505	104.336	82.815	16.180	522.836	-
Stanje 31. decembra 2024. godine	**-**	**631.205**	**211.247**	**137.636**	**29.327**	**1.009.415**	**-**
Nabavke u periodu	270.526	553.129	64.996	38.730	22.772	950.153	28.854
Prodaja	-	(35.900)	-	-	-	(35.900)	-
Stanje 31. decembra 2025. godine	**270.526**	**1.148.434**	**276.243**	**176.366**	**52.099**	**1.923.668**	**28.854**
Ispravka vrijednosti							
Stanje 1. januara 2024. godine	**-**	**64.117**	**30.435**	**33.184**	**8.810**	**136.546**	**-**
Amortizacija	-	71.064	40.772	14.332	2.946	129.114	-
Stanje 31. decembra 2024. godine	**-**	**135.181**	**71.207**	**47.516**	**11.756**	**265.660**	**-**
Amortizacija	-	135.848	59.122	31.671	9.008	235.649	2.263
Prodaja	-	(15.257)	-	-	-	(15.257)	-
Stanje 31. decembra 2025. godine	**-**	**255.772**	**130.329**	**79.187**	**20.764**	**486.052**	**2.263**
31. decembar 2024. godine	**-**	**496.024**	**140.040**	**90.120**	**17.571**	**743.755**	-
31. decembar 2025. godine	**270.526**	**892.662**	**145.914**	**97.179**	**31.335**	**1.437.616**	**26.591**

5. Imovina s pravom korištenja

Društvo je u toku 2025. godine izvršilo analizu ugovora o zakupu i na osnovu analize izvršilo evidentiranje dugoročnih ugovora o zakupu u skladu sa zahtjevima MSFI 16.

Zajmoprimac na početku korištenja ugovora procjenjuje da li ugovor, ili dio ugovora, predstavlja lizing. Ugovor ili dio ugovora predstavlja lizing ako se ugovorom prenosi pravo na kontrolu upotrebe identifikovanog sredstva u određenom periodu u zamjenu za naknadu. Kontrola je prenijeta kada zajmoprimac ima pravo da upravlja korišćenjem identifikovanog sredstva i da ostvari ekonomske koristi korišćenjem tog sredstva.

Društvo kao primalac lizinga koristi izuzeća od lizinga u slučajevima kratkoročnog lizinga i lizinga za sredstva male vrijednosti.

U skladu sa MSFI 16 Društvo kao primalac lizinga priznaje sredstvo s pravom korišćenja i obavezu po osnovu zakupa na datum početka lizinga. Datum početka lizinga je datum na koji davalac lizinga daje osnovno sredstvo (tj. sredstvo koje je predmet lizinga) na raspolaganje primaocu lizinga.

Društvo kao primalac lizinga kao trošak perioda priznaje amortizaciju sredstava sa pravom korišćenja, kamatu na obaveze po osnovu zakupa i poreske obaveze.

Prilikom obračuna amortizacije sredstva sa pravom korišćenja Društvo koristi proporcionalni metod obračuna kroz period trajanja zakupa.

Kao kamatnu stopu na obaveze po osnovu zakupa Društvo primjenjuje inkrementalnu stopu zaduživanja, koja je definisana kao kamatna stopa koju bi Društvo kao primalac zakupa morala platiti da u sličnom periodu i uz slične garancije pozajmi sredstva potrebna za nabavku sredstva slične vrijednosti kao sredstvo s pravom korišćenja u sličnom ekonomskom okruženju.

Poslovni prostori uzeti u najam u skladu sa MSFI 16 na dan 31.decembra 2025. godine prikazani su u narednoj tabeli:

Imovina s pravom korištenja	
Stanje na dan 01. januara 2025. godine	**-**
Nove nabavke	563.312
Ispravka vrijednosti poslovnih prostora uzetih u najam	(29.686)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	**533.626**

6. Ostala aktiva

Ostala aktiva	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Dati avansi	773.619	632.020
Akontacija poreza na dobit	-	669
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	57.924	7.731
Ostala potraživanja	3.343	-
	834.886	**640.420**

Unaprijed fakturisani i plaćeni troškovi se vremenski razgraničavaju i uračunavaju u rashode srazmjerno vremenskom periodu na koji se odnose.

Prihodi tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani, a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu se vremenski razgraničavaju , a iskazuju se kao potraživanja.

7. Finansijske obaveze

Finansijskim obavezama smatraju se kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze za kratkoročne kredite i ostale finansijske obaveze), dugoročne finansijske obaveze (dugoročni krediti i ostale dugoročne finansijske obaveze) i dugoročne obaveze iz poslovanja.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospijevaju u roku od godinu dana od godišnjeg bilansa.

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja predstavlja ugovorenu obavezu:

- predaja gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom preduzeću, ili
- razmjene finansijskih instrumenata sa drugim preduzećem pod potencijalno nepovoljnim uslovima.

Društvo može da ima ugovorenu obavezu koja može da se izmiri bilo plaćanjem sopstvenim finansijskim sredstvima, bilo plaćanjem spostvenim akcijama.

U tom slučaju, ukoliko broj akcija koji je potreban za izmirenje obaveza varira sa promjenom njihove fer vrijednosti, tako da se plaćanje vrši u iznosu fer vrijednosti akcija koji je jednak iznosu ugovorene obaveze, imalac obaveze nije izložen dobitku ili gubitku obaveza nastale usljed promjene cijena njegovih akcija. Takva obaveza se računovodstveno obuhvata kao finansijska obaveza preduzeća.

Prilikom početnog priznavanja Društvo mjeri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost naknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno mjerenje svih finansijskih obaveza.

Nakon početnog priznavanja, Društvo mjeri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti, osim obaveze koje drži radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze i koje se mjere po fer vrijednosti.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. vrši se direktnim otpisom.

8. Obaveze po uzetim kreditima

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje kredita 31.12.2025
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	6.3.2023	1.200.000	48	6.3.2027	351.370
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	6.4.2023	1.000.000	48	6.4.2027	296.604
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	6.7.2023	800.000	36	6.7.2026	127.459
Privredna banka d.d. Sarajevo	253840	15.3.2024	2.000.000	36	15.3.2027	718.211
Privredna banka d.d. Sarajevo	254634	24.5.2024	2.400.000	36	24.5.2027	990.209
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004551548060	19.5.2025	3.400.000	36	20.5.2028	2.498.124
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	921.295
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	119.142
Atos banka a.d. Banja Luka	5670450003633678	6.9.2024	500.000	36	6.9.2027	302.695
Atos banka a.d. Banja Luka	5678710000024962	18.11.2025	2.000.000	36	18.11.2028	1.948.775
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	8.9.2023	500.000	36	1.10.2026	150.049
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-3124/24	27.11.2024	1.000.000	36	1.11.2027	686.730
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	KR2025/1246	29.9.2025	600.000	24	29.09.2027.	529.496
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000028668711	19.09.2025.	3.000.000	36	19.09.2028.	2.769.244
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	1.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	707.616
NLB Banka d.d. Sarajevo	21282693	25.6.2024	1.250.000	36	25.6.2027	654.432
NLB Banka d.d. Sarajevo	109464163	24.2.2025	2.500.000	36	24.2.2028	1.875.000
NLB Banka d.d. Sarajevo	109243019	29.7.2024	1.500.000	36	29.7.2027	820.707
NLB Banka d.d. Sarajevo	109367265	21.11.2024	1.500.000	36	21.11.2027	1.000.000
NLB Banka a.d. Banja Luka	21685828	28.10.2024	2.000.000	36	30.10.2027	1.266.677
NLB Banka a.d. Banja Luka	22513605	12.3.2025	2.000.000	36	18.3.2028	1.534.770
NLB Banka a.d. Banja Luka	23396602	14.11.2025	2.000.000	36	25.11.2028	1.949.384
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000063464305	3.1.2024	500.000	36	1.2.2027	205.356
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467-KK-10038/25	8.12.2025	1.500.000	12	31.11.2026	1.375.000
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467-KK-95058/25	10.6.2025	2.000.000	12	30.6.2026	1.000.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25052F4RVF	21.2.2025	500.000	18	1.9.2026	258.867
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA24337N4L22	2.12.2024	500.000	18	1.7.2026	202.918
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25269F19BJ	26.9.2025	500.000	18	1.5.2027	473.669
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25351PDPQD	17.12.2025	500.000	24	1.1.2028	500.000
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233545/24	3.9.2024	1.500.000	36	4.10.2027	916.667
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	235617/25	15.5.2025	1.500.000	36	15.5.2028	1.208.331
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520561410	30.1.2025	400.000	12	30.1.2026	400.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520642017	10.9.2025	450.000	6	20.3.2026	450.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520590510	22.4.2025	190.000	12	22.4.2026	190.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520578579	20.3.2025	350.000	11	20.2.2026	350.000
Asa banka d.d. Sarajevo	1341054550104445	7.11.2025	1.000.000	18	10.5.2027	946.669
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	0650567	17.12.2025	1.500.000	36	18.12.2028	1.500.000
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	649816	4.7.2025	1.000.000	12	4.7.2026	590.925
Fizičko lice	2-001-25-00935	21.2.2025	1.000.000	36	21.2.2028	1.000.000
Fizičko lice	2-002-25-01797	27.3.2025	1.100.000	36	27.3.2028	1.100.000
Fizičko lice	175-25	13.6.2025	500.000	36	13.6.2028	500.000
Fizičko lice	267/0-UI	29.8.2025	500.000	36	1.9.2028	500.000
Fizičko lice	2-001-25-01799	27.3.2025	100.000	36	31.3.2028	100.000
Fizičko lice	591/0-UI	17.11.2025	150.000	36	17.11.2028	150.000
Fizičko lice	592/0-UI	17.11.2025	150.000	36	17.11.2028	150.000
Fizičko lice	644/0-UI	3.12.2025	1.500.000	36	3.12.2028	1.500.000
Fizičko lice	680/0-UI	12.12.2025	200.000	36	15.12.2028	200.000
Ukupno:			**54.740.000**			**37.986.391**
Razgraničene naknade za obradu kredita						(143.168)
Dospjela kamata						4.125
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						79.364
Ukupno:						**37.926.712**

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje kredita 31.12.2024
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	06.03.2023	1.200.000	48	06.03.2027	703.304
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	06.04.2023	1.000.000	48	06.04.2027	606.524
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	06.07.2023	800.000	36	06.07.2026	436.618
Privredna banka d.d. Sarajevo	253840	15.03.2024	2.000.000	36	15.03.2027	1.526.764
Privredna banka d.d. Sarajevo	254349	29.4.2024	1.200.000	24	29.4.2026	810.119
Privredna banka d.d. Sarajevo	254634	24.5.2024	2.400.000	36	24.5.2027	1.958.015
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	289.025
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	08.09.2023	500.000	36	1.10.2026	318.768
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-534/24	11.4.2024	500.000	18	1.11.2025	311.047
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-3124/24	27.11.2024	1.000.000	36	1.11.2027	1.000.000
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000000762259	5.12.2023	200.000	18	30.6.2025	69.325
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000001246192	6.6.2024	1.500.000	24	30.6.2026	1.137.537
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	01.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	1.373.461
NLB Banka d.d. Sarajevo	21282693	25.6.2024	1.250.000	36	25.6.2027	1.057.681
NLB Banka a.d. Banja Luka	21685828	28.10.2024	2.000.000	36	30.10.2027	1.898.502
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000063464305	3.1.2024	500.000	36	1.2.2027	370.137
Privredna banka d.d. Sarajevo	254970	13.6.2024	170.000	12	14.8.2024	170.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	255868	09.09.2024	230.000	12	09.09.2025	230.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	253238	29.01.2024	400.000	12	29.01.2025	400.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	253915	26.03.2024	300.000	12	26.03.2025	300.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	1.495.495
Privredna banka d.d. Sarajevo	254200	19.04.2024	190.000	12	19.04.2025	190.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520540167	20.12.2024	270.000	12	20.12.2025	270.000
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467	29.7.2024	1.000.000	16	31.12.2025	750.000
Atos banka a.d. Banja Luka	5670450003633678	6.9.2024	500.000	36	6.9.2027	461.730
NLB Banka d.d. Sarajevo	109243019	29.7.2024	1.500.000	36	29.7.2027	1.305.365
NLB Banka d.d. Sarajevo	109367265	21.11.2024	1.500.000	36	21.11.2027	1.500.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA24337N4L22	2.12.2024	500.000	18	1.7.2026	500.000
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233545/24	3.9.2024	1.500.000	36	4.10.2027	1.416.667
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233547/24	3.9.2024	500.000	12	4.10.2024	500.000
Ukupno:			**29.110.000**			**23.356.084**
Razgraničene naknade za obradu kredita						(98.075)
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						43.882
Dospijela kamata						13.360
Ukupno:						**23.315.251**

9. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima

Emisija	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje 31.12.2025	NKS (%)
Emisija 5	01-2943/23	24.2.2023	1.000.000	36	23.2.2026	61.634	7,50
Emisija 6	01-10463/23	25.6.2023	1.600.000	36	4.7.2026	339.841	7,50
Emisija 7	01-15225/23	28.9.2023	2.000.000	36	3.10.2026	601.263	7,50
Emisija 8	01-20081/23	27.12.2023	1.650.000	36	27.12.2026	591.595	7,50
Emisija 9	01-5482/24	29.3.2024	2.650.000	36	29.3.2027	1.176.778	7,50
Emisija 10	01-11716/24	16.8.2024	3.000.000	36	16.7.2027	1.666.925	7,50
Emisija 11	01-16241/24	1.10.2024	2.700.000	36	1.9.2027	1.721.294	7,50
Emisija 12	01-22171/24	26.12.2024	2.240.000	36	26.12.2027	1.548.412	7,50
Emisija 13	01-22171/25	11.3.2025	2.500.000	36	11.3.2028	1.926.548	7,50
Emisija 14	01-10167/25	17.6.2025	2.500.000	36	16.6.2028	2.121.282	7,50
Emisija 15	01-11735/25	14.7.2025	1.500.000	24	15.7.2027	1.500.000	4,00
Emisija 16	01-15027/25	10.9.2025	2.500.000	36	10.9.2028	2.312.411	7,50
Emisija 17	01-17933/25	30.10.2025	2.000.000	36	30.10.2028	1.900.264	7,50
Emisija 18	01-20115/25	9.12.2025	2.000.000	36	9.12.2028	2.000.000	7,50
Ukupno:			**29.840.000**			**19.468.247**	
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						84.246	
Ukupno						**19.552.493**	

Emisija	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje 31.12.2024	NKS (%)
Emisija 3	01-8328/22	3.5.2022	1.350.500	36	13.5.2025	206.163	7,50
Emisija 4	01-18819/22	27.10.2022	1.600.000	36	17.11.2025	527.484	7,50
Emisija 5	01-2943/23	24.2.2023	1.000.000	36	23.2.2026	415.736	7,50
Emisija 6	01-10463/23	25.6.2023	1.600.000	36	4.7.2026	889.027	7,50
Emisija 7	01-15225/23	28.9.2023	2.000.000	36	3.10.2026	1.275.033	7,50
Emisija 8	01-20081/23	27.12.2023	1.650.000	36	27.12.2026	1.140.572	7,50
Emisija 9	01-5482/24	29.03.2024	2.650.000	36	29.03.2027	2.042.140	7,50
Emisija 10	01-11716/24	16.8.2024	3.000.000	36	16.07.2027	2.622.467	7,50
Emisija 11	01-16241/24	1.10.2024	2.700.000	36	01.09.2027	2.565.357	7,50
Emisija 12	01-22171/25	26.12.2024	2.240.000	36	26.12.2027	2.240.000	7,50
Ukupno:			**19.790.500**			**13.923.979**	
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						43.005	
Ukupno:						**13.966.984**	

10. Ostala pasiva

Ostala pasiva	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze po osnovu plata i naknada plata	347.734	211.093
Obaveze prema dobavljačima	61.238	41.074
Obaveze za druge poreze i doprinose	357.299	230.477
Obaveze za dugoročne zakupe	536.008	-
Primljeni avansi	803.403	538.628
Rezervisanja	12.656	-
Ostale obaveze	814	10.730
Ukupno	**2.119.152**	**1.032.002**

U skladu sa MRS 37 rezervisanje nastaje i priznaje se kada je:

- obaveza nastala kao rezultat prošlog događaja (zakonska, pravna ili izvedena),
- kada je vjerovatno da će odliv resursa biti potreban za izmirenje obaveza ,
- kada iznos obaveza može pouzdano da se procijeni.

Društvo vrši rezervisanje za pokriće obaveza (pravnih, stvarnih i izvedenih). Rezervisanje za troškove se prati po vrstama, a njihovo smanjenje, odnosno ukidanje se vrši u korist prihoda.

Rezervisanje se preispituje na dan svakog bilansa stanja i koriguje da odražava najbolju sadašnju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza, rezervisanje se ukida.

Društvo procjenjuje iznose rezervisanja koje je potrebno priznati u slučaju, sudskih sporova i svim drugim slučajevima kada postoji sadašnja obaveza na dan bilansa stanja kao rezultat prošlog događaja

U skladu sa MRS 19 Društvo formira rezervisanja za otpremnine radnika na osnovu aktuarskog obračuna.

11. Kapital

Društvo u svojim evidencijama navodi sljedeće pozicije u okviru kapitala :

- osnovni kapital
- neraspoređeni dobitak ranijih godina
- dobitak tekuće godine
- revalorizacijske rezerve
- zakonske rezerve
- gubitak

Društvo u finansijskim izvještajima objavljuje:

- informacije o visini i strukturi kapitala
- informacije o promjenama u toku izvještajnog perioda u kapitalu
- razloge neusaglašenosti sa zahtjevima ABRS , ukoliko postoje.

Struktura kapitala	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Osnovni kapital	500.000	500.000
Zakonske rezerve	85.599	85.599
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	2.417.182	1.009.391
Dobitak tekuće godine	4.095.595	2.002.791
Ukupno	**7.098.376**	**3.597.781**

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 178/25 od 18. juna 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 200.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 152/25 od 21. maja 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 40.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 102/25 od 3. aprila 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 85.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 73/25 od 4. marta 2025. godine dobit 2024. godine raspoređena je na neraspoređenu dobit u iznosu od 2.002.791 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 75/25 od 4. marta 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 270.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 53/24 od 5. marta 2024. godine dobit 2023. godine raspoređena je na zakonske rezerve u iznosu od 43.143 KM i neraspoređenu dobit u iznosu od 819.716 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 229/24 od 22. novembra 2024. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 160.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 229/24 od 21. avgusta 2024. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 50.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 282/23 od 28. decembra 2023. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 200.000 KM.

12. Potencijalne i ugovorene obaveze

U vanbilansnoj evidenciji Društva evidentiraju se poslovni događaji koji prilikom nastanka nemaju neposrednog učinka na veličinu i sadržaj u bilansu stanja ili poslovnom izvještaju, ali su izvor informacija o poslovanju i praćenju rizika iz poslovanja i evidentiranje budućih obaveza.

Potencijalne i ugovorene obaveze	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze za nepovučene kredite	3.063.707	544.505
Suspendovana kamata	451.463	82.018
Suspendovana naknada	1.162	-
Ukupno	**3.516.332**	**626.523**

13. Sudski sporovi

Prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine Društvo vodi 114 sudska sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 774.129 KM.

Prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine Društvo vodi 13 sudskih sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 84.440 KM.

PRIHODI I RASHODI

Prihodi po osnovu kamata na date kredite, potraživanja i sl. i rashodi po osnovu kamata na primljene kredite se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi od naknada po osnovu datih kredita priznaju se u momentu dospijeća istih. Prihodi od naknada za obradu kredita se obračunavaju po načelu uzročnosti primjenom efektivne kamatne stope.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva uključuju rashode direktnog materijala i robe, druge poslovne rashode (troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, usluge održavanja, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi pravnog lica nezavisni od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi), nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda.

Prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika koje nastaju iz poslovnih promjena u stranim valutama i prilikom iskazivanja monetarnih stavki u stranoj valuti na dan balansa se knjiže u bilansu uspjeha.

Prihodi i rashodi po osnovu viškova i manjkova koji su rezultat popisa po zapisniku popisne komisije se evidentiraju u bilansu uspjeha, a prema odluci nadležnih organa.

Kursne razlike koje proizilaze iz pozajmljivanja iznosa u stranoj valuti se priznaju kao rashod u periodu u kojem su nastali.

14. Prihod po osnovu kamata

Prihod od kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope, koja predstavlja stopu koja tačno diskontuje (svodi) procjenjene buduće novčane tokove u toku očekivanog vijeka finansijske imovine na neto nadoknadivu vrijednost te imovine prilikom inicijalnog priznavanja.

Prihodi od kamata tj. obračuni potraživanja za kamate se priznaju za kredite i druge plasmane gdje je izvjesno da će se ista budućim dospijećima oprihodovati (do 60 dana kašnjenja). Obračuni potraživanja za kamate (suspendovana kamata) po kreditima i drugim plasmanima, kod kojih postoje problemi u naplati (preko 90 dana kašnjenja) odnosno koji predstavljaju nekvalitetne plasmane, evidentiraju se u vanbilansnoj evidenciji, a priznaju se kao prihod perioda samo ako su naplaćeni.

Zatečena potraživanja po kamati ostaju u bilansnoj evidenciji, dok će se dalji obračun evidentne kamate voditi u vanbilansnoj evidenciji. Prelazak iz statusa nekvalitetne aktive se dešava kad stanje dospjelih obaveza na dan posmatranog (izvjestajnog) datuma budu 0.

Prihodi po osnovu kamata	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Prihodi od kamata po kratkoročnim kreditima	1.433.804	774.850
Prihodi od kamata po dogoročnim kreditima	11.523.164	5.961.865
Prihodi od zateznih kamata	29.883	46.077
Ukupno	**12.986.851**	**6.782.792**

15. Rashodi po osnovu kamata

Rashod po osnovu kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope.

Rashodi po osnovu kamata	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Rashodi kamata po osnovu uzetih kredita	1.652.551	824.131
Rashodi kamata po osnovu izdatih dužničkih instrumenata	1.169.457	785.197
Ukupno	**2.822.008**	**1.609.328**

16. Prihodi po osnovu naknada i provizija

Provizije za odobravanje kredita se vremenski razgraničavaju i amortizuju u toku trajanja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga.

Prihodi po osnovu naknada i provizija	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Prihodi od provizija za odobravanje kredita	1.206.843	957.294
Prihodi od provizija na prijevremenu otplatu kredita	63.990	30.978
Prihodi od ostalih provizija	540.920	193.763
Ukupno	**1.811.753**	**1.202.841**

17. Rashodi po osnovu naknada i provizija

Rashodi od provizija po osnovu obrade uzetih kredita se vremenski razgraničavaju i amortizuju u toku trajanja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Rashodi od naknada se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcijskih usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

Rashodi po osnovu naknada i provizija	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Rashodi od provizija po osnovu obrade kredita	83.337	25.491
Rashodi naknada po osnovu usluga pl. prometa	41.535	34.385
Rashodi ostalih naknada i provizija	318.853	203.498
Ukupno	**443.725**	**263.374**

18. Ostali prihodi poslovanja

Ostali prihodi poslovanja	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Prihodi po osnovu refundacija bolovanja	7.236	23.175
Prihodi po osnovu slanja opomena	11.064	18.568
Prihodi po osnovu pretplata	35.147	9.959
Ostali prihodi	30.356	7.306
Ukupno	**83.803**	**59.008**

19. Ostali rashodi poslovanja

Ostali rashodi poslovanja	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Rashodi plata i naknada plata	3.463.735	1.969.118
Troškovi materijala i režijskih troškova	236.789	155.610
Troškovi održavanja opreme i softvera	126.431	98.671
Troškovi PTT usluga	62.513	51.529
Troškovi zakupa	296.300	228.684
Trošak zakupa software-a	109.561	119.764
Troškovi amortizacije	267.600	129.115
Troškovi reklame i propagande	74.169	50.615
Troškovi reprezentacije	118.800	27.844
Troškovi poreza i doprinosa	78.767	51.571
Troškovi osiguranja	48.525	35.447
Troškovi angažovanja drugih lica	366.109	58.892
Ostali troškovi	280.581	177.931
Rezervisanja za otpremnine radnika	12.656	-
Ukupno	**5.542.536**	**3.154.791**

20. Rezervisanja za potencijalne gubitke

Knjiženje na teret rashoda	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Krediti plasirani komitentima	4.431.420	855.367
Kamata i naknade po kreditima	172.091	31.365
Trajno otpisana potraživanja	92.623	1.878
Ukupno	**4.696.134**	**888.610**

Knjiženje na teret prihoda	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Krediti plasirani komitentima	3.188.493	164.441
Kamata i naknade po kreditima	98.925	8.311
Dobici od prethodno otpisanih potraživanja	25.307	483
Ukupno	**3.312.725**	**173.235**
Neto rezervisanja	**(1.383.409)**	**(715.375)**

Kretanja na ispravkama vrijednosti	Krediti plasirani komitentima	Kamata i naknade po kreditima	Ukupno
Stanje 01. januara 2024. godine	**543.347**	**11.756**	**555.103**
Izdvajanje u toku godine	855.367	31.365	886.732
Ukidanje u toku godine	(164.441)	(8.311)	(172.752)
Stanje 31. decembra 2024. godine	**1.229.476**	**34.810**	**1.264.286**
Kupovina portfolia	144.631	12.633	157.264
Izdvajanje u toku godine	4.431.420	172.091	4.603.511
Ukidanje u toku godine	(3.188.493)	(98.925)	(3.287.418)
Stanje 31. decembar 2025. godine	**2.617.034**	**120.609**	**2.737.643**

21. Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srpske, Federacije BiH i Brčko Distrikta. Akontativni iznos poreza na dobit se plaća na mjesečnom nivou. Konačna poreska obaveza se utvrđuje poreskim bilansom Društva. Poreska osnovica iskazana u poreskom bilansu Društva se obračunava na osnovu ostvarene dobiti za period, korigovane za razliku definisanu poreskim propisima Republike Srpske.

Porez na dobit	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Dobit prije oporezivanja	4.690.729	2.301.773
Porez na dobit obračunat po stopi od 10%	469.073	230.177
Poresko nepriznati troškovi od umanjenja vrijednosti kredita i ostale imovine	79.788	64.255
Poresko nepriznati ostali troškovi	22.161	4.550
Nepriznat poreski kredit	24.112	-
Ukupno porez na dobit	**595.134**	**298.982**
Porez na dobit Republika Srpska	421.390	251.882
Porez na dobit za poslovnu jedinicu u Brčko Distriktu	49.770	47.100
Porez na dobit za poslovne jedinice u Federaciji BiH	123.974	-
Ukupno	**595.134**	**298.982**

22. Događaji nakon izvještajnog perioda

Na osnovu notarskog otpravka od 22. decembra 2025. godine izvršen je prenos udjela i promjena osnivača i učešća osnivača u osnovnom kapitalu Društva. Rješenjem Okružnog privrdenog suda u Istočnom Sarajevu, br. 061-0-Reg-26-000062 od 17.02.2026. godine navedene promjene su provedene kroz sudski registar.

Vlasnička struktura Društva na dan 17. februara 2026. godine je sljedeća:

Vlasnik	% učešća
Zdravko Vidović	50,00
Milena Koprivica	47,00
Ena Koprivica	3,00
Ukupno	**100,00**

USAGLAŠAVANJE IZVODA OTVORENIH STAVKI

Do dana predaje Izvještaja MKD Pro Fin d.o.o. je usaglasilo sve izvode otvorenih stavki osim sljedećih, čije usaglašavanje će izvršiti u narednom periodu:

Naziv pravnog lica	Neusaglašeni iznos otvorenih stavki
Komunalno a.d. Milići	118,81
JKP Vlasenica d.o.o Vlasenica	86,83
Banjalučka berza a.d. Banja Luka	1.000,00
Courtyard by Marriott Banja Luka	200,56
Brčko gas d.o.o. Brčko	231,89
Gradska uprava Grada Bijeljina	42,00
KP Komunalac a.d. Srbac	45,27
Adazal d.o.o. Sarajevo	970,61
Gradska toplana a.d. Doboj	276,89

Čistoća a.d. Banja Luka	54,28
Bobo Graf d.o.o. Istočno Sarajevo	1.464,70
Sons d.o.o. Istočno Sarajevo	54,99
Tempoturist d.o.o. Istočno Sarajevo	65,52
Autotransport d.o.o. Prijedor	65,52

TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Povezana lica su:

1. Direktor Društva, Članovi upravnog odbora i Odbora za reviziju društva, te članovi njihove uže porodice do trećeg stepena po krvnom srodstvu ili braku, lica koja žive u istom domaćinstvu, lica koja imaju međusobno povezane ili zajedničke investicije;
2. Osnivači odnosno vlasnici Društva, lica sa značajnim vlasničkim interesom u Društvu, te članovi njihovih užih porodica do trećeg stepena po krvnom srodstvu ili braku, ili lica koja žive u istom domaćinstvu, ili imaju međusobno povezane ili zajedničke investicije;
3. Pravna lica u kojima je Direktor Društva i/ili član Upravnog odbora Društva i/ili član Odbora za reviziju Društva i/ili osnivač/vlasnik Društva (te članovi njihove uže porodice do trećeg stepena po krvnom srodstvu ili braku, ili lica koja žive u istom domaćinstvu, lica koja imaju međusobno povezane ili zajedničke investicije) imalac značajnog vlasničkog interesa, član upravnog odbora ili odbora za reviziju;
4. Pravna lica u kojima značajan vlasnički interes imaju ona pravna ili fizička lica koja imaju značajan vlasnički interes u Društvu; i
5. Povezana lica osnivača, odnosno vlasnika Društva.

Ukoliko je bilo transakcija između Društva i povezanih lica objavljuje se priroda odnosa sa povezanim licima i informacije o transakcijama i neizmirenim saldima neophodne za razumjevanje potencijalnih efekata povezanih lica na finansijske izvještaje Društva.

Društvo u toku 2025. godine i u toku 2024. godine nije imalo transakcija sa povezanim licima.

Sastavio:

Nikolina Vujkovac Pađen, Menadžer finansija i računovodstva

Direktor:

Gordana Ćorsović

PRO FIN

Napomene uz Finansijske izvještaje MKD PRO FIN d.o.o. Istočno Novo Sarajevo

za period 01.01- 30.06.2025.godine

Sadržaj

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU 3

Pravni okvir poslovanja Društva 3

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva 4

Vlasnička struktura 4

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI 5

Bilans stanja 5

Bilans uspjeha 6

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE 6

1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti 7
2. Sredstva kod drugih banaka 8
3. Krediti plasirani komitentima 8
4. Nekretnine i oprema 9
5. Ostala aktiva 10
6. Obaveze po uzetim kreditima 11
7. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima 13
8. Ostala pasiva 13
9. Kapital 14
10. Potencijalne i ugovorene obaveze 15
11. Sudski sporovi 15
12. Prihod po osnovu kamata 16
13. Rashodi po osnovu kamata 17
14. Prihodi po osnovu naknada i provizija 17
15. Rashodi po osnovu naknada i provizija 17
16. Ostali prihodi poslovanja 18
17. Ostali rashodi poslovanja 18
18. Rezervisanja za potencijalne gubitke 19
19. Porez na dobit 20

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pravni okvir poslovanja Društva

Mikrokreditno Društvo "PRO FIN" d.o.o. (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je u martu 2020. godine i upisano je u sudski registar Rješenjem Privrednog suda Istočno Sarajevo broj: 061-O-Reg -0000087 od 6. marta.2020. godine.

U postupku registracije Društva za vršenje osnovnih djelatnosti ispunjeni su svi uslovi koji su zahtjevani od strane regulatornih organa. Agencija za bankarstvo Republike Srpske (u daljem tekstu: ABRS) je Rješenjem 03-1931-5/19 od 4. februara 2020. godine izdala dozvolu za rad.

Društvo je registrovano za obavljanje kreditnih poslova u skladu sa propisima Republike Srpske, dužno je da posluje na principima likvidnosti, solventnosti i rentabilnosti.

Šifra djelatnosti: 64.92 Ostalo odobravanje kredita i 66.22 Djelatnosti zastupnika i posrednika u osiguranju.

Poreski identifikacioni broj: 4404562440001.

Matični Broj : 11189890.

Na dan 30. juna 2025. godine, Društvo svoje poslovanje obavlja u sjedištu u Istočnom Novom Sarajevu, u ulici Spasovdanska bb, i sljedećim poslovnim jedinicama: Brčko, Bijeljina, Milići, Foča, Trebinje, Derventa, Prnjavor, Teslić, Doboj, Vlasenica, Sokolac, Novi Grad, Gradiška, Banja Luka, Laktaši, Pale, Gradačac, Gračanica, Živinice, Zvornik, Prijedor, Srebrenik, Srbac i Jelah.

Na dan 31. decembra 2024. godine, Društvo svoje poslovanje obavlja u sjedištu u Istočnom Novom Sarajevu, u ulici Spasovdanska bb, i sljedećim poslovnim jedinicama: Brčko, Bijeljina, Milići, Foča, Trebinje, Derventa, Prnjavor, Teslić, Doboj, Vlasenica, Sokolac, Novi Grad, Gradiška, Banja Luka, Laktaši, Pale, Gradačac, Gračanica, Živinice, Zvornik, Prijedor i Srebrenik.

Na dan 30. juna 2025. godine Društvo je imalo 81 zaposlenog radnika (31. decembra 2024. godine Društvo je imalo 66 zaposlenih radnika).

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva

Vlasnička struktura

Osnivački kapital Društva je 500.000 KM. Organi Društva su: Skupština, Upravni odbor, Direktor i Odbor za reviziju.

Vlasnička struktura Društva je sljedeća:

Vlasnik	% učešća
Zdravko Vidović	50,00
Jovan Adžić	49,80
Đorđe Komlenović	0,20
Ukupno	**100,00**

Upravni odbor Društva čine:

Ime i prezime	Funkcija
Ubavka Gašević	predsjednik
Borka Popović	član
Mladen Ševkušić	član

Direktor Društva: Gordana Ćorsović

Odbor za reviziju Društva čine:

Ime i prezime	Funkcija
Dajana Mrgud	predsjednik
Jelena Vlačić	član
Olivera Marinković	član

Interni revizor Društva: Zorica Kovač

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

Bilans stanja

Opis	Napomena	30. jun 2025.	31. decembar 2024.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1	3.873.003	448.515
Sredstva kod drugih banaka	2	1.000.000	750.000
Krediti plasirani komitentima	3	47.395.219	39.329.328
Nekretnine i oprema	4	1.028.502	743.755
Ostala aktiva	5	904.883	640.420
Ukupna aktiva		**54.201.607**	**41.912.018**
PASIVA			
Obaveze po uzetim kreditima	6	30.404.585	23.315.251
Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima	7	18.111.485	13.923.979
Ostala pasiva	8	1.175.732	1.075.007
Ukupne obaveze		**49.691.802**	**38.314.237**
Kapital			
Osnivački kapital	9	500.000	500.000
Rezerve	9	85.599	85.599
Neraspoređena dobit ranijih godina	9	2.417.182	1.009.391
Dobit tekuće godine	9	1.507.024	2.002.791
Ukupan kapital		**4.509.805**	**3.597.781**
Ukupna pasiva		**54.201.607**	**41.912.018**
Potencijalne i ugovorene obaveze	**10**	**2.895.967**	**626.523**

Bilans uspjeha

Opis	Napomena	30. jun 2025.	30. jun 2024.
Prihodi po osnovu kamata	12	5.859.405	2.629.652
Rashodi po osnovu kamata	13	(1.259.797)	(587.306)
Neto prihod po osnovu kamata		**4.599.608**	**2.042.346**
Prihodi po osnovu naknada i provizija	14	873.914	453.226
Rashodi po osnovu naknada i provizija	15	(196.211)	(90.845)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		**677.703**	**362.381**
Ostali prihodi poslovanja	16	43.860	12.261
Ostali rashodi poslovanja	17	(2.551.767)	(1.242.256)
Rezervisanja za potencijalne gubitke, neto	18	(1.094.933)	(307.166)
Dobitak iz poslovanja prije oporezivanja		1.674.471	**867.566**
Porez na dobit	19	**167.447**	86.757
Neto dobitak tekuće godine		**1.507.024**	**780.809**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini, Zakonom o bankama Republike Srpske, propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, drugim zakonskim i podzakonskim aktima, kao i internim propisima.
Finansijski izvještaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izvještaja za banke i druge finansijske organizacije.
Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti.
Društvo je u propisanom roku, u posmatranom periodu, dostavilo sve izvještaje zahtjevane od strane nadležnih institucija.
Iznosi u finansijskim izvještajima su izraženi u valuti Konvertibilna maraka (KM). Konvertibilna marka je zvanična funkcionalna i izvještajna valuta u Bosni i Hercegovini.
Prilikom sasatavljanja bilansa tokova gotovine Društvo je koristilo direktan metod prezentacije tokova gotovine.
Finansijski izvještaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja, koji podrazumijeva, da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u predvidivoj budućnosti.
Društvo je u sastavljanju finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike koje su obrazložene u napomenama koje slijede.

1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijeva se novac u blagajni, sredstva na računima kod domaćih i inostranih banaka i oročena sredstva kod domaćih i inostranih banaka.

Procjena pozicija:

- gotovina u domaćoj valuti se procjenjuje po nominalnoj vrijednosti
- gotovina u stranoj valuti se procjenjuje po srednjem kursu Centralne banke na dan bilansa

Naknadno vrednovanje pozicija gotovine i gotovinskih ekvivalenata na dan bilansa se priznaje kao prihod ili rashod u bilansu uspjeha.

Opis	30. jun 2025.	31. decembar 2024.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.873.003	448.515

Transakcioni računi kod poslovnih banaka	30. jun 2025.	31. decembar 2024.
NLB Banka a.d. Banja Luka	24.301	34.137
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	66.433	6.013
Ziraat bank d.d. Sarajevo	34.110	6.040
Atos banka a.d. Banja Luka	92.469	44.167
ASA banka d.d. Sarajevo	40.433	8.558
MF banka a.d. Banja Luka	291.191	10.273
Privredna banka d.d. Sarajevo	463.942	289.380
Nova banka a.d. Banja Luka	102.014	12.867
Naša banka a.d. Banja Luka	63.284	25.732
Unicredit banka a.d. Banja Luka	970.554	868
NLB Banka d.d. Sarajevo	1.117.212	9.168
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	43.193	94
Addiko banka d.d. Sarajevo	63.892	1.218
ProCredit banka d.d. Sarajevo	499.975	-
Ukupno	**3.873.003**	**448.515**

2. Sredstva kod drugih banaka

Sredstva kod drugih banaka	30. jun 2025.	31. decembar 2024.
Namjenski depozit Naša banka a.d. Banja Luka	1.000.000	750.000

Društvo je 6. juna 2024. godine izvršilo polog namjenskog depozita u iznosu od 750 hilj. KM kod Naša banka a.d. Banja Luka kao obezbjeđenje po dugoročnom kreditu, te 14. februara 2025. godine dodatnih 250 hilj. KM .

3. Krediti plasirani komitentima

Početno stanje kredita i plasmana se vrši po nominalnoj vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove koji se direktno mogu pripisati njihovom izdavanju. Naknadno vrednovanje kredita i plasmana se vrši po amortizovanoj nabavnoj vrijednosti primjenom efektivne kamatne stope koja diskontuje procjenjene buduće novčane tokove na inicijalnu knjigovodstvenu vrijednost kredita i plasmana (sadašnju vrijednost) za očekivani vijek trajanja kredita i plasmana. Efektivna kamatna stopa uključuje naknade koje se direktno mogu pripisati kreditu i plasmanu. Dobici i gubici usljed amortizacije se priznaju u neto iznosu u korist i/ili na teret bilansa uspjeha.

Krediti plasirani komitentima	30. jun 2025.	31. decembar 2024.
Glavnica kredita	49.107.081	40.477.031
Dospjela glavnica kredita	869.657	400.309
Dospjela kamata po kreditima	104.046	38.049
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	679.218	187.970
Potraživanje za naknade i troškove	45.645	8.165
Razgraničene naknade	(943.774)	(800.649)
Ukupno bruto krediti plasirani komitentima	**49.861.872**	**40.585.449**
Ispravka vrijednosti	(2.466.653)	(1.264.286)
Ukupno krediti plasirani komitentima	**47.395.219**	**39.329.328**

Društvo na kraju svakog mjeseca vrši obračun i knjiženje rezervi za kreditne gubitke prema MSFI 9 (Međunarodni standard finansijskog izvještavanja 9), a na osnovu Metodologije za obračun ispravke vrijednosti i rezervisanja u skladu sa MSFI 9 (u daljem tekstu: Metologija MSFI 9). Na osnovu metodologije Agencije za bankarstvo RS, vrši kvartalno izvještavanje prema ABRS. Za izračunavanje rezervisanja za moguće gubitke koristi se sljedeća matrica, u skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija:

- na kredite u kašnjenju od 1-15 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 2% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 16-30 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 15% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 31-60 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 50% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 61-90 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 80% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju preko 90 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 100% od ostatka glavnice.

Metodologijom MSFI 9 knjiženje se vrši u bilansu uspjeha na teret rashoda rezervisanja, a u korist računa ispravke vrijednosti. Ako se u narednom periodu iznos umanjenja vrijednosti smanji zbog poboljšanja dužnikove kreditne sposobnosti , navedeno se evidentira u korist prihoda od ukidanja rezervisanja.

Prema uputstvu Agencije za bankarstvo Republike Srpske, razlike koje se pojave između obračuna imparitetnog gubitka prema Metodologiji MSFI 9 i obračuna prema metodologiji Agencije za bankarstvo Republike Srpske evidentiraju se na sljedeći način:

- u slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervi veći od sume stanja na računu 812 (posebne rezerve) i odgovarajućeg računa ispravke vrijednsoti, iznos te razlike se knjiži : 813 (nedostajuće rezerve) duguje/812 potražuje.
- slučaju da iznos obračunatih opštih i posebnih rezervi manji od sume stanja na računu 812 i odgovarajućih računa ispravke vrijednosti, iznos te razlike se ne knjiži. Na dan bilansiranja dugovni saldo 813 se zatvara.

4. Nekretnine i oprema

Ova sredstva predstavljaju dugoročnu materijalnu imovinu, koju Društvo drži radi obavljanja redovnih poslovnih aktivnosti ili u administrativne svrhe i za koje očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.
Početno priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje kao stalno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti uključujući i zavisne troškove nabavke (carine, porezi, troškovi demontiranja, troškovi pripreme terena, troškovi isporuke, instaliranja i montaže, troškovi testiranja i provjere).
Naknadno merenje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja, umanjenoj za ispravke vrijednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvrijeđenja.
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primjenom proporcionalnog metoda. Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrijednost, odnosno cijena koštanja umanjena za preostalu vrijednost.

Društvo prilikom obračuna amortizacije koristi sljedeće amortizacione stope:

Naziv osnovnog sredstva	Stopa amortizacije %	Vijek trajanja (godina)
Vozila	15	6,67
Računarska oprema	25	4
Kancelarijski namještaj	25	4
Ostala oprema	25	4
Nematerijalna ulaganja	20	5

Kretanja na osnovnim sredstvima

OPIS	Vozila	Računarska oprema	Kancelarijski namještaj	Ostala oprema	Ukupno Osnovna sredstva	Nemat. ulaganja
Stanje 1. januar 2024. godine	**311.700**	**106.911**	**54.821**	**13.147**	**486.579**	**-**
Nabavke u periodu	319.505	104.336	82.815	16.180	522.836	-
Stanje 31. decembra 2024. godine	**631.205**	**211.247**	**137.636**	**29.327**	**1.009.415**	**-**
Nabavke u periodu	305.729	34.670	20.695	13.597	374.691	17.143
Stanje 30. juna 2025. godine	**936.934**	**245.917**	**158.331**	**42.924**	**1.384.106**	**17.143**
Ispravka vrijednosti						
Stanje 1. januar 2024. godine	**64.117**	**30.435**	**33.184**	**8.810**	**136.546**	**-**
Amortizacija	71.064	40.772	14.332	2.946	129.114	-
Stanje 31. decembra 2024. godine	**135.181**	**71.207**	**47.516**	**11.756**	**265.660**	**-**
Amortizacija	59.774	27.766	15.121	3.877	106.538	549
Stanje 30. jun 2025. godine	**194.955**	**98.973**	**62.637**	**15.633**	**372.198**	**549**
31. decembar 2024. godine	**496.024**	**140.040**	**90.120**	**17.571**	**743.755**	**-**
30. juna 2025. godine	**741.979**	**146.944**	**95.694**	**27.291**	**1.011.908**	**16.594**

5. Ostala aktiva

Ostala aktiva	30. jun 2025.	31. decembar 2024.
Dati avansi	669.476	632.020
Akontacija poreza na dobit	-	669
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	232.371	7.731
Ostala potraživanja	3.036	-
	904.883	**640.420**

Unaprijed fakturisani i plaćeni troškovi se vremenski razgraničavaju i uračunavaju u rashode srazmjerno vremenskom periodu na koji se odnose.

Prihodi tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani, a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu se vremenski razgraničavaju , a iskazuju se kao potraživanja.

6. Obaveze po uzetim kreditima

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje kredita 30.06.2025
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	6.3.2023	1.200.000	48	6.3.2027	553.492
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	6.4.2023	1.000.000	48	6.4.2027	482.172
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	6.7.2023	800.000	36	6.7.2026	302.313
Privredna banka d.d. Sarajevo	253840	15.3.2024	2.000.000	36	15.3.2027	1.201.456
Privredna banka d.d. Sarajevo	254634	24.5.2024	2.400.000	36	24.5.2027	1.569.701
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	205.357
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	8.9.2023	500.000	36	1.10.2026	236.081
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-534/24	11.4.2024	500.000	18	1.11.2025	143.573
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-3124/24	27.11.2024	1.000.000	36	1.11.2027	845.748
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000001246192	6.6.2024	1.500.000	24	30.6.2026	766.841
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000002072341	14.2.2025	1.000.000	18	31.8.2026	785.434
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	1.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	1.045.602
NLB Banka d.d. Sarajevo	21282693	25.6.2024	1.250.000	36	25.6.2027	859.223
NLB Banka d.d. Sarajevo	109464163	24.2.2025	2.500.000	36	24.2.2028	2.291.667
NLB Banka a.d. Banja Luka	21685828	28.10.2024	2.000.000	36	30.10.2027	1.587.552
NLB Banka a.d. Banja Luka	22513605	12.3.2025	2.000.000	36	18.3.2028	1.847.353
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000063464305	3.1.2024	500.000	36	1.2.2027	289.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004551548060	19.5.2025	3.400.000	36	20.5.2028	3.311.844
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	1.253.576
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467	29.7.2024	1.000.000	16	31.12.2025	375.000
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467-KK-95058/25	10.6.2025	2.000.000	12	30.6.2026	1.000.000
Atos banka a.d. Banja Luka	5670450003633678	6.9.2024	500.000	36	6.9.2027	383.422
NLB Banka d.d. Sarajevo	109243019	29.7.2024	1.500.000	36	29.7.2027	1.066.179
NLB Banka d.d. Sarajevo	109367265	21.11.2024	1.500.000	36	21.11.2027	1.250.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25052F4RVF	21.2.2025	500.000	18	1.9.2026	421.516
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA24337N4L22	2.12.2024	500.000	18	1.7.2026	368.153
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233545/24	3.9.2024	1.500.000	36	4.10.2027	1.166.667
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	235617/25	15.5.2025	1.500.000	36	15.5.2028	1.458.333
Stanišić d.o.o.	3-001-24-00189	3.1.2025	700.000	3	3.4.2025	700.000
V.Pušić	2-001-25-00935	21.2.2025	1.000.000	36	21.2.2028	1.000.000
V.Pušić	2-002-25-01797	27.3.2025	1.100.000	36	27.3.2028	1.100.000
V.Pušić	175-25	13.6.2025	500.000	36	13.6.2028	500.000
D.Pušić	2-001-25-01799	27.3.2025	100.000	36	31.3.2028	100.000
Ukupno:			**42.150.000**			**30.467.254**
Razgraničene naknade za obradu kredita						-131.321
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						68.652
Ukupno:						**30.404.585**

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje kredita 31.12.2024
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	06.03.2023	1.200.000	48	06.03.2027	703.304
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	06.04.2023	1.000.000	48	06.04.2027	606.524
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	06.07.2023	800.000	36	06.07.2026	436.618
Privredna banka d.d. Sarajevo	253840	15.03.2024	2.000.000	36	15.03.2027	1.526.764
Privredna banka d.d. Sarajevo	254349	29.4.2024	1.200.000	24	29.4.2026	810.119
Privredna banka d.d. Sarajevo	254634	24.5.2024	2.400.000	36	24.5.2027	1.958.015
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	289.025
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	08.09.2023	500.000	36	1.10.2026	318.768
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-534/24	11.4.2024	500.000	18	1.11.2025	311.047
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-3124/24	27.11.2024	1.000.000	36	1.11.2027	1.000.000
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000000762259	5.12.2023	200.000	18	30.6.2025	69.325
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000001246192	6.6.2024	1.500.000	24	30.6.2026	1.137.537
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	01.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	1.373.461
NLB Banka d.d. Sarajevo	21282693	25.6.2024	1.250.000	36	25.6.2027	1.057.681
NLB Banka a.d. Banja Luka	21685828	28.10.2024	2.000.000	36	30.10.2027	1.898.502
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000063464305	3.1.2024	500.000	36	1.2.2027	370.137
Privredna banka d.d. Sarajevo	254970	13.6.2024	170.000	12	14.8.2024	170.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	255868	09.09.2024	230.000	12	09.09.2025	230.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	253238	29.01.2024	400.000	12	29.01.2025	400.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	253915	26.03.2024	300.000	12	26.03.2025	300.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	1.495.495
Privredna banka d.d. Sarajevo	254200	19.04.2024	190.000	12	19.04.2025	190.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520540167	20.12.2024	270.000	12	20.12.2025	270.000
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467	29.7.2024	1.000.000	16	31.12.2025	750.000
Atos banka a.d. Banja Luka	5670450003633678	6.9.2024	500.000	36	6.9.2027	461.730
NLB Banka d.d. Sarajevo	109243019	29.7.2024	1.500.000	36	29.7.2027	1.305.365
NLB Banka d.d. Sarajevo	109367265	21.11.2024	1.500.000	36	21.11.2027	1.500.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA24337N4L22	2.12.2024	500.000	18	1.7.2026	500.000
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233545/24	3.9.2024	1.500.000	36	4.10.2027	1.416.667
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233547/24	3.9.2024	500.000	12	4.10.2024	500.000
Ukupno:			**29.110.000**			**23.356.084**
Razgraničene naknade za obradu kredita						-98.075
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						43.882
Dospijela kamata						13.360
Ukupno:						**23.315.251**

7. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima

Emisija	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje 30.06.2025	NKS (%)
Emisija 4	01-18819/22	27.10.2022	1.600.000	36	17.11.2025	244.251	7,50
Emisija 5	01-2943/23	24.2.2023	1.000.000	36	23.2.2026	241.994	7,50
Emisija 6	01-10463/23	25.6.2023	1.600.000	36	4.7.2026	619.566	7,50
Emisija 7	01-15225/23	28.9.2023	2.000.000	36	3.10.2026	944.444	7,50
Emisija 8	01-20081/23	27.12.2023	1.650.000	36	27.12.2026	871.213	7,50
Emisija 9	01-5482/24	29.3.2024	2.650.000	36	29.3.2027	1.617.546	7,50
Emisija 10	01-11716/24	16.8.2024	3.000.000	36	16.7.2027	2.153.625	7,50
Emisija 11	01-16241/24	1.10.2024	2.700.000	36	1.9.2027	2.151.213	7,50
Emisija 12	01-22171/24	26.12.2024	2.240.000	36	26.12.2027	1.900.669	7,50
Emisija 13	01-22171/25	11.3.2025	2.500.000	36	11.3.2028	2.312.411	7,50
Emisija 14	01-10167/25	17.6.2025	2.500.000	36	16.6.2028	2.500.000	7,50
Komercijalni zapisi	01-22171/25	12.2.2025	2.500.000	11	12.1.2026	2.500.000	0,75
Ukupno:			**25.940.000**			**18.056.932**	
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						54.553	
Ukupno:						**18.111.485**	

Emisija	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje 31.12.2024	NKS (%)
Emisija 3	01-8328/22	3.5.2022	1.350.500	36	13.5.2025	206.163	7,50
Emisija 4	01-18819/22	27.10.2022	1.600.000	36	17.11.2025	527.484	7,50
Emisija 5	01-2943/23	24.2.2023	1.000.000	36	23.2.2026	415.736	7,50
Emisija 6	01-10463/23	25.6.2023	1.600.000	36	4.7.2026	889.027	7,50
Emisija 7	01-15225/23	28.9.2023	2.000.000	36	3.10.2026	1.275.033	7,50
Emisija 8	01-20081/23	27.12.2023	1.650.000	36	27.12.2026	1.140.572	7,50
Emisija 9	01-5482/24	29.03.2024	2.650.000	36	29.03.2027	2.042.140	7,50
Emisija 10	01-11716/24	16.8.2024	3.000.000	36	16.07.2027	2.622.467	7,50
Emisija 11	01-16241/24	1.10.2024	2.700.000	36	01.09.2027	2.565.357	7,50
Emisija 12	01-22171/25	26.12.2024	2.240.000	36	26.12.2027	2.240.000	7,50
Ukupno:			**19.790.500**			**13.923.979**	

8. Ostala pasiva

Ostala pasiva	30. jun 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze po osnovu plata i naknada plata	286.511	211.093
Obaveze prema dobavljačima	89.901	41.074
Obaveze za druge poreze i doprinose	225.716	230.477
Pasivna vremenska razgraničenja	573.440	581.633
Ostale obaveze	164	10.730
Ukupno	**1.175.732**	**1.075.007**

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unaprijed naplaćene prihode i troškove tekućeg perioda za koje nije primljena isprava ili kada obaveza plaćanja nastaje u budućem periodu , kao i razgraničeni prihodi od naknada koji nisu direktno vezani za finansijska sredstva koja se vode po amortizovanoj vrijednosti.

9. Kapital

Društvo kapital raščlanjuje na :

- osnovni kapital,
- emisionu premiju,
- neraspoređeni dobitak,
- rezerve iz dobitka,
- revalorizacione rezerve,
- zakonske rezerve,
- rezerve za kreditne gubitke iz dobiti i
- gubitak.

Društvo u finansijskim izvještajima objavljuje:

• informacije o visini i strukturi kapitala,
• informacije o promjenama u toku izvještajnog perioda u kapitalu i
• razloge neusaglašenosti sa zahtjevima ABRS , ukoliko postoje.

Struktura kapitala	30. jun 2025.	31. decembar 2024.
Osnovni kapital	500.000	500.000
Zakonske rezerve	85.599	85.599
Neraspoređena dobit ranijih godina	2.417.182	1.009.391
Dobit tekuće godine	1.507.024	2.002.791
Ukupno	**4.509.805**	**3.597.781**

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 178/25 od 18. juna 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 200.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 152/25 od 21. maja 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 40.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 102/25 od 3. aprila 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 85.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 73/25 od 4. marta 2025. godine dobit 2024. godine raspoređena je na neraspoređenu dobit u iznosu od 2.002.791 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 75/25 od 4. marta 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 270.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 53/24 od 5. marta 2024. godine dobit 2023. godine raspoređena je na zakonske rezerve u iznosu od 43.143 KM i neraspoređenu dobit u iznosu od 819.716 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 229/24 od 22. novembra 2024. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 160.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 229/24 od 21. avgusta 2024. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 50.000 KM.

Odlukom o isplati dobiti br. 282/23 od 28. decembra 2023. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 200.000 KM.

10. Potencijalne i ugovorene obaveze

Potencijalne i ugovorene obaveze	30. jun 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze za nepovučene kredite	2.616.424	544.505
Suspendovana kamata	279.048	82.018
Suspendovana naknada	495	-
Ukupno	**2.895.967**	**626.523**

11. Sudski sporovi

Prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 30. juna 2025. godine Društvo vodi 83 sudska sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 431.162 KM.

Prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine Društvo vodi 13 sudskih sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 84.440 KM.

PRIHODI I RASHODI

Prihodi po osnovu kamata na date kredite, potraživanja i sl. i rashodi po osnovu kamata na primljene kredite se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi od naknada za obradu kredita se obračunavaju po načelu uzročnosti primjenom efektivne kamatne stope.

Realizovani i nerealizovani dobici i gubici po osnovu promjene tržišne vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju se priznaju u korist ili na teret kapitala.

Prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika koje nastaju iz poslovnih promjena u stranim valutama i prilikom iskazivanja monetarnih stavki u stranoj valuti na dan balansa se knjiže u bilansu uspjeha.

Prihodi i rashodi po osnovu viškova i manjkova koji su rezultat popisa po zapisniku popsine komisije se evidentiraju u bilansu uspjeha, a prema odluci nadležnih organa.

Kursne razlike koje proizilaze iz pozajmljivanja iznosa u stranoj valuti se priznaju kao rashod u periodu u kojem su nastali.

12. Prihod po osnovu kamata

Prihod po osnovu kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope, koja predstavlja stopu koja tačno diskontuje (svodi) procjenjene buduće novčane tokove u toku očekivanog vijeka finansijske imovine na neto nadoknadivu vrijednost te imovine prilikom inicijalnog priznavanja.

Prihodi od kamata se priznaju isključivo za kredite i druge plasmane kod kojih ne postoje problemi u naplati, odnosno koji ne predstavljaju nekvalitetne plasmane. Obračuni potraživanja za kamate po kreditima i drugim plasmanima, kod kojih postoje problemi u naplati, odnosno koji predstavljaju nekvalitetne plasmane, evidentiraju se u vanbilansnoj evidenciji, a priznaju se kao prihod perioda samo ako su naplaćeni.

Prihodi po osnovu kamata	30. jun 2025.	30. jun 2024.
Prihodi od kamata po kratkoročnim kreditima	704.451	317.541
Prihodi od kamata po dogoročnim kreditima	5.125.175	2.292.377
Prihodi od zateznih kamata	29.779	19.734
Ukupno	**5.859.405**	**2.629.652**

13. Rashodi po osnovu kamata

Rashod po osnovu kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope.

Rashodi po osnovu kamata	30. jun 2025.	30. jun 2024.
Rashodi kamata po osnovu uzetih kredita	730.363	274.367
Rashodi kamata po osnovu izdatih dužničkih instrumenata	529.434	312.939
Ukupno	**1.259.797**	**587.306**

14. Prihodi po osnovu naknada i provizija

Provizije za odobravanje kredita se vremenski razgraničavaju i amortizuju u toku trajanja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga.

Prihodi po osnovu naknada i provizija	30. jun 2025.	30. jun 2024.
Prihodi od provizija za odobravanje kredita	567.408	403.916
Prihodi od provizija na prijevremenu otplatu kredita	30.780	17.020
Prihodi od ostalih provizija	275.726	32.290
Ukupno	**873.914**	**453.226**

15. Rashodi po osnovu naknada i provizija

Rashodi od provizija po osnovu obrade uzetih kredita se vremenski razgraničavaju i amortizuju u toku trajanja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Rashodi od naknada se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcijskih usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

Rashodi po osnovu naknada i provizija	30. jun 2025.	30. jun 2024.
Rashodi od provizija po osnovu obrade kredita	41.834	14.151
Rashodi naknada po osnovu usluga pl. prometa	19.472	12.147
Rashodi ostalih naknada	134.905	64.547
Ukupno	**196.211**	**90.845**

16. Ostali prihodi poslovanja

Ostali prihodi poslovanja	30. jun 2025.	30. jun 2024.
Prihodi po osnovu refundacija bolovanja	4.240	1.492
Prihodi po osnovu slanja opomena	11.064	6.945
Prihodi po osnovu preplata	10.300	1.478
Ostali prihodi	18.256	2.346
Ukupno	**43.860**	**12.261**

17. Ostali rashodi poslovanja

Ostali rashodi poslovanja	30. jun 2025.	30. jun 2024.
Rashodi plata i naknada plata	1.554.316	822.234
Troškovi materijala i režijskih troškova	98.819	71.575
Troškovi održavanja opreme i softvera	55.316	55.354
Troškovi PTT usluga	32.391	21.142
Troškovi zakupa	146.455	90.858
Trošak zakupa software-a	109.561	42.236
Troškovi amortizacije	107.087	-
Troškovi reklame i propagande	18.968	14.817
Troškovi reprezentacije	59.890	28.554
Troškovi poreza i doprinosa	32.778	8.434
Troškovi osiguranja	23.534	19.047
Troškovi angažovanja drugih lica	175.723	14.261
Ostali troškovi	136.929	53.744
Ukupno	**2.551.767**	**1.242.256**

18. Rezervisanja za potencijalne gubitke

Knjiženje na teret rashoda	30. jun 2025.	30. jun 2024.
Krediti plasirani komitentima	1.935.955	618.548
Kamata i naknade po kreditima	80.257	17.410
Trajno otpisana potraživanja	56.582	881
Ukupno	**2.072.794**	**636.839**

Knjiženje na teret prihoda	30. jun 2025.	30. jun 2024.
Krediti plasirani komitentima	935.998	320.685
Kamata i naknade po kreditima	35.111	8.727
Dobici od prethodno otpisanih potraživanja	6.752	261
Ukupno	**977.861**	**329.673**
Neto rezervisanja	**(1.094.933)**	**(307.166)**

Kretanja na ispravkama vrijednosti	Krediti plasirani komitentima	Kamata i naknade po kreditima	Ukupno
Stanje 01. januara 2024. godine	**543.347**	**11.756**	**555.103**
Izdvajanje u toku godine	855.367	31.365	886.732
Ukidanje u toku godine	(164.441)	(8.311)	(172.752)
Stanje 31. decembra 2024. godine	**1.229.476**	**34.810**	**1.264.286**
Kupovina portfolia	144.517	12.747	157.264
Izdvajanje u toku godine	1.935.955	80.257	2.016.212
Ukidanje u toku godine	(935.998)	(35.111)	(971.109)
Stanje 30. jun 2025. godine	**2.373.950**	**92.703**	**2.466.653**

19. Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srpske, Federacije BiH i Brčko Distrikta. Akontativni iznos poreza na dobit se plaća na mjesečnom nivou. Konačna poreska obaveza se utvrđuje poreskim bilansom Društva. Poreska osnovica iskazana u poreskom bilansu Društva se obračunava na osnovu ostvarene dobiti za period, korigovane za razliku definisanu poreskim propisima Republike Srpske.

Sastavio:

Nikolina Vujkovac Pađen, Menadžer finansija i računovodstva

MIKROKREDITNO DRUŠTVO PRO FIN ISTOČNO SARAJEVO

Direktor:

Gordana Ćorsović

Napomene uz nerevidirane Finansijske izvještaje MKD PRO FIN d.o.o. Istočno Novo Sarajevo

za period 01.01- 30.06.2026.godine

Sadržaj

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU **3**
Pravni okvir poslovanja Društva 3
Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva 3
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI **5**
Bilans stanja 5
Bilans uspjeha 6
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE **6**
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti 7
2. Sredstva kod drugih banaka 8
3. Krediti plasirani komitentima 8
4. Nekretnine i oprema, Nematerijalna ulaganja 9
5. Imovina s pravom korištenja 13
6. Ostala aktiva 14
7. Finansijske obaveze 14
8. Obaveze po uzetim kreditima 15
9. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima 17
10. Ostala pasiva 18
11. Kapital 18
12. Potencijalne i ugovorene obaveze 19
13. Sudski sporovi 20
14. Prihod po osnovu kamata 20
15. Rashodi po osnovu kamata 21
16. Prihodi po osnovu naknada i provizija 21
17. Rashodi po osnovu naknada i provizija 22
18. Ostali prihodi poslovanja 22
19. Ostali rashodi poslovanja 22
20. Rezervisanja za potencijalne gubitke 23
21. Porez na dobit 23

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pravni okvir poslovanja Društva

Mikrokreditno Društvo "PRO FIN" d.o.o. (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je u martu 2020. godine i upisano je u sudski registar Rješenjem Privrednog suda Istočno Sarajevo broj: 061-O-Reg -0000087 od 6. marta.2020. godine.

U postupku registracije Društva za vršenje osnovnih djelatnosti ispunjeni su svi uslovi koji su zahtjevani od strane regulatornih organa. Agencija za bankarstvo Republike Srpske (u daljem tekstu: ABRS) je Rješenjem 03-1931-5/19 od 4. februara 2020. godine izdala dozvolu za rad.

Društvo je registrovano za obavljanje kreditnih poslova u skladu sa propisima Republike Srpske, dužno je da posluje na principima likvidnosti, solventnosti i rentabilnosti.

Šifra djelatnosti: 64.92 Ostalo odobravanje kredita i 66.22 Djelatnosti zastupnika i posrednika u osiguranju.

Poreski identifikacioni broj: 4404562440001.

Matični Broj : 11189890.

Na dan 30. juna 2026. godine, Društvo svoje poslovanje obavlja u sjedištu u Istočnom Novom Sarajevu, u ulici Spasovdanska bb, i sljedećim poslovnim jedinicama: Brčko, Bijeljina, Milići, Foča, Trebinje, Derventa, Prnjavor, Teslić, Doboj, Vlasenica, Sokolac, Novi Grad, Gradiška, Banja Luka, Laktaši, Pale, Gradačac, Gračanica, Živinice, Zvornik, Prijedor, Srebrenik, Srbac, Ilidža, Jelah, Bileća, Zenica, Gacko, Stanari, Modriča i Rogatica.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Društvo svoje poslovanje obavlja u sjedištu u Istočnom Novom Sarajevu, u ulici Spasovdanska bb, i sljedećim poslovnim jedinicama: Brčko, Bijeljina, Milići, Foča, Trebinje, Derventa, Prnjavor, Teslić, Doboj, Vlasenica, Sokolac, Novi Grad, Gradiška, Banja Luka, Laktaši, Pale, Gradačac, Gračanica, Živinice, Zvornik, Prijedor, Srebrenik, Srbac, Ilidža, Jelah, Bileća i Zenica.

Na dan 30. juna 2026. godine Društvo je imalo 107 zaposlenih radnika (31. decembra 2025. godine Društvo je imalo 96 zaposlenih radnika).

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva

Osnivački kapital Društva je 500.000 KM. Organi Društva su: Skupština, Upravni odbor, Direktor i Odbor za reviziju.

Vlasnička struktura Društva na dan 30. juna 2026. godine je sljedeća:

Vlasnik	% učešća
Zdravko Vidović	50,00
Milena Koprivica	47,00
Ena Koprivica	3,00
Ukupno	**100,00**

Vlasnička struktura Društva na dan 31. decembra 2025. godine je sljedeća:

Vlasnik	% učešća
Zdravko Vidović	50,00
Jovan Adžić	49,80
Đorđe Komlenović	0,20
Ukupno	**100,00**

Upravni odbor Društva na dan 30. juna 2026. godine čine:

Ime i prezime	Funkcija
Ubavka Gašević	predsjednik
Borka Popović	član
Aleksandar Šurlan	član

Upravni odbor Društva na dan 31. decembra 2025. godine čine:

Ime i prezime	Funkcija
Ubavka Gašević	predsjednik
Borka Popović	član
Aleksandar Šurlan	član

Direktor Društva: Gordana Ćorsović

Odbor za reviziju Društva na dan 30. juna 2026. godine čine:

Ime i prezime	Funkcija
Dajana Mrgud	predsjednik
Jelena Vuletić	član
Aleksandar Kuljanin	član

Odbor za reviziju Društva na dan 31. decembra 2025. godine čine:

Ime i prezime	Funkcija
Dajana Mrgud	predsjednik
Jelena Vlačić	član
Aleksandar Kuljanin	član

Interni revizor Društva: Zorica Kovač

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

Bilans stanja

Opis	Napomena	30. jun 2026.	31. decembar 2025.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1	5.239.129	4.291.677
Sredstva kod drugih banaka	2	1.498.500	1.500.000
Krediti plasirani komitentima	3	65.804.376	58.072.337
Nekretnine i oprema	4	1.697.598	1.437.616
Nematerijalna ulaganja	4	23.705	26.591
Imovina s pravom korištenja	5	428.293	533.626
Ostala aktiva	6	1.078.760	834.886
Ukupna aktiva		**75.770.361**	**66.696.733**
PASIVA			
Obaveze po uzetim kreditima	8	43.077.029	37.926.712
Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima	9	21.378.329	19.552.493
Ostala pasiva	10	2.219.278	2.119.152
Ukupne obaveze		**66.674.636**	**59.598.357**
Kapital			
Osnivački kapital	11	500.000	500.000
Rezerve	11	85.599	85.599
Neraspoređena dobit ranijih godina	11	5.612.777	2.417.182
Dobit tekuće godine	11	2.897.349	4.095.595
Ukupan kapital		**9.095.725**	**7.098.376**
Ukupna pasiva		**75.770.361**	**66.696.733**
Potencijalne i ugovorene obaveze	**12**	**9.213.304**	**3.516.332**

Bilans uspjeha

Opis	Napomena	30. jun 2026.	30. jun 2025.
Prihodi po osnovu kamata	14	8.436.833	5.859.405
Rashodi po osnovu kamata	15	(1.839.034)	(1.259.797)
Neto prihod po osnovu kamata		**6.597.799**	**4.599.608**
Prihodi po osnovu naknada i provizija	16	1.041.467	873.914
Rashodi po osnovu naknada i provizija	17	(284.921)	(196.211)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		**756.546**	**677.703**
Ostali prihodi poslovanja	18	85.916	43.860
Ostali rashodi poslovanja	19	(3.350.844)	(2.551.767)
Rezervisanja za potencijalne gubitke, neto	20	(870.140)	(1.094.933)
Dobitak iz poslovanja prije oporezivanja		3.219.277	1.674.471
Porez na dobit	21	**321.928**	**167.447**
Neto dobitak tekuće godine		**2.897.349**	**1.507.024**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini, Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske, propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, drugim zakonskim i podzakonskim aktima, kao i internim propisima.

Finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti.

Društvo je u propisanom roku, u posmatranom periodu, dostavilo sve izvještaje zahtjevane od strane nadležnih institucija.

Iznosi u finansijskim izvještajima su izraženi u valuti Konvertibilna maraka (KM). Konvertibilna marka je zvanična funkcionalna i izvještajna valuta u Bosni i Hercegovini.

Prilikom sasatavljanja bilansa tokova gotovine Društvo je koristilo direktan metod prezentacije tokova gotovine.

Finansijski izvještaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja, koji podrazumijeva, da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u predvidivoj budućnosti.

Društvo je u sastavljanju finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike koje su obrazložene u napomenama koje slijede.

1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i ekvivalentima gotovine se podrazumijeva novac u blagajni, sredstva na računima kod domaćih i inostranih banaka i dati depoziti kod domaćih i inostranih banaka.

Procjena pozicija:

- Gotovina u domaćoj valuti se procjenjuje po nominalnoj vrijednosti
- Gotovina u stranoj valuti se procjenjuje po srednjem kursu Centralne banke na dan bilansa

Naknadno vrednovanje pozicija gotovine i gotovinskih ekvivalenata na dan bilansa se priznaje kao prihod ili rashod u bilansu uspjeha.

Društvo je 30. juna 2026. godine izvršilo naknadno vrednovanje gotovine i gotovinskih ekvivalenta u skladu sa Metodologijom MSFI 9. Knjiženje se vrši u bilansu uspjeha na teret prihoda/rashoda rezervisanja, a u korist računa ispravke vrijednosti.

Opis	30.jun 2026.	31. decembar 2025.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5.239.129	4.291.677

Transakcioni računi kod poslovnih banaka	30.jun 2026	31. decembar 2025.
NLB Banka a.d. Banja Luka	281.300	165.351
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	17.580	41.160
Ziraat bank d.d. Sarajevo	99.535	49.016
ASA banka d.d. Sarajevo	37.737	22.771
Atos banka a.d. Banja Luka	116.546	35.416
Atos banka a.d. Banja Luka - namjenski	142	273.093
MF banka a.d. Banja Luka	312.033	63.072
Privredna banka d.d. Sarajevo	667.717	778.149
Privredna banka d.d. Sarajevo - namjenski	2.738	4.443
Privredna banka d.d. Sarajevo - namjenski	1.486	2.829
Nova banka a.d. Banja Luka	190.917	129.426
Naša banka a.d. Banja Luka	967.832	24.875
Unicredit banka a.d. Banja Luka	1.102.916	507.838
NLB Banka d.d. Sarajevo	1.034.732	305.564
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	65.570	61.184
Addiko banka d.d. Sarajevo	144.134	1.363.209
ProCredit banka d.d. Sarajevo	141.796	453.991
Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo	59.662	10.289
Ukupno	**5.244.373**	**4.291.677**
Ispravka vrijednosti	5.244	-
Ukupno	**5.239.129**	**4.291.677**

2. Sredstva kod drugih banaka

Sredstva kod drugih banaka	30. jun 2026.	31. decembar 2025.
Namjenski depozit Naša banka a.d. Banja Luka	1.000.000	1.000.000
Namjenski depozit Atos banka a.d. Banja Luka	500.000	500.000
Ukupno:	**1.500.000**	**1.500.00**
Ispravka vrijednsoti	1.500	-
Ukupno:	**1.498.500**	**1.500.000**

Društvo je 6. septembara 2024. godine izvršilo polog namjenskog depozita u iznosu od 750 hilj. KM kod Naša banka a.d. Banja Luka, kao obezbjeđenje po dugoročnom kreditu, te 14. februara 2025. godine dodatnih 250 hilj. KM .

15. septembra 2025. godine Društvo je otplatilo dugoročni kredit kod Naša banka a.d. Banja Luka, čime je Društvu vraćen namjenski deposit u iznosu od 1.000 hilj. KM, 16.septembra 2025. godine, koji je služio kao obezbjeđenje pomenutog kredita.

16.septembra 2025. godine Društvo je realizovalo novi dugoročni kreditni aražman kod Naša banka a.d. Banja Luka, te izvršilo polog namjenskog depozita u iznosu od 1.000 hilj. KM na ime obezbjeđenja istoimenog kredita.

18.novembra 2025. godine Društvo je realizovalo dugoročni kreditni aražman kod Atos banka a.d. Banja Luka, te izvršilo polog namjenskog depozita u iznosu od 500 hilj. KM na ime obezbjeđenja istoimenog kredita.

Društvo je 30. juna 2026. godine izvršilo naknadno vrednovanje gotovine i gotovinskih ekvivalenta u skladu sa Metodologijom MSFI 9. Knjiženje se vrši u bilansu uspjeha na teret prihoda/rashoda rezervisanja, a u korist računa ispravke vrijednosti.

3. Krediti plasirani komitentima

Početno stanje kredita i plasmana se vrši po nominalnoj vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove koji se direktno mogu pripisati njihovom izdavanju.

Naknadno vrednovanje kredita i plasmana se vrši po amortizovanoj nabavnoj vrijednosti primjenom efektivne kamatne stope koja diskontuje procjenjene buduće novčane tokove na inicijalnu knjigovodstvenu vrijednost kredita i plasmana (sadašnju vrijednost) za očekivani vijek trajanja kredita i plasmana.

Efektivna kamatna stopa uključuje naknade koje se direktno mogu pripisat kreditu i plasmanu. Dobici i gubici usljed amortizacije se priznaju u neto iznosu u korist i/ili na teret bilansa uspjeha.

Krediti plasirani komitentima	30. jun 2026.	31. decembar 2025.
Glavnica kredita	67.714.275	59.750.994
Dospjela glavnica kredita	1.785.116	1.246.066
Dospjela kamata po kreditima	171.341	111.795

Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	927.943	470.710
Potraživanje za naknade i troškove	81.244	57.882
Razgraničene naknade	(1.298.082)	(1.184.580)
Ukupno bruto krediti plasirani komitentima	**69.381.837**	**60.809.981**
Ispravka vrijednosti	(3.577.461)	(2.737.644)
Ukupno krediti plasirani komitentima	**65.804.376**	**58.072.337**

Društvo na kraju svakog mjeseca vrši obračun i knjiženje rezervi za kreditne gubitke prema MSFI 9 (Međunarodni standard finansijskog izvještavanja 9), a na osnovu Metodologije za obračun ispravke vrijednosti i rezervisanja u skladu sa MSFI 9 (u daljem tekstu: Metologija MSFI 9). Na osnovu metodologije Agencije za bankarstvo RS, vrši kvartalno izvještavanje prema ABRS. Za izračunavanje rezervisanja za moguće gubitke koristi se sljedeća matrica, u skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija:

- na kredite u kašnjenju od 1-15 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 2% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 16-30 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 15% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 31-60 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 50% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju od 61-90 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 80% od ostatka glavnice;
- na kredite u kašnjenju preko 90 dana rezervisanje se vrši u iznosu od 100% od ostatka glavnice.

Metodologijom MSFI 9 knjiženje se vrši u bilansu uspjeha na teret rashoda rezervisanja, a u korist računa ispravke vrijednosti. Ako se u narednom periodu iznos umanjenja vrijednosti smanji zbog poboljšanja dužnikove kreditne sposobnosti , navedeno se evidentira u korist prihoda od ukidanja rezervisanja.

Prema uputstvu Agencije za bankarstvo Republike Srpske, razlike koje se pojave između obračuna imparitetnog gubitka prema Metodologiji MSFI 9 i obračuna prema metodologiji Agencije za bankarstvo Republike Srpske evidentiraju se na sljedeći način:

- u slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervi veći od sume stanja na računu 812 (posebne rezerve) i odgovarajućeg računa ispravke vrijednsoti, iznos te razlike se knjiži na računu 813 (nedostajuće rezerve) duguje/ odnosno 812 potražuje.
- slučaju da iznos obračunatih opštih i posebnih rezervi manji od sume stanja na računu 812 i odgovarajućih računa ispravke vrijednosti, iznos te razlike se ne knjiži. Na dan bilansiranja dugovni saldo 813 se zatvara.

4. Nekretnine i oprema, Nematerijalna ulaganja

Prema MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja Društvo koristi za pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim ili u administrativne svrhe i od kojih se očekuju koristi duže od jedne godine.

Predmet nekretnine, postrojenja i opreme priznaju se kao sredstvo kada je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom pritjecati i da se trošak sredstava može pouzdano izmjeriti.

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podliježu amortizaciji materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove za priznavanje propisane MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, čiji je vijek duži od godinu dana.

Ova sredstva predstavljaju dugoročnu materijalnu imovinu, koju Društvo drži radi obavljanja redovnih poslovnih aktivnosti ili u administrativne svrhe i za koje očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Priznavanje i vrednovanje Nekretnine, postrojenja i opreme vrši se u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 36 – Umanjenje vrijednosti imovine.

Početno priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje kao stalno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrijednosti uključujući i zavisne troškove nabavke (carine, porezi, troškovi demontiranja, troškovi pripreme terena, troškovi isporuke, instaliranja i montaže, troškovi testiranja i provjere).
Naknadno mjerenje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili cijeni koštanja, umanjenoj za ispravke vrijednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvređenja.
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primjenom proporcionalnog metoda, a vijek trajanja tj. stopa amortizacije zavisi od vrste i to:

Naziv osnovnog sredstva	Stopa amortizacije %	Vijek trajanja (godina)
Građevinski objekti	3	33,33
Vozila	15	6,67
Računarska oprema	25	4
Kancelarijski namještaj	25	4
Ostala oprema	25	4
Nematerijalna ulaganja	20	5

Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrijednost, odnosno cijena koštanja umanjena za preostalu vrijednost.

Rashodi amortizacije prilikom obračuna osnovice poreza na dobit priznaju se na godišnjem nivou u skladu sa zakonski propisanom vrstom amortizacije i vijekom trajanja.

Preostala vrijednost se procjenjuje prema vrijednostima na dan nabavke.

Procjenu preostale vrijednosti nekretnine, postrojenja i opreme vrši posebna komisija za procjenu preostale vrijednosti koju imenuje Direktor Društva.

Preostala vrijednost se utvrđuje i umanjuje osnovicu za obračun amortizacije u slučaju kada postoji jasna politika Društva da se sredstvo otuđi prije isteka roka trajanja ili kada je vrijednost na kraju perioda korišćenja sredstva (vrijednost otpada) značajna.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nekretninu, postrojenje i opremu nakon njegove nabavke ili završetka, uvećava vrijednost sredstva ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava prethodne uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao. Takođe, ako je naknadni izdatak nastao pretežno po osnovu rada, potrošnog materijala i sitnijih rezervnih dijelova taj izdatak se iskazuje kao tekući trošak održavanja.

Za naknadni izdatak koji uvećava vrijednost nematerijalnog ulaganja koriguje se i nabavna vrijednost.

Ako je vijek trajanja ugrađenog dijela, priznatog kao naknadni izdatak, različit od vijeka trajanja sredstva u koje je ugrađen, onda se taj dio vodi kao posebno sredstvo i amortizuje u toku korisnog vijeka trajanja.

Odstranjen dio se rashoduje po procjenjenoj vrijednosti ako nije moguće utvrditi njegovu knjigovodstvenu vrijednost.

Nekretnine, postrojenja i oprema isključuju se iz bilansa i rashoduju (kada se procijeni da više nisu u upotrebi), poklanjaju i prodaju na osnovu odluke Direktora.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja su, prema MSFI 5 – Stalna sredstva namijenjena prodaji i poslovanja koja prestaju klasifikovani kao sredstva namijenjena prodaji, na dan bilansa iskazuju se kao obrtna sredstva i procjenjuju se po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene i fer (poštene) vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

Na sredstva namijenjena prodaji ne obračunava se amortizacija.

Nematerijalna ulaganja obuhvataju softvere, licence i ulaganja u višegodišnje zakupe.

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nematerijalna bez fizičkog obilježja.

Početno mjerenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili cijeni koštanja uvećanoj za troškove carina, poreza i svih drugih troškova koji se mogu direktno pripisati sredstvu.

Naknadno mjerenje nakon početnog priznavanja nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravke vrijednosti po osnovu amortizacije i obezvrijeđenja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podliježu amortizaciji vrši se primjenom proporcionalnog metoda a vijek trajanja je 5 godina osim ulaganja čije je vrijeme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora.

Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vijekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

Rashodi amortizacije prilikom obračuna osnovice poreza na dobit priznaju se na godišnjem nivou u skladu sa zakonski propisanom vrstom amortizacije i vijekom trajanja.

Nematerijalno ulaganje prestaje da se priznaje nakon njegovog otuđenja ili kada se od njegove upotrebe ne očekuju nikakve buduće koristi. U momentu otuđenja ili stavljanja van upotrebe razlika između knjigovodstvene vrijednosti i neto priliva koji se dobije tim otuđenjem priznaje se kao gubitak ili dobitak perioda.

Preostala vrijednost nematerijalnih ulaganja smatra se jednakom nuli, osim kada:

1) postoji ugovorna obaveza trećeg lica da otkupi nematerijalno sredstvo na kraju njegovog preostalog vijeka trajanja, ili

2) za to nematerijalno sredstvo, odnosno ulaganje postoji aktivno tržište na kojem se može odrediti preostala vrijednost i to tržište će trajati i na kraju vijeka tog nematerijalnog sredstva, odnosno ulaganja.

Naknadni izdatak koji se odnosi na nematerijalno ulaganje nakon njegove nabavke ili završetka uvećava vrijednost nematerijalnog ulaganja ako ispunjava uslove da se prizna kao stalno sredstvo, tj. ako je vijek trajanja duži od godinu dana.

Naknadni izdatak koji ne zadovoljava prethodne uslove iskazuje se kao trošak poslovanja u periodu u kojem je nastao.

Za naknadni izdatak koji uvećava vrijednost nematerijalnog ulaganja koriguje se i nabavna vrednost.

Nematerijalna ulaganja koja su, prema MSFI 5 Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju biti klasifikovana kao sredstva namjenjena prodaji, na dan bilansa iskazuju se kao obrtna sredstva i procenjuju se po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

Kretanja na osnovnim sredstvima

OPIS	Građevinski objekti	Vozila	Računarska oprema	Kancelarijski namještaj	Ostala oprema	Ukupno Osnovna sredstva	Nemat. ulaganja
Stanje 1. januara 2025. godine	**-**	**631.205**	**211.247**	**137.636**	**29.327**	**1.009.415**	**-**
Nabavke u periodu	270.526	553.129	64.996	38.730	22.772	950.153	28.854
Prodaja	-	(35.900)	-	-	-	(35.900)	-
Stanje 31. decembra 2025. godine	**270.526**	**1.148.434**	**276.243**	**176.366**	**52.099**	**1.923.668**	**28.854**
Nabavke u periodu	-	282.500	34.906	95.187	11.228	423.821	28.854
Prodaja		(6.457)				(6.457)	
Rashodovanje	-	-	-	(19)	-	(19)	-
Stanje 30. jun 2026. godine	**270.526**	**1.424.477**	**311.149**	**271.534**	**63.327**	**2.341.013**	**28.854**
Ispravka vrijednosti							
Stanje 1. januara 2025. godine	**-**	**135.181**	**71.207**	**47.516**	**11.756**	**265.660**	**-**
Amortizacija	-	135.848	59.122	31.671	9.008	235.649	2.263
Prodaja	-	(15.257)	-	-	-	(15.257)	-
Stanje 31. decembra 2025. godine	**-**	**255.772**	**130.329**	**79.187**	**20.764**	**486.052**	**2.263**
Amortizacija	4.058	93.616	33.030	22.262	5.546	158.511	2.886
Prodaja		(1.130)				(1.130)	
Rashodovanje	-	-	-	(19)	-	(19)	-
Stanje 30. jun 2026. godine	**4.058**	**348.258**	**163.359**	**101.430**	**26.310**	**643.415**	**5.149**
31. decembar 2025. godine	**270.526**	**892.662**	**145.914**	**97.179**	**31.335**	**1.437.616**	**26.591**
30. jun 2026. godine	**266.468**	**1.076.219**	**147.790**	**170.104**	**37.017**	**1.697.598**	**23.705**

5. Imovina s pravom korištenja

Društvo je u toku 2025. godine izvršilo analizu ugovora o zakupu i na osnovu analize izvršilo evidentiranje dugoročnih ugovora o zakupu u skladu sa zahtjevima MSFI 16.

Zajmoprimac na početku korištenja ugovora procjenjuje da li ugovor, ili dio ugovora, predstavlja lizing. Ugovor ili dio ugovora predstavlja lizing ako se ugovorom prenosi pravo na kontrolu upotrebe identifikovanog sredstva u određenom periodu u zamjenu za naknadu. Kontrola je prenijeta kada zajmoprimac ima pravo da upravlja korišćenjem identifikovanog sredstva i da ostvari ekonomske koristi korišćenjem tog sredstva.

Društvo kao primalac lizinga koristi izuzeća od lizinga u slučajevima kratkoročnog lizinga i lizinga za sredstva male vrijednosti.

U skladu sa MSFI 16 Društvo kao primalac lizinga priznaje sredstvo s pravom korišćenja i obavezu po osnovu zakupa na datum početka lizinga. Datum početka lizinga je datum na koji davalac lizinga daje osnovno sredstvo (tj. sredstvo koje je predmet lizinga) na raspolaganje primaocu lizinga.

Društvo kao primalac lizinga kao trošak perioda priznaje amortizaciju sredstava sa pravom korišćenja, kamatu na obaveze po osnovu zakupa i poreske obaveze.

Prilikom obračuna amortizacije sredstva sa pravom korišćenja Društvo koristi proporcionalni metod obračuna kroz period trajanja zakupa.

Kao kamatnu stopu na obaveze po osnovu zakupa Društvo primjenjuje inkrementalnu stopu zaduživanja, koja je definisana kao kamatna stopa koju bi Društvo kao primalac zakupa morala platiti da u sličnom periodu i uz slične garancije pozajmi sredstva potrebna za nabavku sredstva slične vrijednosti kao sredstvo s pravom korišćenja u sličnom ekonomskom okruženju.

Poslovni prostori uzeti u najam u skladu sa MSFI 16 na dan 30. juna 2026. godine prikazani su u narednoj tabeli:

Imovina s pravom korištenja	
Stanje na dan 01. januara 2025. godine	**-**
Nove nabavke	563.312
Ispravka vrijednosti poslovnih prostora uzetih u najam	(29.686)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	**533.626**
Stanje na dan 01. januara 2026. godine	**533.626**
Raskid ugovora	(22.636)
Ispravka vrijednosti poslovnih prostora uzetih u najam	(85.504)
Ispravka vrijednosti poslovnih prostora uzetih u najam - raskid ug.	2.807
Stanje na dan 30. juna 2026. godine	**428.293**

6. Ostala aktiva

Ostala aktiva	30. jun 2026.	31. decembar 2025.
Dati avansi	649.058	773.619
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	420.709	57.924
Ostala potraživanja	8.993	3.343
	1.078.760	**834.886**

Unaprijed fakturisani i plaćeni troškovi se vremenski razgraničavaju i uračunavaju u rashode srazmjerno vremenskom periodu na koji se odnose.

Prihodi tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani, a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu se vremenski razgraničavaju , a iskazuju se kao potraživanja.

7. Finansijske obaveze

Finansijskim obavezama smatraju se kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja), kratkoročne finansijske obaveze (obaveze za kratkoročne kredite i ostale finansijske obaveze), dugoročne finansijske obaveze (dugoročni krediti i ostale dugoročne finansijske obaveze) i dugoročne obaveze iz poslovanja.

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospijevaju u roku od godinu dana od godišnjeg bilansa.

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja predstavlja ugovorenu obavezu:

- predaja gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom preduzeću, ili
- razmjene finansijskih instrumenata sa drugim preduzećem pod potencijalno nepovoljnim uslovima.

Društvo može da ima ugovorenu obavezu koja može da se izmiri bilo plaćanjem sopstvenim finansijskim sredstvima, bilo plaćanjem spostvenim akcijama.

U tom slučaju, ukoliko broj akcija koji je potreban za izmirenje obaveza varira sa promjenom njihove fer vrijednosti, tako da se plaćanje vrši u iznosu fer vrijednosti akcija koji je jednak iznosu ugovorene obaveze, imalac obaveze nije izložen dobitku ili gubitku obaveza nastale usljed promjene cijena njegovih akcija. Takva obaveza se računovodstveno obuhvata kao finansijska obaveza preduzeća.

Prilikom početnog priznavanja Društvo mjeri finansijsku obavezu po njenoj nabavnoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost naknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno mjerenje svih finansijskih obaveza.

Nakon početnog priznavanja, Društvo mjeri sve finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti, osim obaveze koje drži radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze i koje se mjere po fer vrijednosti.

Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog poravnanja i sl. vrši se direktnim otpisom.

8. Obaveze po uzetim kreditima

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje kredita 30.6.2026
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	6.3.2023	1.200.000	48	6.3.2027	213.309
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	6.4.2023	1.000.000	48	6.4.2027	187.564
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	6.7.2023	800.000	36	6.7.2026	18.426
Privredna banka d.d. Sarajevo	253840	15.3.2024	2.000.000	36	15.3.2027	436.010
Privredna banka d.d. Sarajevo	254634	24.5.2024	2.400.000	36	24.5.2027	647.679
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004551548060	19.5.2025	3.400.000	36	20.5.2028	2.003.149
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	688.954
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520540167	22.12.2025	270.000	12	22.12.2026	270.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520706910	15.4.2026	190.000	12	15.4.2027	190.000
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	30.241
Atos banka a.d. Banja Luka	5670450003633678	6.9.2024	500.000	36	6.9.2027	219.474
Atos banka a.d. Banja Luka	5678710000024962	18.11.2025	2.000.000	36	18.11.2028	1.636.456
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	8.9.2023	500.000	36	1.10.2026	61.037
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-3124/24	27.11.2024	1.000.000	36	1.11.2027	522.801
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	KR2025/1246	29.9.2025	600.000	24	29.9.2027.	384.738
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000028668711	19.9.2025	3.000.000	36	19.9.2028.	2.297.684
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000023633750	21.4.2026	1.000.000	24	30.4.2028	921.142
NLB Banka a.d. Banja Luka	19938433	1.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	359.190
NLB Banka a.d. Banja Luka	21282693	25.6.2024	1.250.000	36	25.6.2027	443.105
NLB Banka d.d. Sarajevo	109464163	24.2.2025	2.500.000	36	24.2.2028	1.458.333
NLB Banka d.d. Sarajevo	109243019	29.7.2024	1.500.000	36	29.7.2027	568.783
NLB Banka d.d. Sarajevo	109367265	21.11.2024	1.500.000	36	21.11.2027	750.000
NLB Banka d.d. Sarajevo	109906450	29.1.2026	2.300.000	36	30.1.2029	2.108.333
NLB Banka d.d. Sarajevo	110090099	8.6.2026	1.000.000	36	10.6.2029	1.000.000
NLB Banka a.d. Banja Luka	21685828	28.10.2024	2.000.000	36	30.10.2027	935.562
NLB Banka a.d. Banja Luka	22513605	12.3.2025	2.000.000	36	18.3.2028	1.212.211
NLB Banka a.d. Banja Luka	23396602	14.11.2025	2.000.000	36	25.11.2028	1.640.058
NLB Banka a.d. Banja Luka	23649519	1.4.2026	2.000.000	36	16.4.2029	1.898.502
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000063464305	3.1.2024	500.000	36	1.2.2027	119.128
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000072971857	15.6.2026	1.000.000	36	1.7.2029	1.000.000
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467-KK-10038/25	8.12.2025	1.500.000	12	31.11.2026	625.000
Unicredit banka a.d. Banja Luka	104198/26	24.6.2026	3.500.000	24	31.5.2026	3.500.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25052F4RVF	21.2.2025	500.000	18	1.9.2026	88.338
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA24337N4L22	2.12.2024	500.000	18	1.7.2026	29.678
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25269F19BJ	26.9.2025	500.000	18	1.5.2027	312.189
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25351PDPQD	17.12.2025	500.000	24	10.1.2028	401.510
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA260868KL4X	26.3.2026	750.000	24	1.4.2028	691.912
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233545/24	3.9.2024	1.500.000	36	4.10.2027	666.667
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	235617/25	15.5.2025	1.500.000	36	15.5.2028	958.329
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	238942/26	24.4.2026	2.500.000	48	15.4.2028	2.291.666
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	237340/25	29.10.2025	500.000	12	26.12.2026	500.000
Asa banka d.d. Sarajevo	1341054550104445	7.11.2025	1.000.000	18	10.5.2027	621.471
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	650567	17.12.2025	1.500.000	36	18.12.2028	1.268.965
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	649816	4.7.2025	1.000.000	12	4.7.2026	85.726
Stanišić d.o.o. Pale	777/0-UI	13.1.2026	700.000	6	13.7.2026	700.000
Fizičko lice	2-001-25-00935	21.2.2025	1.000.000	36	21.2.2028	1.000.000
Fizičko lice	2-002-25-01797	27.3.2025	1.100.000	36	27.3.2028	1.100.000
Fizičko lice	175-25	13.6.2025	500.000	36	13.6.2028	500.000
Fizičko lice	267/0-UI	29.8.2025	500.000	36	1.9.2028	500.000
Fizičko lice	2-001-25-01799	27.3.2025	100.000	36	31.3.2028	100.000
Fizičko lice	591/0-UI	17.11.2025	150.000	36	17.11.2028	150.000
Fizičko lice	592/0-UI	17.11.2025	150.000	36	17.11.2028	150.000
Fizičko lice	644/0-UI	3.12.2025	1.500.000	36	3.12.2028	1.500.000
Fizičko lice	680/0-UI	12.12.2025	200.000	36	15.12.2028	200.000
Fizičko lice	371/0-UI	16.3.2026	1.000.000	36	17.3.2029	1.000.000
Ukupno:			**68.060.000**			**43.163.320**
Razgraničene naknade za obradu kredita						-192.515
Dospjela kamata						3576
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						102.648
Ukupno:						**43.077.029**

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje kredita 31.12.2025
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	6.3.2023	1.200.000	48	6.3.2027	351.370
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	6.4.2023	1.000.000	48	6.4.2027	296.604
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	6.7.2023	800.000	36	6.7.2026	127.459
Privredna banka d.d. Sarajevo	253840	15.3.2024	2.000.000	36	15.3.2027	718.211
Privredna banka d.d. Sarajevo	254634	24.5.2024	2.400.000	36	24.5.2027	990.209
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004551548060	19.5.2025	3.400.000	36	20.5.2028	2.498.124
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	921.295
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	119.142
Atos banka a.d. Banja Luka	5670450003633678	6.9.2024	500.000	36	6.9.2027	302.695
Atos banka a.d. Banja Luka	5678710000024962	18.11.2025	2.000.000	36	18.11.2028	1.948.775
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	8.9.2023	500.000	36	1.10.2026	150.049
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-3124/24	27.11.2024	1.000.000	36	1.11.2027	686.730
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	KR2025/1246	29.9.2025	600.000	24	29.9.2027.	529.496
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000028668711	19.9.2025.	3.000.000	36	19.9.2028.	2.769.244
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	1.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	707.616
NLB Banka d.d. Sarajevo	21282693	25.6.2024	1.250.000	36	25.6.2027	654.432
NLB Banka d.d. Sarajevo	109464163	24.2.2025	2.500.000	36	24.2.2028	1.875.000
NLB Banka d.d. Sarajevo	109243019	29.7.2024	1.500.000	36	29.7.2027	820.707
NLB Banka d.d. Sarajevo	109367265	21.11.2024	1.500.000	36	21.11.2027	1.000.000
NLB Banka a.d. Banja Luka	21685828	28.10.2024	2.000.000	36	30.10.2027	1.266.677
NLB Banka a.d. Banja Luka	22513605	12.3.2025	2.000.000	36	18.3.2028	1.534.770
NLB Banka a.d. Banja Luka	23396602	14.11.2025	2.000.000	36	25.11.2028	1.949.384
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000063464305	3.1.2024	500.000	36	1.2.2027	205.356
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467-KK-10038/25	8.12.2025	1.500.000	12	31.11.2026	1.375.000
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467-KK-95058/25	10.6.2025	2.000.000	12	30.6.2026	1.000.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25052F4RVF	21.2.2025	500.000	18	1.9.2026	258.867
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA24337N4L22	2.12.2024	500.000	18	1.7.2026	202.918
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25269F19BJ	26.9.2025	500.000	18	1.5.2027	473.669
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25351PDPQD	17.12.2025	500.000	24	1.1.2028	500.000
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233545/24	3.9.2024	1.500.000	36	4.10.2027	916.667
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	235617/25	15.5.2025	1.500.000	36	15.5.2028	1.208.331
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520561410	30.1.2025	400.000	12	30.1.2026	400.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520642017	10.9.2025	450.000	6	20.3.2026	450.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520590510	22.4.2025	190.000	12	22.4.2026	190.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520578579	20.3.2025	350.000	11	20.2.2026	350.000
Asa banka d.d. Sarajevo	1341054550104445	7.11.2025	1.000.000	18	10.5.2027	946.669
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	0650567	17.12.2025	1.500.000	36	18.12.2028	1.500.000
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	649816	4.7.2025	1.000.000	12	4.7.2026	590.925
Fizičko lice	2-001-25-00935	21.2.2025	1.000.000	36	21.2.2028	1.000.000
Fizičko lice	2-002-25-01797	27.3.2025	1.100.000	36	27.3.2028	1.100.000
Fizičko lice	175-25	13.6.2025	500.000	36	13.6.2028	500.000
Fizičko lice	267/0-UI	29.8.2025	500.000	36	1.9.2028	500.000
Fizičko lice	2-001-25-01799	27.3.2025	100.000	36	31.3.2028	100.000
Fizičko lice	591/0-UI	17.11.2025	150.000	36	17.11.2028	150.000
Fizičko lice	592/0-UI	17.11.2025	150.000	36	17.11.2028	150.000
Fizičko lice	644/0-UI	3.12.2025	1.500.000	36	3.12.2028	1.500.000
Fizičko lice	680/0-UI	12.12.2025	200.000	36	15.12.2028	200.000
Ukupno:			**54.740.000**			**37.986.391**
Razgraničene naknade za obradu kredita						(143.168)
Dospjela kamata						4.125
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						79.364
Ukupno:						**37.926.712**

9. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima

Emisija	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje 30.6.2026	NKS (%)
Emisija 6	01-10463/23	25.6.2023	1.600.000	36	4.7.2026	49.461	7,50
Emisija 7	01-15225/23	28.9.2023	2.000.000	36	3.10.2026	245.009	7,50
Emisija 8	01-20081/23	27.12.2023	1.650.000	36	27.12.2026	301.325	7,50
Emisija 9	01-5482/24	29.3.2024	2.650.000	36	29.3.2027	719.221	7,50
Emisija 10	01-11716/24	16.8.2024	3.000.000	36	16.7.2027	1.161.686	7,50
Emisija 11	01-16241/24	1.10.2024	2.700.000	36	1.9.2027	1.275.000	7,50
Emisija 12	01-22171/24	26.12.2024	2.240.000	36	26.12.2027	1.182.738	7,50
Emisija 13	01-22171/25	11.3.2025	2.500.000	36	11.3.2028	1.525.987	7,50
Emisija 14	01-10167/25	17.6.2025	2.500.000	36	16.6.2028	1.728.139	7,50
Emisija 15	01-11735/25	14.7.2025	1.500.000	24	15.7.2027	1.500.000	4,00
Emisija 16	01-15027/25	10.9.2025	2.500.000	36	10.9.2028	1.926.547	7,50
Emisija 17	01-17933/25	30.10.2025	2.000.000	36	30.10.2028	1.593.491	7,50
Emisija 18	01-20115/25	9.12.2025	2.000.000	36	9.12.2028	1.697.026	7,50
Emisija 19	01-1642/26	3.2.2026	1.000.000	36	3.2.2029	1.000.000	7,50
Emisija 20	01-5619/26	6.4.2026	3.000.000	36	6.4.2029	2.850.397	7,50
Komercijalni zapisi	01-2299/26	12.2.2026	2.500.000	12	10.7.2027	2.500.000	0,50
Ukupno:			**32.340.000**			**21.256.027**	
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						122.302	
Ukupno						**21.378.329**	

Emisija	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeća	Stanje 31.12.2025	NKS (%)
Emisija 5	01-2943/23	24.2.2023	1.000.000	36	23.2.2026	61.634	7,50
Emisija 6	01-10463/23	25.6.2023	1.600.000	36	4.7.2026	339.841	7,50
Emisija 7	01-15225/23	28.9.2023	2.000.000	36	3.10.2026	601.263	7,50
Emisija 8	01-20081/23	27.12.2023	1.650.000	36	27.12.2026	591.595	7,50
Emisija 9	01-5482/24	29.3.2024	2.650.000	36	29.3.2027	1.176.778	7,50
Emisija 10	01-11716/24	16.8.2024	3.000.000	36	16.7.2027	1.666.925	7,50
Emisija 11	01-16241/24	1.10.2024	2.700.000	36	1.9.2027	1.721.294	7,50
Emisija 12	01-22171/24	26.12.2024	2.240.000	36	26.12.2027	1.548.412	7,50
Emisija 13	01-22171/25	11.3.2025	2.500.000	36	11.3.2028	1.926.548	7,50
Emisija 14	01-10167/25	17.6.2025	2.500.000	36	16.6.2028	2.121.282	7,50
Emisija 15	01-11735/25	14.7.2025	1.500.000	24	15.7.2027	1.500.000	4,00
Emisija 16	01-15027/25	10.9.2025	2.500.000	36	10.9.2028	2.312.411	7,50
Emisija 17	01-17933/25	30.10.2025	2.000.000	36	30.10.2028	1.900.264	7,50
Emisija 18	01-20115/25	9.12.2025	2.000.000	36	9.12.2028	2.000.000	7,50
Ukupno:			**29.840.000**			**19.468.247**	
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						84.246	
Ukupno						**19.552.493**	

10. Ostala pasiva

Ostala pasiva	30. jun 2026.	31. decembar 2025.
Obaveze po osnovu plata i naknada plata	391.504	347.734
Obaveze prema dobavljačima	45.589	61.238
Obaveze za druge poreze i doprinose	79.402	332.384
Obaveze za dugoročne zakupe	436.012	536.008
Obaveze u obračunu akontacije poreza na dobit	364.226	24.915
Primljeni avansi	880.683	803.403
Rezervisanja	12.656	12.656
Ostale obaveze	9.206	814
Ukupno	**2.219.278**	**2.119.152**

U skladu sa MRS 37 rezervisanje nastaje i priznaje se kada je:

- obaveza nastala kao rezultat prošlog događaja (zakonska, pravna ili izvedena),
- kada je vjerovatno da će odliv resursa biti potreban za izmirenje obaveza ,
- kada iznos obaveza može pouzdano da se procijeni.

Društvo vrši rezervisanje za pokriće obaveza (pravnih, stvarnih i izvedenih). Rezervisanje za troškove se prati po vrstama, a njihovo smanjenje, odnosno ukidanje se vrši u korist prihoda.

Rezervisanje se preispituje na dan svakog bilansa stanja i koriguje da odražava najbolju sadašnju procjenu. Ako više nije vjerovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza, rezervisanje se ukida.

Društvo procjenjuje iznose rezervisanja koje je potrebno priznati u slučaju, sudskih sporova i svim drugim slučajevima kada postoji sadašnja obaveza na dan bilansa stanja kao rezultat prošlog događaja

U skladu sa MRS 19 Društvo formira rezervisanja za otpremnine radnika na osnovu aktuarskog obračuna.

11. Kapital

Društvo u svojim evidencijama navodi sljedeće pozicije u okviru kapitala :

- osnovni kapital
- neraspoređeni dobitak ranijih godina
- dobitak tekuće godine
- revalorizacijske rezerve
- zakonske rezerve
- gubitak

Društvo u finansijskim izvještajima objavljuje:

- informacije o visini i strukturi kapitala
- informacije o promjenama u toku izvještajnog perioda u kapitalu
- razloge neusaglašenosti sa zahtjevima ABRS , ukoliko postoje.

Struktura kapitala	30. jun 2026.	31. decembar 2025.
Osnovni kapital	500.000	500.000
Zakonske rezerve	85.599	85.599
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	5.612.777	2.417.182
Dobitak tekuće godine	2.897.349	4.095.595
Ukupno	**9.095.725**	**7.098.376**

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 107/26 od 7. aprila 2026. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 600.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 62/26 od 4. marta 2026. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 300.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 44/26 od 24. februara 2026. godine dobit 2025. godine raspoređena je na neraspoređenu dobit u iznosu od 4.095.595 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 178/25 od 18. juna 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 200.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 152/25 od 21. maja 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 40.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 102/25 od 3. aprila 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 85.000 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 73/25 od 4. marta 2025. godine dobit 2024. godine raspoređena je na neraspoređenu dobit u iznosu od 2.002.791 KM.

Odlukom o raspodjeli dobiti br. 75/25 od 4. marta 2025. godine Društvo je izvršilo isplatu dobiti članovima Društva srazmjerno udjelu u osnivačkom kapitalu Društva u iznosu od 270.000 KM.

12. Potencijalne i ugovorene obaveze

U vanbilansnoj evidenciji Društva evidentiraju se poslovni događaji koji prilikom nastanka nemaju neposrednog učinka na veličinu i sadržaj u bilansu stanja ili poslovnom izvještaju, ali su izvor informacija o poslovanju i praćenju rizika iz poslovanja i evidentiranje budućih obaveza.

Potencijalne i ugovorene obaveze	30. jun 2026.	31. decembar 2025.
Obaveze za nepovučene kredite	8.484.384	3.063.707
Suspendovana kamata	725.460	451.463
Suspendovana naknada	3.460	1.162
Ukupno	**9.213.304**	**3.516.332**

13. Sudski sporovi

Prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 30. juna 2026. godine Društvo vodi 184 sudska sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 1.448.221 KM.

Prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2025. godine Društvo vodi 114 sudska sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 774.129 KM.

PRIHODI I RASHODI

Prihodi po osnovu kamata na date kredite, potraživanja i sl. i rashodi po osnovu kamata na primljene kredite se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi od naknada po osnovu datih kredita priznaju se u momentu dospijeća istih. Prihodi od naknada za obradu kredita se obračunavaju po načelu uzročnosti primjenom efektivne kamatne stope.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva uključuju rashode direktnog materijala i robe, druge poslovne rashode (troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, usluge održavanja, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi pravnog lica nezavisni od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi), nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda.

Prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika koje nastaju iz poslovnih promjena u stranim valutama i prilikom iskazivanja monetarnih stavki u stranoj valuti na dan balansa se knjiže u bilansu uspjeha.

Prihodi i rashodi po osnovu viškova i manjkova koji su rezultat popisa po zapisniku popisne komisije se evidentiraju u bilansu uspjeha, a prema odluci nadležnih organa.

Kursne razlike koje proizilaze iz pozajmljivanja iznosa u stranoj valuti se priznaju kao rashod u periodu u kojem su nastali.

14. Prihod po osnovu kamata

Prihod od kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope, koja predstavlja stopu koja tačno diskontuje (svodi) procjenjene buduće novčane tokove u toku očekivanog vijeka finansijske imovine na neto nadoknadivu vrijednost te imovine prilikom inicijalnog priznavanja.

Prihodi od kamata tj. obračuni potraživanja za kamate se priznaju za kredite i druge plasmane gdje je izvjesno da će se ista budućim dospijećima oprihodovati (do 60 dana kašnjenja). Obračuni potraživanja za kamate (suspendovana kamata) po kreditima i drugim plasmanima, kod kojih postoje problemi u naplati (preko 90 dana kašnjenja) odnosno koji predstavljaju nekvalitetne plasmane, evidentiraju se u vanbilansnoj evidenciji, a priznaju se kao prihod perioda samo ako su naplaćeni.

Zatečena potraživanja po kamati ostaju u bilansnoj evidenciji, dok će se dalji obračun evidentne kamate voditi u vanbilansnoj evidenciji. Prelazak iz statusa nekvalitetne aktive se dešava kad stanje dospjelih obaveza na dan posmatranog (izvjestajnog) datuma budu 0.

Prihodi po osnovu kamata	30. jun 2026.	30. jun 2025.
Prihodi od kamata po kratkoročnim kreditima	775.547	704.451
Prihodi od kamata po dogoročnim kreditima	7.580.758	5.125.175
Prihodi od zateznih kamata	80.528	29.779
Ukupno	**8.436.833**	**5.859.405**

15. Rashodi po osnovu kamata

Rashod po osnovu kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope.

Rashodi po osnovu kamata	30. jun 2026.	30. jun 2025.
Rashodi kamata po osnovu uzetih kredita	1.136.683	730.363
Rashodi kamata po osnovu izdatih dužničkih instrumenata	702.351	529.434
Ukupno	**1.839.034**	**1.259.797**

16. Prihodi po osnovu naknada i provizija

Provizije za odobravanje kredita se vremenski razgraničavaju i amortizuju u toku trajanja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga.

Prihodi po osnovu naknada i provizija	30. jun 2026.	30. jun 2025.
Prihodi od provizija za odobravanje kredita	726.680	567.408
Prihodi od provizija na prijevremenu otplatu kredita	74.978	30.978
Prihodi od naknada	239.809	275.726
Ukupno	**1.041.467**	**873.914**

17. Rashodi po osnovu naknada i provizija

Rashodi od provizija po osnovu obrade uzetih kredita se vremenski razgraničavaju i amortizuju u toku trajanja kredita, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Rashodi od naknada se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcijskih usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

Rashodi po osnovu naknada i provizija	30. jun 2026.	30. jun 2025.
Rashodi od provizija po osnovu obrade kredita	59.103	41.834
Rashodi naknada po osnovu usluga pl. prometa	21.521	9.343
Rashodi ostalih naknada i provizija	204.297	134.905
Ukupno	**284.921**	**196.211**

18. Ostali prihodi poslovanja

Ostali prihodi poslovanja	30. jun 2026.	30. jun 2025.
Prihodi po osnovu refundacija bolovanja	81.820	4.240
Prihodi po osnovu slanja opomena	-	11.064
Prihodi po osnovu pretplata	-	10.300
Ostali prihodi	4.096	18.256
Ukupno	**85.916**	**43.860**

19. Ostali rashodi poslovanja

Ostali rashodi poslovanja	30. jun 2026.	30. jun 2025.
Rashodi plata i naknada plata	2.218.434	1.554.316
Troškovi materijala i režijskih troškova	160.988	98.819
Troškovi održavanja opreme i softvera	183.372	55.316
Troškovi PTT usluga	33.474	32.391
Troškovi zakupa	90.240	146.455
Trošak zakupa software-a	-	109.561
Troškovi amortizacije	246.901	107.087
Troškovi reklame i propagande	67.458	18.968
Troškovi reprezentacije	47.664	59.890
Troškovi poreza i doprinosa	44.817	32.778
Troškovi osiguranja	38.186	23.534
Troškovi angažovanja drugih lica	92.686	175.723
Ostali troškovi	126.624	136.929
Ukupno	**3.350.844**	**2.551.767**

20. Rezervisanja za potencijalne gubitke

Knjiženje na teret rashoda	30. jun 2026.	30. jun 2025.
Krediti plasirani komitentima	3.192.168	1.935.955
Kamata i naknade po kreditima	123.886	80.257
Gotovina i got. ekv. i sred. kod banaka	6.744	
Trajno otpisana potraživanja	31.120	56.582
Ukupno	**3.353.918**	**2.072.794**

Knjiženje na teret prihoda	30. jun 2026.	30. jun 2025.
Krediti plasirani komitentima	2.407.368	935.998
Kamata i naknade po kreditima	68.868	35.111
Dobici od prethodno otpisanih potraživanja	7.542	6.752
Ukupno	**2.483.778**	**977.861**
Neto rezervisanja	**(870.140)**	**(1.094.933)**

Kretanja na ispravkama vrijednosti	Gotovina i got. ekv. i sred. kod banaka	Krediti plasirani komitentima	Kamata i naknade po kreditima	Ukupno
Stanje 1. januar 2025. godine	**-**	**1.229.476**	**34.810**	**1.264.286**
Kupovina portfolia	-	144.631	12.633	157.264
Izdvajanje u toku godine	-	4.431.420	172.091	4.603.511
Ukidanje u toku godine	-	(3.188.493)	(98.925)	(3.287.418)
Stanje 31. decembar 2025. godine	**-**	**2.617.034**	**120.609**	**2.737.643**
Stanje 1. januar 2026. godine	**-**	**2.617.034**	**120.609**	**2.737.643**
Izdvajanje u toku godine	6.744	3.192.168	123.886	3.322.798
Ukidanje u toku godine	-	(2.407.368)	(68.868)	(2.476.236)
Stanje 30. jun 2026. godine	**6.744**	**3.401.834**	**175.627**	**3.584.205**

21. Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srpske, Federacije BiH i Brčko Distrikta. Akontativni iznos poreza na dobit se plaća na mjesečnom nivou. Konačna poreska obaveza se utvrđuje poreskim bilansom Društva. Poreska osnovica iskazana u poreskom bilansu Društva se obračunava na osnovu ostvarene dobiti za period, korigovane za razliku definisanu poreskim propisima Republike Srpske.

Sastavio:

Nikolina Vujkovac Pađen, Menadžer finansija i računovodstva

Direktor:

Gordana Ćorsović

MIKROKREDITNO DRUŠTVO PRO FIN ISTOČNO SARAJEVO