JEDINSTVENI PROSPEKT

8. EMISIJE OBVEZNICA

EMITENT: MKD PRIVREDNIK D.O.O. BIJELJINA
AGENT EMISIJE: ADVANTIS BROKER A.D. BANJA LUKA





S A D R Ž A J

1. SKRAĆENI PROSPEKT 5
1.1. Uvod sa upozorenjima 5
1.2. Ključne informacije o Emitentu 5
1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti 8
1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti 10
2. FAKTORI RIZIKA 12
2.1. Faktori rizika Emitenta 12
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti 13
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI 16
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa 16
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu 16
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica 16
3.1.3. Izvještaji stručnjaka 17
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica 17
3.1.5. Izjave 17
3.2. Ovlašćeni revizori 17
3.3. Informacije o Emitentu 17
3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta 17
3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta 18
3.3.3. Kreditni rejtinzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga 18
3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda 19
3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta 19
3.4. Pregled poslovanja 19
3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta 19
3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta 20
3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše 20
3.5. Organizaciona struktura 20
3.6. Informacije o trendovima 20
3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja 20
3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljenje finansijske informacije do datuma Jedinstvenog prospekta 20
3.6.3. Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta, najmanje za tekuću finansijsku godinu 20
3.7. Predviđanja ili procjene dobiti 20
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 21
3.10. Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta 21
3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2025. i 2024. godinu 21
3.10.2. Računovodstveni standardi 28
3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji 28
3.10.4. Finansijske informacije na 31.03.2026. i 31.03.2025. godine 28
3.10.5. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2024. i 2025. godinu 35
3.10.6. Sudski i arbitražni postupci 42
3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta 42
3.11. Dodatne informacije 42
3.11.1. Osnovni kapital 42
3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta 42
3.12. Značajni ugovori 43
3.13. Dostupni dokumenti 43
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) 46

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 biti 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 50
4.3.1. Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude 50
4.3.1.1. Uslovi koji se primjenjuju na ponudu 50
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 51
4.3.1.7. Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa 51
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 52
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 54
4.4.4. Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju 54
4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti 54
4.5. Dodatne informacije 54
4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti 54
4.5.2. Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj 54
4.5.3. Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga 54

Prilozi:

Prilog 1 - Note uz finansijske izvještaje za 2024. godinu
Prilog 2 - Note uz finansijske izvještaje za 2025. godinu
Prilog 3 - Note uz kvartalne finansijske izvještaje – 30.06.2025. godine
Prilog 4 - Note uz kvartalne finansijske izvještaje – 30.06.2026. godine

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1.1. Uvod sa upozorenjima

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN kod	**Obveznice, ISIN kod: BA100MKPROH9**
Puno poslovno ime:	**Mikrokreditno društvo „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina**
Skraćeno poslovno ime:	**MKD „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina**
Sjedište i adresa:	**Stefana Dečanskog 125, Bijeljina**
Matični broj:	**11155626**
Šifra djelatnosti:	**64.92 – ostalo odobravanje kredita**
Registracioni sud:	**Okružni privredni sud u Bijeljini**
Matični broj subjekta upisa:	**59-01-0035-17**
JIB:	**4404166090006**
Oznaka i broj u registru emitenata	**MKPR; 08-13-11/20**
Telefon:	**+387 55 241 123**
Fax:	**-**
E-mail:	**office@mkd-privrednik.com**
Web:	**http://mkd-privrednik.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:	**09.10.2026.**

„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 „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina**
Skraćeno poslovno ime:	**MKD „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina**
Sjedište i adresa:	**Stefana Dečanskog 125, Bijeljina**
Pravni oblik:	**Društvo sa ograničenom odgovornošću**
JIB:	**4404166090006**
Propisi na osnovu kojih posluje:	• **Zakon o privrednim društvima** („Sl. glasnik RS", br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/2023 i 45/2025) • **Zakon o mikrokreditnim organizacijama** („Sl.glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • **Propisi Agencije za bankarstvo RS**
Država u kojoj je Emitent osnovan:	**Bosna i Hercegovina**
Glavne djelatnosti Emitenta:	**64.92 – ostalo odobravanje kredita.** **Emitent se bavi odobravanjem mikrokredita.**

Najveći udjeličari Emitenta i podatak o licu koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu:	• **Društvo za proizvodnju, otkup i obradu duvana „DUVAN“ a.d. Bijeljina** – 35,00% učešća u osnovom kapitalu • **Aleksandra Mihajlović Savić –** 17,50% učešća u osnovom kapitalu • **Tanja Mihajlović Sekulić –** 17,50% učešća u osnovom kapitalu **Osnovni kapital Emitenta iznosi 1.000.060 KM.** **Ne postoji lice koje ima direktni, niti indirektni kontrolni položaj u Emitentu.**
Identitet članova Uprave Emitenta:	• **Davor Pejić -** direktor • **Tanja Mihajlović Sekulić -** predsjednik Upravnog odbora • **Đorđe Slavinjak -** član Upravnog odbora • **Savo Stevanović -** član Upravnog odbora
Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:	Reviziju finansijskih izvještaja za 2024. i 2025. godinu vršilo je **Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka. Ovlašćeni revizor revizorskih izvještaja za 2024. i 2025. godinu je Milan Kondić.** Nije vršena revizija polugodišnjih finansijskih izvještaja prikazanih u ovom prospektu (30.06.2026. godine i 30.06.2025. godine).

b) Ključne istorijske finansijske informacije:

Skraćeni godišnji finansijski izvještaji za 2025. i 2024. godinu

Skraćeni bilans stanja	31.12.2025.	31.12.2024.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	377.378	898.623
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	11.675.949	10.185.216
Nekretnine, postojenja i oprema	61.907	53.830
Nematerijalna sredstva	12.906	16.621
Ostala sredstva i potraživanja	11.400	66.364
A. UKUPNO SREDSTVA	**12.139.540**	**11.220.654**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**331.115**	**602.617**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**12.470.655**	**11.823.271**
Obaveze	10.505.790	9.653.792
Kapital	1.633.750	1.566.862
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	**12.139.540**	**11.220.654**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**331.115**	**602.617**
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**12.470.655**	**11.823.271**

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 31.12.2025.	01.01 – 31.12.2024.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	1.231.553	1.030.421
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	163.765	118.052
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	-78.085	-18.299
Ostali prihodi	12.129	8.905
Troškovi zaposlenih	480.043	411.994
Troškovi amortizacije	16.455	10.979
Ostali troškovi i rashodi	211.484	143.372
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	621.380	572.734
Porez na dobit	-65.645	-58.158
Dobit iz redovnog poslovanja	**555.735**	**514.576**

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 31.12.2025.	01.01 – 31.12.2024.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	**-799.127**	**-1.533.660**
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	**-20.817**	**-48.151**
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	**298.698**	**2.144.354**
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	**-521.245**	**562.544**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	**898.623**	**336.079**
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	**377.378**	**898.623**

Skraćeni polugodišnji finansijski izvještaji – 30.06.2025. i 30.06.2026. godine

Skraćeni bilans stanja	30.06.2026.	30.06.2025.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	154.044	254.483
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	12.597.098	10.831.374
Nekretnine, postojenja i oprema	60.584	47.739
Nematerijalna sredstva	23.276	14.763
Ostala sredstva i potraživanja	46.721	7.581
A. UKUPNO SREDSTVA	**12.881.723**	**11.185.100**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**218.039**	**141.443**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**13.099.762**	**11.326.543**
Obaveze	11.406.691	9.840.594
Kapital	1.475.032	1.344.506
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	**12.881.723**	**11.185.100**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**218.039**	**141.443**
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**13.099.762**	**11.326.543**

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 30.06.2026.	01.01 -30.06.2025.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	693.684	574.186
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	74.859	77.793
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	-16.132	-41.807
Ostali prihodi	7.490	7.050
Troškovi zaposlenih	276.714	237.433
Troškovi amortizacije	9.580	7.948
Ostali troškovi i rashodi	104.377	105.350
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	369.230	266.491
Porez na dobit	0	0
Dobit iz redovnog poslovanja	**369.230**	**266.491**

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 30.06.2026.	01.01 – 30.06.2025.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	**-622.317**	**-330.317**
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	**-18.628**	**0**
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	**417.611**	**-313.823**
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOT. EKVIVALENATA (A+B+V)	**-223.334**	**-644.140**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	**377.378**	**898.623**
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOT. EKVIVALENATA	**0**	**0**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	**154.044**	**254.483**

c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta:

Kreditni rizik - S obzirom na to da je osnovna 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 mogu dovesti do nastanka kreditnog rizika su: smrt korisnika kredita, zatim gubitak zaposlenja odnosno gubitak stalnih prihoda iz kojih se finansiraju obaveze po kreditu, te drugi slučajevi zbog kojih klijent može doći u situaciji da ne izmiruje obaveze po kreditu.

Emitent se štiti od uticaja kreditnog rizika na svoje poslovanje prije svega u konstantnoj komunikaciji odnosno pritisku naplate na klijenta, sekundarno kroz adekvatne kolaterale na plasirana kreditna sredstva. Uglavnom su u pitanju mjenice, jemci, te administrativne zabrane. 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. U slučaju kada se plasirani krediti ne naplaćuju, Emitent koristi instrumente osiguranja kojima naplaćuje svoja potraživanja a za potrebe naplate putem suda angažovana je advokatska kancelarija iz Bijeljine.

Rizik konkurencije - Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija koje posluju u Republici Srpskoj.

Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, jača kreditni portfoio i svoju poziciju na tržištu mikrokreditiranja, čime smanjuje rizik konkurencije.

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 mjeri, odnosno procjenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Emitenta, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo vjerovatno da će nastati ali mogu izazvati velike materijalne gubitke. 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 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 je sklopio ugovor o pružanju konsultantskih usluga iz pravnih oblasti sa advokatskom kancelarijom Ćeklić, Krsmanović i Matić iz Bijeljine, čime je pravni rizik sveden na minimalnu mjeru. 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 isključivo dugoročnih kredita tj. kredita čiji je rok otplate duži od 12 mjeseci 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).

1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti

a) Kratak opis hartija od vrijednosti 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:	Obveznice
Broj obveznica:	15.000
Nominalna vrijednost po obveznici:	100,00 KM
Ukupna nominalna vrijednost emisije:	1.500.000,00 KM
Kamatna stopa:	7,00%
ISIN kod:	BA100MKPROH9
Rok dospijeća i način otplate:	3 godine, mjesečni anuiteti
Otplata:	36 mjesečnih anuiteta
Emitovane obveznice Emitenta:	Emitent je do sada emitovao sedam emisija obveznica: • **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 13.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.300.000 KM. Banjalučka berza je dana 25.05.2023. godine, rješenjem broj 03-193/23, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu. • **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000 KM. Banjalučka berza je dana 15.08.2024. godine, rješenjem broj 03-343/24, trajno isključila obveznice iz ove

	emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu. • **Trećom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000 KM. Banjalučka berza je dana 10.09.2026. godine, rješenjem broj 03-351/26, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu. • **Četvrtom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000 KM. Dospijeće četvrte emisije obveznica je dana 17.04.2027. godine. Emitent izmiruje obaveze po ovoj emisiji uredno i pravovremeno. • **Petom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000 KM. Dospijeće pete emisije obveznica je dana 25.12.2027. godine. Emitent izmiruje obaveze po ovoj emisiji uredno i pravovremeno. • **Šestom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000 KM. Dospijeće šeste emisije obveznica je dana 24.02.2029. godine. Emitent izmiruje obaveze po ovoj emisiji uredno i pravovremeno. • **Sedmom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000 KM. Dospijeće sedme emisije obveznica je dana 13.07.2029. godine. Emitent izmiruje obaveze po ovoj emisiji uredno i pravovremeno
Prava sadržana u hartijama od vrijednosti:	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate.
Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti hartija od vrijednosti:	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta.
Ograničenja slobode prenosivosti hartija od vrijednosti:	Obveznice iz ove emisije su slobodno prenosive.
Tržište:	Nakon registracije osme emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.
Obezbjeđenje:	U cilju obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz osme 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 obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima.

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.

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.

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.

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 osme emisije obveznica je dostupan u prostorijama Emitenta i Agenta emisije, kao i na internet stranicama: Emitenta: (http://mkd-privrednik.com/), Agenta emisije: (https://advantisbroker.com/), Platnog agenta: (https://www.crhovrs.org/index.php/sr/) i Banjalučke berze: (www.blberza.com). Prospekt osme emisije obvezica biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

Nakon registracije osme emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. Nakon podnesenog zahtjeva, uvrštenje hartija na navedeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na navedeno 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 100,00 KM po jednoj obveznici. Standard povećanja cijene je 0,01 KM. Ova emisija obveznica ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije.

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 1.500.000,00 KM, a procjenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 11.710 KM) je 1.488.290 KM (99,22% 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 Republike Srpske.

2. FAKTORI RIZIKA

2. FAKTORI RIZIKA

2.1. Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

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

Kreditni rizik - S obzirom na to da je osnovna 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 mogu dovesti do nastanka kreditnog rizika su:

- smrt korisnika kredita,
- gubitak zaposlenja odnosno gubitak stalnih prihoda iz kojih se finansiraju obaveze po kreditu
- drugi slučajevi zbog kojih klijent može doći u situaciji da ne izmiruje obaveze po kreditu.

Emitent se štiti od uticaja kreditnog rizika na svoje poslovanje prije svega u konstantnoj komunikaciji odnosno pritisku naplate na klijenta, sekundarno kroz adekvatne kolaterale na plasirana kreditna sredstva. Uglavnom su u pitanju mjenice, jemci, te administrativne zabrane.

U slučaju kada se plasirani krediti ne naplaćuju, Emitent koristi instrumente osiguranja kojima naplaćuje svoja potraživanja a za potrebe naplate putem suda angažovana je advokatska kancelarija iz Bijeljine.

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **VISOK**[1].

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 data je u narednoj tabeli:

Kategorija	Broj kredita	Portfolio (u KM)	% učešće u ukupnom broju odobrenih kredita
A	1.410	12.502.716	96,71
B	3	4.085	0,21
C	4	21.192	0,27
D	6	11.282	0,41
E	35	288.373	2,40
Ukupno	**1.458**	**12.837.648**	**100,00**

Odobreni krediti se najvećim dijelom (96,71%) nalaze u A kategoriji. Svega 2,81% odobrenih kredita se nalazi u „D“ i „E“ kategoriji.

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

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 30.06.2026. godine činilo je 14 MKD, koje su poslovale iz sjedišta MKD i preko 314 organizacionih dijelova (45 filijala i 269 ostala organizaciona dijela). Na dan 31.12.2025. godine poslovalo je takođe 14 MKD..

U Republici Srpskoj na 30.06.2026. godine poslovalo je i 133 organizaciona dijela MKO (11 filijala i 122 ostala organizaciona dijela) u okviru 8 MKO (6 MKF i 2 MKD) čije je sjedište u Federaciji BiH.

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

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

Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, jača kreditni portfolio i svoju poziciju na tržištu mikrokreditiranja, čime smanjuje rizik konkurencije.

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**.

Emitent mjeri, odnosno procjenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Emitenta, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo vjerovatno da će nastati ali mogu izazvati velike materijalne gubitke.

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,
- 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 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 je sklopio ugovor o pružanju konsultantskih usluga iz pravnih oblasti sa advokatskom kancelarijom Ćeklić, Krsmanović i Matić iz Bijeljine, čime je pravni rizik sveden na minimalnu mjeru.

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 isključivo dugoročnih kredita tj. kredita čiji je rok otplate duži od 12 mjeseci 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).

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenuje 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 procjenuje 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 procjenuje 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 avgustu 2026. godine, u odnosu na avgust 2025. godine ukupan indeks potrošačkih cijena u prosjeku je viši za 5,0% (podaci Zavoda za statistiku Republike Srpske – posljednji dostupni podaci su za avgust 2026. godine).

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenuje 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 procjenuje 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. 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, Davor Pejić.

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.“

Davor Pejić

direktor

3.1.3. Izvještaji stručnjaka

Jedinstveni prospekt osme 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 Milan Kondić	Revizorski izvještaj za 2024. godinu	Ulica Gajeva 12, Banja Luka
2.	Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Milan Kondić	Revizorski izvještaj za 2025. godinu	Ulica Gajeva 12, Banja Luka

Navedeni revizorski izvještaji su izrađeni na zahtjev Emitenta. Autor revizorskih izvještaja je upoznat da će se izvještaji uključiti u Jedinstveni prospekt.

3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica

Osim revizorskih izvještaja koje je izradilo lice navedeno 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 2025. i 2024. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Milan Kondić.

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

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

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

3.3. Informacije o Emitentu

3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta

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

Emitent je osnovan Ugovorom o osnivanju broj OPU 1242/16 od 19.12.2016. godine od strane dva pravna i dva fizička lica. Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-969-1/2017 od 24.05.2017. godine Emitentu je data saglasnost na Ugovor o osnivanju.

Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-576/17 od 20.03.2017. godine Emitentu je data dozvola za osnivanje i rad.

Emitent je osnovan u maju 2017. godine i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Bijeljini, rješenje broj 059-0-reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-17-000 679 od 13.07.2017. godine izvršen je upis promjene osnivača i lica ovlaštenog za zastupanje Emitenta.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-18-000 077 od 26.02.2018. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i povećanje osnovnog kapitala Emitenta.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-19-000 334 od 06.05.2019. godine izvršen je upis povećanja osnovnog kapitala Emitenta.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-21-000 827 od 22.09.2021. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i promjene visine osnivačkih udjela i promjena ličnih podataka osnivača.

Emitent obavlja registrovanu djelatnost u sjedištu, Stefana Dečanskog 125, Bijeljina, zatim u:

- u poslovnoj jedinici u Bijeljini, ulica Svetog Save 76,
- u poslovnoj jedinici u Brčko Distriktu, ulica Uzunovića br. 7 i
- u poslovnoj jedinici u Modriči, ulica Cara Lazara 20
- u psolovnoj jedinici u Doboju, ulica Kralja Dragutina 35
- u poslovnoj jedini u Derventi, ulica Kralja Petra 10.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

Puno poslovno ime:	**Mikrokreditno društvo „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina**
Skraćeno poslovno ime:	**MKD „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina**
Mjesto registracije:	**Okružni privredni sud u Bijeljini**
Matični broj:	**11155626**
Oznaka i registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:	**MKPR; 08-13-11/20**
Datum osnivanja:	**11.05.2017. godine**
Trajanje Emitenta:	**Emitent je osnovan na neodređeno vrijeme.**
Sjedište:	**Stefana Dečanskog 125, Bijeljina**
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**
Država u kojoj je Emitent osnovan:	**Bosna i Hercegovina**
Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta:	**Stefana Dečanskog 125, Bijeljina** **+387 55 241 123**
Internet stranica:	**http://mkd-privrednik.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 dodjeljen 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

Emitent se finansira iz redovnih prihoda iz poslovanja, kreditnih sredstava i sredstava prikupljenih kroz emisije obveznica. U narednoj tabeli dat je prikaz informacija o kapitalu i obavezama Emitenta.

Pozicije	30.06.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.
A. OBAVEZE	**11.406.691**	**10.505.790**	**9.653.792**
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (uzeti krediti)	3.552.717	3.400.060	1.555.570
2. Obaveze za kamatu i naknadu	0	0	0
3. Obaveze po osnovu HOV	2.873.166	2.380.146	4.003.937
4. Ostale obaveze i PVR	4.980.808	4.725.584	4.094.285
B. KAPITAL	**1.475.032**	**1.633.750**	**1.566.862**
V. POSLOVNA PASIVA (A+B)	**12.881.723**	**12.139.540**	**11.220.654**
G.VANBILANSNA PASIVA	**218.039**	**331.115**	**602.617**
D. UKUPNA PASIVA (V+G)	**13.099.762**	**12.470.655**	**11.823.271**

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	30.06.2026.	31.12.2025	31.12.2024.
Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	88,55%	86,54%	86,04%
Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	11,45%	13,46%	13,96%
Ukupno	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Kad je riječ o finansijskim potrebama Emitenta i strukturi finansiranja, Emitent sredstva 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.

Sredstava dobijena prodajom obveznica koristiće se za redovno poslovanja Emitenta. Očekivani efekti su jačanje kreditnog portfolia, 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

Osnovna djelatnost Emitenta je 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita.

Emitent je nedepozitna finansijska institucija koja upravlja svojom imovinom u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske, s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanja zaposlenosti, i pružanja podrške razvoju preduzetništva. Emitent djeluje u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima Republike Srpske, ako Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske nije drugačije propisano s obzirom na njegovo lex specialis dejstvo.

Emitent u ponudi ima sljedeće vrste mikrokredita:

- Krediti za poljoprivredu,
- Krediti za registraciju vozila,
- Krediti za registraciju vozila-plus,
- Krediti za penzionere,
- Robni krediti,
- Potrošački (nenamjenski) krediti
- Studentski krediti,
- Krediti za refinansiranje,

- Brzi krediti,
- Start-up krediti,
- Krediti za pravna lica i preduzetnike,
- Krediti iz sredstava IRB-a koji obuhvataju: stambene kredite, kredite za početne poslovne aktivnosti i kredite za mikrobiznis u poljoprivredi.

3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta

Emitent nije uveo nove proizvode/usluge i djelatnosti.

3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

Emitent pruža usluge mikrokreditiranja na teritoriji Republike Srpske.

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

3.5. Organizaciona struktura

Emitent u svojoj vlasničkoj strukturi, ima Društvo za proizvodnju, otkup i obradu duvana „DUVAN“ a.d. Bijeljina (35,00% učešća u osnovom kapitalu Emitenta) i nalazi se u zavisnom položaju u odnosu na to pravno lice.

Emitent nema zavisnih društava.

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 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 koji 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
Davor Pejić	Direktor i član Skupštine Emitenta	Bijeljina, Stefana Dečanskog 125	-
Upravni odbor			
Tanja Mihajlović Sekulić	Predsjednik i član Skupštine Emitenta	Bijeljina, Stefana Dečanskog 125	Rukovodilac nabavke i prodaje u firmi Duvan a.d. Bijeljina
Đorđe Slavinjak	Član	Bijeljina, Sremska 4	Vlasnik firme „Spektar drink“ d.o.o. Bijeljina
Savo Stevanović	Član	-	-
Odbor za reviziju			
Borka Stoparić	Predsjednik	Bijeljina, Karađorđeva 49	Stručni saradnik u odeljenju za računovodsvo i analizu, Bobar banka u stečaju
Danijel Đukić	Član	Bijeljina, Trg kralja Petra I Karađorđevića 1	Samostalni stručni saradnik za knjigovodstvo, Grad Bijeljina
Milena Tomić	Član	-	-

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:

Vlasnička struktura	% učešća u osnovnom kapitalu/ % učešća u glasačkim pravima	u KM
Društvo za proizvodnju, otkup i obradu duvana „DUVAN“ a.d. Bijeljina	35,00%	350.000,00
Aleksandra Mihajlović Savić	17,50%	175.000,00
Tanja Mihajlović Sekulić	17,50%	175.000,00
Davor Pejić	10,01%	100.060,00
Slobodan Mihajlović	10,00%	100.000,00
Ružica Janković	10,00%	100.000,00
Ukupno	**100,00%**	**1.000.060,00**

Ne postoji lice koje ima direktni, niti indirektni kontrolni položaj u Emitentu. Emitent nema predviđene mjere kojim sprječava korišćenje kontrolnog položaja s obzirom na to da ne postoji lice koje ima direktni ili 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 2025. i 2024. godinu

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

POZICIJA	AOP	31.12.2025.	31.12.2024.

AKTIVA			
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (002 do 004)	001	377.378	898.623
1.1. Gotovina	002	377.378	898.623
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 (006do 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 fervrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	007		
2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijednosti, niti po fer vrijednosti kroz ostali ukupnirezultat	008		
3. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat(010 do 012)	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 (014 do 018)	013	11.675.949	10.185.216
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016		
4.4. Dati krediti	017	11.675.949	10.185.216
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018		
5. Potraživanja po finansijskom lizingu	019		
6. Derivatna finansijska sredstva	020		
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	021		
8. Odložena poreska sredstva	022		
9. Nekretnine, postrojenja i oprema	023	61.907	53.830
10. Sredstva uzeta u zakup	024		
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026	12.906	16.621
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 kojese obustavlja	031		
18. Ostala sredstva i potraživanja	032	11.400	66.364
A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 +021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031+ 032)	**033**	**12.139.540**	**11.220.654**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**034**	**331.115**	**602.617**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+ 034)	**035**	**12.470.655**	**11.823.271**
PASIVA			
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	9.905.206	9.084.278
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	3.400.060	1.555.570
2.4. Obaveze po lizingu	106		
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107	2.380.146	4.003.937
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108	4.125.000	3.524.771
3. Derivatne finansijske obaveze	109		
4. Obaveze za porez na dobit	110	7.325	23.238
5. Odložene poreske obaveze	111		
6. Rezervisanja (113 do 115)	112		
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113		
6.2. Sudski sporovi	114		
6.3. Ostala rezervisanja	115		
7. Ostale obaveze	116	593.259	546.276
A. UKUPNO OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 +116)	**117**	**10.505.790**	**9.653.792**
1. Akcijski kapital (119 + 120 – 121)	118	1.000.060	1.000.060
1.1. Obične akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	119	1.000.060	1.000.060
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/–)	122		
3. Rezerve (124 do 126)	123	77.955	52.226
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124		
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125	77.995	52.226
3.3. Ostale rezerve	126		
4. Revalorizacione rezerve (128 do 130)	127		
4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	128		
4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fervrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129		
4.3. Ostale revalorizacione rezerve	130		
5. Dobit (132 + 133)	131	555.735	514.576
5.1. Dobit tekuće godine	132	555.735	514.576
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133		
6. Gubitak (135 + 136)	134		

6.1. Gubitak tekuće godine	135		
6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118 ± 122 +123 + 127 + 131 – 134)	137	1.633.750	1.566.862
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	**139**	**1.633.750**	**1.566.862**
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117 + 139)	**140**	**12.139.540**	**11.220.654**
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**141**	**331.115**	**602.617**
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNAEVIDENCIJA (140 + 141)	**142**	**12.470.655**	**11.823.271**

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

POZICIJA	AOP	01.01 – 31.12.2025.	01.01 – 31.12.2024.
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi(202 do 204)	201	1.697.312	1.405.763
1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopiod finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	202	1.697.312	1.405.763
1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopiod finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	203		
1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopiod finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	204		
2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206+ 207)	205	465.759	375.342
2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopipo finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	465.759	375.342
2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopipo finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	207		
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnojkamatnoj stopi (201 – 205) (+/–)	208	1.231.553	1.030.421
4. Prihodi od naknada i provizija	209	223.709	190.999
5. Rashodi od naknada i provizija	210	59.944	72.947
6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 – 210) (+/–)	211	163.765	118.052
7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219)(+/–)	212	-78.085	-18.299
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanojvrijednosti	213	-78.085	-18.299
7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijednosti krozostali ukupni rezultat	214		
7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i drugavrijednosna usklađivanja	215		
7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216		
7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezer zakreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217		
7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudskesporove	218		
7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219		
8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227)(+/–)	220		
8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskihsredstava po amortizovanoj vrijednosti	221		
8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava poamortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222		
8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fervrijednosti kroz bilans uspjeha	223		
8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskihsredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224		
8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja fin sredstava po fer vrijed. kroz ostali ukupni rezultat	225		
8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstavaizmeđu 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 do241) (+/–)	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 postojećihrevalorizacionih rezervi	233		
11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja uinvesticione nekretnine	234		
11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicionenekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235		
11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednostiinvesticionih nekretnina	236		
11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnihsredstava	237		
11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednostinematerijalnih sredstava	238		
11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava spravom korišćenja	239		
11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenihprodaji	240		
11.11.Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskihsredstava	241		
12. Prihodi od dividendi i učešća	242		
13. Ostali prihodi	243	12.129	8.905
14. Troškovi zaposlenih	244	480.043	411.994

15. Troškovi amortizacije	245	16.455	10.979
16. Ostali troškovi i rashodi	246	211.484	143.372
17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvataprimjenom 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**	**621.380**	**572.734**
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	-65.645	-58.158
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	-65.645	-58.158
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	**258**	**555.735**	**514.576**
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	**261**	**555.735**	**514.576**
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 instrumenatapo 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 zajedničkogpoduhvata 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 vrijedno instrumenata kapitala pofer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	271		
30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	272		
30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskihizvještaja inostranog poslovanja	273		
30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkogpoduhvata 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**		**514.576**
33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji	279		
33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji	280		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima	281		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada.2. Manjinskim vlasnicima	282		
35. Ukupni rezultat koji pripada 1.Većinskim vlasnicima	283		360.203
35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284		154.373

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

POZICIJA	AOP	01.01 – 31.12.2025.	01.01 – 31.12.2024.
1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301	1.721.944	1.431.195
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	-451.132	-430.464
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303	257.930	214.079
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	-10.123	-61.181
1.5. Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fervrijednost kroz bilans uspjeha	305		
1.6. Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskiminstrumentima	306		
1.7. Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za datekredite i kamate	307		
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	-480.043	-412.601
1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	-247.789	-197.375
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310	49.765	213.437
1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311	-16.295	-62.861
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	-81.558	-48.046
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena naposlovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	**313**	**742.699**	**646.183**
1.14. Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralnebanke	314		
1.15. Neto (povećanje) / smanjenje depozita kod drugih banaka	315		

1.16. Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja odklijenata	316	-1.541.826	-2.179.843
1.17. Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja po finansijskomlizingu	317		
1.18. Neto (povećanje) / smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	318		
1.19. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i drugihfinansijskih institucija	319		
1.20.Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata	320		
1.21. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza poamortizovanom 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**	**-799.127**	**-1.533.660**
2.1. Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostaliukupni rezultat	325		
2.2. Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijednostikroz ostali ukupni rezultat	326		
2.3. Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostaliukupni rezultat	327		
2.4. Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijednostikroz ostali ukupni rezultat	328		
2.5. Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanojvrijednosti	329		
2.6. Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava poamortizovanoj vrijednosti	330		
2.7. Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	331	**-20.817**	**-34.263**
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		**-13.888**
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**	**-20.817**	**-48.151**
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	-488.847	-340.780
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	4.011.795	1.089.944
3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	-2.205.459	-1.190.673
3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	354		
3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	355		
3.10. Prilivi od subordiniranih kredita	356		
3.11. Otplate glavnice subordiniranih kredita	357		
3.12. Otplate glavnice po lizingu	358		
3.13. Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	359		3.500.000
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360	-1.623.791	-1.243.693
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361	4.330.000	6.741.514
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362	-3.725.000	-6.411.958
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	**363**	**298.698**	**2.144.354**
4. NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE IGOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	**364**	**-521.245**	**562.544**
5. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKUPERIODA	**365**	**898.623**	**336.079**
6. EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE IGOTOVINSKIH EKVIVALENATA	**366**		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJUPERIODA (4 + 5 + 6)	**367**	**377.378**	**898.623**

Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2024. godine

POZICIJA	AOP	Akcijski kapital/Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstvavrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (Manjinskiinteresi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 01.01. 2023. godine	**901**	**1.000.060**	**0**	**22.965**		**0**	**0**	**226.496**	**1.249.521**		**1.249.521**
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravke grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2023. godine (901 ±902 ± 903)	**904**	**1.000.060**	**0**	**22.965**		**0**	**0**	**226.496**	**1.249.521**		**1.249.521**
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							358.716	358.716		358.716
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ±906)	**907**							**358.716**	**358.716**		**358.716**
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							215.170	215.170		215.170
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			11.325				-11.325			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12. 2023. / 1. 1.2024. godine (904 ±907 ± 908 – 909 – 910± 911 ± 912)	**913**	**1.000.060**	**0**	**34.290**		**0**	**0**	**358.716**	**1.393.066**		**1.393.066**
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1.2024. godine (913 ±914 ± 915)	**916**	**1.000.060**		**34.290**				**358.716**	**1.393.066**		**1.393.066**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							514.576	514.576		514.576
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ±918)	**919**							**514.576**	**514.576**		**514.576**
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							340.780	340.780		340.780
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			17.936				-17.936			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.12. 2024. godine (916± 919 ± 920 – 921 –922± 923 ± 924)	**925**	**1.000.060**		**52.226**				**514.576**	**1.566.862**		**1.566.862**

Napomena: Note uz finansijske izvještaje za 2024. godinu nalaze se u **prilogu broj 1** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2025. godine

POZICIJA	AOP	Akcijski kapital/Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstvavrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (Manjinskiinteresi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 01.01. 2024. godine	**901**	**1.000.060**	**0**	**34.290**		**0**	**0**	**358.716**	**1.393.066**		**1.393.066**
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravke grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2024. godine (901 ±902 ± 903)	**904**	**1.000.060**		**34.290**				**358.716**	**1.393.066**		**1.393.066**
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							514.576	514.576		514.576
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ±906)	**907**							514.576	514.576		514.576
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							340.780	340.780		340.780
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			17.936				-17.936			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12. 2024. / 1. 1.2025. godine (904 ±907 ± 908 – 909 – 910± 911 ± 912)	**913**	**1.000.060**		**52.226**				**514.576**	**1.566.862**		**1.566.862**
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1.2025. godine (913 ±914 ± 915)	**916**	**1.000.060**		**52.226**				**514.576**	**1.566.862**		**1.566.862**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							555.735	555.735		**555.735**
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ±918)	**919**							555.735	555.735		**555.735**
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							488.847	488.847		**488.847**
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			25.729				-25.729			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.12. 2025. godine (916± 919 ± 920 – 921 –922± 923 ± 924)	**925**	**1.000.060**		**77.955**				**555.735**	**1.633.750**		**1.633.750**

Napomena: Note uz finansijske izvještaje za 2025. godinu 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 30.06.2026. i 30.06.2025. godine

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

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

POZICIJA	AOP	30.06.2026.	30.06.2025.
AKTIVA			
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (002 do 004)	001	154.044	254.483
1.1. Gotovina	002	154.044	254.483
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 (006do 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 fervrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	007		
2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijednosti, niti po fer vrijednosti kroz ostali ukupnirezultat	008		
3. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat(010 do 012)	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 (014 do 018)	013	12.597.098	10.831.374
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016		
4.4. Dati krediti	017	12.597.098	10.831.374
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018		
5. Potraživanja po finansijskom lizingu	019		
6. Derivatna finansijska sredstva	020		
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	021		29.160
8. Odložena poreska sredstva	022		
9. Nekretnine, postrojenja i oprema	023	60.584	47.739
10. Sredstva uzeta u zakup	024		
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026	23.276	14.763
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 kojese obustavlja	031		
18. Ostala sredstva i potraživanja	032	46.721	7.581
A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 +021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031+ 032)	**033**	**12.881.723**	**11.185.100**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**034**	**218.039**	**141.443**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+ 034)	**035**	**13.099.762**	**11.326.543**
PASIVA			
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	10.371.864	9.281.642
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	3.552.717	2.150.435
2.4. Obaveze po lizingu	106		
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107	2.873.166	3.206.207
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108	3.945.981	3.925.000
3. Derivatne finansijske obaveze	109		
4. Obaveze za porez na dobit	110		
5. Odložene poreske obaveze	111		
6. Rezervisanja (113 do 115)	112		
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113		
6.2. Sudski sporovi	114		

6.3. Ostala rezervisanja	115		
7. Ostale obaveze	116	1.034.827	558.952
A. UKUPNO OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 +116)	**117**	**11.406.691**	**9.840.594**
1. Akcijski kapital (119 + 120 – 121)	118	1.000.060	1.000.060
1.1. Obične akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	119	1.000.060	1.000.060
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/–)	122		
3. Rezerve (124 do 126)	123	105.742	77.955
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124		
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125	105.742	77.955
3.3. Ostale rezerve	126		
4. Revalorizacione rezerve (128 do 130)	127		
4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	128		
4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fervrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129		
4.3. Ostale revalorizacione rezerve	130		
5. Dobit (132 + 133)	131	369.230	266.491
5.1. Dobit tekuće godine	132	369.230	266.491
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133		
6. Gubitak (135 + 136)	134		
6.1. Gubitak tekuće godine	135		
6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118 ± 122 +123 + 127 + 131 – 134)	137	1.475.032	1.344.506
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	**139**	**1.475.032**	**1.344.506**
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117 + 139)	**140**	**12.881.723**	**11.185.100**
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**141**	**218.039**	**141.443**
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNAEVIDENCIJA (140 + 141)	**142**	**13.099.762**	**11.326.543**

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

POZICIJA	AOP	01.01 – 30.06.2026.	01.01 – 30.06.2025.
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi(202 do 204)	201	954.093	798.417
1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopiod finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	202	954.093	798.417
1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopiod finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	203		
1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopiod finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	204		
2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206+ 207)	205	260.409	224.231
2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopipo finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	260.409	224.231
2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopipo finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	207		
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnojkamatnoj stopi (201 – 205) (+/–)	208	693.684	574.186
4. Prihodi od naknada i provizija	209	119.547	98.644
5. Rashodi od naknada i provizija	210	44.688	20.851
6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 – 210) (+/–)	211	74.859	77.793
7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219)(+/–)	212	-16.132	-41.807
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	-16.132	-41.807
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 drugavrijednosna usklađivanja	215		
7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216		
7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezer zakreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217		
7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudskesporove	218		
7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219		
8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227)(+/–)	220		
8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskihsredstava po amortizovanoj vrijednosti	221		
8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava poamortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222		
8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fervrijednosti kroz bilans uspjeha	223		
8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskihsredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224		
8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja fin sredstava po fer vrijed. kroz ostali ukupni rezultat	225		
8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstavaizmeđu 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 do241) (+/–)	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 postojećihrevalorizacionih rezervi	233		
11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja uinvesticione nekretnine	234		
11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicionenekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235		
11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednostiinvesticionih nekretnina	236		
11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnihsredstava	237		
11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednostinematerijalnih sredstava	238		
11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava spravom korišćenja	239		
11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenihprodaji	240		
11.11.Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskihsredstava	241		
12. Prihodi od dividendi i učešća	242		
13. Ostali prihodi	243	7.490	7.050
14. Troškovi zaposlenih	244	276.714	237.433
15. Troškovi amortizacije	245	9.580	7.948
16. Ostali troškovi i rashodi	246	104.377	105.350
17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvataprimjenom 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**	**369.230**	**266.491**
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		
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		
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	**258**	**269.230**	**266.491**
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	**261**	**369.230**	**266.491**
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 instrumenatapo 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 zajedničkogpoduhvata 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 vrijedno instrumenata kapitala pofer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	271		
30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	272		
30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskihizvještaja inostranog poslovanja	273		
30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkogpoduhvata 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		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada.2. Manjinskim vlasnicima	282		
35. Ukupni rezultat koji pripada 1.Većinskim vlasnicima	283		
35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284		

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

POZICIJA	AOP	01.01 – 30.06.2026	01.01 - 30.06.2025.
1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301	933.145	815.668
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	-279.053	-211.810
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303	133.882	109.066
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	-10.928	-4.224
1.5. Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fervrijednost kroz bilans uspjeha	305		
1.6. Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskiminstrumentima	306		
1.7. Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za datekredite i kamate	307		
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	-276.714	-237.505
1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	-132.025	-121.409
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310	18.156	64.739
1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311	-58.321	-20.757
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	-42.639	-52.848
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena naposlovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	313	285.503	340.920
1.14. Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralnebanke	314		
1.15. Neto (povećanje) / smanjenje depozita kod drugih banaka	315		
1.16. Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja odklijenata	316	-907.820	-671.237
1.17. Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja po finansijskomlizingu	317		
1.18. Neto (povećanje) / smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	318		
1.19. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i drugihfinansijskih institucija	319		
1.20.Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata	320		
1.21. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza poamortizovanom 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**	**-622.317**	**-330.317**
2.1. Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostaliukupni rezultat	325		
2.2. Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijednostikroz ostali ukupni rezultat	326		
2.3. Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostaliukupni rezultat	327		
2.4. Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijednostikroz ostali ukupni rezultat	328		
2.5. Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanojvrijednosti	329		
2.6. Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava poamortizovanoj vrijednosti	330		
2.7. Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	331	-6.400	
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	-12.228	
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**	**-18.628**	
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	-52.795	-488.847
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	2.054.608	1.090.571
3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	-1.897.222	-518.261
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	1.500.000	
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360	-1.006.980	-797.730
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361	2.795.000	2.173.310
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362	-2.975.000	-1.772.866
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	**363**	**417.611**	**-313.823**
4. NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE IGOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	**364**	**-223.334**	**-644.140**
5. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKUPERIODA	**365**	**377.378**	**898.623**
6. EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE IGOTOVINSKIH EKVIVALENATA	**366**		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJUPERIODA (4 + 5 + 6)	**367**	**154.044**	**254.483**

Prikaz izvještaja o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2025. godine

POZICIJA	AOP	Akcijski kapital/Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit(nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (Manjinskiinteresi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 01.01. 2024. godine	**901**	**1.000.060**		**34.290**				**358.716**	**1.393.066**		**1.393.066**
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravke grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2024 . godine (901 ±902 ± 903)	**904**	**1.000.060**		**34.290**				**358.716**	**1.393.066**		**1.393.066**
5. Dobitak/(gubitak) za godinu	905							514.576	514.576		514.576
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ±906)	**907**							514.576	514.576		514.576
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							340.780	340.780		340.780
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			17.936				-17.936			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12. 2024. / 1. 1.2025. godine (904 ±907 ± 908 – 909 – 910± 911 ± 912)	**913**	**1.000.060**		**52.226**				**514.576**	**1.566.862**		**1.566.862**
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1.2025. godine (913 ±914 ± 915)	**916**	**1.000.060**		**52.226**				**514.576**	**1.566.862**		**1.566.862**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							266.491	266.491		**266.491**
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ±918)	**919**							266.491	266.491		**266.491**
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							488.847	488.847		488.847
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			25.729				-25.729			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.03.2025. godine (916± 919 ± 920 – 921 –922± 923 ± 924)	**925**	**1.000.060**		**77.955**				**266.491**	**1.344.506**		**1.344.506**

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

Prikaz izvještaja o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2026. godine

POZICIJA	AOP	Akcijski kapital/Vlasničkiudjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (Manjinskiinteresi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 01.01. 2025. godine	**901**	**1.000.060**		**52.226**				**514.576**	**1.566.862**		**1.566.862**
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravke grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2025 . godine (901 ±902 ± 903)	**904**	**1.000.060**		**52.226**				**514.576**	**1.566.862**		**1.566.862**
5. Dobitak/(gubitak) za godinu	905							555.735	555.735		**555.735**
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ±906)	**907**							**555.735**	**555.735**		**555.735**
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							488.847	488.847		**488.847**
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			25.729				-25.729			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12. 2025. / 1. 1.2026. godine (904 ±907 ± 908 – 909 – 910± 911 ± 912)	**913**	**1.000.060**		**77.955**				**555.735**	**1.633.750**		**1.633.750**
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1.2026. godine (913 ±914 ± 915)	**916**	**1.000.060**		**77.955**				**555.735**	**1.633.750**		**1.633.750**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							369.230	369.230		**369.230**
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ±918)	**919**							**369.230**	**369.230**		**369.230**
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							527.948	527.948		**527.948**
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			27.787				-27.787			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.03.2026. godine (916± 919 ± 920 – 921 –922± 923 ± 924)	**925**	**1.000.060**		**105.742**				**369.230**	**1.475.032**		**1.475.032**

Napomena: Note uz kvartalne finansijske izvještaje – 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. 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, ovlašteni revizor Milan Kondić.**

Mikrokreditno društvo Privrednik d.o.o. Bijeljina

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i vlasnicima MKD Privrednik d.o.o. Bijeljina

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva Privrednik d.o.o. Bijeljina (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 31.12.2024. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, a koji se odnose na mikrokreditna društva.

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
Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka	
Kao što je navedeno u napomeni 4.11, Društvo je iskazalo potraživanja za date kredite, kamate i naknade u bruto iznosu od 10.439.486 KM, i ispravku/umanjenje vrijednosti u iznosu od 254.270 KM.	Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja djelatnosti Društva, ispitali smo troškove po rezervama za pokriće kreditnih gubitaka, u skladu sa 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).	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 u skladu sa ključnim revizorskim pitanjem (Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija „Službeni glasnik Republike Srpske" broj 03/07).

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 računovodst/vene 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 finanijskih 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 održavamo 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 Milan Kondić.

EF REVIZOR d.o.o.
Banja Luka, Gajeva broj 12
Datum: 03.04.2025. godine

Direktor
Nevenka Stanić, dipl pravnik

"EF REVIZOR" D.O.O. BANJA LUKA

Ovlašćeni revizor
Milan Kondić

Izvještaj revizora a 2025. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2025. godinu: **Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, Ulica Gajeva 12, Banja Luka, ovlašteni revizor Milan Kondić.**

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i vlasnicima MKD Privrednik d.o.o. Bijeljina

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva Privrednik d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31. decembar 2025. 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 31.12.2025. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, a koji se odnose na mikrokreditna društva.

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**
Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka	
Kao što je navedeno u napomeni 4.11, Društvo je iskazalo potraživanja za date kredite, kamate i naknade u bruto iznosu od 11.995.285 KM, i ispravku/umanjenje vrijednosti u iznosu od 319.336 KM.	Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja djelatnosti Društva, ispitali smo troškove po rezervama za pokriće kreditnih gubitaka, u skladu sa 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)

(nastavak)

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).	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 u skladu sa ključnim revizorskim pitanjem (Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija „Službeni glasnik Republike Srpske" broj 03/07).

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 računovodst/vene 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 finanijskih 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 održavamo 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 Milan Kondić.

EF REVIZOR d.o.o.
Banja Luka, Gajeva broj 12
Datum: 30.04.2026. godine

Direktor
Nevenka Stanić, dipl. pravnik

Ovlašćeni revizor
Milan Kondić

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 sporova u kojima je tužena strana. Sa druge strane, prema pregledu sudskih sporova, Emitent na dan 31.08.2026. godine vodi 27 sudskih sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 198.070 KM. Ishodi ovih sporova ne mogu značajno uticati na finansijski položaj ili profitabilnost Emitenta.

Pored navedenog, Emitent nema saznanja o postupcima pred organima državne uprave, sudskim ili arbitražnim postupcima (uključujući sve takve postupke koji su u toku ili predstoje) u periodu od najmanje 12 prethodnih mjeseci koji su u bliskoj prošlosti mogli znatno da utiču ili jesu znatno uticali na finansijski položaj ili profitabilnost 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, odnosno od objave revidiranih finansijskih informacija na 31.12.2025. godine.

3.11. Dodatne informacije

3.11.1. Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva registrovan kod Okružnog privrednog suda u Bijeljini iznosi 1.000.060,00 KM.

3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

Emitent je osnovan u maju 2017. godine i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Bijeljini, rješenje broj 059-0-reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine.

Broj registarskog uloška (registarski broj upisa) u Okružnom privrednom sudu Bijeljina je 59-01-0035-17.

U članu 7 Ugovora o osnivanju definisani su cilj i svrha osnivanja Emitent. Navedeni član glasi: „Cilj i svrha osnivanja Društva kao nedepozitne finansijske organizacije je obavljati poslove odobravanja mikrokredita kao vid osnovne i primarne djelatnosti te povremeno i u manjem obimu i druge poslove predviđene Zakonom o mikrokreditnim organizacijama.“

U članu 9 Ugovora o osnivanju definisano je da se svrha osnivanja Društva ogleda u sljedećem:

- Aktivno učešće u domaćim i međunarodnim mikrokreditnim organizacijama i mikrofinansijskim asocijacijama, institucijama i udruženjima,
- Aktivno učešće u domaćim i međunarodnim finansijskim, privrednim i strukovnim komorama, asocijacijama i udruženjima,
- Proaktivan pristup domaćim i međunarodnim sajmovima, izložbama, manifestacijama, a s ciljem promocije Društva, mikrokreditnog i mikrofinansijskog sektora i njihovih klijenata,
- Aktivnosti na lobiranju i privlačenju domaćih međunarodnih partnera, zainteresovanih za pružanje finansijske, tehničke i druge podrške Društvu i mikrokreditnom odnosno mikrofinansijskom sektoru uopšte,
- Aktivnosti na pribavljanju domaćeg međunarodnog kapitala za investiranje u Društvo i/ili mikrokreditni odnosno mikrofinansijski sektor, u vidu donacija, kredita, kapitala,
- Uspostavljanje i direktno upravljanje profitnim mikrokreditnim društvom u svom i/ili partnerskom vlasništvu, na pricipima misije mikrokreditiranja i profitabilnosti,
- Raspolaganje upravljanje doniranim kapitalom u svrhu u koju su donacije primljene, pažnjom dobrog privrednika i u skladu sa dobrim poslovnim običajima,
- Projektni pristupi kreiranju, dizajniranju i implementiranju novih usluga, klijentima relativno niskog nivoa primanja, kako za Društvo, tako i za mikrokreditni odnosno mikrofinansijski sektor,
- Kreiranje i implementacija nefinansijskih usluga i usluga komplementarnim mikrokreditnim i mikrofinansijskim institucijama, klijentima Društva i/ili mikrokreditnog odnosno mikrofinansijskog sektora,
- Aktivan odnos prema javnosti, sa aspekta promocije i afirmacije Društva, odnosno mikrokreditne i mikrofinansijske misije,
- Proaktivan nastup prema lokalnim, regionalnim i centralnim vlastima sa ciljem poboljšanja okruženja i položaja klijenata Društva, odnosno mikrokreditnog i/ili mikrofinansijskog sektora,
- Zalaganje za transparentnost, visoke poslovne, moralne i etičke standarde i norme rada i ponašanja, svih učesnika u mikrokreditnom odnosno mikrofinansijskom sektoru.

U članu 8 Statuta definisano je da je Društvo osnovano u cilju poslovanja u pravnom obliku privrednog društva kapitala sa ograničenom odgovornošću. U članu 9 Statuta definisano je da je svrha osnivanja Društva kao nedepozitne finansijske organizacije je obavljati poslove odobravanja mikrokredita kao vid osnovne i primarne djelatnosti te povremeno i u manjem obimu i druge poslove predviđene Zakonom o mikrokreditnim organizacijama.

U članu 10 Statuta je definisano da je cilj Društva zadovoljiti viziju i misiju svog postojanja tokom rada.

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 kao i sve izmjene i dopune;
- 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 (http://mkd-privrednik.com/). Prospekt osme emisije obveznica sa svim prilozima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama:

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

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

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4.1. Ključne informacije

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

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

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

4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

Prikupljanjem sredstava putem izdavanja obveznica Emitent želi da vrši optimalno upravljanje likvidnošću, obezbjeđivanjem stabilnih i dugoročnih izvora finansiranja u domaćoj valuti, kao i da obezbijedi dalju diverzifikaciju izvora sredstava za svoje poslovanje, želeći pri tome da 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, kao i jačanje pozicije Emitenta na tržištu mikrokreditiranja i finansijskih usluga uopšte, kao i zadovoljavanje velike potrebe ciljne grupe koju obrađuje Emitent na tržištu Republike Srpske.

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 osme emisije obveznica	6.000
Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS	2.250
Troškovi otvaranja namjenskog računa	800
Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)	700
Troškovi platnog agenta (cca)	360
Registracija emisije u Centralnom registru HOV (cca)	1.300
Uvrštenje na Slobodno tržište Banjalučke berze	300
UKUPNO	**11.710**

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 1.500.000,00 KM, a procjenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 11.710 KM) je 1.488.290 KM (99,22% 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 osme 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: **BA100MKPROH9**

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, 78000 Banja Luka vodi evidenciju o vlasništvu hartija od vrijednosti.

4.2.5. Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude

Osmom emisijom obveznica emituje se 15.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 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 7,00%. 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 0,5833% 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 osme 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: 01-16039/26 od 30.09.2026. 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 10.11.2026. godine, a kao datum dospijeća projektovan je 10.11.2029. 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	20.08.2026	20.07.2026	19.08.2026	19.08.2026	31	1.500.000	1.500.000,00	37.565,65	8.750,00	46.315,65	1,0000000
2	20.09.2026	20.08.2026	19.09.2026	19.09.2026	31	1.500.000	1.462.434,35	37.784,78	8.530,87	46.315,65	0,9749562
3	20.10.2026	20.09.2026	19.10.2026	19.10.2026	30	1.500.000	1.424.649,58	38.005,19	8.310,46	46.315,65	0,9497664
4	20.11.2026	20.10.2026	19.11.2026	19.11.2026	31	1.500.000	1.386.644,39	38.226,89	8.088,76	46.315,65	0,9244296
5	20.12.2026	20.11.2026	19.12.2026	19.12.2026	30	1.500.000	1.348.417,50	38.449,88	7.865,77	46.315,65	0,8989450
6	20.01.2027	20.12.2026	19.01.2027	19.01.2027	31	1.500.000	1.309.967,62	38.674,17	7.641,48	46.315,65	0,8733117
7	20.02.2027	20.01.2027	19.02.2027	19.02.2027	31	1.500.000	1.271.293,46	38.899,77	7.415,88	46.315,65	0,8475290
8	20.03.2027	20.02.2027	19.03.2027	19.03.2027	28	1.500.000	1.232.393,69	39.126,68	7.188,96	46.315,65	0,8215958
9	20.04.2027	20.03.2027	19.04.2027	19.04.2027	31	1.500.000	1.193.267,01	39.354,92	6.960,72	46.315,65	0,7955113
10	20.05.2027	20.04.2027	19.05.2027	19.05.2027	30	1.500.000	1.153.912,09	39.584,49	6.731,15	46.315,65	0,7692747
11	20.06.2027	20.05.2027	19.06.2027	19.06.2027	31	1.500.000	1.114.327,60	39.815,40	6.500,24	46.315,65	0,7428851
12	20.07.2027	20.06.2027	19.07.2027	19.07.2027	30	1.500.000	1.074.512,19	40.047,66	6.267,99	46.315,65	0,7163415
13	20.08.2027	20.07.2027	19.08.2027	19.08.2027	31	1.500.000	1.034.464,54	40.281,27	6.034,38	46.315,65	0,6896430
14	20.09.2027	20.08.2027	19.09.2027	19.09.2027	31	1.500.000	994.183,27	40.516,24	5.799,40	46.315,65	0,6627888
15	20.10.2027	20.09.2027	19.10.2027	19.10.2027	30	1.500.000	953.667,02	40.752,59	5.563,06	46.315,65	0,6357780
16	20.11.2027	20.10.2027	19.11.2027	19.11.2027	31	1.500.000	912.914,44	40.990,31	5.325,33	46.315,65	0,6086096
17	20.12.2027	20.11.2027	19.12.2027	19.12.2027	30	1.500.000	871.924,13	41.229,42	5.086,22	46.315,65	0,5812828
18	20.01.2028	20.12.2027	19.01.2028	19.01.2028	31	1.500.000	830.694,70	41.469,93	4.845,72	46.315,65	0,5537965
19	20.02.2028	20.01.2028	19.02.2028	19.02.2028	31	1.500.000	789.224,78	41.711,83	4.603,81	46.315,65	0,5261499
20	20.03.2028	20.02.2028	19.03.2028	19.03.2028	29	1.500.000	747.512,94	41.955,15	4.360,49	46.315,65	0,4983420
21	20.04.2028	20.03.2028	19.04.2028	19.04.2028	31	1.500.000	705.557,79	42.199,89	4.115,75	46.315,65	0,4703719
22	20.05.2028	20.04.2028	19.05.2028	19.05.2028	30	1.500.000	663.357,90	42.446,06	3.869,59	46.315,65	0,4422386
23	20.06.2028	20.05.2028	19.06.2028	19.06.2028	31	1.500.000	620.911,84	42.693,66	3.621,99	46.315,65	0,4139412
24	20.07.2028	20.06.2028	19.07.2028	19.07.2028	30	1.500.000	578.218,18	42.942,71	3.372,94	46.315,65	0,3854788
25	20.08.2028	20.07.2028	19.08.2028	19.08.2028	31	1.500.000	535.275,48	43.193,21	3.122,44	46.315,65	0,3568503
26	20.09.2028	20.08.2028	19.09.2028	19.09.2028	31	1.500.000	492.082,27	43.445,17	2.870,48	46.315,65	0,3280548
27	20.10.2028	20.09.2028	19.10.2028	19.10.2028	30	1.500.000	448.637,11	43.698,60	2.617,05	46.315,65	0,2990914
28	20.11.2028	20.10.2028	19.11.2028	19.11.2028	31	1.500.000	404.938,51	43.953,50	2.362,14	46.315,65	0,2699590
29	20.12.2028	20.11.2028	19.12.2028	19.12.2028	30	1.500.000	360.985,01	44.209,90	2.105,75	46.315,65	0,2406567
30	20.01.2029	20.12.2028	19.01.2029	19.01.2029	31	1.500.000	316.775,11	44.467,79	1.847,85	46.315,65	0,2111834
31	20.02.2029	20.01.2029	19.02.2029	19.02.2029	31	1.500.000	272.307,32	44.727,19	1.588,46	46.315,65	0,1815382
32	20.03.2029	20.02.2029	19.03.2029	19.03.2029	28	1.500.000	227.580,13	44.988,09	1.327,55	46.315,65	0,1517201
33	20.04.2029	20.03.2029	19.04.2029	19.04.2029	31	1.500.000	182.592,04	45.250,53	1.065,12	46.315,65	0,1217280
34	20.05.2029	20.04.2029	19.05.2029	19.05.2029	30	1.500.000	137.341,51	45.514,49	801,16	46.315,65	0,0915610
35	20.06.2029	20.05.2029	19.06.2029	19.06.2029	31	1.500.000	91.827,03	45.779,99	535,66	46.315,65	0,0612180
36	20.07.2029	20.06.2029	19.07.2029	19.07.2029	30	1.500.000	46.047,04	46.047,04	268,61	46.315,65	0,0306980
							UKUPNO:	**1.500.000,00**	**167.363,23**	**1.667.363,23**	

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 biti 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

Osmom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 7,00% 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).

Ova emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 9.000 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 **NAŠA BANKA A.D. BANJA LUKA**, sa sjedištem u Ulici Ivana Franje Jukića 1, 78000 Banja Luka, broj računa: **5540000004201006.**

Ukoliko 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.

Ukoliko Emitent prikupi više sredstava od nominalne, odnosno prodajne cijene emitovanih obveznica, zadržava pravo da izvrši povrat preplaćenog iznosa investitorima.

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

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1, a maksimalno 15.000 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 - NAŠA BANKA A.D. 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

Osma 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

Osma 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 slobodno tržište Banjalučke berze.

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

4.3.3. Određivanje cijene

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 100,00 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 osme 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 osme emisije obveznica provešće postupak emisije obveznica.

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

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o agentu osme 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 slobodno tržište Banjalučke berze.

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

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

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

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

Emitent je do sada emitovao sedam emisija obveznica:

- **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 13.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.300.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 28.05.2020. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 05.06.2020. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 09.06.2020. godine. Banjalučka berza je dana 25.05.2023. godine, rješenjem broj 03-193/23, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 18.08.2021. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 23.08.2021. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 25.08.2021. godine. Banjalučka berza je dana 15.08.2024. godine, rješenjem broj 03-343/24, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Trećom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 13.09.2023. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 18.09.2023. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 20.09.2023. godine. Banjalučka berza je dana 10.09.2026. godine, rješenjem broj 03-351/26, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Četvrtom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 17.04.2024. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 18.04.2024. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 22.04.2024. godine. Dospijeće četvrte emisije obveznica je dana 17.04.2027. godine. Emitent izmiruje obaveze po ovoj emisiji uredno i pravovremeno.
- **Petom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 25.12.2024. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 26.12.2024. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 30.12.2024. godine. Dospijeće pete emisije obveznica je dana 25.12.2027. godine. Emitent izmiruje obaveze po ovoj emisiji uredno i pravovremeno
- **Šestom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 24.02.2026. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 25.02.2026. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 27.02.2026. godine. Dospijeće šeste emisije obveznica je dana 24.02.2029. godine. Emitent izmiruje obaveze po ovoj emisiji uredno i pravovremeno

- **Sedmom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 13.07.2026. godine, iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 13.07.2026. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 15.07.2026. godine. Dospijeće sedme emisije obveznica je dana 13.07.2029. godine. Emitent izmiruje obaveze po ovoj emisiji uredno i pravovremeno

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

Obveznice Emitenta iz prve emisije su bile uvrštene na slobodnom tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 25.05.2023. godine, rješenjem broj 03-193/23, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti, zbog isteka roka dospijeća.

Obveznice Emitenta iz druge emisije su bile uvrštene na slobodnom tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 15.08.2024. godine, rješenjem broj 03-343/24, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti, zbog isteka roka dospijeća.

Obveznice Emitenta iz treće emisije su bile uvrštene na slobodnom tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 10.09.2026. godine, rješenjem broj 03-351/26, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti, zbog isteka roka dospijeća.

Obveznice Emitenta iz četvrte, pete, šeste i sedme emisije su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze.

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

Ne postoje lica koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju i na taj način osigurati likvidna sredstva na osnovu ponuda za kupovinu i prodaju.

Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisiti od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

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

4.5. Dodatne informacije

4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

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

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

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

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

Jedinstveni prospekt sadrži izvještaj nezavisnog revizora za 2024. i 2025. godinu koji je sačinjen od strane Društva sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka. Ovlašćeni revizor revizorskih izvještaja za 2024. i 2025 godinu je Milan Kondić.

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

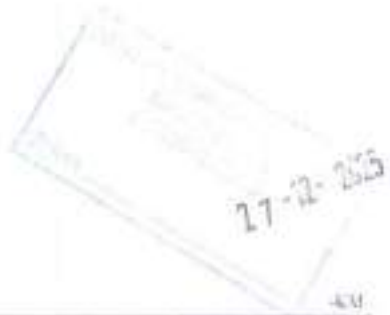
Mikrokreditno društvo PRIVREDNIK d.o.o.
BIJELJINA



NOTE - Napomene uz godišnji finansijski izvještaj za 2024. godinu (od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine)

Bijeljina, februar 2025. godine

	SADRŽAJ	1
I	**Godišnji finansijski izvještaj za 2024. godinu**	2
1	Bilans stanja	2
2	Bilans uspeha	7
3	Izvještaj o tokovima gotovine	10
4	Izvještaj o promjenama na kapitalu	12
5	Vanbilansna evidencija	13
II	**Zabilješke uz godišnji finansijski izvještaj**	13
1	Opšti podaci	13
2	Osnove za sastavljanje i prezentaciju finasijskih izvještaja i računovodstveni metodi	15
3	Računovodstvene politike	15
III	**Pokazatelji poslovanja**	21
1	Bilans uspjeha	21
2	Bilans stanja	26
IV	**Ostale informacije**	31
1	Transakcije sa povezanim licima	31
3	Eksternalizovane aktivnosti	31
4	Događaji nakon datuma finansijskih izvještaja	32
5	Drugi finasijski izvještaji	32



Bilans stanja -aktiva

na dan 31.12.2024

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
	1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (002 do 004)	001	2	898.623	336.080
000, 001, 002, 009 (dio), 010, 011, 012, 019 (dio)	1.1. Gotovina	002		898.623	336.080
004, 009 (dio), 010 (dio), 011, 019 (dio), 060 (dio), 061, 069 (dio)	1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke	003			
003, 009 (dio), 020 (dio), 021 (dio), 029 (dio), 053, 059 (dio), 080 (dio), 089 (dio), 190 (dio), 191 (dio), 199 (dio), 290 (dio), 299 (dio)	1.3. Ostali depoziti po viđenju	004			
	2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)	005			
126 (dio), 136 (dio), 226 (dio)	2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	006			
126 (dio), 136 (dio), 226 (dio)	2.2. Finansijska sredstva za koja je utvrđeno da se ne mogu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	007			
036, 037, 125, 126, 060, 085, 120, 121, 130, 131, 140, 141, 142, 143, 184, 185, 194, 195, 199 (dio), 220, 221, 240, 242, 284, 294, 299 (dio)	2.3. Finansijska sredstva koja se moraju klasifikovati za mjerenje po amortizovanoj vrijednosti, niti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	008			
	3. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (010 do 012)	009			
127, 137, 227	3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente	010			
122, 123, 129 (dio), 132, 133, 139 (dio), 222, 223, 229 (dio)	3.2. Hartije od vrijednosti	011			
014, 015, 039 (dio), 025, 026, 029 (dio), 064, 069 (dio), 085, 089 (dio), 146, 146, 147, 148, 149, 181, 183, 189 (dio), 192, 193, 199 (dio), 245, 247, 249 (dio), 281, 289 (dio), 292, 299 (dio)	3.3. Dati krediti i ostali dužnički instrumenti	012			
	4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (014 do 018)	013	2	10.185.216	8.006.548
010 (dio), 019 (dio), 090, 189 (dio), 290 (dio)	4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014			

Bilans stanja -aktiva

na dan 31.12.2024

-KM

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
124, 125, 128, 129 (dio), 134, 135, 138, 139 (dio), 224, 225, 228, 229 (dio)	4.2. Hartije od vrijednosti	015			
012, 013, 018, 019 (dio), 021 (dio), 021 (dio), 029 (dio), 062, 068, 069 (dio), 080 (dio), 089 (dio)	4.3. Depoziti kod drugih banaka	016			
020 (dio), 021 (dio), 029 (dio), 089 (dio), 089 (dio), 190, 191, 199 (dio), 10, 11, 180, 182, 189 (dio), 20, 280, 289 (dio), 290, 299 (dio)	4.4. Dati krediti	017		19.180.216	8.010.548
022, 029 (dio), 082, 089 (dio), 130, 131, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 160, 161, 163, 164, 163, 166, 167, 168, 169, 250, 251, 254, 254, 255, 256, 257, 258, 259	4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018			
152, 162, 252	5. Potraživanja po finansijskom lizingu	019			
144, 244	6. Derivatna finansijska sredstva	020			
33	7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	021			
37	8. Odložena poreska sredstva	022			
30	9. Nekretnine, postrojenja i oprema	023	2	53.830	13.720
34	10. Sredstva u sticaju ili zalogu	024			
35	11. Investicione nekretnine	025			
311, 312, 313, 314, 315, 318, 319	12. Nematerijalna sredstva	026	2	10.621	4.134
310	13. Goodwill	027			
170, 179 (dio), 270, 279 (dio)	14. Ulaganja u zavisna društva	028			
171, 179 (dio), 271, 279 (dio)	15. Ulaganja u pridružena društva	029			
172, 179 (dio), 272, 279 (dio)	16. Ulaganja u zajedničke poduhvate	030			
350, 351, 359 (dio)	17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koja se obustavlja	031			

Bilans stanja -aktiva

na dan 31.12.2024

-KM

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
027, 028, 029 (dio), 030, 031, 032, 034, 035, 036, 037, 038, 039, 07, 087, 088, 09, 196, 197, 198, 199 (dio), 296, 297, 298, 299 (dio), 32, 358, 359 (dio), 36	18. Ostala sredstva i potraživanja	032	2	66.364	2.844
	A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 008 + 011 + 019 + 020 + 021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031 + 032)	033	2	11.220.654	8.383.355
91, 92	B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	034	2	602.617	1.537
	V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033 + 034)	035	2	11.823.271	8.384.892

Bilans stanja -pasiva

na dan 31.12.2019

-KM

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
432, 433, 442, 443, 487, 488, 496, 497, 532, 533, 587, 596	1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101			
	2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	2	9.084.278	10.134.939
400 (dio), 401 (dio), 402, 403 (dio), 410 (dio), 411 (dio), 412, 413 (dio), 420 (dio), 421 (dio), 480 (dio), 483 (dio), 490 (dio), 493 (dio), 500 (dio), 501 (dio), 502, 503 (dio), 520 (dio), 580 (dio), 590 (dio)	2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103			
400 (dio), 401 (dio), 402, 403 (dio), 410 (dio), 411 (dio), 412, 413 (dio), 420 (dio), 421 (dio), 480 (dio), 483 (dio), 490 (dio), 493 (dio), 500 (dio), 501 (dio), 502, 503 (dio), 520 (dio), 580 (dio), 590 (dio)	2.2. Depoziti od klijenata	104			
404, 408, 409, 414, 418, 419, 424, 425, 426, 427, 480 (dio), 493 (dio), 494, 495, 502, 503, 504, 524, 526, 580 (dio), 591, 592	2.3. Uzeti krediti	105		1.185.570	1.092.939
462, 552	2.4. Obaveze po lizingu	106			
430, 431, 440, 441, 530, 531	2.5. Ostali dužnički instrumenti	107		6.869.937	7.747.126
406, 407, 416, 417, 422, 423, 429, 463, 506, 507, 522, 529, 553	2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		3.528.771	3.195.000
434, 534	3. Derivatne finansijske obaveze	109			
475	4. Obaveze za porez na dobit	110	2	23.238	13.126
405	5. Odložene poreske obaveze	111			
	6. Rezervisanja (113 do 115)	112			
472, 473, 572	6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113			

Bilans stanja -pasiva

na dan 31.12.2021

-KM

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
470 (dio), 479 (dio), 570 (dio), 579 (dio)	6.2. Rezervisani troškovi	114			
420 (dio), 471, 474, 479 (dio), 520 (dio), 579 (dio)	6.3. Ostala rezervisanja	115			
45, 460, 461, 464, 466, 467, 468, 469, 476, 477, 481, 482, 484, 486, 489, 498, 499, 550, 552, 555, 556, 557, 558, 559, 581, 582, 584, 589, 599	7. Ostale obaveze	116	2	546.276	342.934
	A. UKUPNE OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 + 116)	117	2	9.653.792	6.990.289
	I. Akcijski kapital (119 + 120 – 121)	118	2	1.000.000	1.000.000
800 (dio), 801 (dio), 805 (dio)	1.1. Obične akcije (Vlasnički udjeli / Osnovni kapital)	119		1.000.000	1.000.000
800 (dio), 801 (dio), 805 (dio)	1.2. Povlašćene akcije	120			
804	1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121			
802, 805	2. Emisiona premija (ili emisiona gubitak (+/-))	122			
	3. Rezerve (124 do 126)	123		12.220	34.280
810 (dio), 811 (dio)	3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124			
810 (dio)	3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125		52.226	34.280
811 (dio), 812, 814	3.3. Ostale rezerve	126			
	4. Revalorizacione rezerve (128 do 130)	127			
820	4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	128			
821	4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129			
822, 823, 829	4.3. Ostale revalorizacione rezerve	130			
	5. Dobit (132 + 133)	131		534.576	358.716
830, 832	5.1. Dobit tekuće godine	132		534.576	358.716
831, 833, 834	5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133			
	6. Gubitak (135 + 136)	134			
840	6.1. Gubitak tekuće godine	135			
841	6.2. Gubitak iz ranijih godina	136			
	7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118 + 122 + 123 + 127 + 131 – 134)	137	2	1.566.862	1.393.066
	8. Učešća bez prava kontrole	138			
	B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	139	2	1.566.862	1.393.066
	V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117 + 139)	140	2	11.220.654	8.383.355
90, 97	G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	141	2	602.617	1.537
	D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140 + 141)	142	2	11.823.271	8.384.892

Bilans uspjeha

na dan 31.12.2024

KM

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
	I. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	1	1.405.763	1.032.677
701(dio)	1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	202		1.405.763	1.032.677
701(dio)	1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	203			
701(dio)	1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	204			
	2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206 + 207)	205	1	375.842	237.856
601(dio)	2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206		375.842	237.856
601(dio)	2.2. Rashodi od kamata i slični 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		1.029.921	794.821
71	4. Prihodi od naknada i provizija	209	1	190.999	159.981
61	5. Rashodi od naknada i provizija	210	1	72.647	48.851
	6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 – 210) (+/-)	211	1	118.352	111.130
	7. Otpis vrijednosti finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/-)	212	1	-18.299	-46.361
640, 740 - neto prikaz	7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenje ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213		-18.299	-46.361
644, 744 - neto prikaz	7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenje ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	214			
649 (dio)	7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i drugih vrijednosnih usklađivanja	215			
749 (dio)	7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216			
641, 741 - neto prikaz	7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217			
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) - neto prikaz	7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	218			
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) - neto prikaz	7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219			
	8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	220			
622, 722 - neto prikaz	8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	221			
645, 745 - neto prikaz	8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222			
646, 746 - neto prikaz	8.3. Neto efekti promjena vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	223			
620, 720 - neto prikaz	8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224			
621, 721 - neto prikaz	8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	225			
647, 747 - neto prikaz	8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	226			

Bilans uspjeha

na dan 31.12.2024

-KM

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
649 (dio), 749 (dio) - neto prikaz	8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih instrumenata	227			
648, 748 - neto prikaz	9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	228			
680, 780 - neto prikaz	10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	229			
	11. Dobici/(gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	230			
670, 771 - neto prikaz	11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231			
631, 731 (dio) - neto prikaz	11.2. (Neto gubici/umanjenje dobiti od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	232			
631, 731 (dio) - neto prikaz	11.3. (Neto gubici/manje dobiti od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema prethodnih revalorizacionih rezervi)	233			
672, 772 - neto prikaz	11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	234			
634, 734 - neto prikaz	11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235			
632, 732 - neto prikaz	11.6. (Neto gubici/manje dobiti od promjene vrijednosti investicionih nekretnina)	236			
672, 772 - neto prikaz	11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	237			
630, 730 - neto prikaz	11.8. (Neto gubici/manje dobiti od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava)	238			
639 (dio), 739 (dio) - neto prikaz	11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korištenja	239			
637 (dio), 674 (dio), 737 (dio), 774 (dio) - neto prikaz	11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	240			
623, 639 (dio), 675, 723, 739 (dio), 775 - neto prikaz	11.11 Ostali (neto gubici/manji dobici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava	241			
726	12. Prihodi od dividendi i učešća	242			
76, 777, 778, 779	13. Ostali prihodi	243	1	8 903	10 639
65	14. Troškovi zaposlenih	244	1	411 994	363 080
662	15. Troškovi amortizacije	245	1	10 979	10 011
660, 661, 663, 664, 665, 669, 676, 677, 679	16. Ostali rashodi i troškovi	246	1	143 372	98 464
	17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	247			
	18. Obezvređenje 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	572 734	399 084
	20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (= 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 + 244 + 245 + 246 + 247 + 248)	250			
850	21. Tekući porez na dobit	251	1	-58 158	-40 368
	22. Odgođeni porez na dobit (253 + 254 + 255 + 256)	252			
851	22.1. Efekat smanjenja odbitnih poreskih sredstava	253			

Bilans uspjeha

na dan 31.12.2024

-KM

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
852	22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	254			
853	22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	255			
854	22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	256			
	23. Porez na dobit (253 + 252)	257	1	-58.158	-40.368
	24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	258	1	314.576	358.710
	25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259			
833 (dio); 674 (dio); 733 (dio); 774 (dio) - neto prikaz	26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260			
	27. Dobit (258 + 260)	261	1	314.576	358.710
	28. Gubitak (259 + 260)	262			
	29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (= 264 + 265 + 266 + 267 + 268)	263			
promjena na 821 (dio)	29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	264			
promjena na 822	29.2. Efekti proteklih se transakcija zaštite ("hedging")	265			
	29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	266			
promjena na 829 (dio)	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			
promjena na 820	30.1. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme	270			
promjena na 821 (dio)	30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	271			
promjena na 823	30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	272			
	30.4. Dobitak ili gubitak po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	273			
	30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	274			
promjena na 829 (dio)	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		314.576	358.710
	33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji	279			
	33. Zarada po akciji 2. Razvodnjena zarada po akciji	280			
	34. Dobit/gubitak koji pripada 1. Većinskom vlasniku	281			
	34. Dobit/gubitak koji pripada 2. Manjinskom vlasniku	282			
	35. Ukupni rezultat koji pripada 1. Većinskom vlasniku	283		160.203	251.103
	35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskom vlasniku	284		154.373	107.613



Tokovi gotovine

na dan 31.12.2024

-KM

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
	I.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301		1.441.195	1.058.220
	I.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302		-480.464	-210.352
	I.3. Prilivi od naknada i provizija	303		214.079	155.723
	I.4. Odlivi od od naknada i provizija	304		-61.183	-26.197
	I.5. Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	305			0
	I.6. Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	306			
	I.7. Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja na date kredite i kamate	307		0	
	I.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308		-412.603	-365.089
	I.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih troškova i troškova	309		-297.375	-119.680
	I.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310		213.437	181.213
	I.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311		-62.863	-72.361
	I.12. Plaćeni porez na dobit	312		-48.046	-50.387
	I.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	313		646.183	551.090
	I.14. Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	314			
	I.15. Neto (povećanje) / smanjenje depozita kod drugih banaka	315			
	I.16. Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja od klijenata	316		-2.179.843	-2.184.218
	I.17. Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	317			0
	I.18. Neto (povećanje) / smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	318			0
	I.19. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija	319			
	I.20.Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata	320			
	I.21. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortizovanom trošku	321			0
	I.22. Neto povećanje / (smanjenje) rezervisanja za obaveze	322			
	I.23. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza	323			
	A. Neto nov. gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	324		-1.533.660	-1.633.128
	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		-34.263	-25.186
	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		-13.808	-4.687
	2.12. Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava	336			
	2.13. Sticanje udjela u zavisnim subjektima	337			

Tokovi gotovine

na dan 31.12.2024

KM

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
	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			
	II. Neto nov. gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)	346		-48.151	-29.675
	3.1. Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	347			
	3.2. Prilivi od izdavanja povlašćenih akcija	348			
	3.3. Otkup sopstvenih akcija	349			
	3.4. Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	350			
	3.5. Isplaćene dividende	351		-440.700	-215.120
	3.6. Prilivi od kredita od banaka	352		1.089.944	868.199
	3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353		-1.390.673	-440.495
	3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	354			0
	3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	355			0
	3.10. Prilivi od subordiniranih kredita	356			0
	3.11. Otplate glavnice subordiniranih kredita	357			0
	3.12. Otplate glavnice po lizingu	358			0
	3.13. Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	359		3.900.000	1.300.000
	3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360		-1.243.693	-821.581
	3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361		6.741.514	4.400.000
	3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362		-6.411.958	-3.600.000
	V. Neto nov. gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	363		2.144.354	1.790.803
	4. NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	364		562.544	333.004
	5. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	365		236.079	203.075
	6. EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	366		0	0
	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	367	4	898.623	536.079

Izvještaj o promjenama na kapitalu

na dan 31.12.2024.

-KM

ВРСТА ПРОМЈЕНЕ НА КАПИТАЛУ	Ознака за АОП	КАПИТАЛ КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ДРУШТВА								УДЈЕЛИ КОЈИ НЕМАЈУ КОНТРОЛУ (МАЊИНСКИ ИНТЕРЕСИ)	УКУПНИ КАПИТАЛ (10 + 11)
		Акцијски капитал - Власнички удјели	Емисиона премија	Резерве	Ревалоризационе резерве и нереализовани добици, губици и корекције вриједности	Ревалоризационе резерве и финансијска средства по фер вриједности кроз осталу сеопшту добит	Остале ревалоризационе резерве	Акумулирана нераспоређена добит / (пренесени губитак)	УКУПНО (3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Стање на дан 1. 1. 20__ 202 година	901	1,000,060		22,965				226,496	1,249,521		1,249,521
2. Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	902										
3. Ефекти исправки грешака	903										
стање на дан 1. 1. 20_23__. године (901 + 902 + 903)	904	1,000,060		22,965				226,496	1,249,521		1,249,521
5. Добит/(губитак) за годину	905							358,716	358,716		358,716
6. Остали укупни резултат за годину	906										
добит/(губитак) (с 908 + 906)	907							358,716	358,716		358,716
8. Емисија акцијског капитала и других облика власничког капитала	908										
9. Стицање сопствених акција и других облика сопственог капитала	909										
10. Објављене дивиденде	910							215,171	215,171		215,171
11. Друга обавезе расподјеле добити и покрића губитка	911			11,229				-11,225			
12. Остале промјене	912										
13. Стање на дан 31. 12. 20__23__ / 1. 1. 20____. године (904 + 907 + 908 – 909 – 910 ± 911 ± 912)	913	1,000,060		34,290				358,716	1,393,066		1,393,066
14. Ефекти промјена у рачуноводственим политикама	914										
15. Ефекти исправки грешака	915										
16. Поново исказано стање на дан 1. 1. 20__24__. године (913 ± 914 ± 915)	916	1,000,060		34,290				358,716	1,393,066		1,393,066
17. Добит/(губитак) за годину	917							514,576	514,576		514,576
18. Остали укупни резултат за годину	918										
19. Укупно добит/(губитак) (с 917 ± 918)	919							514,576	514,576		514,576
20. Емисија акцијског капитала и других облика власничког капитала	920										
21. Стицање сопствених акција и других облика сопственог капитала	921										
22. Објављене дивиденде	922							340,780	340,780		340,780
23. Друга обавезе расподјеле добити и покрића губитка	923			17,936				-17,936	0		0
24. Остале промјене	924										
20_24__. године (916 ± 919 ± 920 – 921 –922 ± 923 ± 924)	925	1,000,060		52,226				514,576	1,566,861		1,566,861

Vanbilansna evidencija

Grupa računa	POZICIJA	AOP							
		001							
		002							
		003							
		004							
		005							
		006							
		007							
		008							
		009							
		010							
		011							
		012							
		013							
		014							

II ZABILJEŠKE UZ GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ

27-12-2023

1. OPŠTI PODACI

Mikrokreditno društvo „Privrednik" d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) posluje u mikrokreditnom sektoru, osnovano je u pravnom obliku privrednog društva kapitala sa ograničenom odgovornošću. Svrha osnivanja Društva je obavljanje poslova odobravanja mikrokredita kao osnovne djelatnosti i u manjem obimu drugih poslova predviđenih Zakonom o mikrokreditnim organizacijama.

Društvo je osnovano Ugovorom o osnivanju broj: OPU 1242/16 od 19.12.2016. godine, na koji je Agencije za bankarstvo Republike Srpske dala saglasnost Rješenjem broj: 03-969-1/2017 od 24.05.2017. godine.

Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj: 03-576/17 od 20.03.2017. godine Društvu je data dozvola za osnivanje i rad, a Rješenje Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine izvršen je upis osnivanja Društva.

Nakon osnivanja Društva usljedile su sljedeće izmjene: Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-17-000 679 od 13.07.2017. godine izvršen je upis promjene osnivača i lica ovlaštenog za zastupanje Društva; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-18-000 077 od 26.02.2018. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i povećanja osnivačkog kapitala Društva; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-19-000 107 od 25.09.2022. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Bijeljina; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-19-000 334 od 06.05.2019. godine izvršen je upis povećanja osnivačkog kapitala Društva; Rješenjem Osnovnog sud Brčko distrikta broj: 096-0-Reg-20-000223 od 13.03.2020. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Brčko; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-21-000 827 od 22.09.2021. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i promjene visine osnivačkih udjela po osnivaču; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-22-000 490 od 03.08.2022. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Modriča; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj:

059-0-Reg-24-000 806 od 12.11.2024. godine izvršen je upis osnivanja dijela MKD ,,PRIVREDNIK'' d.o.o. Bijeljina, Filijala Doboj.

Na 31.12.2024. godine Osnivački kapital Društva iznosi 1.000.060,00 KM (BAM).

Šifra osnovne djelatnosti Društva je 64.92 – Ostalo odobravanje kredita. Društvo je registrovano u Poreskoj upravi Republike Sprske pod JIB: 4404166090006 i posjeduje matični broj: 11155626.

Društvo se sastoji od sjedišta odnosno centrale koja se nalazi u ulici Stefana Dečanskog br. 125, 76300 Bijeljina i četiri (4) poslovne jedinice odnosno filijale. Društvo zapošljava deset (10) radnika.

Organi Društva

Prema Statutu Društva organi Društva su:

- ✓ Skupština,
- ✓ Upravni odbor,
- ✓ Odbor za reviziju,
- ✓ Direktor.

Članovi Upravnog odbora Društva čine:

- ✓ Tanja Mihajlović - Sekulić, predsjednik,
- ✓ Đorđe Slavinjak, član,
- ✓ Savo Stevanović, član.

Članovi Odbora za reviziju Društva čine:

- ✓ Borka Stoparić, predsjednik,
- ✓ Milena Tomić, član,
- ✓ Gordana Đukić, član.

Propisi koji definišu oblast računovodstva i koji se primjenjuju u redovnom poslovanju

Kao osnov za izradu godišnjeg obračuna za period 01.01. do 31.12.2024. godine u smislu propisa koji definišu oblast računovodstva koristili smo:

- → Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Sl. glasnik RS br.94/15 I 78/20),
- → Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije (Sl. glasnik RS br. 86/22),
- → Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024),
- → Međunarodne računovodstvene standarde (IAS),
- → Kodeks etike za profesionalne računovođe,
- → Obrasce za godišnji obračun: Bilans uspjeha, Bilans stanja, Bilans tokova gotovine i Izvještaj o promjenama kapitala,
- → Prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne standarde,
- → Prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi međunarodna federacija računovođa,
- → Uputstva i odluke Agencije za bankarstvo Republike Srpske,
- → Ostali propisi koji uređuju ovu maeriju.

Društvo je u skladu sa čl. 5. Zakona o računovodstvu i reviziji svrstano u veliko pravno lice, te kao takvo, obavezno podliježe reviziji nezavisnog revizora u skladu sa čl. 28. navedenog zakona. Reviziju finansijskih izvještaja za 2024. godinu vrši nezavisna revizorska kuća ,,EF revizor'' d.o.o. Banja Luka.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I

RAČUNOVODSTVENI METOD

Izjava o usaglašenosti

Priloženi izvještaji predstavljaju pojedinačne finansijske izvještaje Društva koji prikazuju poslovanje za šest mjeseci poslovne 2024. godine, odnosno za period 01.01.2024 do 30.06.2024. godine, sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni na dan 30.06.2024. godine i sadrže uporedne podatke koji se odnose na revidirane finansijski izvještaji za poslovnu godinu koja je završena 31.12.2023. godine.

Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja primjenjivane su računovodstvene politike zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske, iste su obrazložene u tački 3.

Priloženi finansijski izvještaji su formatom i sadržajem usklađeni sa Pravilnikom o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za banke i druge finansijske organizacije.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Iznosi u priloženim pojedinačnim finansijskim izvještajima su izraženi u Konvertibilnim markama (BAM ili KM) koje predstavljaju funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Načelo stalnosti poslovanja

Pojedinačni finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, što podrazumjeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Pod računovodstvenim politikama podrazumijevaju se posebna načela, osnove, konvencije, pravila i prakse koje Društvo primjenjuje pri sastavljanju i prezentaciji finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), a koji se primjenjuju u Republici Srpskoj.
U slučaju odstupanja odredaba MRS/MSFI u odnosu na zakonske regulative u Republici Srpskoj primjenjivaće se zakonske odredbe.

Računovodstvene politike se odnose na priznavanje, ukidanje priznavanja, mjerenje i procjenjivanje sredstava, potraživanja, obaveza, prihoda i rashoda,

Finansijska imovina i obaveze se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju Društva samo onda kada je Društvo postalo jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovoreni uslovi finansijske imovine ili finansijskih obaveza.

Priznavanje i vrednovanje pozicija Bilansa stanja

Finansijski instrumenti

U izvještaju o finansijskom položaju, finansijska imovina Društva u skladu sa MSFI 9, vrednovana je i iskazana po amortizovanoj vrijednosti, što znači da su ispunjena oba sljedeća uslova:

- ✓ Finansijska imovina se drži u okviru poslovnog modela radi naplate ugovorenih tokova gotovine.
- ✓ Uslovi ugovora imovine na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Na dan izvještaja o finansijskom položaju, finansijsku imovinu Društva čine: gotovina i gotovinski ekvivalenti, krediti i ostala finansijska imovina

→ *Gotovina i ekvivalenti gotovine*

Novac u blagajni i na računima u banakama, te sva ostal potraživanja i obaveze u domaćoj valuti se iskazuju u nominalnoj vrijednosti u konvertibilnim markama na dan bilansa.

Ova stavka obuhvata ukupno stanje gotovog novca u blagajni, kao i stanje na žiro-računima i prelaznim računima otvorenim u domaćoj i stranoj valuti u poslovnim bankama.

Efektivni strani novac, devize na deviznim računima kod inostranih i domaćih banaka te na prolaznim deviznim računima, kao i sva potraživanja i obaveze u stranoj valuti iskazuju se u konvertibilnim markama po srednjem kursu Centralne banke BiH na dan transakcije, odnosno na dan bilansiranja.

→ *Krediti*

Kreditna potraživanja Društva obuhvataju potraživanja iz osnova glavnice kao i unaprijed naplaćene naknade po kreditima, potraživanja po osnovu redovne kamate, zatezne kamate obračunate i knjigovodstveno evidentirane u skladu sa planom otplate i ugovorom o kreditu koji je zaključen sa korisnikom.

Ukoliko postoji vjerovatnoća da Društvo neće naplatiti sve dospjele iznose potraživanja (glavnicu i kamatu) u skladu sa uslovima iz ugovora o kreditu, po potraživanjima ili ulaganjima koja se drže do dospijeća i koja su iskazana po amortizovanoj vrijednosti, vrši se obezvrjeđenje (formiranjem RR i izdvajanjem IV) koje ima za rezultat gubitak.

→ *Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka*

Društvo sprovodi postupak klasifikacije svih kredita i drugih plasmana u skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka („Sl. gl. Republike Srpske" br. 03/07) i postupak izdvajanja ispravki vrijednosti u skladu sa MRS39/ MSFI 9.

Izdvojene ispravke vrijednosti, se knjiže u korist odgovarajućeg račun ispravki vrijednosti, a na teret odgovarajućeg računa troškova.

Zbog primjene istih kriterijuma, izjednačene su vrijednost formiranih regulatornih rezervi (RR) i vrijednost izdvojenih ispravko vrijednosti (IV).

Društvo sva potraživanja od dužnika, klasifikuje raspoređivanjem u grupe prema kriterijumu broja dana kašnjenja u otplati. Za svaku grupu formiranje RR i izdvajanje IV se vrši po stopama prikazanim u sljedećoj tabeli:

Kategorija	**Dani docnje**	**Procenti**
Kategorija A0	1 do 15	2%
Kategorija A	16 do 30	15%
Kategorija B	31 do 60	50%
Kategorija C	61 do 90	80%
Kategorija D	91 do 180	100%
Kategorija E	preko 180	100%

Osnovicu za obračun visine IV, odnosno rezervi za pokriće kreditnih gubitaka predstavlja iznos neotplaćenog kredita, dospjele kamate i naknade i sve druge stavke kod kojih je Društvo izloženo nemogućnosti rizika naplate.

Za dospjele obaveze po osnovu kamate (redovne, zatezne) i naknade ako nisu plaćene u roku od 15 dana, Društvo je dužno izvršiti 100% izdvajanje IV na iznos dospjelog potraživanja.

Ako se naplati potraživanje koje je prethodno bilo otpisano, naplaćeno potraživanje se smatra ostalim prihodom /prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluke suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluke nadležnih organa Društva.

→ *Zalihe*

Zalihe čine materijal, sitan inventar, rezervni dijelovi, autogume i ostala pomoćna sredstva koja se troše u procesu redovnog poslovanja Društva. Priznavanje i vrednovanje zaliha vrši se u skladu sa odredbama MRS 2. Inicijalno vrednovanje se vrši po nabavnoj vrijednosti. Za vrednovanje trošenja zaliha koristi se metod prosječne cjene i ažurira se posle svake naredne nabavke.

Materijal, sitan inventar, rezervni dijelovi, auto gume i ostala pomoćna sredstva koja se troše u procesu redovnog poslovanja Društva, otpisuju se u cjelosti (100%) prilikom stavljanja u upotrebu i terte troškove obračunskog perioda.

→ *Ostala imovina*

Troškovi plaćeni unaprijed iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja (AVR), a u troškove obračunskog perioda se prenosi samo dio koji se odnosi na taj obračunski period.

Kao troškovi plaćanja unaprijed iskazuju se plaćanje premije osiguranja, plaćanje troškova reklame i propagande, troškovi časopisa i stručne literature i dr. troškovi koji se odnose na buduće obračunske periode.

→ *Stalna sredstva*

Stalna sredstva koja Društvo koristi za obavljanje djelatnostii za koje očekuje da će koristiti duže od jednog obračunskog perioda pod uslovom:

- ✓ Da je vjerovatno priticanje ekonomske koristi od tog sredstva duže od jedne godine; i
- ✓ Da se nabavna vrijednost može pouzdano odmjeriti.

Stalna sredstva čine materijalna i nematerijalna sredstva. Nematerijalno sredstvo je sredstvo bez fizičke supstance, koje se može identifikovati, a koje se posjeduje radi korišćenja u proizvodnji ili snadbijevanju robom i uslugama, u svrhe iznajmljivanja ili administrativne namjene. Materijalna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema u Društvu čine automobili, uređaji za grejanje i hlađenje, računarska oprema, namještaj i ostalo) su sredstva koja Društvo koristi duže od jednog obračunskog perioda za potrebe proizvodnje, isporuke robe, pružanja usluga, iznajmljivanje ili za administrativne svrhe.

Početno priznavanje odnosno odmjeravanje stalnih sredstava vrši se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturisana vrijednost, uvećana za sve troškove do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Naknadni izdaci za stalna sredstva se priznaju kao povećanje vrijednosti sredstava ukoliko se ulaganjem poboljšava stanje sredstava iznad njegovog početnog učinka, a to su:

- ✓ Produženje korisnog vijeka sredstva,
- ✓ Povećanje radne sposobnosti, ili njegova izmjena,
- ✓ Unapređenje kvaliteta.

Stalna sredstva se umanjuju za ispravku vrijednosti (akumulisanu amortizaciju) i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređenja. Obaveza Društva je da godišnje popisuje, pregleda i koriguje sredstva za

dodatna ulaganja i bilo koji iznos obezvredjenja, poredeći knjigovodstvenu vrijednost sa nabavmom vrijednosti.

→ *Amortizacija*

Obračun amortizacije nematerijalne i materijalne imovine Društvo vrši mjesečno, u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardom MRS 16 i član 7. Pravilnika (SL. glasnik RS 63/13 i 30/18).

Sva dodatna ulaganja koja su uvećala vrijednost osnovnog sredstva u skladu sa MRS-om 16 ulaze u osnovicu za obračun amortizacije (sadašnja vrijednost+naknadna ulaganja).

Društvo primjenjuje proporcionalnu (linearnu) metodu obračuna amortizacije materijalne i nematerijalne imovine. Iznos amortizacije za svaki period se primjenjuje kao rshod tokom korisnog vjeka trajanja sredstva. Stopa amortizacije se utvrđuje na osnovu procjenjenog vijeka tajanja sredstva.

Korisni vijek trajanja i stope amortizacije za pojedine grupe sredstava su:

Grupa sredstava	Korisni vijek - godine	Stopa amortizacije
1. T oprema	4	25,00%
2. Softver	5	20,00%
3. Uređaji za grejanje i hlađenje	6	16,50%
4. Putnički automobili	6,5	15,50 %
5. Ostala računarska oprema	7	14,30%
6. Namještaj	9	11,00%

U toku izvještajnog perioda nisu mjenjane stope amortizacije.

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi, sa obračunom se počinje prvog u naredom mjesec od mjeseca u kome je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu.

Trajna sredstav koja su otpisana ili otuđena ne iskazuju se u računovodstvenim izvještajima

Dobici ili gubici po osnovu rashodovanja i otuđenja sredstava (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i neto knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u izvještaju o ukupnom rezultatu odgovarajućeg perioda.

Troškovi održavanja i popravki stalnih sredstava priznaju se u rashode perioda u kojem su nastali.

Sa aspekta poreskog bilansa otpisivanje se vrši prema poreskim propisima čija primjena treba da dovede do utvrđivanja oporezivog rezultata.

→ *Aktivna vremenska razgraničenja (AVR)*

Na aktivnim vremenskim razgraničenjima iskazane su unaprijed plaćeni troškovi i rashodi, kao i prihodi tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani, a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu.

Finansijske obaveze

U izvještaju o finansijskom položaju, finansijske obaveze Društva, u skladu sa MSFI 9, vrednovane su i iskazane po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijske obaveze obuhvataju dugoročne i kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze. Na dan izvještaja o finansijskom položaju u ovu kategoriju finansijskih instrumenata spadaju obaveze po

pozajmicama, po kreditima, po osnovu emitovanih obveznica, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u iznosu primljenih sredstava. Nakon početnog priznavanja finansijske obaveze se iskazuju u iznosu početnog priznavanja umanjenog za otplaćeni dio glavnice, uvećanog za iznos kapitalizovane kamate i umanjenog za bilo koji otpis odobren od strane povjerioca. Finansijske obaveze su iskazane po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem efektivne kamtne stiope. Obaveze po osnovu kamata na finansijske obaveze se evidentiraju na tere finansijskog rashoda u periodu na koji se odnose i prikazuju u okviru ostalih kratkoročnih obaveza.

→ *Uslovi za priznavanje*

Uslovi za priznavanje su:
- ✓ Društvo ima sadašnju obavezu (pravna ili stvarna) po osnovu prošlih događaja;
- ✓ Vjerovatno je da će izmirenje obaveza dovesi do odliva resursa koji predstavljaju ekonomske koristi;
- ✓ Moguće je pouzdano procjeniti iznos obaveza.

→ *Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze*

Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze knjžene su na osnovu vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava (ugovora, faktura i dr,) kojim su definisani uslovi pozajmljivanja.

Dugoročne obaveze su obaveze (dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrijednostii ostale dugoročne obaveze) koje dospijevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izvještaja.

Kratkoročne obaveze su obaveze (pozajmice, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze, kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze) koje dospijevaju u roku do godinu dana od dana nastanka, odnosno dana bilansa.

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

→ *Pasivna vremenska razgraničenja (PVR)*

Na pasivnim vremenskim razgraničenjima iskazani su unaprijed naplaćeni prihodi i obračunati nenaplaćeni troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena knjigovodstvena isprava.

→ *Beneficije zposlenim*

U skladu sa domaćim propisima Društvo je obavezno da za svakog zaposlenog uplaćuje doprinose državnim fondovima (za socijalnu zaštitu, penziono osiguranjei ostale u skladu sa Zakonom), koji se obračunavaju primjenom spcifičnih, zakonom propisanih stopa. Ovi doprinosi knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Prestanak priznavanja finansijskih instrumenata

→ *Finansijska imovina*

U skladu sa MSFI 9, Društvo prestaje sa priznavanjem finansijska imovina u sljedećim situacijama:
- ✓ Kada je došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- ✓ Kada je došlo do prenosa finansijskih sredstava i taj prenos se kvalifikuje za prestanak priznavanaj u skladu sa paragrafom 3.2.6. MSFI 9.

Prenos finasijske imovine se vrši samo kada:
- ✓ Društvo prenese ugovorena prava na primanje tokova gotovine od finansijskih sredstava ; ili
- ✓ Društvo zadržava ugovorena prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, ali je preuzelo ugovorenu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više puta.

→ *Finansijske obaveze*

Društvo prestaje sa priznavanje finansijskih obaveza u sljedećm situacijama: kada je ispunilo obavezu ili kada je ugovorena obaveza plaćanja istekla ili ukinuta.

Sopstveni kapital

Uplaćeni kapital se iskazuje po nominalnoj vrijednosti uplaćenih akcija i vodi se analitički po vlasnicima.

Na računu revalorizacionih rezervi evidentira se revalorizacija materijalnih i nematerijalnih sredstava u skladu sa MRS 16.

Zakonske rezerve su propisane Zakonom o privrednim društvima, izdvajaju se iz dobiti Društva i čine jednu od pozicija kapitala.

Društvo u zakonske rezerve godišnje izdvaja 5,00 % dobiti poslije oporezivanja. Izdvajanje će se sprovoditi sve dok zakonske rezerve ne dostignu min. iznos koji je jednak iznosu od 10% vrijednosti osnovnog kapitala.

Neraspoređena dobit za izvještajnu godinu se raspoređuje odlukom Skupštine Društva, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

Priznavanje i vrednovanje pozicija Bilansa uspjeha

Prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, ostali prihodi i ostali rashodi poslovanja se knjiže po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslova iz obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između klijenta i Društva.

Prihodi obuhvataju prihode iz poslovanja, operativne prihode i prihodi po osnovu promjene vrijednosti imovine i obaveza. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od kamata po osnovu kredita, naknada i provizija. Svi prihodi evidentirani su na osnovu vjerodostojne knjigovodstvenih isprava tj. ugovora, faktura i slično.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz poslovnih aktivnosti kao što su pasivne kamate i naknade na pribavljene izvore sredstava odnosno finansijske obaveze (pozajmice, zajmovi, krediti i emitovane obveznice i dr.), i ostale operativne troškove (kao što su troškovi materijala, proizvodne usluge, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi nezavisni od rezultata, bruto zarade i dr.).

→ *Prihodi i rashodi od kamata*

Prihodi i rashodi od kamata (redovna i zatezna kamata) iskazuju se u bilansu uspjeha za sve instrumente koji donose kamatu po načelu obračunatih kamata primjenom metode efektivne kamatne stope, odnosno po stopi koja diskontuje procjenjene novčane tokove na neto sadašnju vrijednost tokom trajanja ugovora.

Prihodi i rashodi kamata obračunavaju se mjesečno, a naplaćuju i plaćaju u skladu sa ugovorom za pojedinačna potraživanja i pojedinačne obaveze.

→ *Prihodi i rashodi po osnovu naknada*

Prihodi po osnovu naknada za obradu kreditnog zahtjeva razgraničavaju se saglasno vremenu trajanja i priznaju u bilansu uspjeha srazmjerno vremenu trajanja. Sastavni su dio efektivne kamatne stope na finansijsku imovinu, uključuju se u mjerenje efektivne kamatne stope. Prihodi od naknada obrade kreditnog zahtjeva razgraničavaju se i amortizuju u toku trajanja kredi, po metodi efektivne kamatne stope.

Rashodi po osnovu naknada za bankarske usluge, osim naknada po osnovu odobrenih kredita, se utvrđuju u trenutku dospijeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni.

Ostali prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija utvrđuju se u trenutku dospijeća za naplatu, odnosno u trenztku izvršenja usluge. U bilansu uspjeha priznaju se u trnutku nastanka, odnosno izvršenja određene usluge odnosno dospijeća za naplatu.

Ostali troškovi (materijalni i nematerijalni) evidentirani su na osnovu vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava tj. po fakturama povjerioca, ugovorima i slično.

Porezi i doprinosi

→ *Tekući porezi na dobit*

Tekući poresz na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Obračunava se primjenom propisane poreske stope od 10,00% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobiti prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, a u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske.

Poreski propisi Republike Srpske predviđaju mogućnost umanjenja poreske osnovice za iznose ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu za obavljanje vlastite proizvodne djelatnosti.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povrat poreza plaćenog u prethodnim perodima. Međutim gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Društvo ima poslovnu jedinicu u Brčko distriktu, te obračun poreza za tu poslovnu jedicu vrši u skladu sa propisima koji važe u Brčko distriktu. Porez na dobi, koji društvo obračunava i plaća u Brčko distriktu priznaje se u Republici Srpskoj kao poreski kredit do iznosa koji bi bio obračunat u skladu sa propisima Republike Srpske.

→ *Odloženi porezi na dobit*

Pri obračunu poreza na dobit, privremene razlike koje nastaju po osnovu razlike između računovonodstvene i poreske dobiti obračunavaju se u skladu sa MRS-om 12.

→ *Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata*

Porezi i doprinosi koji ne zavise od poslovnog rezultata predstavljaju plaćanja, propisana opštinskim i republičkim propisima koji su na snaz, namjenjena finansiranju raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi knjiže se i prikazuju u okviru ostalih poslovnih rashoda.

III POKAZATELJI POSLOVANJA

1. BILANS USPJEHA

PRIHODI I RASHODI

Prihodi i rashodi obuhvataju prihode i rashode od kamata, naknada i provizija, obezvrjeđenja finansijskih sredstava i rezervisanja ostale dobitke i gubitke od dugoročnih nefinansijskih sredstava, troškove zaposlenih, troškove amortizacije i ostale prihode i rashode.

Prihodi po osnovu aktivne kamte, predstavljaju prihodi od kamata na kredite i kamata od drugih potraživanja, obračunavaju se u skladu sa odredbama ugovora. Rashodi po osnovu pasivne kamate, predstavljaju trošak, obračunavaju se mjesečno sa izuzetkom pojedinačnih ugovorenih obaveza sa kraćim periodom obračuna.

Prihodi od naknada obuhvataju prihode po osnovu obrade kreditnih zahtjeva i ugovorenih naknada po osnovu poslovno tekničke saradnje (PTS) sa distributerima roba i usluga. Rashodi od naknada obuhvataju provizije i naknade po osnovu platnog prometa prema poslovnim bankma, naknade za emisiju obveznica prema brokerskoj kući, i naknade prema institucijama (ABRS, CRHOV, BL berzi, CB BiH-CRK i CR-zaloga).

Prihodi i rashodi iz poslova finansiranja

PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
1	208	Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi	795,221	1,030,421
2	211	Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij	111,130	118,052
3		**Dobitak/gubitak iz poslova finansiranja**	**906,351**	**1,148,473**

Ostvarena dobit iz poslova finansiranja (1.148.473 KM) hronološki prati pozicije Bilansa uspjeha sa strukturom prikazanom u narednim tabelama:

AOP 201 – Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 201 -	PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI			(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	201	**Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**1,032,677**	**1,405,763**
1.	202	Prihod od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi po amortizovanoj vrijednosti	1,032,677	1,405,763
1.1.		Prihod od redovnih kamata iz sredstava društva	1,006,445	1,368,566
1.2.		Prihod od zateznih kamata iz sredstava društva	3,636	5,894
1.3		Prihodi od kamata po kreditima plasiranim iz kreditnih linija	22,566	31,166
1.4.		Prihodi od zatezne kamate po kreditima plasiranim iz kred. Linija	30	137

AOP 205 -Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 205 -	RIHODI OD KAMATA I SLIČNI RASHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI			(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	205	**Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**237,456**	**375,343**
1.	206	Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamtnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	237,456	375,343
1.1.		Rashodi kamata po uzetim pozajmicama od fizičkih i pravnih lica	162,013	186,920
1.2.		Rashodi kamata po emitovanim HOV -obveznice	73,904	176,654
1.3		Rashodi kamata po kreditima od banaka	1,539	11,657
1.4		Rashodi zateznih kamata	0	113

AOP 208 – Neto prihod od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 208 - NETO PRIHODI/ (RASHODI) OD KAMATA I SL. PRIHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	208	**Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**795,221**	**1,030,421**
1.	201	Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi po amortizovanoj vrijednosti	1,032,677	1,405,763
2.	205	Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamtnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	-237,456	-375,342

AOP 209 – Prihod od naknada i provizija

AOP 209 - PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	209	**Prihodi od naknada i provizija**	**159,981**	**190,999**
1.		Prihodi od naknada kreditne aktivnosti	146,981	178,556
2.		Prihodi od naknada poslovno tehničke saradnje (PTS)	12,770	12,443
3		Prihodi od ostalih naknada	230	0

AOP 210 – Rashod od naknada i provizija

AOP 210 - RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	210	**Rashodi od naknada i provizija**	**48,851**	**72,947**
1.		Naknade prema institucijama (ABRS, CB BiH-CRK, CR HOV CR-zaloga)	31,236	42,035
2.		Naknade za brokerske usluge	8,500	18,500
3.		Naknade za usluge platnog prometa	7,416	8,422
4.		Ostale naknade	1,699	3,990

AOP 211 – Neto prihod/rashod od naknada i provizije (209-210) (+/-)

AOP 211 - NETO PRIHPDI/ (RASHODI) OD NAKNADA I PROVIZIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	211	**Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij (209-210)**	**111,130**	**118,052**
1.	209	Prihodi od naknada i provizija	159,981	190,999
2.	210	Rashodi od naknada i provizija	-48,851	-72,947

Operativni prihodi i rashodi i ostali prihodi i rashodi

OPERATIVNI I OSTALI PRIHODI I RASHODI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
1	212	Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)	46,361	-18,299
2	243	Ostali prihodi	10,659	8,905
3	244	Troškovi zaposlenih	-363,090	-411,994
4	245	Troškovi amortizacije	-10,012	-10,979
5	246	Ostali troškovi i rashodi	-98,464	-143,372
6		**Dobitak/gubitak iz operativnog i ostalog poslovanja**	**-414,546**	**-575,739**

Ostvareni gubitak iz operativnog i ostalog poslovanja (-575.739 KM) prikazana je hronološki, prateći pozicije Bilansa uspjeha, u narednim tabelama:

AOP 212 – Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja

AOP 212 - OBEZVRJEĐENJE FINANSIJSKIH SREDSTAVA I REZERVISANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	212	**Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)**	**46,361**	**-18,299**
1.		Rahodi indirektnog otpisa plasmana u toku godine	-94,011	-75,311
2.		Prihod od ukidanja indirektnog otpisa plasmana u toku godine	140,372	57,012

Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja-neto kreditni gubitak (18.299 KM), u izvještajnoj godini povećan je dodatnim izdvajanjima ispravki vrijednosti/formiranjem regulatornih rezervi na portfolio kredita.

AOP 243 - Ostali prihodi

AOP 243 - OSTALI PRIHODI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	243	**Ostali prihodi**	**10,659**	**8,905**
1		Prihodi ranijih godina	5,562	384
2		Ostali prihodi operativnog poslovanja	4,488	6,276
3		Ostali prihodi	609	2,245

U ostale prihode (8.905 KM) ulaze: prihodi ranijih godina- oprihodovane naknade za obradu kredita; prihodi iz operativnog poslovanja- naknade za RZ i popust za nabavku goriva; i ostali prihodi- sitna salda, oprihodovana obaveza i naplaćeni sudski troškovi.

AOP 244 – Troškovi zaposlenih

AOP 244 - TROŠKOVI ZAPOSLENIH				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	244	**Troškovi zaposlenih**	**363,090**	**411,994**
1		Troškovi zaposlenih	363,090	411,994

Troškovi zaposlenih se sastoje od bruto primanja zaposlenih radnika, bruto primanja članova upravnog odbora, bruto primanja članova odbora za reviziju i bruto primanja angažovanih po osnovu ugovora o djelu.

AOP 245 – Troškovi amortizacije

AOP 245 - TROŠKOVI AMORTIZACIJE				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	245	**Troškovi amortizacije**	**10,011**	**10,979**
1		Amortizacija materijalne imovine (automobili, IT oprema, namještaj, uređaji za grejanje hlađenje)	9,458	9,579
2		Amortizacija nematerijalne imovine (softver)	553	1,400

AOP 246 – Ostali troškovi i rashodi

AOP 246 - OSTALI TROŠKOVI I RASHODI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	246	**Ostali troškovi i rashodi**	**98,464**	**143,372**
1		Troškovi materijala i energije	15,592	23,933
2		Troškovi proizvodnih usluga	63,562	92,523
3		Nematerijalni troškovi	10,284	13,491
4		Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	7,197	6,986
5		Ostali troškovi	1,829	6,440

Ostali rashodi (143.372 KM) sastoje se od: troškova materijala ukupne vrijednosti 23.933 KM (tr. materijala za poslovanje 8.777 KM, tr.goriva i maziva 7.001 KM, tr. el.energije 2.541 KM, tr.sitnog inventara 2.008 KM i dr.); troškova proizvodnih usluga ukupne vrijednosti 92.523 KM (tr.održavanja os.sredstava- informacioni sitem 34.677 KM, tr.zakupa poslovnog prostora- na pet lokacija 23.778 KM, tr. reklame i propagande 15.936 KM, tr.telefonai interneta 9.078 KM, poštanski tr. 3.341 KM, i dr.); nematerijalnih troškovaa ukupne vrijednosti 13.491 KM (tr. oglasa 2.098 KM, tr. advokatskih usluga 2.156 KM, tr notarskih usluga 2.042, tr. reprezentacije 1.411 KM i dr.); troškova poreza i doprinosa ukupne vrijednosti 6.982 KM (tr.sudskih i administrativnih taksi 1.652 KM, tr. porez na zakup 724 KM, tr.naknada za sume RS/BN 1.286 KM, tr. naknade za protiv-požarno 499 KM, tr.naknada za invalide 305 KM i dr.) i ostali troškovi ukupne vrijednosti 6.404 KM (tr.otpisa plasmana 1.334 KM, rashod ranijih godina-greška u obračunu 4.223 KM i dr.).

Dobit

AOP 249 – Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja

AOP 249 - DOBITIZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	249	**Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (bruto)**	**399,084**	**572,734**
1	208	Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi	795,221	1,030,421
2	211	Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij	111,130	118,052
3	212	Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)	-46,361	-16,299
4	243	Ostali prihodi	10,659	8,905
5	244	Troškovi zaposlenih	-363,090	-411,994
6	245	Troškovi amortizacije	-10,011	-10,979
7	246	Ostali troškovi i rashodi	-98,464	-143,372

AOP 251/257 – Tekući porez na dobit

AOP 251/257 - TEKUĆI POREZ NA DOBIT/ POREZ NA DOBIT				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	30.06.2024.godine
		1	2	3
0	251	**Tkući porez na dobit**	**40,368**	**58,158**
0	257	**Porez na dobit**	**40,368**	**58,158**
1	249	Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (bruto)	399,084	572,734
2		Povećanje poreske osnovice	4,661	8,850
3		Smanjenje poreske osnovice	-70	0
4		Poreska osnovica (1+2-3)	403,675	581,584
5	257	Porez na dobit (efektivn astopa 10,15% *1)	40,368	58,158
6		Porez koji se plaća u RS	25,298	38,071
7		Porez koji se plaća u BD	15,070	20,088

Tekući porez na dobit je obračunat na uvećanu poresku osnoviu utvrđenu poreskim bilansom RS.

AOP 258/261 – Dobit iz redovnog poslovanja

AOP 258/261 - DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA/ DOBIT				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	258	**Dobit iz redovnog poslovanja (1-2)**	**358,716**	**514,576**
0	261	**Dobit (neto) (1-2)**	**358,716**	**514,576**
1	249	Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (bruto)	399,084	572,734
2	257	Porez na dobit	40,368	58,158

Nakon plaćanja poreza na dobit od 58.158 KM, neto dobit Društva za poslovnu 2024. godinu iznosi 514.576 KM.

2. BILANS STANJA

Aktiva – finansijska sredstva

U narednim tabelama analitički, hronološkim redom prikazane su pozicije Bilansa stanja.

AOP 001 – Gotovina i gotovinski ekvivalenti

AOP 001 GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	001	**Gotovina i gotovinski ekvivalenti**	**336,080**	**898,623**
1	*002*	***Gotovina***	***335,989***	***898,623***
1.1.		Gotovina na žiro-računu u domaćoj valuti	335,989	898,557
1.2.		Gotovina na žiro-računu u stranoj valuti	61	61
1.3.		Gotovina u blagajni	30	5

Gotovina Društva u iznosu od 898.623 KM se nalazi na žiro-računima kod tri poslovne banke (Naša Banka ad Banja Luka, Atos Banka ad Banja Luka i Banka Poštanska Štedionica ad Banja Luka), preko kojih obavlja platni promet.
Transakcije preko blagajne se vrše samo u izuzetnim slučajevima kada se od klijenata naplaćuje naknada za izdate mjenice putem kojih se obezbjeđuju kreditna zaduženja.

AOP 013 – Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti

R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	013	**Finansijsk sredstva po amortizovanoj vrijednosti**	**8,006,548**	**10,185,216**
1	*017*	***Dati krediti***	***8,006,548***	***10,185,216***
1.1.		Potraživanja za kamate i naknade u domaćoj valuti	39,161	41,539
1.2.		Potrživanja za kamate i naknade u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	0	0
1.3		Kratkoročni krediti u domaćoj valuti	1,472,036	2,414,618
1.4.		Dugoročni krediti u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	6,524,799	7,729,429
1.5.		Dospjeli kratkoročni krediti u domaćoj valuti	32,694	51,301
1.6.		Dospjeli dugoročni krediti u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	134,085	148,242
1.7		IV kamat ai naknada u domaćoj valuti	-30,883	-31,023
1.8		IV kratkoročnih kredita u domaćoj valuti	-33,017	-45,626
1.9		IV dugoročnih kredita u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	-172,070	-177,621
1.10.		Razgraničenje potraživanja za obračunatu nedospjelu kamatu	39,743	54,557

Finansijska sredstva u neto vrijednosti od 10.185.216 KM satoje se od bruto potrživanja za kamate i naknade na odobrene kredite (41.539 KM), bruto potraživanja za kredite- kratkoročne, dugoročne,

dospjele kratkoročne i dospjele dugoročne kredite (10.343.389 KM), ispravki vrijednosti za kreditne rizike (-254.270 KM), i razgraničenih potraživanja (AVR) za obračunatu nedospjelu kamatu (54.557 KM) – na mjesečnom nivou razgraničena, obračunata i ukalkulisana aktivna kamata na kredite sa anuitetima za naplatu dužim od mjesec dana (kvartalni/polugodišnji/godišnji).

AOP 023 – Nekretnine, postrojenja i oprema

AOP 023 NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	023	**Nekretnine postrojenja oprema**	**33,749**	**53,830**
1		Oprema (aute, računari, namještaj...)	78,152	107,811
2		IV opreme (amortizacija)	-44,403	-53,982

Nekretnine postrojenja i oprema čine automobili, IT-oprema, klima uređaji i namještaj.

AOP 026 – Nematerijalna sredstva

AOP 026 NEMATERIJALNA SREDSTVA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	026	**Nematerijalna sredstva**	**4,134**	**16,621**
1		Softver	19,747	33,635
2		IV sotvera (amortizacija)	-15,613	-17,014

Nematerijalna sredstva čine zakupljeni aplikativni softver za mikrokreditne organizacije i softver za obračun plata.

AOP 032 – Ostala sredstva i potraživanja

AOP 032 OSTALA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	032	**Ostala sredstva i potraživanja**	**2,844**	**66,364**
1		Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza I doprinosa	5	0
2		Potraživanja po osnovu datih avansa dobavljačima	1,533	30,481
3		Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	3	563
4		Potraživanja u obračunu	53	182
5		Razgraničeni troškovi	0	7,919
5		Zalihe materijala	1,250	1,220
6		Sredstva stečenanaplatom potraživanja namjenjena prodaji	0	26,000
7		Sitan inventar u upotrebi	1,864	3,644
8		IV sitnog inventara u upotrebi	-1,864	-3,644

AOP 033 – Ukupna sredstva

AOP 033 UKUPNA SREDSTVA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	30.06.2024.godine
		1	2	3
0	033	**Ukupna sredstva**	**8,383,355**	**11,220,654**
1	001	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	336,080	898,623
2	013	Finansijsk sredstva po amortizovanoj vrijednosti	8,006,548	10,185,216
3	021	Akontacija poreza na dobit	0	0
4	023	Nekretnine postrojenja oprema	33,749	53,830
5	026	Nematerijalna sredstva	4,134	16,621
6	032	Ostala sredstva i potraživanja	2,844	66,364

Bilansna aktiva ili ukupna sredstva Društva iznose 11.220.654 KM i sastoje se od: gotovine i gotovinskih ekvivalenata, finansijskih sredstava iskazanih po amortizovanoj vrijednosti, nekretnina

postrojenja i opreme, nematerijalnih sredstava i ostalih sredstava i potraživanja. Struktura ovih pozicija je prikazana u prethodnim tabelama.

AOP 034 – Vanbilansna evidencija

AOP 034 VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	034	Vanbilansna evidencija	1,537	602,617
1		Neiskorištena kreditna sredstva (revolving I overdraft)	0	600,000
2		Plaćeni sudski troškovi	1,537	2,617

Vanbilans se sastoji od neiskorištenih kreditnih sredstava i plaćenih sudskih troškova. Neiskorištena kreditna sredstva se odnose na tri odobrena a nepovučena kredita vrijednosti 600.000 KM, od kojih su dva revolving kredita (Banka Poštanska Štedionica ad Banja Luka u iznosu od 100.000 KM i Naša Banka ad Banja Luka u iznosu od 300.000 KM) i jedan ovrdraft kredit (Atos Banka ad Banja Luka u iznosu od 200.000 KM). Plaćeni sudski troškovi (2.617 KM) predstavljaju knjigovodstveni otpis, po okončanju sudskih sporova naplatiće se od dužnika, ako to ne bude moguće odlukom nadležnog organa Društva pristupiće se trajnom otpisu.

AOP 035 – Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija

AOP 035 UKUPNA SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	035	Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija	8,384,892	11,823,271
1	033	Ukupna sredstva	8,383,355	11,220,654
2	034	Vanbilansna evidencija	1,537	602,617

Pasiva – finansijske obaveze

AOP 102 – Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti

Društvo je za potrebe finansiranja kreditnog portfolija pribavljalo sredstva putem pozajmica od fizičkih i pravnih lica, putem kreditnih zaduženja kod poslovnih banaka i Investiciono Razvojne Banke Republike Srpske (IRBRS), te putem emitovanih HOV-obveznica.

AOP 102 FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	102	Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (1+2+3)	6,634,659	9,084,278
1	*105*	*Uzeti krediti*	*1,692,030*	*1,555,570*
1.1.		Krediti u finansijskih institucija - IRB	1,393,008	1,241,237
1.2.		Krediti u finansijskim institucujama - poslovne banke	200,000	251,043
1.3.		Obaveze za kamtu kreditima od finansijskih institucija	64	373
1.4		Razgraničenja obaveza za obračunatu nedospjelu kamatu	0	62,917
2	*107*	*Izdati dužnički instrumenti*	*1,747,629*	*4,003,937*
2.1.		Emitovane HOV - obveznice (II emisija)	360,984	0
2.2.		Emitovane HOV - obveznice (III emisija)	1,386,645	912,914
2.3.		Emitovane HOV - obveznice (IV emisija)	0	1,591,023
2.4.		Emitovane HOV - obveznice (V emisija)	0	1,500,000
3	108	*Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti*	*3,195,000*	*3,524,771*
3.1.		Pozajmice od fizičkih lica	1,095,000	1,250,000
3.2.		Pozajmice od pravnih lica	2,100,000	2,270,000
3.2.		Kamata po osnovu kratkoročnih pozajmica		215
3.4.		Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	0	4,556

Uzeti krediti od finansijskih institucija se odnose na dva kratkoročna anuitetna kredita povučena od Banka Poštanska Štedionica ad Banja Luka i iz kreditnih sredstava iz fondova IRBRS-a namjenskog karaktera, koja su po pravilima IRBRS-a odobravani korisnicima dugoročnih kredita.

Razgraničene obaveze za obračunatu nedospjelu kamatu, koja je unaprijed (na mjesečnom nivou) obračunata i ukalkulisana u pasivne kamate na karatkoročne pozajmice sa ugovorenom jednokratnom otplatom glavnice i kamate.

Na 31.12.2024. godine aktivne su tri emisije obveznica i to: III-emisija obveznica (EO3) aktivna u periodu 11.09.2023.do 13.09.2026. godine sa mjesečnim anuitetom u vrijednostii od 46.315,65 KM, i IV-emisija obveznica (EO4) aktivna u periodu 17.04.2024. do 17.04.2027. godine sa mjesečnim anuitetom od 61.754,19 KM, i V emisija (EO5) aktivn u period 28.12.2024. do 28.12.2027. godine sa mjesečnim anuitetom od 46.315,65 KM.

AOP 110 – Obaveze za porez na dobit

AOP 110 OBAVEZE ZAPOREZ NA DOBIT				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.122024.godine
		1	2	3
0	110	**Obaveze za porez na dobit**	**13,126**	**23,238**
1	110	Obaveze za porez na dobit	13,126	23,238

Obaveze za porez na dobit (23.238 KM) predstavlja razliku između obračunatog poreza na dobit za 2024. godinu i uplaćene akontacije poreza na dobit u toku 204. godine.

AOP 116 – Ostale obaveze

AOP 116 OSTALE OBAVEZE				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	116	**Ostale obaveze**	**342,504**	**546,276**
1		Obaveze po osnovu zarada i naknada	94	72
2		Obaveze prema dobavljačima	2,034	2,865
3		Obaveze po osnvu avansa za otplatu kredita	183,538	337,806
4		Obaveze za poreze i doprinose	753	968
5		Pasivna vremenska razgraničenja	156,085	204,565

Ostale obaveze čine sledeći pokazatelji: obaveze po osnovu zarada i naknada (72 KM); obaveze prema dobavljačima (2.865 KM); obaveze po osnovu avansa za otplatu kredita su prije rok dospijeća uplaćene obaveze po kreditima od strane korisnika kredita (337.806 KM); obaveze za poreze i doprinose (968 KM) odnose se na naknade za šume RS (631 KM), naknade za šume BD (66 KM) i naknada za protivpožarnu zaštitu (271 KM); PVR-pasivna vremenska razgraničenja (204.565 KM) odnose se na razgraničene unaprijed naplaćene kamate (69.941 KM), razgraničene unaprijed naplaćene naknade (132.998 KM), razgraničenje obaveza prema CBBiH iz 2024. godine a kije su fakturisane i plaćene u 2025. godini (1.512 KM), i razgraničenje obaveza za iznajmljivanje štampača, iz 2024. godinu, a koje su fakturisane i plaćene u 2025. godini (113.87 KM).

AOP 117 – Ukupne obaveze

AOP 117 UKUPNE OBAVEZE				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	117	**Ukupne obaveze (1+2+3)**	**6,990,289**	**9,653,792**
1	102	Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (1+2+3)	6,634,659	9,084,278
2	110	Obaveze za porez na dobit	13,126	23,238
3	116	Ostale obaveze	342,504	546,276

AOP 118 – Akcijski kapital

Vlasnička struktura kapitala Društva čini jedno pravno lice i pet fizičkih lica, i prikazana je u narednoj tabeli:

AOP 118 AKCIJSKI KAPITAL						(U KM)
R.br.	AOP	Naziv/ime i prezime	31.12.2023. godine		31.12.2024. godine	
			Kapital u KM	Učešće %	Kapital u KM	Učešće %
0	118	AKCIJSKI KAPITAL	1,000,060	100.00%	1,000,060	100.00%
1		Duvan ad Bijeljina	350,000	35.00%	350,000	35.00%
2		Tanja Mihajlović Sekulić	175,000	17.50%	175,000	17.50%
3		Aleksandra Mihajlović Sekulić	175,000	17.50%	175,000	17.50%
4		Davor Pejić	100,060	10.00%	100,060	10.00%
5		Slobodan Mihajlović	100,000	10.00%	100,000	10.00%
7		Ružica Janković	100,000	10.00%	100,000	10.00%

Osnivački kapitala Društva sastoji se od 1.000.060 akcija nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji.

AOP 137/139 – Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva/ukupan kapital

AOP 139 UKUPAN KAPITAL				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji kapitala	Stanje 31.12.2023.godina	Stanje 30.06.2024.godine
0	139	UKUPAN KAPITAL:	1,393,066	1,566,862
1	118	Akcijski kapital	1,000,060	1,000,060
1.1.		Kapital pravnih lica	350,000	350,000
1.2.		Kapital fizičkih lica	650,060	650,060
2	123	Rezerve	34,290	52,226
3	131	Dobit	358,716	514,576
3.1.	132	Dobit tekuće godine	358,716	514,576
3.2.	123	Neraspoređena dobit ranijih godina	0	0
3.3.	134	Gubitakiz	0	0

U 2024. godini, vlasnicima kapitala, u skladu sa odlukom Skupštine Društva isplaćena je dividenda iz dobiti ostvarene u 2023. godini.

AOP 140 - Ukupne obaveze i kapital (117+139)

AOP 140 UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	140	Ukupne obaveze i kapital (1+2)	8,383,355	11,220,654
1	117	Ukupne obaveze (1+2+3)	6,990,289	9,653,792
2	139	Ukupan kapital	1,393,066	1,566,862

Ukupne obaveze i kapital ili bilansna pasiva predstavlja iznos od 11.220.654 KM.

AOP 141 – Vanblansna evidencija

AOP 141 VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	141	Vanbilansna evidencija	1,537	602,617
1		Neiskorištena kreditna sredstva (revolving I overdraft)	0	600,000
2		Plaćeni sudski troškovi	1,537	2,617

Vanbilans se sastoji od neiskorištenih kreditnih sredstava i plaćenih sudskih troškova.
Neiskorištena kreditna sredstva se odnose na tri odobrena a nepovučena kredita vrijednosti 600.000 KM, od kojih su dva revolving kredita (Banka Poštanska Štedionica ad Banja Luka u iznosu od 100.000 KM i Naša Banka ad Banja Luka u iznosu od 300.000 KM) i jedan overdraft kredit (Atos Banka ad Banja Luka u iznosu od 200.000 KM).
Plaćeni sudski troškovi (2.617 KM) predstavljaju knjigovodstveni otpis, po okončanju sudskih sporova naplatiće se od dužnika, ako to ne bude moguće odlukom nadležnog organa Društva pristupiće se trajnom otpisu.

AOP 142 – Ukupne obaveze, kapital i vanbilansna evidencija

AOP 142 UKUPNE OBAVEZE KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2023.godine	30.06.2024.godine
		1	2	3
0	142	**Ukupne obaveze i kapital i vanbilansbna evidencija(1+2+3)**	**8,384,892**	**11,823,271**
1	140	Ukupne obaveze i kapital	8,383,355	11,220,654
2	141	Vanbilansna evidencija	1,537	602,617

IV OSTALE INFORMACIJE

1. Transakcije sa povezanim licima

Povezana lica sa Društvom su osnivači i članovi Upravnog odbora i sa njima povezana pravna i fizička lica. U izvještajnom periodu obim transakcije sa povezanim licima je naveden u narednoj tabeli:

R.Br.	Naziv pokazatelja	Transakcije sa povezanim licima po osnovu pozajmica uzetih od pra			Transakcije sa dobavljačima povezanim licima
		Pravna lica - akcionari Društva i sa njima povezana lica	Fizička lica – akcionari Društva i sa njima povezana	Fizička lica -članovi organa upravljanja i sanjima povezana lica	
1	**Početno stanje na dan 01.01.2024. g.**	**1,500,000.00**	**0.00**	**680,000.00**	**0.00**
2	Dugovni promet za period 01.01. - 31.12.2024. g.	3,420,000.00	320,000.00	900,000.00	11,758.50
3	Potražni promet za period 01.01. - 31.12.2024. g.	3,650,000.00	120,000.00	1,100,000.00	11,758.50
4	**Saldo potrsživsnja / obaveza na dan 31.12.2024. g.**	**1,270,000.00**	**200,000.00**	**480,000.00**	**0.00**

Poslovanje sa povezanim licima u izvještajnom periodu se odnosi na uzimanje novčanih pozajmica namjenjenih finansiranju kreditnih aktivnosti Društva i plaćanje naknade za zakup poslovnog prostora u kome je smješteno sjedište Društva.

Prilikom ugovaranja uslova za transakcije sa povezaniim licima ispoštovan je princip *„van dohvata ruke"*

2. Eksternalizacija

Društvo je u 2024. godini četiri usluge povjerilo sljedećim eksternim saradnicima:

- ✓ Usluge vezane za održavanje i razvoj softvera povjerene su pravnom licu Infostudio doo, Sarajevo i Wenisoft Niš.

- ✓ Usluge vezane za održavanje i razvoj softvera za obračun plata povjerene su pravnom licu Infosistem doo, Bijeljina,
- ✓ Advokatske usluge su povjerene Advokatskoj kancelariji Ćeklić, Krsmanović i Matić, Bijeljina.

3. Događaji nakon datuma finansijskih izvještaja

Do datuma usvajanja i predaje finansijskih izvještaja nisu uočeni nikakvi naknadni događaji, a koji bi mogli značjno uticati na izmjenu finansijskih izvještaja Društva ili na poslovanje u budućnosti.

4. Drugi finansijski izvještaji

→*Izvještaj o promenama na kapitalu* sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o promjenama na kapitalu ("Sl. glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 12., odražava strukturu, promjene i veličinu kapitala za 2023. i za 2024. godinu.

→*Izvještaj o tokovima gotovine* sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o tokovima gotovine ("Sl.glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 10. i 11., odražava novčane tokove iz poslovne aktivnosti, aktivnosti investiranja i aktivnosti finasiranje, čiji konačan pokazatelj visina neto rast/ neto pad gotovine i gotovinskih ekvivalenata u 2023. godini i 2024. godini.

Računovođa

Jelena Mihajlović

Direktor

Davor Petić

Mikrokreditno društvo PRIVREDNIK d.o.o.
BIJELJINA

АПИФ Пословна јединица
БИЈЕЉИНА
ПРИМЉЕНО
Дана

NOTE - Napomene uz godišnji finansijski izvještaj za 2025. godinu (od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine)

Bijeljina, februar 2026. godine

	SADRŽAJ	1
I	**Finansijsi izvještaj**	**2**
1	Bilans stanja	2
2	Bilans uspjeha	2
3	Izvještaj o tokovima gotovine	3
4	Izvještaj o promenama na kapitalu	4
5	Izvještaj o vanbilansnoj evidenciji	5
II	**Zabilješke uz finansijski izvještaj**	**5**
1	Opšti podaci	5
2	Osnovi za sastavljanje i prezentaciju inansijskih izvještaja i računovodstvenih politika	6
3	Računovodstvene politike	7
III	**Pokazatelji poslovanja**	**13**
1	Bilans uspjeha	13
2	Bilans stanja	18
IV	**Ostale informacije**	**24**
1	Sudski postupci	24
2	Transakcije sa povezanim licima	24
3	Eksternalizovane aktivnosti	24
4	Događaji nakon datuma finansijskog izvještavanja	25
5	Drugi finansijski izvještaji	25

I FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

BILANS STANJA
na dan 31.12.2025.godine

R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	Napomena	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
	1	2	3	4	5
I		BILANSNA AKTIVA			
1	001	Gotovina	18	377,378	898,623
2	005	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	0
3	007	Finansijska sredstva kroz ostvaren ukupan rezultat		0	0
4	013	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	19	11,675,949	10,185,216
4.1	017	Dati krediti		11,675,949	10,185,216
5	021	Unaprijed plaćen porez na dobit		0	0
6	023	Nekretnine postrojenja i oprema	19	61,907	53,830
7	026	Nematerijalna sredstva	19	12,906	16,621
8	032	Ostala sredstva i potraživanja	20	11,400	66,364
9	033	Ukupna sredstva	20	12,139,540	11,220,654
10	034	Vanbilansna evidencija	20	331,115	602,617
11	035	Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija	21	12,470,655	11,823,271
II		BILANSNA PASIVA			
1	102	Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	21	9,905,206	9,084,278
1.1	105	Uzeti krediti		3,400,060	1,555,570
1.2	107	Izdati dužnički instrumenti		2,380,146	4,003,937
1.3	108	Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		4,125,000	3,524,771
2	110	Obaveze za porez na dobit	22	7,325	23,238
3	116	Ostale obaveze	22	593,259	546,276
4	117	Ukupne obaveze	22	10,505,790	9,653,792
5	118	Akcijski kapital	22	1,000,060	1,000,060
6	123	Rezerve (zakonske/statutarne)		77,955	52,226
7	131	Dobit		555,735	514,576
8	139	Ukupan Kapital	23	1,633,750	1,566,862
9	140	Ukupne obaveze i kapital	23	12,139,540	11,220,654
10	141	Vanbilansna evidencija	23	331,115	602,617
11	142	Ukupne obaveze, kapital i vanbilansna evidencija	24	12,470,655	11,823,271

BILANS USPJEHA
za period 01.01.2025. do 31.12.2025.godine

	1	2	3	4	5
		Prihodi i rashodi kamata			
1	201	Prihodi od kamata sl. prihodi po efektivnoj kamat. stopi	14	1,697,312	1,405,763
2	205	Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	14	465,759	375,342
3	208	Neto prihod /(rashod)od kamata I slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	15	1,231,553	1,030,421
4	209	Prihodi od naknada i provizija	15	223,709	190,999
5	210	Rashodi od naknada i provizija	15	59,944	72,947
6	211	Neto prihod /(rashod)od naknada i provizija	15	163,765	118,052
7	212	Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	16	-78,085	-18,299
8	243	Ostali prihodi	16	12,129	8,905
9	244	Troškovi zaposlenih	16	480,043	411,994
10	245	Troškovi amortizacije	16	16,455	10,979
11	246	Ostali troškovi i rashodi	17	211,484	143,372
12	249	Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	17	621,380	572,734
13	257	Poreska dobit	17	-65,645	-58,158
14	261	Dobit	18	555,735	514,576

BILANS TOKOVA GOTOVINE
na 31.12.2025. godine

R.br.	Pozicija	Ozn.	za	AOP	Napomena	Oznaka (+) (-)	Tekuća godina	Prethodna godina
1	**TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI**						**0**	**0**
1.1.	Prilivi od kamata I sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	3	0	1		(+)	1,721,944	1,431,195
1.2.	Odlivi od kamata I sličnih rashoda po efektivnoj kamatnoj stopi	3	0	2		(-)	-451,132	-430,464
1.3.	Prilivi od naknada I provizija	3	0	3		(+)	257,930	214,079
1.4.	Odlivi od naknada I provizija	3	0	4		(-)	-10,123	-61,181
1.7	Priliv od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredit	3	0	7		(+)	0	2,600
1.8	Odliv po osnovu plaćanja zaposlenim	3	0	8		(-)	-480,043	-412,601
1.9.	Odliv po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	3	0	9		(-)	-247,789	-197,375
1.10	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	3	1	0		(+)	49,765	210,837
1.11.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	3	1	1		(-)	-16,295	-62,861
1.12.	Plaćeni porezi I dobit	3	1	2		(-)	-81,558	-48,046
1.13	Tokovi gotovin iz poslovne aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima I poslovnim obavezama (301 do 312)	3	1	3		(+) (-)	742,699	646,183
1.16.	Neto (povećanje)/ smanjenje kredita I potraživanja od klijenata	3	1	6		(+) (-)	-1,541,826	-2,179,843
1.17.	Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finansijskom lizing	3	1	7		(+) (-)		0
1.18.	Neto (povećanje) smanje ostalih sredstava I potraživanja	3	1	8		(+) (-)		0
1.21.	Neto povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po am	3	2	1		(+) (-)		0
A	**Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)**	**3**	**2**	**4**		(+) (-)	**-799,127**	**-1,533,660**
2	**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA**							
	Sticanje nekretnina postrojenja I opreme	3	3	1		(-)	-20,817	-34,263
2.8.	Priliv od otuđenja nekretnina postrojenja I opreme	3	3	2		(+)	0	0
2.11.	Sticanje nematerijalnih sredstava	3	3	5		(-)	0	-13,888
2.12.	Priliv od otuđenja nematerijalnih sredstava	3	3	6		(+)	0	0
2.20.	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3	4	4		(+)	0	0
2.21.	Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	3	4	5		(-)	0	0
B	**Neto tog gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)**	**3**	**4**	**6**		(+) (-)	**-20,817**	**-48,151**
3	**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA**							
3.1.	Priliv od izdavanja običnih akcija/ uplate vlasničkih udjela	3	4	7		(+)	0	0
3.2.	Priliv od izdavanja povlaštenih akcija	3	4	8		(+)	0	0
3.3.	Otkup sopstvenih akcija	3	4	9		(-)	0	0
3.4.	Priliv od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	3	5	0		(+)	0	0
3.5.	Isplaćena dividenda	3	5	1		(-)	-488,847	-340,780
3.6.	Priliv od kredita od bsnaka	3	5	2		(+)	4,011,794	1,089,944
3.7.	Otplate glavnice kredita od banaka	3	5	3		(-)	-2,205,459	-1,190,673
3.8.	Priliv od kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	4		(+)	0	0
3.9.	Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	5		(-)	0	0
3.10.	Priliv od subordiniranih kredita	3	5	6		(+)	0	0
3.11.	Otplata glavnice subordiniranih kredita	3	5	7		(-)	0	0
3.12.	Otlata glavnice po lizingu	3	5	8		(-)	0	0
3.13.	Priliv po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	3	5	9		(+)	0	3,500,000
3.14.	Odliv po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	3	6	0		(-)	-1,623,791	-1,243,693
3.15.	Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	1		(+)	4,330,000	6,741,514
3.16.	Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	2		(-)	-3,725,000	-6,411,958
B	**Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)**	**3**	**6**	**3**		(+) (-)	**298,698**	**2,144,355**
4	**NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) GOTOVINSKIH EKVIVALI**	**3**	**6**	**4**		(+) (-)	**-521,245**	**562,544**
5	**GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PE**	**3**	**6**	**5**		(+) (-)	**898,623**	**336,079**
6	**EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOT**	**3**	**6**	**6**		(+) (-)	**0**	**0**
7	**GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERI**	**3**	**6**	**1**	**3**	(+) (-)	**377,378**	**898,623**

IZVJESTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
za period koji se završava 31.12.2025. godine

Vrsta promjene na kapitalu	AOP	Napomena	Akcijski kapital- Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve nekretnina postrojenja i opreme	Revalorizacione rezerve finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3+4+5+6±7±8±9)	Udjeli koji nemaju kontrolu (manjinski interesi)	UKUPAN KAPITAL (10+11)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1. Stanje na dan31.12.2023. godine	901		1,000,060	0	34,290	0	0	0	358,716	1,393,066	0	**1,393,066**
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902		0	0	0	0	0		0	0	0	0
3. Efekti ispravke grešaka	903		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2024godine (901± 902 ±903)	904		1,000,060	0	34,290	0	0	0	358,716	1,393,066	0	**1,393,066**
5.Dobit/gubitak za godinu	905		0	0	0	0	0	0	514,576	514,576	0	**514,576**
6.Ostali ukupan rezultat za godinu	906		0	0	0	0	0		0	0	0	0
7.Ukupan dobitak/(gubitak)(± 905 ±906)	907		0	0	0	0	0	0	514,576	514,576	0	**514,576**
8.Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici povećanja kapitala	909		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.Objavljene dividende	910		0	0	0	0	0	0	340,780	340,780	0	**340,780**
11.Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911		0	0	17,936	0	0	0	-17,936	0	0	0
12.Ostale promjene	912		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Stanje na dan 31.12.2024. godine (904±907±908-909-910±911±912)	**913**		**1,000,060**	**0**	**52,226**	**0**	**0**		**514,576**	**1,566,862**	**0**	**1,566,862**
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914		0	0	0	0	0		0	0	0	0
15. Efekti ispravke grešaka	915		0	0	0	0	0		0	0	0	0
16.Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2025.godine (913±914±915)	**916**		**1,000,060**	**0**	**52,226**	**0**	**0**	**0**	**514,576**	**1,566,862**	**0**	**1,566,862**
17.Dobit /(gubitak) za godinu	917		0	0	0	0	0		555,735	555,735	0	**555,735**
18.Ostali ukupni rezultat za godinu	918		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19.Ukupan dobitak/(gubitak)(± 917 ±918)	919		0	0	0	0	0	0	555,735	555,735	0	**555,735**
20.Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21.Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblicisticanja kapitala	921		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22.Objavljene dividende	922		0	0	0	0	0	0	488,847	488,847	0	**488,847**
23.Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923		0	0	25,729	0	0		-25,729	0	0	0
24.Ostale promjene	924		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25. Stanje na dan 31.12.2025. godine (915±916±917±918±919 ±920-921+922)	**925**	**23**	**1,000,060**	**0**	**77,955**	**0**	**0**	**0**	**555,735**	**1,633,750**	**0**	**1,633,750**

VANBILANSNA EVIDENCIJA
na dan 31.12.2025. godine

AOP	Pokazatelji poslovanja	Napomena	Tekuća godina bruto bilans vanbilansnih izloženosti	Tekuća godina rezervisanja za očekivane kreditne gubitke vanbilansne izloženosti	Tekuća godina neto iznos vanbilansne izloženosti	Prethodna godina bruto iznos vanbilansne izloženosti	Prethodna godina rezervisanja za očekivane kreditne	Prethodna godina neto iznos vanbilansne
1	2	3	4	5	6	7	8	9
501	Neopozive obaveze za davanje kredita		0	0	0	0	0	0
502	Neiskorišteni iznos odobrenih kredita, limita, kartica	20	326,159	0	326,159	340,836	0	600,000
503	Akreditivi	0	0	0	0	0	0	0
506	Izdate garancije	0	0	0	0	0	0	0
510	Opoive obaveze za davanje kredita	0	0	0	0	0	0	0
511	Ostale stavke vanbilansne izloženosti	20	4,956	0	4,956	2,617	0	2,617
512	Potraživanja po osnovu otpisanih kredita	0	0	0	0	0	0	0
513	Ostala otpisana potraživanja	0	0	0	0	0	0	0
514	**Ukupno**	0	331,115	0	331,115	343,453	0	602,617

II ZABILJEŠKE UZ GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ

1. OPŠTI PODACI

Mikrokreditno društvo „Privrednik" d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) posluje u mikrokreditnom sektoru, osnovano je u pravnom obliku privrednog društva kapitala sa ograničenom odgovornošću. Svrha osnivanja Društva je obavljanje poslova odobravanja mikrokredita kao osnovne djelatnosti i u manjem obimu drugih poslova predviđenih Zakonom o mikrokreditnim organizacijama.

Društvo je osnovano Ugovorom o osnivanju broj: OPU 1242/16 od 19.12.2016. godine, na koji je Agencije za bankarstvo Republike Srpske dala saglasnost Rješenjem broj: 03-969-1/2017 od 24.05.2017. godine.

Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj: 03-576/17 od 20.03.2017. godine Društvu je data dozvola za osnivanje i rad, a Rješenje Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine izvršen je upis osnivanja Društva.

Nakon osnivanja Društva usljedile su sljedeće izmjene: Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-17-000 679 od 13.07.2017. godine izvršen je upis promjene osnivača i lica ovlaštenog za zastupanje Društva; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-18-000 077 od 26.02.2018. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i povećanja osnivačkog kapitala Društva; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-19-000 107 od 25.09.2022. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Bijeljina; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina bro:j 059-0-Reg-19-000 334 od 06.05.2019. godine izvršen je upis povećanja osnivačkog kapitala Društva; Rješenjem Osnovnog sud Brčko distrikta broj: 096-0-Reg-20-000223 od 13.03.2020. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Brčko; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-21-000 827 od 22.09.2021. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i promjene visine osnivačkih udjela po osnivaču; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-22-000 490 od 03.08.2022. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Modriča; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-24-000 806 od 12.11.2024. godine izvršen je upis osnivanja dijela MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, Filijala Doboj.

Na 31.12.2024. godine Osnivački kapital Društva iznosi 1.000.060,00 KM (BAM).

Šifra osnovne djelatnosti Društva je 64.92 – Ostalo odobravanje kredita. Društvo je registrovano u Poreskoj upravi Republike Sprske pod JIB: 4404166090006 i posjeduje matični broj: 11155626.

Društvo se sastoji od sjedišta odnosno centrale koja se nalazi u ulici Stefana Dečanskog br. 125, 76300 Bijeljina i pet (5) poslovnih jedinica odnosno filijala. Društvo zapošljava jedanaest (11) radnika.

Organi Društva

Prema Statutu Društva organi Društva su:

- ✓ Skupština,
- ✓ Upravni odbor,
- ✓ Odbor za reviziju,
- ✓ Direktor.

Članovi Upravnog odbora Društva čine:

- ✓ Tanja Mihajlović - Sekulić, predsjednik,
- ✓ Đorđe Slavinjak, član,
- ✓ Savo Stevanović, član.

Članovi Odbora za reviziju Društva čine:

- ✓ Borka Stoparić, predsjednik,
- ✓ Milena Tomić, član,
- ✓ Gordana Đukić, član.

Propisi koji definišu oblast računovodstva i koji se primjenjuju u redovnom poslovanju

Kao osnov za izradu godišnjeg obračuna za period 01.01. do 31.12.2025. godine u smislu propisa koji definišu oblast računovodstva koristili smo:

- → Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Sl. glasnik RS br.94/15 I 78/20),
- → Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije (Sl. glasnik RS br. 86/22),
- → Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024),
- → Međunarodne računovodstvene standarde (IAS),
- → Kodeks etike za profesionalne računovođe,
- → Obrasce za godišnji obračun: Bilans uspjeha, Bilans stanja, Bilans tokova gotovine i Izvještaj o promjenama kapitala,
- → Prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne standarde,
- → Prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi međunarodna federacija računovoda,
- → Uputstva i odluke Agencije za bankarstvo Republike Srpske,
- → Ostali propisi koji uređuju ovu maeriju.

Društvo je u skladu sa čl. 5. Zakona o računovodstvu i reviziji svrstano u veliko pravno lice, te kao takvo, obavezno podliježe reviziji nezavisnog revizora u skladu sa čl. 28. navedenog zakona. Reviziju finansijskih izvještaja za 2025. godinu vrši nezavisna revizorska kuća ,,EF revizor" d.o.o. Banja Luka.

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

Izjava o usaglašenosti

Priloženi izvještaji predstavljaju pojedinačne finansijske izvještaje koji prikazuju poslovanje Društva u 2025. godini, odnosno za period 01.01.2025 do 31.12.2025. godine, sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni na dan 31.12.2025. godine i sadrže uporedne podatke koji se odnose na revidirane finansijski izvještaji za poslovnu godinu koja je završena 31.12.2024. godine.

Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja primjenjivane su računovodstvene politike zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske, iste su obrazložene u tački 3.

Priloženi finansijski izvještaji su formatom i sadržajem usklađeni sa Pravilnikom o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za banke i druge finansijske organizacije.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Iznosi u priloženim pojedinačnim finansijskim izvještajima su izraženi u Konvertibilnim markama (BAM ili KM) koje predstavljaju funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Načelo stalnosti poslovanja

Pojedinačni finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, što podrazumjeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Pod računovodstvenim politikama podrazumijevaju se posebna načela, osnove, konvencije, pravila i prakse koje Društvo primjenjuje pri sastavljanju i prezentaciji finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), a koji se primjenjuju u Republici Srpskoj.
U slučaju odstupanja odredaba MRS/MSFI u odnosu na zakonske regulative u Republici Srpskoj primjenjivaće se zakonske odredbe.

Računovodstvene politike se odnose na priznavanje, ukidanje priznavanja, mjerenje i procjenjivanje sredstava, potraživanja, obaveza, prihoda i rashoda,

Finansijska imovina i obaveze se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju Društva samo onda kada je Društvo postalo jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovoreni uslovi finansijske imovine ili finansijskih obaveza.

Priznavanje i vrednovanje pozicija Bilansa stanja

Finansijski instrumenti

U izvještaju o finansijskom položaju, finansijska imovina Društva u skladu sa MSFI 9, vrednovana je i iskazana po amortizovanoj vrijednosti, što znači da su ispunjena oba sljedeća uslova:

- ✓ Finansijska imovina se drži u okviru poslovnog modela radi naplate ugovorenih tokova gotovine.
- ✓ Uslovi ugovora imovine na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Na dan izvještaja o finansijskom položaju, finansijsku imovinu Društva čine: gotovina i gotovinski ekvivalenti, krediti i ostala finansijska imovina

→ *Gotovina i ekvivalenti gotovine*

Novac u blagajni i na računima u banakama, te sva ostal potraživanja i obaveze u domaćoj valuti se iskazuju u nominalnoj vrijednosti u konvertibilnim markama na dan bilansa.

Ova stavka obuhvata ukupno stanje gotovog novca u blagajni, kao i stanje na žiro-računima i prelaznim računima otvorenim u domaćoj i stranoj valuti u poslovnim bankama.

Efektivni strani novac, devize na deviznim računima kod inostranih i domaćih banaka te na prolaznim deviznim računima, kao i sva potraživanja i obaveze u stranoj valuti iskazuju se u konvertibilnim markama po srednjem kursu Centralne banke BiH na dan transakcije, odnosno na dan bilansiranja.

→ *Krediti*

Kreditna potraživanja Društva obuhvataju potraživanja iz osnova glavnice kao i unaprijed naplaćene naknade po kreditima, potraživanja po osnovu redovne kamate, zatezne kamate obračunate i knjigovodstveno evidentirane u skladu sa planom otplate i ugovorom o kreditu koji je zaključen sa korisnikom.

Ukoliko postoji vjerovatnoća da Društvo neće naplatiti sve dospjele iznose potraživanja (glavnicu i kamatu) u skladu sa uslovima iz ugovora o kreditu, po potraživanjima ili ulaganjima koja se drže do dospijeća i koja su iskazana po amortizovanoj vrijednosti, vrši se obezvrjeđenje (formiranjem RR i izdvajanjem IV) koje ima za rezultat gubitak.

→ *Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka*

Društvo sprovodi postupak klasifikacije svih kredita i drugih plasmana u skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka („Sl. gl. Republike Srpske" br. 03/07) i postupak izdvajanja ispravki vrijednosti u skladu sa MRS39/ MSFI 9.

Izdvojene ispravke vrijednosti, se knjiže u korist odgovarajućeg račun ispravki vrijednosti, a na teret odgovarajućeg računa troškova.

Zbog primjene istih kriterijuma, izjednačene su vrijednost formiranih regulatornih rezervi (RR) i vrijednost izdvojenih ispravko vrijednosti (IV).

Društvo sva potraživanja od dužnika, klasifikuje rasporedivanjem u grupe prema kriterijumu broja dana kašnjenja u otplati. Za svaku grupu formiranje RR i izdvajanje IV se vrši po stopama prikazanim u sljedećoj tabeli:

Kategorija	**Dani docnje**	**Procenti**
Kategorija A0	1 do 15	2%
Kategorija A	16 do 30	15%
Kategorija B	31 do 60	50%
Kategorija C	61 do 90	80%
Kategorija D	91 do 180	100%
Kategorija E	preko 180	100%

Osnovicu za obračun visine IV, odnosno rezervi za pokriće kreditnih gubitaka predstavlja iznos neotplaćenog kredita, dospjele kamate i naknade i sve druge stavke kod kojih je Društvo izloženo nemogućnosti rizika naplate.

Za dospjele obaveze po osnovu kamate (redovne, zatezne) i naknade ako nisu plaćene u roku od 15 dana, Društvo je dužno izvršiti 100% izdvajanje IV na iznos dospjelog potraživanja.

Ako se naplati potraživanje koje je prethodno bilo otpisano, naplaćeno potraživanje se smatra ostalim prihodom /prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluke suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluke nadležnih organa Društva.

→ Zalihe

Zalihe čine materijal, sitan inventar, rezervni dijelovi, autogume i ostala pomoćna sredstva koja se troše u procesu redovnog poslovanja Društva. Priznavanje i vrednovanje zaliha vrši se u skladu sa odredbama MRS 2. Inicijalno vrednovanje se vrši po nabavnoj vrijednosti. Za vrednovanje trošenja zaliha koristi se metod prosječne cjene i ažurira se posle svake naredne nabavke.

Materijal, sitan inventar, rezervni dijelovi, auto gume i ostala pomoćna sredstva koja se troše u procesu redovnog poslovanja Društva, otpisuju se u cjelosti (100%) prilikom stavljanja u upotrebu i terte troškove obračunskog perioda.

→ Ostala imovina

Troškovi plaćeni unaprijed iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja (AVR), a u troškove obračunskog perioda se prenosi samo dio koji se odnosi na taj obračunski period.

Kao troškovi plaćanja unaprijed iskazuju se plaćanje premije osiguranja, plaćanje troškova reklame i propagande, troškovi časopisa i stručne literature i dr. troškovi koji se odnose na buduće obračunske periode.

→ Stalna sredstva

Stalna sredstva koja Društvo koristi za obavljanje djelatnostii za koje očekuje da će koristiti duže od jednog obračunskog perioda pod uslovom:

- ✓ Da je vjerovatno priticanje ekonomske koristi od tog sredstva duže od jedne godine; i
- ✓ Da se nabavna vrijednost može pouzdano odmjeriti.

Stalna sredstva čine materijalna i nematerijalna sredstva. Nematerijalno sredstvo je sredstvo bez fizičke supstance, koje se može identifikovati, a koje se posjeduje radi korišćenja u proizvodnji ili snadbijevanju robom i uslugama, u svrhe iznajmljivanja ili administrativne namjene. Materijalna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema u Društvu čine automobili, uređaji za grejanje i hlađenje, računarska oprema, namještaj i ostalo) su sredstva koja Društvo koristi duže od jednog obračunskog perioda za potrebe proizvodnje, isporuke robe, pružanja usluga, iznajmljivanje ili za administrativne svrhe.

Početno priznavanje odnosno odmjeravanje stalnih sredstava vrši se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturisana vrijednost, uvećana za sve troškove do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Naknadni izdaci za stalna sredstva se priznaju kao povećanje vrijednosti sredstava ukoliko se ulaganjem poboljšava stanje sredstava iznad njegovog početnog učinka, a to su:

- ✓ Produženje korisnog vijeka sredstva,
- ✓ Povećanje radne sposobnosti, ili njegova izmjena,
- ✓ Unapređenje kvaliteta.

Stalna sredstva se umanjuju za ispravku vrijednosti (akumulisanu amortizaciju) i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređenja. Obaveza Društva je da godišnje popisuje, pregleda i koriguje sredstva za

dodatna ulaganja i bilo koji iznos obezvredjenja, poredeći knjigovodstvenu vrijednost sa nabavmom vrijednosti.

→ *Amortizacija*

Obračun amortizacije nematerijalne i materijalne imovine Društvo vrši mjesečno, u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardom MRS 16 i član 7. Pravilnika (SL. glasnik RS 63/13 i 30/18).

Sva dodatna ulaganja koja su uvećala vrijednost osnovnog sredstva u skladu sa MRS-om 16 ulaze u osnovicu za obračun amortizacije (sadašnja vrijednost+naknadna ulaganja).

Društvo primjenjuje proporcionalnu (linearnu) metodu obračuna amortizacije materijalne i nematerijalne imovine. Iznos amortizacije za svaki period se primjenjuje kao rshod tokom korisnog vjeka trajanja sredstva. Stopa amortizacije se utvrđuje na osnovu procjenjenog vijeka tajanja sredstva.

Korisni vijek trajanja i stope amortizacije za pojedine grupe sredstava su:

Grupa sredstava	Korisni vijek - godine	Stopa amortizacije
1. T oprema	4	25,00%
2. Softver	5	20,00%
3. Uređaji za grejanje i hlađenje	6	16,50%
4. Putnički automobili	6,5	15,50 %
5. Ostala računarska oprema	7	14,30%
6. Namještaj	9	11,00%

U toku izvještajnog perioda nisu mjenjane stope amortizacije.

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi, sa obračunom se počinje prvog u naredom mjesec od mjeseca u kome je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu.

Trajna sredstav koja su otpisana ili otuđena ne iskazuju se u računovodstvenim izvještajima

Dobici ili gubici po osnovu rashodovanja i otuđenja sredstava (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i neto knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u izvještaju o ukupnom rezultatu odgovarajućeg perioda.

Troškovi održavanja i popravki stalnih sredstava priznaju se u rashode perioda u kojem su nastali.

Sa aspekta poreskog bilansa otpisivanje se vrši prema poreskim propisima čija primjena treba da dovede do utvrđivanja oporezivog rezultata.

→ *Aktivna vremenska razgraničenja (AVR)*

Na aktivnim vremenskim razgraničenjima iskazane su unaprijed plaćeni troškovi i rashodi, kao i prihodi tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani, a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu.

Finansijske obaveze

U izvještaju o finansijskom položaju, finansijske obaveze Društva, u skladu sa MSFI 9, vrednovane su i iskazane po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijske obaveze obuhvataju dugoročne i kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze. Na dan izvještaja o finansijskom položaju u ovu kategoriju finansijskih instrumenata spadaju obaveze po

pozajmicama, po kreditima, po osnovu emitovanih obveznica, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u iznosu primljenih sredstava. Nakon početnog priznavanja finansijske obaveze se iskazuju u iznosu početnog priznavanja umanjenog za otplaćeni dio glavnice, uvećanog za iznos kapitalizovane kamate i umanjenog za bilo koji otpis odobren od strane povjerioca. Finansijske obaveze su iskazane po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem efektivne kamtne stiope. Obaveze po osnovu kamata na finansijske obaveze se evidentiraju na tere finansijskog rashoda u periodu na koji se odnose i prikazuju u okviru ostalih kratkoročnih obaveza.

→ *Uslovi za priznavanje*

Uslovi za priznavanje su:
- ✓ Društvo ima sadašnju obavezu (pravna ili stvarna) po osnovu prošlih događaja;
- ✓ Vjerovatno je da će izmirenje obaveza dovesi do odliva resursa koji predstavljaju ekonomske koristi;
- ✓ Moguće je pouzdano procjeniti iznos obaveza.

→ *Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze*

Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze knjžene su na osnovu vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava (ugovora, faktura i dr,) kojim su definisani uslovi pozajmljivanja.

Dugoročne obaveze su obaveze (dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrijednostii ostale dugoročne obaveze) koje dospijevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izvještaja.

Kratkoročne obaveze su obaveze (pozajmice, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze, kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze) koje dospijevaju u roku do godinu dana od dana nastanka, odnosno dana bilansa.

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

→ *Pasivna vremenska razgraničenja (PVR)*

Na pasivnim vremenskim razgraničenjima iskazani su unaprijed naplaćeni prihodi i obračunati nenaplaćeni troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena knjigovodstvena isprava.

→ *Beneficije zposlenim*

U skladu sa domaćim propisima Društvo je obavezno da za svakog zaposlenog uplaćuje doprinose državnim fondovima (za socijalnu zaštitu, penziono osiguranjei ostale u skladu sa Zakonom), koji se obračunavaju primjenom spcifičnih, zakonom propisanih stopa. Ovi doprinosi knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Prestanak priznavanja finansijskih instrumenata

→ *Finansijska imovina*

U skladu sa MSFI 9, Društvo prestaje sa priznavanjem finansijska imovina u sljedećim situacijama:
- ✓ Kada je došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- ✓ Kada je došlo do prenosa finansijskih sredstava i taj prenos se kvalifikuje za prestanak priznavanaj u skladu sa paragrafom 3.2.6. MSFI 9.

Prenos finasijske imovine se vrši samo kada:
- ✓ Društvo prenese ugovorena prava na primanje tokova gotovine od finansijskih sredstava ; ili
- ✓ Društvo zadržava ugovorena prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, ali je preuzelo ugovorenu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više puta.

→ *Finansijske obaveze*

Društvo prestaje sa priznavanje finansijskih obaveza u sljedećm situacijama: kada je ispunilo obavezu ili kada je ugovorena obaveza plaćanja istekla ili ukinuta.

Sopstveni kapital

Uplaćeni kapital se iskazuje po nominalnoj vrijednosti uplaćenih akcija i vodi se analitički po vlasnicima.

Na računu revalorizacionih rezervi evidentira se revalorizacija materijalnih i nematerijalnih sredstava u skladu sa MRS 16.

Zakonske rezerve su propisane Zakonom o privrednim društvima, izdvajaju se iz dobiti Društva i čine jednu od pozicija kapitala.

Društvo u zakonske rezerve godišnje izdvaja 5,00 % dobiti poslije oporezivanja. Izdvajanje će se sprovoditi sve dok zakonske rezerve ne dostignu min. iznos koji je jednak iznosu od 10% vrijednosti osnovnog kapitala.

Neraspoređena dobit za izvještajnu godinu se raspoređuje odlukom Skupštine Društva, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

Priznavanje i vrednovanje pozicija Bilansa uspjeha

Prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, ostali prihodi i ostali rashodi poslovanja se knjiže po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslova iz obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između klijenta i Društva.

Prihodi obuhvataju prihode iz poslovanja, operativne prihode i prihodi po osnovu promjene vrijednosti imovine i obaveza. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od kamata po osnovu kredita, naknada i provizija. Svi prihodi evidentirani su na osnovu vjerodostojne knjigovodstvenih isprava tj. ugovora, faktura i slično.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz poslovnih aktivnosti kao što su pasivne kamate i naknade na pribavljene izvore sredstava odnosno finansijske obaveze (pozajmice, zajmovi, krediti i emitovane obveznice i dr.), i ostale operativne troškove (kao što su troškovi materijala, proizvodne usluge, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi nezavisni od rezultata, bruto zarade i dr.).

→ *Prihodi i rashodi od kamata*

Prihodi i rashodi od kamata (redovna i zatezna kamata) iskazuju se u bilansu uspjeha za sve instrumente koji donose kamatu po načelu obračunatih kamata primjenom metode efektivne kamatne stope, odnosno po stopi koja diskontuje procjenjene novčane tokove na neto sadašnju vrijednost tokom trajanja ugovora.

Prihodi i rashodi kamata obračunavaju se mjesečno, a naplaćuju i plaćaju u skladu sa ugovorom za pojedinačna potraživanja i pojedinačne obaveze.

→ *Prihodi i rashodi po osnovu naknada*

Prihodi po osnovu naknada za obradu kreditnog zahtjeva razgraničavaju se saglasno vremenu trajanja i priznaju u bilansu uspjeha srazmjerno vremenu trajanja. Sastavni su dio efektivne kamatne stope na finansijsku imovinu, uključuju se u mjerenje efektivne kamatne stope. Prihodi od naknada obrade kreditnog zahtjeva razgraničavaju se i amortizuju u toku trajanja kredi, po metodi efektivne kamatne stope.

Rashodi po osnovu naknada za bankarske usluge, osim naknada po osnovu odobrenih kredita, se utvrđuju u trenutku dospijeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni.

Ostali prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija utvrđuju se u trenutku dospijeća za naplatu, odnosno u trenztku izvršenja usluge. U bilansu uspjeha priznaju se u trnutku nastanka, odnosno izvršenja određene usluge odnosno dospijeća za naplatu.

Ostali troškovi (materijalni i nematerijalni) evidentirani su na osnovu vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava tj. po fakturama povjerioca, ugovorima i slično.

Porezi i doprinosi

→ *Tekući porezi na dobit*

Tekući poresz na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Obračunava se primjenom propisane poreske stope od 10,00% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobiti prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, a u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske.

Poreski propisi Republike Srpske predviđaju mogućnost umanjenja poreske osnovice za iznose ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu za obavljanje vlastite proizvodne djelatnosti.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povrat poreza plaćenog u prethodnim perodima. Međutim gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Društvo ima poslovnu jedinicu u Brčko distriktu, te obračun poreza za tu poslovnu jedicu vrši u skladu sa propisima koji važe u Brčko distriktu. Porez na dobi, koji društvo obračunava i plaća u Brčko distriktu priznaje se u Republici Srpskoj kao poreski kredit do iznosa koji bi bio obračunat u skladu sa propisima Republike Srpske.

→ *Odloženi porezi na dobit*

Pri obračunu poreza na dobit, privremene razlike koje nastaju po osnovu razlike između računovodstvene i poreske dobiti obračunavaju se u skladu sa MRS-om 12.

→ *Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata*

Porezi i doprinosi koji ne zavise od poslovnog rezultata predstavljaju plaćanja, propisana opštinskim i republičkim propisima koji su na snaz, namjenjena finansiranju raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi knjiže se i prikazuju u okviru ostalih poslovnih rashoda.

III POKAZATELJI POSLOVANJA

1. BILANS USPJEHA

PRIHODI I RASHODI

Prihodi i rashodi obuhvataju prihode i rashode od kamata, naknada i provizija, obezvrjeđenja finansijskih sredstava i rezervisanja ostale dobitke i gubitke od dugoročnih nefinansijskih sredstava, troškove zaposlenih, troškove amortizacije i ostale prihode i rashode.

Prihodi po osnovu aktivne kamte, predstavljaju prihodi od kamata na kredite i kamata od drugih potraživanja, obračunavaju se u skladu sa odredbama ugovora. Rashodi po osnovu pasivne kamate, predstavljaju trošak, obračunavaju se mjesečno sa izuzetkom pojedinačnih ugovorenih obaveza sa kraćim periodom obračuna.

Prihodi od naknada obuhvataju prihode po osnovu obrade kreditnih zahtjeva i ugovorenih naknada po osnovu poslovno tekničke saradnje (PTS) sa distributerima roba i usluga. Rashodi od naknada obuhvataju provizije i naknade po osnovu platnog prometa prema poslovnim bankma, naknade za emisiju obveznica prema brokerskoj kući, i naknade prema institucijama (ABRS, CRHOV, BL berzi, CB BiH-CRK i CR-zaloga).

Prihodi i rashodi iz poslova finansiranja

PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
1	208	Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi	1,231,553	1,030,421
2	211	Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij	163,765	118,052
3		**Dobitak/gubitak iz poslova finansiranja**	**1,395,318**	**1,148,473**

Ostvarena dobit iz poslova finansiranja (1.395.318 KM) hronološki prati pozicije Bilansa uspjeha sa strukturom prikazanom u narednim tabelama:

AOP 201 – Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 201 - PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	**201**	**Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**1,697,312**	**1,405,763**
1.	202	Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi po amortizovanoj vrijednosti	1,697,312	1,405,763
1.1.		Prihodi od redovnih kamata iz sredstava društva	1,654,340	1,368,566
1.2.		Prihodi od zateznih kamata iz sredstava društva	9,668	5,894
1.3		Prihodi od kamata po kreditima plasiranim iz kreditnih linija	33,068	31,166
1.4.		Prihodi od zatezne kamate po kreditima plasiranim iz kred. Linija	236	137

AOP 205 -Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 205 - RIHODI OD KAMATA I SLIČNI RASHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	**205**	**Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**465,759**	**375,343**
1.	206	Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamtnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	465,759	375,343
1.1.		Rashodi kamata po uzetim pozajmicama od fizičkih i pravnih lica	189,087	186,920
1.2.		Rashodi kamata po emitovanim HOV -obveznice	228,836	176,654
1.3		Rashodi kamata po kreditima od banaka	47,764	11,657
1.4		Rashodi zateznih kamata	72	113

AOP 208 – Neto prihod od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 208 - NETO PRIHODI/ (RASHODI) OD KAMATA I SL. PRIHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI (U KM)				
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	208	**Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**1,231,553**	**1,030,421**
1.	201	Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi po amortizovanoj vrijednosti	1,697,312	1,405,763
2.	205	Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamtnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	-465,759	-375,342

AOP 209 – Prihod od naknada i provizija

AOP 209 - PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	209	**Prihodi od naknada i provizija**	**223,709**	**190,999**
1.		Prihodi od naknada kreditne aktivnosti	212,416	178,556
2.		Prihodi od naknada poslovno tehničke saradnje (PTS)	11,293	12,443
3		Prihodi od ostalih naknada	0	0

AOP 210 – Rashod od naknada i provizija

AOP 210 - RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.09.2025.godine	30.09.2024.godine
		1	2	3
0	210	**Rashodi od naknada i provizija**	**59,944**	**72,947**
1.		Naknade prema institucijama (ABRS, CB BIH-CRK, CR HOV CR-zaloga)	39,241	42,035
2.		Naknade za brokerske usluge	1,000	18,500
3.		Naknade za usluge platnog prometa	7,280	8,422
4.		Naknade za kreditna zaduženja	12,423	3,990

AOP 211 – Neto prihod/rashod od naknada i provizije (209-210) (+/-)

AOP 211 - NETO PRIHPDI/ (RASHODI) OD NAKNADA I PROVIZIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	211	**Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij (209-210)**	**163,765**	**118,052**
1.	209	Prihodi od naknada i provizija	223,709	190,999
2.	210	Rashodi od naknada i provizija	-59,944	-72,947

Operativni prihodi i rashodi i ostali prihodi i rashodi

OPERATIVNI I OSTALI PRIHODI I RASHODI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
1	212	Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)	-78,085	-18,299
2	243	Ostali prihodi	12,129	8,905
3	244	Troškovi zaposlenih	-480,043	-411,994
4	245	Troškovi amortizacije	-16,455	-10,979
5	246	Ostali troškovi i rashodi	-211,484	-143,372
6		**Dobitak/gubitak iz operativnog i ostalog poslovanja**	**-773,938**	**-575,739**

Ostvareni gubitak iz operativnog i ostalog poslovanja (-773.938 KM) prikazana je hronološki, prateći pozicije Bilansa uspjeha, u narednim tabelama:

AOP 212 – Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja

AOP 212 - OBEZVRJEĐENJE FINANSIJSKIH SREDSTAVA I REZERVISANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	212	**Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)**	**-78,085**	**-18,299**
1.		Rahodi indirektnog otpisa plasmana u toku godine	-165,519	-75,311
1.1.		rahodi indirektnog otpisa plasmana-glavnica	-152,114	-68,953
1.2.		rahodi indirektnog otpisa plasmana-kamata	-13,405	-6,358
2.		Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana u toku godine	87,434	57,012
2.1.		prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana-glavnica	81,592	50,794
2.2.		prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana -kamata	5,842	6,218

Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja-neto kreditni gubitak (-78.085 KM), u izvještajnoj godini povećan je izdvajanjima ispravki vrijednosti/formiranjem regulatornih rezervi na portfolio kredita.

AOP 243 - Ostali prihodi

AOP 243 - OSTALI PRIHODI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1		3
0	243	**Ostali prihodi**	**12,129**	**8,905**
1		Prihodi ranijih godina	121	384
2		Ostali prihodi operatvnog poslovanja	11,470	6,276
3		Ostali prihodi	538	2,245

U ostale prihode (12.129 KM) ulaze: prihodi ranijih godina- naknada od PTS; prihodi iz operativnog poslovanja- naknade za RZ i popust za nabavku goriva; i ostali prihodi- sitna salda i sl.

AOP 244 – Troškovi zaposlenih

AOP 244 - TROŠKOVI ZAPOSLENIH				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	244	**Troškovi zaposlenih**	**480,043**	**411,994**
1		Troškovi zaposlenih	480,043	411,994

Troškovi zaposlenih se sastoje od bruto primanja zaposlenih radnika, bruto primanja članova upravnog odbora, bruto primanja članova odbora za reviziju i bruto primanja angažovanih po osnovu ugovora o djelu.

AOP 245 – Troškovi amortizacije

AOP 245 - TROŠKOVI AMORTIZACIJE				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	245	**Troškovi amortizacije**	**16,455**	**10,979**
1		Amortizacija materijalne imovine (automobili, IT oprema, namještaj, uređaji za grejanje hlađenje)	12,740	9,579
2		Amortizacija nematerijalne imovine (softver)	3,715	1,400

AOP 246 – Ostali troškovi i rashodi

AOP 246 -	OSTALI TROŠKOVI I RASHODI		U KM	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	246	**Ostali troškovi i rashodi**	**211,484**	**143,372**
1		Troškovi materijala i energije	25,611	23,933
2		Troškovi proizvodnih usluga	160,741	92,523
3		Nematerijalni troškovi	11,444	13,491
4		Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	10,957	6,986
5		Ostali troškovi	2,731	6,440

Ostali rashodi (211.484 KM) sastoje se od: troškova materijala ukupne vrijednosti 25.611 KM (tr. goriva 7.540 KM, tr. materijala za poslovanje 5.577 KM, tr. za komunalije 8.408 KM, tr.sitnog inventara 1.671 KM, tr čišćenja posl.prostorija 1.977 KM, i dr.); troškova proizvodnih usluga ukupne vrijednosti 160.741 KM (tr.održavanja os.sredstava-/IT, auta ostalo/ 82.089 KM, tr.zakupa poslovnog prostora-šest lokacija 34.398 KM, tr. reklame i propagande 25.723 KM, tr.telefonai interneta 9.844 KM, poštanski tr. 4.134 KM, tr. rente štampača 3.080 KM i dr.); nematerijalnih troškovaa ukupne vrijednosti 11.444 KM (tr. registracije auta 2.543 KM, tr. reprezentacija 2.028 KM i dr.); troškova poreza i doprinosa ukupne vrijednosti 10.955 KM (tr. komunalne takse za istaknutu reklamu 4.093 KM tr. sudskih i administrativnih taksi 3.077 KM, tr. poreza na zakup 1.194 KM, tr. naknada za šume 1.531 KM, tr. naknade za protiv-požarno 607 KM, tr.naknada za invalide 356 KM i dr.); i ostali troškovi ukupne vrijednosti 2.731 KM (plaćena kazna PU a nepredat revizorski izvještaj 1.650 KM, i dr.).

Dobit

AOP 249 – Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja

AOP 249 - DOBITIZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	249	**Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (bruto)**	**621,380**	**572,734**
1	208	Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi	1,231,553	1,030,421
2	211	Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij	163,765	118,052
3	212	Obezvrijedenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)	-78,085	-18,299
4	243	Ostali prihodi	12,129	8,905
5	244	Troškovi zaposlenih	-480,043	-411,994
6	245	Troškovi amortizacije	-16,455	-10,979
7	246	Ostali troškovi i rashodi	-211,484	-143,372

AOP 251/257 – Tekući porez na dobit

AOP 251/257 - TEKUĆI POREZ NA DOBIT/ POREZ NA DOBIT				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	251	**Tkući porez na dobit**	**65,645**	**58,158**
0	257	**Porez na dobit**	**65,645**	**58,158**
1	249	Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (bruto)	621,380	572,734
2		Povećanje poreske osnovice	38,053	8,850
3		Smanjenje poreske osnovice	2,981	0
4		Poreska osnovica (1+2-3)	656,452	581,584
5	257	Porez na dobit (efektivn astopa 10,5644% *1)	65,645	58,158
6		Porez koji se plaća u RS	44,418	38,071
7		Porez koji se plaća u BD	21,227	20,088

Tekući porez na dobit je obračunat na uvećanu poresku osnoviu utvrđenu poreskim bilansom RS. Najznačajnije je uvećanje od 33.831 KM koje se odosi na nepriznate troškoea izdvojenih ispravki vrijednosti na kreditni portfolio filijale Brčko (od 33.775 KM) i nepriznat trošak amortizacije u filijali Brčko (od 56 KM).

AOP 258/261 – Dobit iz redovnog poslovanja

AOP 258/261 - DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA/ DOBIT				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	258	**Dobit iz redovnog poslovanja (1-2)**	**555,735**	**514,576**
0	261	**Dobit (neto) (1-2)**	**555,735**	**514,576**
1	249	Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (bruto)	621,380	572,734
2	257	Porez na dobit	65,645	58,158

Nakon plaćanja poreza na dobit od 65.645 KM, neto dobit Društva za poslovnu 2025. godinu iznosi 555,735 KM. Akontacija poreza na dobit plaćena u 2025 godini iznosi 58.320 KM (RS 38.160 KM i BC 20.160 KM), tako da neplaćena obaveza poreza na dobi iz 2025. godine iznosi 7.325 KM (RS 6.258 KM i BC 1.067 KM).

2. BILANS STANJA

Aktiva – finansijska sredstva

U narednim tabelama analitički, hronološkim redom prikazane su pozicije Bilansa stanja.

AOP 001 – Gotovina i gotovinski ekvivalenti

AOP 001 GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	001	**Gotovina i gotovinski ekvivalenti**	**377,378**	**898,623**
1	*002*	***Gotovina***	***377,378***	***898,623***
1.1.		Gotovina na žiro-računu u domaćoj valuti	377,312	898,557
1.2.		Gotovina na žiro-računu u stranoj valuti	61	61
1.3.		Gotovina u blagajni	5	5

Gotovina Društva u iznosu od 377.378 KM se nalazi na žiro-računima kod tri poslovne banke (Naša Banka ad Banja Luka, Atos Banka ad Banja Luka i Banka Poštanska Štedionica ad Banja Luka), preko kojih obavlja platni promet.
Transakcije preko blagajne se vrše samo u izuzetnim slučajevima, kada se od klijenata-korisnika kredita naplaćuje naknada za izdate mjenice koje su instrument obezbjeđenja po kreditu.

AOP 013 – Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti

AOP 013 FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	013	**Finansijsk sredstva po amortizovanoj vrijednosti**	**11,675,949**	**10,185,216**
1	*017*	***Dati krediti***	***11,675,949***	***10,185,216***
1.1.		Potraživanja za kamate i naknade u domaćoj valuti	42,309	41,539
1.2.		Potrživanje za kamate i naknade u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	0	0
1.3		Kratkoročni krediti u domaćoj valuti	2,728,744	2,414,618
1.4.		Dugoročni krediti u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	8,908,996	7,729,429
1.5.		Dospjeli kratkoročni krediti u domaćoj valuti	52,377	51,101
1.6.		Dospjeli dugoročni krediti u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	195,099	148,242
1.7		IV kamat ai naknada u domaćoj valuti	-37,560	-31,023
1.8		IV kratkoročnih kredita u domaćoj valuti	-48,833	-45,626
1.9		IV dugoročnih kredita u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	-232,942	-177,621
1.10.		Razgraničenja potraživanja za obračunatu nedospjelu kamatu	67,759	54,557

Finansijska sredstva u neto vrijednosti od 11.675.949 KM satojie se od bruto potrživanja za kamate i naknade na odobrene kredite (42.309 KM), bruto potraživanja za kredite- kratkoročne, dugoročne, dospjele kratkoročne i dospjele dugoročne kredite (11.885.216 KM), ispravki vrijednosti za kreditne rizike (-319.335 KM), i razgraničenih potraživanja (AVR) za obračunatu nedospjelu kamatu (67.759 KM) – na mjesečnom nivou razgraničena, obračunata i ukalkulisana aktivna kamata na kredite sa anuitetima za naplatu dužim od mjesec dana (kvartalni/polugodišnji/godišnji).

AOP 023 – Nekretnine, postrojenja i oprema

AOP 023 NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	023	**Nekretnine postrojenja oprema**	**61,907**	**53,830**
1		Oprema (auta, računari, namještaj...)	128,628	107,811
2		IV opreme (amortizacija)	-66,721	-53,982

Nekretnine postrojenja i oprema čine automobili, IT-oprema, klima uređaji i namještaj.

AOP 026 – Nematerijalna sredstva

AOP 026 NEMATERIJALNA SREDSTVA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	026	**Nematerijalna sredstva**	**12,906**	**16,621**
1		Softver	33,635	33,635
2		IV softvera (amortizacija)	-20,729	-17,014

Nematerijalna sredstva čine zakupljeni aplikativni softver za mikrokreditne organizacije i softver za obračun plata.

AOP 032 – Ostala sredstva i potreživanja

AOP 032 OSTALA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	032	**Ostala sredstva i potraživanja**	**11,400**	**66,364**
1		Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa	0	0
2		Potraživanja po osnovu datih avansa dobavljačima	2,918	30,481
3		Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	0	563
4		Potraživanja u obračunu	524	382
5		Razgraničeni troškovi	6,563	7,919
6		Zalihe materijala	1,395	1,220
7		Sredstva stečensnaplatom potraživanja namjenjena prodaji	0	26,000
8		Sitan inventar u upotrebi	3,544	3,644
9		IV sitnog inventara u upotrebi	-3,544	-3,644

Razgraničeni troškovi od 6.536 KM se odnose unaprijed plaćene ugovorne troškove (na 12 mjeseci) reklame i zakupa poslovnog prostora.

AOP 033 – Ukupna sredstva

AOP 033 UKUPNA SREDSTVA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	033	**Ukupna sredstva**	**12,139,540**	**11,220,654**
1	001	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	377,378	898,623
2	013	Finansijsk sredstva po amortizovanoj vrijednosti	11,675,949	10,185,216
3	021	Unaprijed plaćena porez na dobit (akontacija)	0	0
4	023	Nekretnine postrojenja oprema	61,907	53,830
5	026	Nematerijalna sredstva	12,906	16,621
6	032	Ostala sredstva i potraživanja	11,400	66,364

Bilansna aktiva ili ukupna sredstva Društva iznose 12.139.540 KM i sastoje se od: gotovine i gotovinskih ekvivalenata, finansijskih sredstava iskazanih po amortizovanoj vrijednosti, nekretnina postrojenja i opreme, nematerijalnih sredstava i ostalih sredstava i potraživanja. Struktura ovih pozicija je prikazana u prethodnim tabelama.

AOP 034 – Vanbilansna evidencija

AOP 034 VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	034	**Vanbilansna evidencija**	**331,115**	**602,617**
1		Neiskorištena kreditna sredstva (revolving I overdraft)	326,159	600,000
2		Plaćeni sudski troškovi	4,956	2,617

Vanbilans se sastoji od neiskorištenih kreditnih sredstava i plaćenih sudskih troškova.
Neiskorištena kreditna sredstva (326.159 KM) se odnose na odobrena a nepovučena sredstva iz revolving kredita i overdraft kredit odobrenih u poslovnim bankama.

U korištenju su 4 revolving kredita odobrena u vrijednosti od 950.000 KM, sa ostatkom duga od 750.000 KM; i 1 overdraft kredit odobren u vrijednosti od 200.000 KM, sa ostatkom duga od 73.840 KM.

Plaćeni sudski troškovi (4.956 KM) predstavljaju knjigovodstveni otpis, po okončanju sudskih sporova naplatiće se od dužnika, ako to ne bude moguće odlukom nadležnog organa Društva pristupiće se trajnom otpisu.

AOP 035 – Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija

AOP 035 UKUPNA SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	035	Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija	12,470,655	11,823,271
1	033	Ukupna sredstva	12,139,540	11,220,654
2	034	Vanbilansna evidencija	331,115	602,617

Pasiva – finansijske obaveze

AOP 102 – Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti

Društvo je za potrebe finansiranja kreditnog portfolija pribavljalo sredstva putem pozajmica od fizičkih i pravnih lica, putem kreditnih zaduženja kod poslovnih banaka i Investiciono Razvojne Banke Republike Srpske (IRBRS), te putem emitovanih HOV-obveznica.

AOP 102 FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	31.12.2024.godine
		1	2	3
0	102	Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (1+2+3)	9,905,206	9,084,278
1	*105*	*Uzeti krediti*	*3,400,060*	*1,565,243*
1.1.		Krediti u finansijskih institiucija - IRB	1,304,878	1,241,237
1.2.		Krediti u finansijskim institucujama - poslovne banke	1,993,737	251,043
1.3.		Obaveze za kamtu kreditima od finansijskih institucija	10,047	10,047
1.4		Razgraničenja obaveza za obračunatu nedospjelu kamatu	91,333	62,917
1.5.		naknade i provizije	64	0
2	*107*	*Izdati dzužnički instrumenti*	*2,380,146*	*4,003,937*
2.1.		Emitovane HOV - obveznice (III emisija)	404,938	912,914
2.2		Emitovane HOV - obveznice (IV emisija)	940,744	1,591,023
2.3.		Emitovane HOV - obveznice (V emisija)	1,034,465	1,500,000
3	108	*Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti*	*4,125,000*	*3,524,771*
3.1.		Pozajmice od fizičkih lica	2,125,000	1,250,000
3.2.		Pozajmice od pravnih lica	2,000,000	2,270,000
3.2.		Kamata po osnovu kratkoročnih pozajmica	0	215
3.4.		Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	0	4,556

Uzeti krediti od finansijskih institucija se odnose na dugoročne kredite, revolving i overdraft kredita odobrene u tri poslvne banke Banka Poštanska Štedionica ad Banja Luka, Atos banka ad Banja Luka i Naša banka ad Banja Luka i kreditnia sredstava iz fondova IRBRS-a namjenskog karaktera, koja su odobravana po pravilima IRBRS-a .

Odobreno je 10 kredita vrijednosti 2.600.000 KM sa ostatkom duga na 31.12.2025. godine od 1.993.737 KM čiju strukturu čine: 5 dugoročnih krdita odobrenih u vrijednosti od 1.350.000 KM, sa ostatkom duga od 1.169.897 KM; 4 revolving kredita odobrena u vrijednosti od 950.000 KM, sa ostatkom duga od 750.000 KM; i 1 overdraft kredit odobren u vrijednosti od 200.000 KM, sa ostatkom duga od 73.840 KM.

Razgraničene obaveze za obračunatu nedospjelu kamatu, koja je unaprijed (na mjesečnom nivou) obračunata i ukalkulisana u pasivne kamate na karatkoročne pozajmice od fizičkih i pravnih lica sa ugovorenom jednokratnom otplatom glavnice i kamate.

Na 31.12.2025. godine aktivne su tri emisije obveznica i to: III-emisija obveznica (EO3) aktivna u periodu 11.09.2023.do 13.09.2026. godine sa mjesečnim anuitetom u vrijednostii od 46.315,65 KM, i IV-emisija obveznica (EO4) aktivna u periodu 17.04.2024. do 17.04.2027. godine sa mjesečnim anuitetom od 61.754,19 KM, i V emisija (EO5) aktivn u period 28.12.2024. do 28.12.2027. godine sa mjesečnim anuitetom od 46.315,65 KM.

Ostale finansijske obaveze sastoje se od pozajmica pribavljenih od pravnih i fizičkih lica u vrijednosti od 4.125.000 KM sa ugovorenim rokom dospijeća do 12 mjeseci.

AOP 110 – Obaveze za porez na dobit

AOP 110 OBAVEZE ZAPOREZ NA DOBIT				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.122025.godine	30.09.2024.godine
		1	2	3
0	110	**Obaveze za porez na dobit**	**7,325**	**23,238**
1	110	Obaveze za porez na dobit	7,325	23,238

Obaveze za porez na dobit 7.325 KM (RS 6.258 KM i BD 1.067 KM) predstavlja razliku između obračunatog poreza na dobit za 2025. godini od 65,645 KM (RS 44.418 KM i BD 21.227 KM) i uplaćene akontacije poreza na dobit u toku 205. godine od 58.320 KM (RS 38.160 KM i BD 20.160 KM)

AOP 116 – Ostale obaveze

OSTALE OBAVEZE			(U KM)
AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	30.09.2024.godine
	1	2	3
116	**Ostale obaveze**	**593,259**	**546,276**
	Obaveze po osnovu zarada i naknada	0	72
	Obaveze prema dobavljačima	4,953	2,865
	Obaveze po osnovu primljenih avansa	18	0
	Obaveza za platne kartice	77	0
	Obaveze po osnvu avansa za otplatu kredita	332,012	337,806
	Obaveze za poreze i doprinose	1,127	968
	Pasivna vremenska razgraničenja	255,072	204,565

Ostale obaveze čine sledeći pokazatelji: obaveze prema dobavljačima (4.953 KM); avansi za otplatu kredita koje su korisnici kredita ulatili prije rok dospijeća (332.012 KM); obaveze za poreze i doprinose (1.127 KM) odnose se na naknade za šume RS (7501 KM), naknade za šume BD (56 KM) i naknada za protivpožarnu zaštitu (321 KM); PVR-pasivna vremenska razgraničenja (255.072 KM) odnose se na razgraničene unaprijed naplaćene kamate (92.493 KM) i razgraničene unaprijed naplaćene naknade (162.579 KM).

AOP 117 – Ukupne obaveze

AOP 117 AOP 117 UKUPNE OBAVEZE				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	30.09.2024.godine
		1	2	3
0	117	**Ukupne obaveze (1+2+3)**	**10,505,790**	**9,653,792**
1	102	Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (1+2+3)	9,905,206	9,084,278
2	110	Obaveze za porez na dobit	7,325	23,238
3	116	Ostale obaveze	593,259	546,276

AOP 118 – Akcijski kapital

Vlasnička struktura kapitala Društva čini jedno pravno lice i pet fizičkih lica, prikazana je u narednoj tabeli:

AOP 118 AKCIJSKI KAPITAL					(U KM)	
R.br.	AOP	Naziv/ime i prezime	31.12.2025. godine		31.12.2024 godine	
			Kapital u KM	Učešće %	Kapital u KM	Učešće %
0	118	AKCIJSKI KAPITAL	1,000,060	100.00%	1,000,060	100.00%
1		Duvan ad Bijeljina	350,000	35.00%	350,000	35.00%
2		Tanja Mihajlović Sekulić	175,000	17.50%	175,000	17.50%
3		Aleksandra Mihajlović Sekulić	175,000	17.50%	175,000	17.50%
4		Davor Pejić	100,060	10.00%	100,060	10.00%
5		Slobodan Mihajlović	100,000	10.00%	100,000	10.00%
7		Ružica Janković	100,000	10.00%	100,000	10.00%

Osnivački kapitala Društva sastoji se od 1.000.060 akcija nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji.

AOP 137/139 – Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva/ukupan kapital

KUPAN KAPITAL			(U KM)
AOP	Pokazatelji kapitala	Stanje 31.12.2025.godine	Stanje31.12.2024.godine
139	UKUPAN KAPITAL:	1,633,750	1,566,862
118	Akcijski kapital	1,000,060	1,000,060
	Kapital pravnih lica	350,000	350,000
	Kapital fizičkih lica	650,060	650,060
123	Rezerve	77,955	52,226
131	Dobit	555,735	514,576
132	Dobit tekuće godine	555,735	514,576
123	Neraspoređena dobit ranijih godina	0	0
134	Gubitakiz	0	0

U 2025. godini, vlasnicima kapitala, u skladu sa odlukom Skupštine Društva isplaćena je dividenda iz dobiti ostvarene u 2024. godini.

AOP 140 - Ukupne obaveze i kapital (117+139)

AOP 140 UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	30.09.2024.godine
		1	2	3
0	140	Ukupne obaveze i kapital (1+2)	12,139,540	11,220,654
1	117	Ukupne obaveze (1+2+3)	10,505,790	9,653,792
2	139	Ukupan kapital	1,633,750	1,566,862

Ukupne obaveze i kapital ili bilansna pasiva predstavlja iznos od 12.139.540 KM.

AOP 141 – Vanblansna evidencija

AOP 141 VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	30.09.2024.godine
		1	2	3
0	141	Vanbilansna evidencija	331,115	602,617
1		Neiskorištena kreditna sredstva (revolving I overdraft)	326,159	600,000
2		Plaćeni sudski troškovi	4,956	2,617

Vanbilans se sastoji od neiskorištenih kreditnih sredstava i plaćenih sudskih troškova.
Neiskorištena kreditna sredstva (326.159 KM) se odnose na odoberna a nepovučena sredstva iz revolving kredita i overdraft kredit.

U korištenju su 4 revolving kredita odobrena u vrijednosti od 950.000 KM, sa ostatkom duga od 750.000 KM; i 1 overdraft kredit odobren u vrijednosti od 200.000 KM, sa ostatkom duga od 73.840 KM.

Plaćeni sudski troškovi (4.956 KM) predstavljaju knjigovodstveni otpis, po okončanju sudskih sporova naplatiće se od dužnika, ako to ne bude moguće odlukom nadležnog organa Društva pristupiće se trajnom otpisu.

AOP 142 – Ukupne obaveze, kapital i vanbilansna evidencija

AOP 142 UKUPNE OBAVEZE KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	30.09.2024.godine
		1	2	3
0	142	**Ukupne obaveze i kapital i vanbilansbna evidencija(1+2+3)**	**12,460,655**	**11,823,271**
1	140	Ukupne obaveze i kapital	12,129,540	11,220,654
2	141	Vanbilansna evidencija	331,115	602,617

IV OSTALE INFORMACIJE

1. Transakcije sa povezanim licima

Povezana lica sa Društvom su osnivači i članovi Upravnog odbora i sa njima povezana pravna i fizička lica. U izvještajnom periodu obim transakcije sa povezanim licima je naveden u narednoj tabeli:

R.Br.	Naziv pokazatelja	Transakcije sa povezanim licima po osnovu pozajmica uzetih od pravih lica			Transakcije sa dobavljačima povezanim licima
		Pravna lica - akcionari Društva i sa njima povezana lica	Fizička lica -akcionari Društva i sa njima povezana lica	Fizička lica -članovi organa upravljanja i sanjima povezana lica	
1	**Početno stanje na dan 01.01.2025. g.**	**1,270,000.00**	**200,000.00**	**480,000.00**	**0.00**
2	Dugovni promet za period 01.01. - 31.12.2025. g.	1,270,000.00	370,000.00	480,000.00	14,040.00
3	Potražni promet za period 01.01. - 31.12.2025. g.	800,000.00	780,000.00	930,000.00	14,040.00
4	**Saldo potrsživsnja / obaveza na dan 31.12.2025. g.**	**800,000.00**	**610,000.00**	**930,000.00**	**0.00**

Poslovanje sa povezanim licima u izvještajnom periodu se odnosi na uzimanje novčanih pozajmica namjenjenih finansiranju kreditnih aktivnosti Društva i plaćanje naknade za zakup poslovnog prostora u kome je smješteno sjedište Društva.

Prilikom ugovaranja uslova za transakcije sa povezaniim licima ispoštovan je princip *„van dohvata ruke"*

2. Eksternalizacija

Društvo je u 2025. godini četiri usluge povjerilo sljedećim eksternim saradnicima:

- ✓ Usluge vezane za održavanje i razvoj softvera povjerene su pravnom licu Infostudio doo, Sarajevo.
- ✓ Usluge vezane za održavanje i razvoj softvera za obračun plata povjerene su pravnom licu Infosistem doo, Bijeljina,
- ✓ Advokatske usluge su povjerene Advokatskoj kancelariji Čeklić, Krsmanović i Matić, Bijeljina.

3. Događaji nakon datuma finansijskih izvještaja

Do datuma usvajanja i predaje finansijskih izvještaja nisu uočeni nikakvi naknadni događaji, a koji bi mogli značjno uticati na izmjenu finansijskih izvještaja Društva ili na poslovanje u budućnosti.

4. Drugi finansijski izvještaji

→*Izvještaj o promenama na kapitalu* sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o promjenama na kapitalu ("Sl. glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 4., odražava strukturu, promjene i veličinu kapitala za 2024. i za 2025. godinu.

→*Izvještaj o tokovima gotovine* sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o tokovima gotovine ("Sl.glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 3., odražava novčane tokove iz poslovne aktivnosti, aktivnosti investiranja i aktivnosti finasiranje, čiji konačan pokazatelj visina neto rast/ neto pad gotovine i gotovinskih ekvivalenata u 2024. godini i 2025. godini.

Izvještaj o stanju vanbilansnsa sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o tokovima gotovine ("Sl.glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 5., odražava stanje vanbilansne evidencije u 202. godinu i 2025. godine.

Računovođa
Jelena Mihajlović

Direktor
Davor Pejić

Mikrokreditno društvo PRIVREDNIK d.o.o.
BIJELJINA

Broj
24 -07- 2025

NOTE - Napomene uz polugodišnji finansijski izvještaj za 2025. godinu (od 01.01.2025. do 30.06.2025. godine)

Bijeljina, jul 2025. godine

	SADRŽAJ	1
I	**Polugodišnji finansijsi izvještaj za 2025. godinu**	**2**
1	Bilans stanja	2
2	Bilans uspjeha	2
3	Izvještaj o tokovima gotovine	3
4	Izvještaj o promenama na kapitalu	4
5	Izvještaj o vanbilansnoj evidenciji	5
II	**Zabilješke uz polugodišnji finansijski izvještaj**	**5**
1	Opšti podaci	5
2	Osnovi za sastavljanje i prezentaciju inansijskih izvještaja i računovodstvenih politika	7
3	Računovodstvene politike	7
III	**Pokazatelji poslovanja**	**14**
1	Bilans uspjeha	14
2	Bilans stanja	17
IV	**Ostale informacije**	**22**
1	Sudski postupci	22
2	Transakcije sa povezanim licima	23
3	Eksternalizovane aktivnosti	23
4	Događaji nakon datuma finansijskog izvještavanja	23
5	Drugi finansijski izvještaji	23

I POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

BILANS STANJA
na dan 30.06.2025.godine

R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	Napomena	30.06.2025.godine	31.12.2024.godine
	1	2	3	4	5
I		BILANSNA AKTIVA			
1	001	Gotovina	18	254,483	898,623
2	005	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	0
3	007	Finansijska sredstva kroz ostvaren ukupan rezultat		0	0
4	013	Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	18	10,831,374	10,185,216
4.1	017	Dati krediti		10,831,374	10,185,216
5	021	Unaprijed plaćen porez na dobit	18	29,160	0
6	023	Nekretnine postrojenja i oprema	18	47,739	53,830
7	026	Nematerijalna sredstva	19	14,763	16,621
8	032	Ostala sredstva i potraživanja	19	7,581	66,364
9	033	Ukupna sredstva	19	11,185,100	11,220,654
10	034	Vanbilansna evidencija	19	141,443	602,617
11	035	Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija	20	11,326,543	11,823,271
II		BILANSNA PASIVA			
1	102	Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	20	9,281,642	9,084,278
1.1	105	Uzeti krediti		2,150,435	1,555,570
1.2	107	Izdati dužnički instrumenti		3,206,207	4,003,937
1.3	108	Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		3,925,000	3,524,771
2	110	Obaveze za porez na dobit	21	0	23,238
3	116	Ostale obaveze	21	558,952	546,276
4	117	Ukupne obaveze	21	9,840,594	9,653,792
5	118	Akcijski kapital		1,000,060	1,000,060
6	123	Rezerve (zakonske/statutarne)		77,955	52,226
7	131	Dobit		366,491	514,576
8	139	Ukupan Kapital	22	1,344,506	1,566,862
9	140	Ukupne obaveze i kapital	22	11,185,100	11,220,654
10	141	Vanbilansna evidencija	22	141,443	602,617
11	142	Ukupne obaveze, kapital i vanbilansna evidencija	22	11,326,543	11,823,271

BILANS USPJEHA
Za period 01.01.2025. do 30.06.2025.godine

R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	Napomena	30.06.2025.godine	30.06.2024.godine
	1	2	3	4	5
		Prihodi i rashodi kamata			
1	201	Prihodi od kamata sl. prihodi po efektivnoj kamat. stopi	14	798,417	650,673
2	205	Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	15	224,231	175,486
3	208	Neto prihod /(rashod)od kamata I slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	15	574,186	476,187
4	209	Prihodi od naknada i provizija	15	98,644	84,580
5	210	Rashodi od naknada i provizija	15	20,851	32,074
6	211	Neto prihod /(rashod)od naknada i provizija	15	77,793	52,506
7	212	Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	16	-41,807	-1,481
8	243	Ostali prihodi	16	7,050	4,320
9	244	Troškovi zaposlenih	16	237,433	184,486
10	245	Troškovi amortizacije	17	7,948	4,816
11	246	Ostali troškovi i rashodi	17	105,350	59,994
12	249	Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	17	266,491	281,236

BILANS TOKOVA GOTOVINE
na 30.06.2025. godine

R.br.	Pozicija	Ozn.	za	AOP	Napomena	Oznaka (+) (-)	30.06.2025. godine	30.06.2024. godine
1	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI							
1.1.	Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	3	0	1		(+)	815,668	661,301
1.2.	Odlivi od kamata i sličnih rashoda po efektivnoj kamatnoj stopi	3	0	2		(-)	-211,810	-230,644
1.3.	Prilivi od naknada i provizija	3	0	3		(+)	109,066	97,350
1.4.	Odlivi od naknada i provizija	3	0	4		(-)	-4,224	-15,464
1.7	Priliv od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	3	0	7		(+)	0	658
1.8	Odliv po osnovu plaćanja zaposlenim	3	0	8		(-)	-237,505	-184,961
1.9.	Odliv po osnovu plaćanja operativnih rashodai troškova	3	0	9		(-)	-121,409	-83,382
1.22	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	3	1	0		(+)	64,739	130108
1.11.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	3	1	1		(-)	20,757	-24,920
1.12.	Plaćeni porezi i doprinosi	3	1	2		(-)	52,848	-32,489
1.13	Tokovi gotovin iz poslovne aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	3	1	3		(+) (-)	340,920	317,557
1.16.	Neto (povećanje)/ smanjenje kredita i potraživanja od klijenata	3	1	6		(+) (-)	-671,237	-1,388,634
1.17.	Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	3	1	7		(+) (-)	0	0
1.18.	Neto (povećanje) smanje ostalih sredstava i potraživanja	3	1	8		(+) (-)	0	0
1.21.	Neto povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortiz.trošku	3	2	1		(+) (-)	0	0
A	**Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)**	**3**	**2**	**4**		(+) (-)	**-330,317**	**-1,071,077**
2	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA							
2.7.	Sticanje nekretnina postrojenja i opreme	3	3	1		(-)	0	-9,255
2.8.	Priliv od otuđenja nekretnina postrojenja i opreme	3	3	2		(+)	0	0
2.11.	Sticanje nematerijalnih sredstava	3	3	5		(-)	0	0
2.12.	Priliv od otuđenja nematerijalnih sredstava	3	3	6		(+)	0	0
2.20.	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3	4	4		(+)	0	0
2.21.	Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	3	4	5		(-)	0	0
B	**Neto tog gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)**	**3**	**4**	**6**		(+) (-)	**0**	**-9,255**
3	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA							
3.1.	Priliv od izdavanja običnih akcija/ uplate vlasničkih udjela	3	4	7		(+)	0	0
3.2.	Priliv od izdavanja povlaštenih akcija	3	4	8		(+)	0	0
3.3.	Otkup sopstvenih akcija	3	4	9		(-)	0	0
3.4.	Priliv od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	3	5	0		(+)	0	0
3.5.	Isplaćena dividenda	3	5	1		(-)	-488,847	-340,780
3.6.	Priliv od kredita od banaka	3	5	2		(+)	1,090,571	165,000
3.7	Otplate glavnice kredita od banaka	3	5	3		(-)	-518,261	-317,901
3.8	Priliv od kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	4		(+)	0	0
3.9.	Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	5		(-)	0	0
3.10.	Priliv od subordiniranih kredita	3	5	6		(+)	0	0
3.11.	Otplata glavnice subordiniranih kredita	3	5	7		(-)	0	0
3.12.	Otlata glavnice po lizingu	3	5	8		(-)	0	0
3.13.	Priliv po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	3	5	9		(+)	0	2,000,000
3.14.	Odliv po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	3	6	0		(-)	-797,730	-602,357
3.15.	Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	1		(+)	2,173,310	4,155,141
3.16.	Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	2		(-)	-1,772,866	-3,530,114
B	**Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)**	**3**	**6**	**3**		(+) (-)	**-313,823**	**1,528,989**
4	NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	3	6	4		(+) (-)	-644,140	448,657
5	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	3	6	5		(+) (-)	898,623	336,079
6	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVA	3	6	6		(+) (-)	0	0
7	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4+5+6)	3	6	1		(+) (-)	254,483	784,736

IZVJESTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
za period koji se završava 30.06.2025. godine

Vrsta promjene na kapitalu	AOP	Napomena	Akcijski kapital-Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve nekretnina postrojenja i opreme	Revalorizacione rezerve finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3+4+5+6±7±8±)	Udjeli koji nemaju kontrolu (manjinski interesi)	UKUPAN KAPITAL (10+11)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1. Stanje na dan31.12.2023. godine	**901**		**1,000,060**	**0**	**34,290**	**0**	**0**	**0**	**358,716**	**1,393,066**	**0**	**1,393,066**
2. Efekti promjena u računov. politikama	902		0	0	0	0	0			0	0	0
3. Efekti ispravke grešaka	903		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2024godine (901± 902 ±903)	904		**1,000,060**	**0**	**34,290**	**0**	**0**		**358,716**	**1,393,066**	**0**	**1,393,066**
5.Dobit/gubitak za godinu	905		0	0	0	0	0	0	514,576	514,576	0	**514,576**
6.Ostali ukupan rezultat za godinu	906		0	0	0	0	0		0	0	0	0
7.Ukupan dobitak/(gubitak)(± 905 ±906)	907		0	0	0	0	0	0	514,576	514,576	0	**514,576**
8.Emisija akcijskog kapitala I drugi oblici povećanja kapitala	908		0	0	0	0	0	0		0	0	0
9.Sticanje sopstvenih akcija I drugi oblici povećanja kapitala	909		0	0	0		0	0	0	0	0	0
10.Objavljene dividende	910		0	0	0		0	0	340,780	340,780	0	**340,780**
11.Drugi oblici raspodjele dobiti I pokriće gubitka	911		0	0	17,936	0	0	0	-17,936	0	0	0
12.Ostale promjene	912		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Stanje na dan 31.12.2024. godine (904±907±908-909-910±911±912)	**913**		**1,000,060**	**0**	**52,226**	**0**	**0**		**514,576**	**1,566,862**	**0**	**1,566,862**
14. Efekti promjena u računo. politikama	914		0	0	0	0	0			0	0	0
15. Efekti ispravke grešaka	915		0	0	0	0	0			0	0	0
16.Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2025.godine (913±914±915)	**916**		**1,000,060**	**0**	**52,226**	**0**	**0**	**0**	**514,576**	**1,566,862**	**0**	**1,566,862**
17.Dobit /(gubitak) za godinu	917		0	0	0	0	0		266,491	266,491	0	**266,491**
18.Ostali ukupni rezultat za godinu	918		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19.Ukupan dobitak/(gubitak)(± 917 ±918)	919		0	0	0	0	0	0	266,491	266,491	0	**266,491**
20.Emisija akcijskog kapitala I drugi oblici povećanja kapitala	920		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21.Sticanje sopstvenih akcijai drugi oblicisticanja kapitala	921		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22.Objavljene dividendi	922		0	0	0	0	0	0	488,847	488,847	0	**488,847**
23.Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923		0	0	25,729	0	0		-25,729	0	0	0
24.Ostale promjene	924		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25. Stanje na dan 30.06.2025. godine (915±916±917±918±919 ±920-921+922)	**925**	22	**1,000,060**	**0**	**77,955**	**0**	**0**		**266,491**	**1,344,506**	**0**	**1,344,506**

VANBILANSNA EVIDENCIJA
na dan 31.12.2025. godine

R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	Napomena	Tekuća godina bruto bilans vanbilansnih izloženosti	Tekuća godina rezervisanja za očekivane kreditne gubitke vanbilansne izloženosti	Tekuća godina neto iznos vanbilansne izloženosti	Prethodna godina bruto iznos vanbilansne izloženosti	Prethodna godina rezervisanja za očekivane kreditne	Prethodna godina neto iznos vanbilarone
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	501	Neopozive obaveze za davanje kredita		0	0	0	0	0	0
2	502	Neiskorišteni iznos odobrenih kredita, limita, kartica	20	138,208	0	138,208	600,000	0	600,000
3	503	Akreditivi	0	0	0	0	0	0	0
4	506	Izdate garancije	0	0	0	0	0	0	0
5	510	Opozive obaveze za davanje kredita	0	0	0	0	0	0	0
6	511	Ostale stavke vanbilansne izloženosti	20	3,235	0	3,235	2,617	0	2,617
7	512	Potraživanja po osnovu otpisanih kredita	0	0	0	0	0	0	0
8	513	Ostala otpisana potraživanja	0	0	0	0	0	0	0
9	514	**Ukupno**	**0**	**141,443**	**0**	**0**	**602,617**	**0**	**602,617**

II ZABILJEŠKE UZ POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ

1. OPŠTI PODACI

Mikrokreditno društvo „Privrednik" d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) posluje u mikrokreditnom sektoru, osnovano je u pravnom obliku privrednog društva kapitala sa ograničenom odgovornošću. Svrha osnivanja Društva je obavljanje poslova odobravanja mikrokredita kao osnovne djelatnosti i u manjem obimu drugih poslova predviđenih Zakonom o mikrokreditnim organizacijama.

Društvo je osnovano Ugovorom o osnivanju broj: OPU 1242/16 od 19.12.2016. godine, na koji je Agencije za bankarstvo Republike Srpske dala saglasnost Rješenjem broj: 03-969-1/2017 od 24.05.2017. godine.

Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj: 03-576/17 od 20.03.2017. godine Društvu je data dozvola za osnivanje i rad, a Rješenje Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine izvršen je upis osnivanja Društva.

Nakon osnivanja Društva usljedile su sljedeće izmjene: Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-17-000 679 od 13.07.2017. godine izvršen je upis promjene osnivača i lica ovlaštenog za zastupanje Društva; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-18-000 077 od 26.02.2018. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i povećanja osnivačkog kapitala Društva; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-19-000 107 od 25.09.2022. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD „PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Bijeljina; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj 059-0-Reg-19-000 334 od 06.05.2019. godine izvršen je upis povećanja osnivačkog kapitala Društva; Rješenjem Osnovnog sud Brčko distrikta broj: 096-0-Reg-20-000223 od 13.03.2020. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD „PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Brčko; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-21-000 827 od 22.09.2021. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i promjene visine osnivačkih udjela po osnivaču; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-22-000 490 od 03.08.2022. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD „PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Modriča; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj:

059-0-Reg-24-000 806 od 12.11.2024. godine izvršen je upis osnivanja dijela MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, Filijala Doboj.

Na 30.06.2025. godine Osnivački kapital Društva iznosi 1.000.060,00 KM (BAM).

Šifra osnovne djelatnosti Društva je 64.92 – Ostalo odobravanje kredita. Društvo je registrovano u Poreskoj upravi Republike Sprske pod JIB: 4404166090006 i posjeduje matični broj: 11155626.

Društvo se sastoji od sjedišta odnosno centrale koja se nalazi u ulici Stefana Dečanskog br. 125, 76300 Bijeljina i četiri (4) poslovne jedinice odnosno filijale. Društvo zapošljava deset (10) radnika.

Organi Društva

Prema Statutu Društva organi Društva su:

- ✓ Skupština,
- ✓ Upravni odbor,
- ✓ Odbor za reviziju,
- ✓ Direktor.

Članovi Upravnog odbora Društva čine:

- ✓ Tanja Mihajlović - Sekulić, predsjednik,
- ✓ Đorđe Slavinjak, član,
- ✓ Savo Stevanović, član.

Članovi Odbora za reviziju Društva čine:

- ✓ Borka Stoparić, predsjednik,
- ✓ Milena Tomić, član,
- ✓ Gordana Đukić, član.

Propisi koji definišu oblast računovodstva i koji se primjenjuju u redovnom poslovanju

Kao osnov za izradu polugodišnjeg obračuna za period 01.01. do 30.06.2025. godine u smislu propisa koji definišu oblast računovodstva koristili smo:

→ Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Sl. glasnik RS br.94/15 I 78/20),
→ Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije (Sl. glasnik RS br. 86/22),
→ Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024),
→ Međunarodne računovodstvene standarde (IAS),
→ Kodeks etike za profesionalne računovođe,
→ Obrasce za godišnji obračun: Bilans uspjeha, Bilans stanja, Bilans tokova gotovine i Izvještaj o promjenama kapitala,
→ Prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne standarde,
→ Prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi međunarodna federacija računovođa,
→ Uputstva i odluke Agencije za bankarstvo Republike Srpske,
→ Ostali propisi koji uređuju ovu maeriju.

Društvo je u skladu sa čl. 5. Zakona o računovodstvu i reviziji svrstano u veliko pravno lice, te kao takvo, obavezno podliježe reviziji nezavisnog revizora u skladu sa čl. 28. navedenog zakona. Reviziju finansijskih izvještaja za 2024. godinu vrši nezavisna revizorska kuća ,,EF revizor" d.o.o. Banja Luka.

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

Izjava o usaglašenosti

Priloženi izvještaji predstavljaju pojedinačne finansijske izvještaje Društva koji prikazuju poslovanje za šest mjeseci poslovne 2025. godine, odnosno za period 01.01.2025 do 30.06.2025. godine, sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni na dan 30.06.2025. godine i sadrže uporedne podatke koji se odnose na revidirane finansijski izvještaji za poslovnu godinu koja je završena 31.12.2024. godine.

Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja primjenjivane su računovodstvene politike zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske, iste su obrazložene u tački 3.

Priloženi finansijski izvještaji su formatom i sadržajem usklađeni sa Pravilnikom o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za banke i druge finansijske organizacije.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Iznosi u priloženim pojedinačnim finansijskim izvještajima su izraženi u Konvertibilnim markama (BAM ili KM) koje predstavljaju funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Načelo stalnosti poslovanja

Pojedinačni finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, što podrazumjeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Pod računovodstvenim politikama podrazumijevaju se posebna načela, osnove, konvencije, pravila i prakse koje Društvo primjenjuje pri sastavljanju i prezentaciji finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), a koji se primjenjuju u Republici Srpskoj.
U slučaju odstupanja odredaba MRS/MSFI u odnosu na zakonske regulative u Republici Srpskoj primjenjivaće se zakonske odredbe.

Računovodstvene politike se odnose na priznavanje, ukidanje priznavanja, mjerenje i procjenjivanje sredstava, potraživanja, obaveza, prihoda i rashoda,

Finansijska imovina i obaveze se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju Društva samo onda kada je Društvo postalo jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovoreni uslovi finansijske imovine ili finansijskih obaveza.

Priznavanje i vrednovanje pozicija Bilansa stanja

Finansijski instrumenti

U izvještaju o finansijskom položaju, finansijska imovina Društva u skladu sa MSFI 9, vrednovana je i iskazana po amortizovanoj vrijednosti, što znači da su ispunjena oba sljedeća uslova:

- ✓ Finansijska imovina se drži u okviru poslovnog modela radi naplate ugovorenih tokova gotovine.
- ✓ Uslovi ugovora imovine na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Na dan izvještaja o finansijskom položaju, finansijsku imovinu Društva čine: gotovina i gotovinski ekvivalenti, krediti i ostala finansijska imovina

→ *Gotovina i ekvivalenti gotovine*

Novac u blagajni i na računima u banakama, te sva ostal potraživanja i obaveze u domaćoj valuti se iskazuju u nominalnoj vrijednosti u konvertibilnim markama na dan bilansa.

Ova stavka obuhvata ukupno stanje gotovog novca u blagajni, kao i stanje na žiro-računima i prelaznim računima otvorenim u domaćoj i stranoj valuti u poslovnim bankama.

Efektivni strani novac, devize na deviznim računima kod inostranih i domaćih banaka te na prolaznim deviznim računima, kao i sva potraživanja i obaveze u stranoj valuti iskazuju se u konvertibilnim markama po srednjem kursu Centralne banke BiH na dan transakcije, odnosno na dan bilansiranja.

→ *Krediti*

Kreditna potraživanja Društva obuhvataju potraživanja iz osnova glavnice kao i unaprijed naplaćene naknade po kreditima, potraživanja po osnovu redovne kamate, zatezne kamate obračunate i knjigovodstveno evidentirane u skladu sa planom otplate i ugovorom o kreditu koji je zaključen sa korisnikom.

Ukoliko postoji vjerovatnoća da Društvo neće naplatiti sve dospjele iznose potraživanja (glavnicu i kamatu) u skladu sa uslovima iz ugovora o kreditu, po potraživanjima ili ulaganjima koja se drže do dospijeća i koja su iskazana po amortizovanoj vrijednosti, vrši se obezvrjeđenje (formiranjem RR i izdvajanjem IV) koje ima za rezultat gubitak.

→ *Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka*

Društvo sprovodi postupak klasifikacije svih kredita i drugih plasmana u skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka („Sl. gl. Republike Srpske" br. 03/07) i postupak izdvajanja ispravki vrijednosti u skladu sa MRS39/ MSFI 9.

Izdvojene ispravke vrijednosti, se knjiže u korist odgovarajućeg račun ispravki vrijednosti, a na teret odgovarajućeg računa troškova.

Zbog primjene istih kriterijuma, izjednačene su vrijednost formiranih regulatornih rezervi (RR) i vrijednost izdvojenih ispravko vrijednosti (IV).

Društvo sva potraživanja od dužnika, klasifikuje rasporedivanjem u grupe prema kriterijumu broja dana kašnjenja u otplati. Za svaku grupu formiranje RR i izdvajanje IV se vrši po stopama prikazanim u sljedećoj tabeli:

Kategorija	**Dani docnje**	**Procenti**
Kategorija A0	1 do 15	2%
Kategorija A	16 do 30	15%
Kategorija B	31 do 60	50%
Kategorija C	61 do 90	80%
Kategorija D	91 do 180	100%
Kategorija E	preko 180	100%

Osnovicu za obračun visine IV, odnosno rezervi za pokriće kreditnih gubitaka predstavlja iznos neotplaćenog kredita, dospjele kamate i naknade i sve druge stavke kod kojih je Društvo izloženo nemogućnosti rizika naplate.

Za dospjele obaveze po osnovu kamate (redovne, zatezne) i naknade ako nisu plaćene u roku od 15 dana, Društvo je dužno izvršiti 100% izdvajanje IV na iznos dospjelog potraživanja.

Ako se naplati potraživanje koje je prethodno bilo otpisano, naplaćeno potraživanje se smatra ostalim prihodom /prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluke suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluke nadležnih organa Društva.

→ *Zalihe*

Zalihe čine materijal, sitan inventar, rezervni dijelovi, autogume i ostala pomoćna sredstva koja se troše u procesu redovnog poslovanja Društva. Priznavanje i vrednovanje zaliha vrši se u skladu sa odredbama MRS 2. Inicijalno vrednovanje se vrši po nabavnoj vrijednosti. Za vrednovanje trošenja zaliha koristi se metod prosječne cjene i ažurira se posle svake naredne nabavke.

Materijal, sitan inventar, rezervni dijelovi, auto gume i ostala pomoćna sredstva koja se troše u procesu redovnog poslovanja Društva, otpisuju se u cjelosti (100%) prilikom stavljanja u upotrebu i terte troškove obračunskog perioda.

→ *Ostala imovina*

Troškovi plaćeni unaprijed iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja (AVR), a u troškove obračunskog perioda se prenosi samo dio koji se odnosi na taj obračunski period.

Kao troškovi plaćanja unaprijed iskazuju se plaćanje premije osiguranja, plaćanje troškova reklame i propagande, troškovi časopisa i stručne literature i dr. troškovi koji se odnose na buduće obračunske periode.

→ *Stalna sredstva*

Stalna sredstva koja Društvo koristi za obavljanje djelatnostii za koje očekuje da će koristiti duže od jednog obračunskog perioda pod uslovom:

- ✓ Da je vjerovatno priticanje ekonomske koristi od tog sredstva duže od jedne godine; i
- ✓ Da se nabavna vrijednost može pouzdano odmjeriti.

Stalna sredstva čine materijalna i nematerijalna sredstva. Nematerijalno sredstvo je sredstvo bez fizičke supstance, koje se može identifikovati, a koje se posjeduje radi korišćenja u proizvodnji ili snadbijevanju robom i uslugama, u svrhe iznajmljivanja ili administrativne namjene. Materijalna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema u Društvu čine automobili, uređaji za grejanje i hlađenje, računarska oprema, namještaj i ostalo) su sredstva koja Društvo koristi duže od jednog obračunskog perioda za potrebe proizvodnje, isporuke robe, pružanja usluga, iznajmljivanje ili za administrativne svrhe.

Početno priznavanje odnosno odmjeravanje stalnih sredstava vrši se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturisana vrijednost, uvećana za sve troškove do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Naknadni izdaci za stalna sredstva se priznaju kao povećanje vrijednosti sredstava ukoliko se ulaganjem poboljšava stanje sredstava iznad njegovog početnog učinka, a to su:

- ✓ Produženje korisnog vijeka sredstva,
- ✓ Povećanje radne sposobnosti, ili njegova izmjena,
- ✓ Unapređenje kvaliteta.

Stalna sredstva se umanjuju za ispravku vrijednosti (akumulisanu amortizaciju) i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređenja. Obaveza Društva je da godišnje popisuje, pregleda i koriguje sredstva za

dodatna ulaganja i bilo koji iznos obezvredjenja, poredeći knjigovodstvenu vrijednost sa nabavmom vrijednosti.

→ *Amortizacija*

Obračun amortizacije nematerijalne i materijalne imovine Društvo vrši mjesečno, u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardom MRS 16 i član 7. Pravilnika (SL. glasnik RS 63/13 i 30/18).

Sva dodatna ulaganja koja su uvećala vrijednost osnovnog sredstva u skladu sa MRS-om 16 ulaze u osnovicu za obračun amortizacije (sadašnja vrijednost+naknadna ulaganja).

Društvo primjenjuje proporcionalnu (linearnu) metodu obračuna amortizacije materijalne i nematerijalne imovine. Iznos amortizacije za svaki period se primjenjuje kao rshod tokom korisnog vjeka trajanja sredstva. Stopa amortizacije se utvrđuje na osnovu procjenjenog vijeka tajanja sredstva.

Korisni vijek trajanja i stope amortizacije za pojedine grupe sredstava su:

Grupa sredstava	Korisni vijek - godine	Stopa amortizacije
1. T oprema	4	25,00%
2. Softver	5	20,00%
3. Uređaji za grejanje i hlađenje	6	16,50%
4. Putnički automobili	6,5	15,50 %
5. Ostala računarska oprema	7	14,30%
6. Namještaj	9	11,00%

U toku izvještajnog perioda nisu mjenjane stope amortizacije.

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi, sa obračunom se počinje prvog u naredom mjesec od mjeseca u kome je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu.

Trajna sredstav koja su otpisana ili otuđena ne iskazuju se u računovodstvenim izvještajima

Dobici ili gubici po osnovu rashodovanja i otuđenja sredstava (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i neto knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u izvještaju o ukupnom rezultatu odgovarajućeg perioda.

Troškovi održavanja i popravki stalnih sredstava priznaju se u rashode perioda u kojem su nastali.

Sa aspekta poreskog bilansa otpisivanje se vrši prema poreskim propisima čija primjena treba da dovede do utvrđivanja oporezivog rezultata.

→ *Aktivna vremenska razgraničenja (AVR)*

Na aktivnim vremenskim razgraničenjima iskazane su unaprijed plaćeni troškovi i rashodi, kao i prihodi tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani, a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu.

Finansijske obaveze

U izvještaju o finansijskom položaju, finansijske obaveze Društva, u skladu sa MSFI 9, vrednovane su i iskazane po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijske obaveze obuhvataju dugoročne i kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze. Na dan izvještaja o finansijskom položaju u ovu kategoriju finansijskih instrumenata spadaju obaveze po

pozajmicama, po kreditima, po osnovu emitovanih obveznica, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u iznosu primljenih sredstava. Nakon početnog priznavanja finansijske obaveze se iskazuju u iznosu početnog priznavanja umanjenog za otplaćeni dio glavnice, uvećanog za iznos kapitalizovane kamate i umanjenog za bilo koji otpis odobren od strane povjerioca. Finansijske obaveze su iskazane po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem efektivne kamtne stiope. Obaveze po osnovu kamata na finansijske obaveze se evidentiraju na tere finansijskog rashoda u periodu na koji se odnose i prikazuju u okviru ostalih kratkoročnih obaveza.

→ *Uslovi za priznavanje*

Uslovi za priznavanje su:
- ✓ Društvo ima sadašnju obavezu (pravna ili stvarna) po osnovu prošlih događaja;
- ✓ Vjerovatno je da će izmirenje obaveza dovesi do odliva resursa koji predstavljaju ekonomske koristi;
- ✓ Moguće je pouzdano procjeniti iznos obaveza.

→ *Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze*

Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze knjžene su na osnovu vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava (ugovora, faktura i dr,) kojim su definisani uslovi pozajmljivanja.

Dugoročne obaveze su obaveze (dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrijednostii ostale dugoročne obaveze) koje dospijevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izvještaja.

Kratkoročne obaveze su obaveze (pozajmice, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze, kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze) koje dospijevaju u roku do godinu dana od dana nastanka, odnosno dana bilansa.

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

→ *Pasivna vremenska razgraničenja (PVR)*

Na pasivnim vremenskim razgraničenjima iskazani su unaprijed naplaćeni prihodi i obračunati nenaplaćeni troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena knjigovodstvena isprava.

→ *Beneficije zposlenim*

U skladu sa domaćim propisima Društvo je obavezno da za svakog zaposlenog uplaćuje doprinose državnim fondovima (za socijalnu zaštitu, penziono osiguranjei ostale u skladu sa Zakonom), koji se obračunavaju primjenom spcifičnih, zakonom propisanih stopa. Ovi doprinosi knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Prestanak priznavanja finansijskih instrumenata

→ *Finansijska imovina*

U skladu sa MSFI 9, Društvo prestaje sa priznavanjem finansijska imovina u sljedećim situacijama:
- ✓ Kada je došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- ✓ Kada je došlo do prenosa finansijskih sredstava i taj prenos se kvalifikuje za prestanak priznavanaj u skladu sa paragrafom 3.2.6. MSFI 9.

Prenos finasijske imovine se vrši samo kada:
- ✓ Društvo prenese ugovorena prava na primanje tokova gotovine od finansijskih sredstava ; ili
- ✓ Društvo zadržava ugovorena prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, ali je preuzelo ugovorenu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više puta.

→ *Finansijske obaveze*

Društvo prestaje sa priznavanje finansijskih obaveza u sljedećm situacijama: kada je ispunilo obavezu ili kada je ugovorena obaveza plaćanja istekla ili ukinuta.

Sopstveni kapital

Uplaćeni kapital se iskazuje po nominalnoj vrijednosti uplaćenih akcija i vodi se analitički po vlasnicima.

Na računu revalorizacionih rezervi evidentira se revalorizacija materijalnih i nematerijalnih sredstava u skladu sa MRS 16.

Zakonske rezerve su propisane Zakonom o privrednim društvima, izdvajaju se iz dobiti Društva i čine jednu od pozicija kapitala.

Društvo u zakonske rezerve godišnje izdvaja 5,00 % dobiti poslije oporezivanja. Izdvajanje će se sprovoditi sve dok zakonske rezerve ne dostignu min. iznos koji je jednak iznosu od 10% vrijednosti osnovnog kapitala.

Neraspoređena dobit za izvještajnu godinu se raspoređuje odlukom Skupštine Društva, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

Priznavanje i vrednovanje pozicija Bilansa uspjeha

Prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, ostali prihodi i ostali rashodi poslovanja se knjiže po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslova iz obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između klijenta i Društva.

Prihodi obuhvataju prihode iz poslovanja, operativne prihode i prihodi po osnovu promjene vrijednosti imovine i obaveza. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od kamata po osnovu kredita, naknada i provizija. Svi prihodi evidentirani su na osnovu vjerodostojne knjigovodstvenih isprava tj. ugovora, faktura i slično.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz poslovnih aktivnosti kao što su pasivne kamate i naknade na pribavljene izvore sredstava odnosno finansijske obaveze (pozajmice, zajmovi, krediti i emitovane obveznice i dr.), i ostale operativne troškove (kao što su troškovi materijala, proizvodne usluge, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi nezavisni od rezultata, bruto zarade i dr.).

→ *Prihodi i rashodi od kamata*

Prihodi i rashodi od kamata (redovna i zatezna kamata) iskazuju se u bilansu uspjeha za sve instrumente koji donose kamatu po načelu obračunatih kamata primjenom metode efektivne kamatne stope, odnosno po stopi koja diskontuje procjenjene novčane tokove na neto sadašnju vrijednost tokom trajanja ugovora.

Prihodi i rashodi kamata obračunavaju se mjesečno, a naplaćuju i plaćaju u skladu sa ugovorom za pojedinačna potraživanja i pojedinačne obaveze.

→ *Prihodi i rashodi po osnovu naknada*

Prihodi po osnovu naknada za obradu kreditnog zahtjeva razgraničavaju se saglasno vremenu trajanja i priznaju u bilansu uspjeha srazmjerno vremenu trajanja. Sastavni su dio efektivne kamatne stope na finansijsku imovinu, uključuju se u mjerenje efektivne kamatne stope. Prihodi od naknada obrade kreditnog zahtjeva razgraničavaju se i amortizuju u toku trajanja kredi, po metodi efektivne kamatne stope.

Rashodi po osnovu naknada za bankarske usluge, osim naknada po osnovu odobrenih kredita, se utvrđuju u trenutku dospijeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni.

Ostali prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija utvrđuju se u trenutku dospijeća za naplatu, odnosno u trenztku izvršenja usluge. U bilansu uspjeha priznaju se u trnutku nastanka, odnosno izvršenja određene usluge odnosno dospijeća za naplatu.

Ostali troškovi (materijalni i nematerijalni) evidentirani su na osnovu vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava tj. po fakturama povjerioca, ugovorima i slično.

Porezi i doprinosi

→ *Tekući porezi na dobit*

Tekući poresz na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Obračunava se primjenom propisane poreske stope od 10,00% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobiti prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, a u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske.

Poreski propisi Republike Srpske predviđaju mogućnost umanjenja poreske osnovice za iznose ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu za obavljanje vlastite proizvodne djelatnosti.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povrat poreza plaćenog u prethodnim perodima. Međutim gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Društvo ima poslovnu jedinicu u Brčko distriktu, te obračun poreza za tu poslovnu jedicu vrši u skladu sa propisima koji važe u Brčko distriktu. Porez na dobi, koji društvo obračunava i plaća u Brčko distriktu priznaje se u Republici Srpskoj kao poreski kredit do iznosa koji bi bio obračunat u skladu sa propisima Republike Srpske.

→ *Odloženi porezi na dobit*

Pri obračunu poreza na dobit, privremene razlike koje nastaju po osnovu razlike između računovonodstvene i poreske dobiti obračunavaju se u skladu sa MRS-om 12.

→ *Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata*

Porezi i doprinosi koji ne zavise od poslovnog rezultata predstavljaju plaćanja, propisana opštinskim i republičkim propisima koji su na snaz, namjenjena finansiranju raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi knjiže se i prikazuju u okviru ostalih poslovnih rashoda.

III POKAZATELJI POSLOVANJA

1. BILANS USPJEHA

PRIHODI I RASHODI

Prihodi i rashodi obuhvataju prihode i rashode od kamata, naknada i provizija, obezvrjeđenja finansijskih sredstava i rezervisanja ostale dobitke i gubitke od dugoročnih nefinansijskih sredstava, troškove zaposlenih, troškove amortizacije i ostale prihode i rashode.

Prihodi po osnovu aktivne kamte, predstavljaju prihodi od kamata na kredite i kamata od drugih potraživanja, obračunavaju se u skladu sa odredbama ugovora. Rashodi po osnovu pasivne kamate, predstavljaju trošak, obračunavaju se mjesečno sa izuzetkom pojedinačnih ugovorenih obaveza sa kraćim periodom obračuna.

Prihodi od naknada obuhvataju prihode po osnovu obrade kreditnih zahtjeva i ugovorenih naknada po osnovu poslovno tekničke saradnje (PTS) sa distributerima roba i usluga. Rashodi od naknada obuhvataju provizije i naknade po osnovu platnog prometa prema poslovnim bankma, naknade za emisiju obveznica prema brokerskoj kući, i naknade prema institucijama (ABRS, CRHOV, BL berzi, CB BiH-CRK i CR-zaloga).

Prihodi i rashodi iz poslova finansiranja

PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
1	208	Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi	475,187	574,186
2	211	Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij	52,506	77,793
3		**Dobitak/gubitak iz poslova finansiranja**	**527,693**	**651,979**

Ostvarena dobit iz poslova finansiranja (651.979 KM) hronološki prati pozicije Bilansa uspjeha sa strukturom prikazanom u narednim tabelama:

AOP 201 – Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 201 - PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	201	**Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**650,673**	**798,417**
1.	202	Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi po amortizovanoj vrijednosti	650,673	798,417
1.1.		Prihodi od redovnih kamata iz sredstava društva	632,358	776,669
1.2.		Prihodi od zateznih kamata iz sredstava društva	2,277	5,512
1.3		Prihodi od kamata po kreditima plasiranim iz kreditnih linija	15,986	16,141
1.4.		Prihodi od zatezne kamate po kreditima plasiranim iz kred. Linija	52	95

AOP 205 -Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 205 - RIHODI OD KAMATA I SLIČNI RASHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	205	**Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**175,486**	**224,231**
1.	206	Rashodi od kamata i slični rasihodi po efektivnoj kamtnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	175,486	224,231
1.1.		Rashodi kamata po uzetim pozajmicama od fizičkih i pravnih lica	3,173	84,042
1.2.		Rashodi kamata po emitovanim HOV -obveznice	95,375	128,583
1.3		Rashodi kamata po kreditima od banaka	76,938	11,558
1.4		Rashodi zateznih kamata	0	48

AOP 208 – Neto prihod od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 208 - NETO PRIHODI/ (RASHODI) OD KAMATA I SL. PRIHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	208	**Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**475,187**	**574,186**
1.	201	Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi po amortizovanoj vrijednosti	650,673	798,417
2.	205	Rashodi od kamata i slični rashod po efektivnoj kamtnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	-175,486	-224,231

AOP 209 – Prihod od naknada i provizija

AOP 209 - PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	209	**Prihodi od naknada i provizija**	**84,580**	**98,644**
1.		Prihodi od naknada kreditne aktivnosti	78,474	92,110
2.		Prihodi od naknada poslovno tehničke saradnje (PTS)	6,106	6,535
3		Prihodi od ostalih naknada	0	0

AOP 210 – Rashod od naknada i provizija

AOP 210 - RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	210	**Rashodi od naknada i provizija**	**32,074**	**20,851**
1.		Naknade prema institucijama (ABRS, CB BiH-CRK, CR HOV CR-zaloga)	18,009	16,627
2.		Naknade za brokerske usluge	10,000	0
3.		Naknade za usluge platnog prometa	4,065	4,224
4.		Ostale naknade	0	0

AOP 211 – Neto prihod/rashod od naknada i provizije (209-210) (+/-)

AOP 211 - NETO PRIHPDI/ (RASHODI) OD NAKNADA I PROVIZIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	211	**Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij (209-210)**	**52,506**	**77,793**
1.	209	Prihodi od naknada i provizija	84,580	98,644
2.	210	Rashodi od naknada i provizija	-32,074	-20,851

Operativni prihodi i rashodi i ostali prihodi i rashodi

OPERATIVNI I OSTALI PRIHODI I RASHODI			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
1	212	Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)	-1,481	-41,807
2	243	Ostali prihodi	4,320	7,050
3	244	Troškovi zaposlenih	-184,486	-237,433
4	245	Troškovi amortizacije	-4,816	-7,948
5	246	Ostali troškovi i rashodi	-59,994	-105,350
6		**Dobitak/gubitak iz operativnog i ostalog poslovanja**	**-246,457**	**-385,488**

Ostvareni gubitak iz operativnog i ostalog poslovanja (-385.488 KM) prikazana je hronološki, prateći pozicije Bilansa uspjeha, u narednim tabelama:

AOP 212 – Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja

AOP 212 - OBEZVRJEĐENJE FINANSIJSKIH SREDSTAVA I REZERVISANJA			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	**212**	**Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)**	**-1,481**	**-41,807**
1.		Rahodi indirektnog otpisa plasmana u toku godine	-22,512	-87,229
2.		Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana u toku godine	21,031	45,422

Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja-neto kreditni gubitak (-41.807 KM), u izvještajnoj godini povećan je dodatnim izdvajanjima ispravki vrijednosti/formiranjem regulatornih rezervi na portfolio kredita.

AOP 243 - Ostali prihodi

AOP 243 - OSTALI PRIHODI			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1		3
0	**243**	**Ostali prihodi**	**4,320**	**7,050**
1		Prihodi ranijih godina	0	3,058
2		Ostali prihodi operativnog poslovanja	3,834	3,883
3		Ostali prihodi	486	109

U ostale prihode (7.050 KM) ulaze: prihodi ranijih godina - oprihodovana više obračunata pasivna kamata, ostali prihodi iz operativnog poslovanja – usklađivanje registra zaloga i ostali prihodi- sitna salda na otplaćenim kreditima.

AOP 244 – Troškovi zaposlenih

AOP 244 - TROŠKOVI ZAPOSLENIH			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	**244**	**Troškovi zaposlenih**	**184,486**	**237,433**
1		Troškovi zaposlenih	184,486	237,433

Troškovi zaposlenih se sastoje od bruto primanja zaposlenih radnika, bruto primanja članova upravnog odbora, bruto primanja članova odbora za reviziju i bruto primanja angažovanih po osnovu ugovora o djelu.

AOP 245 – Troškovi amortizacije

AOP 245 - TROŠKOVI AMORTIZACIJE				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	245	**Troškovi amortizacije**	**4,816**	**7,948**
1		Amortizacija materijalne imovine (automobili, IT oprema, namještaj, uređaji za grejanje hlađenje)	4,347	6,091
2		Amortizacija nematerijalne imovine (softver)	469	1,858

AOP 246 – Ostali troškovi i rashodi

AOP 246 - OSTALI TROŠKOVI I RASHODI				U KM
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	246	**Ostali troškovi i rashodi**	**59,994**	**105,350**
1		Troškovi materijala i energije	10,282	10,866
2		Troškovi proizvodnih usluga	37,335	83,304
3		Nematerijalni troškovi	7,017	8,930
4		Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	2,357	449
5		Ostali troškovi	3,003	1,802

U odnosu na prethodni izvještajni period značajno su porasli troškovi proizvodnih usluga zbog porasta troškova održavanja informacionog sistema (prelazak na novi softver).

Dobit

AOP 249 – Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja

AOP 249 - DOBITIZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	249	**Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (bruto)**	**281,236**	**266,491**
1	208	Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	475,187	574,166
2	211	Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij	52,507	77,794
3	212	Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)	-1,482	-41,807
4	243	Ostali prihodi	4,320	7,050
5	244	Troškovi zaposlenih	-184,486	-237,433
6	245	Troškovi amortizacije	-4,816	-7,948
7	246	Ostali troškovi i rashodi	-59,994	-105,350

Iskazana dobit redovnog poslovanja u iznosu od 266.491 KM je dobit prije poreza (bruto dobit).

2. BILANS STANJA

Aktiva – finansijska sredstva

U narednim tabelama analitički, hronološkim redom prikazane su pozicije Bilansa stanja.

AOP 001 – Gotovina i gotovinski ekvivalenti

AOP 001 GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	001	**Gotovina i gotovinski ekvivalenti**	**898,623**	**254,483**
1	*002*	***Gotovina***	***898,623***	***254,483***
1.1.		Gotovina na žiro-računu u domaćoj valuti	898,557	254,312
1.2.		Gotovina na žiro-računu u stranoj valuti	61	110
1.3.		Gotovina u blagajni	5	61

Gotovina Društva u iznosu od 254.483 KM se nalazi na žiro-računima kod tri poslovne banke (Naša Banka ad Banja Luka, Atos Banka ad Banja Luka i Banka Poštanska Štedionica ad Banja Luka), preko kojih obavlja platni promet.
Transakcije preko blagajne se vrše samo u izuzetnim slučajevima kada se od klijenata naplaćuje naknada za izdate mjenice kojim se obezbjeđuju kreditna zaduženja.

AOP 013 – Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti

R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	013	**Finansijsk sredstva po amortizovanoj vrijednosti**	**10,185,216**	**10,831,374**
1	*017*	***Dati krediti***	***10,185,216***	***10,831,374***
1.1.		Potraživanja za kamate i naknade u domaćoj valuti	41,539	44,763
1.2.		Potraživanje za kamate i naknade u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	0	0
1.3		Kratkoročni krediti u domaćoj valuti	2,414,618	2,547,892
1.4.		Dugoročni krediti u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	7,729,429	8,254,737
1.5.		Dospjeli kratkoročni krediti u domaćoj valuti	51,101	50,234
1.6.		Dospjeli dugoročni krediti u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	148,242	161,764
1.7		IV kamat ai naknada u domaćoj valuti	31,023	-33,588
1.8		IV kratkoročnih kredita u domaćoj valuti	-45,626	-50,199
1.9		IV dugoročnih kredita u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	-177,621	-212,329
1.10.		Razgraničenja potraživanja za obračunatu nedospjelu kamatu	54,557	68,061

Finansijska sredstva u neto vrijednosti od 10.831.374 KM satojie se od bruto potrživanja za kamate i naknade na odobrene kredite (44.736 KM), bruto potraživanja za kredite- kratkoročne, dugoročne, dospjele kratkoročne i dospjele dugoročne kredite (11.014.627 KM), ispravki vrijednosti za kreditne rizike (-296.077 KM), i razgraničenih potraživanja (AVR) za obračunatu nedospjelu kamatu (68.061 KM) – na mjesečnom nivou razgraničena, obračunata i ukalkulisana aktivna kamata na kredite sa anuitetima za naplatu dužim od mjesec dana (kvartalni/polugodišnji/godišnji).

AOP 021 – Unaprijed plaćena porez na dobit

AOP 021 UNAPRIJED PLAĆENI POREZ NA DOBIT				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2025.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	021	**Unaprijed plaćeni porez na dobit**	**0**	**29,160**
1		Potraživanja po osnovu akontacije porez na dobit	0	19,080
2		Potraživanja po osnovu akontacije porez na dobit-Brčko distrikt	0	10,080

AOP 023 – Nekretnine, postrojenja i oprema

AOP 023 NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	023	**Nekretnine postrojenja oprema**	**53,830**	**47,739**
1		Oprema (auta, računari, namještaj...)	107,811	107,811
2		IV opreme (amortizacija)	-53,982	-60,073

Nekretnine postrojenja i oprema čine automobili, IT-oprema, klima uređaji i namještaj.

AOP 026 – Nematerijalna sredstva

AOP 026 NEMATERIJALNA SREDSTVA				(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja		31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1		2	3
0	026	**Nematerijalna sredstva**		**16,621**	**14,763**
1		Softver		33,635	33,635
2		IV softvera (amortizacija)		-17,014	-18,872

Nematerijalna sredstva čine zakupljeni aplikativni softver za mikrokreditne organizacije i softver za obračun plata.

AOP 032 – Ostala sredstva i potraživanja

AOP 032 OSTALA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	032	**Ostala sredstva i potraživanja**	**66,364**	**7,581**
1		Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa	0	0
2		Potraživanja po osnovu datih avansa dobavljačima	30,481	1,563
3		Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	563	0
4		Potraživanja u obračunu	182	36
5		Razgraničeni troškovi	7,919	4,517
5		Zalihe materijala	1,220	1,465
6		Sredstva stečenanaplatom potraživanja namijenjena prodaji	26,000	0
7		Sitan inventar u upotrebi	3,644	4,905
8		IV sitnog inventara u upotrebi	-3,644	-4,905

AOP 033 – Ukupna sredstva

AOP 033 UKUPNA SREDSTVA			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	033	**Ukupna sredstva**	**11,220,654**	**11,185,100**
1	001	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	898,623	254,483
2	013	Finansijsk sredstva po amortizovanoj vrijednosti	10,185,216	10,831,374
3	021	Unaprijed plaćena porez na dobit (akontacija)	0	29,160
4	023	Nekretnine postrojenja oprema	53,830	47,729
5	026	Nematerijalna sredstva	16,621	14,764
6	032	Ostala sredstva i potraživanja	66,364	7,581

Bilansna aktiva ili ukupna sredstva Društva iznose 11.185.100 KM i sastoje se od: gotovine i gotovinskih ekvivalenata, finansijskih sredstava iskazanih po amortizovanoj vrijednosti, nekretnina postrojenja i opreme, nematerijalnih sredstava i ostalih sredstava i potraživanja. Struktura ovih pozicija je prikazana u prethodnim tabelama.

AOP 034 – Vanbilansna evidencija

AOP 034 VANBILANSNA EVIDENCIJA			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	034	**Vanbilansna evidencija**	**602,617**	**141,443**
1		Neiskorištena kreditna sredstva (revolving i overdraft)	600,000	138,208
2		Plaćeni sudski troškovi	2,617	3,236

Vanbilans se sastoji od neiskorištenih kreditnih sredstava i plaćenih sudskih troškova. Neiskorištena kreditna sredstva u vrijednoti 138.208 KM se odnose na dio odobrenog a nepovučena overdraft kredita. Plaćeni sudski troškovi u vrijednosti od 3.236 KMi predstavljaju knjigovodstveni otpis, po

okončanju sudskih sporova naplatiće se od dužnika, ako to ne bude moguće odlukom nadležnog organa Društva pristupiće se trajnom otpisu.

AOP 035 – Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija

AOP 035 UKUPNA SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	035	Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija	11,823,271	11,299,543
1	033	Ukupna sredstva	11,220,654	11,158,100
2	034	Vanbilansna evidencija	602,617	141,443

Pasiva – finansijske obaveze

AOP 102 – Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti

Društvo je za potrebe finansiranja kreditnog portfolija pribavljalo sredstva putem pozajmica od fizičkih i pravnih lica, putem kreditnih zaduženja kod poslovnih banaka i Investiciono Razvojne Banke Republike Srpske (IRBRS), te putem emitovanih HOV-obveznica.

AOP 102 FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	102	Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (1+2+3)	9,084,278	9,281,642
1	*105*	*Uzeti krediti*	*1,555,570*	*2,150,435*
1.1.		Krediti u finansijskih institucija - IRB	1,241,237	1,301,047
1.2.		Krediti u finansijskim institucujama - poslovne banke	251,043	763,543
1.3.		Obaveze za kamtu kreditima od finansijskih institucija	373	5,699
1.4		Razgraničenja obaveza za obračunatu nedospjelu kamatu	62,917	80,146
2	*107*	*Izdati dzužnički instrumenti*	*4,003,937*	*3,206,207*
2.1.		Emtovane HOV - obveznice (III emisija)	912,914	663,357
2.2		Emtovane HOV - obveznice (IV emisija)	1,591,023	1,271,556
2.3.		Emtovane HOV - obveznice (V emisija)	1,500,000	1,271,293
3	108	*Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti*	*3,524,771*	*3,925,000*
3.1.		Pozajmice od fizičkih lica	1,250,000	1,375,000
3.2.		Pozajmice od pravnih lica	2,270,000	2,550,000
3.2.		Kamata po osnovu kratkoročnih pozajmica	215	0
3.4.		Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	4,556	0

Uzeti krediti od finansijskih institucija se odnose kredite odobrene u 3 komercijalne banke (Banka Poštanska Štedionica ad Banja Luka, Atos banka ad Banja Luka i Naša banka ad Banja Luka) i povučenih kreditnih sredstava iz fondova IRB RS.

Razgraničene obaveze za obračunatu nedospjelu kamatu, je unaprijed (na mjesečnom nivou) obračunata i ukalkulisana pasivna kamata na karatkoročne pozajmice sa ugovorenom jednokratnom otplatom glavnice i kamate (na dan isteka pozajmice).

Na 30.06.2025. godine aktivne su tri emisije obveznica i to: III-emisija obveznica (EO3) aktivna u periodu 11.09.2023.do 13.09.2026. godine sa mjesečnim anuitetom u vrijednostii od 46.315,65 KM, i IV-emisija obveznica (EO4) aktivna u periodu 17.04.2024. do 17.04.2027. godine sa mjesečnim anuitetom od 61.754,19 KM, i V emisija (EO5) aktivn u period 28.12.2024. do 28.12.2027. godine sa mjesečnim anuitetom od 46.315,65 KM.

AOP 110 – Obaveze za porez na dobit

AOP 110 OBAVEZE ZAPOREZ NA DOBIT				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.122024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	110	**Obaveze za porez na dobit**	**23,238**	**0**
1	110	Obaveze za porez na dobit	23,238	0

AOP 116 – Ostale obaveze

AOP 116 OSTALE OBAVEZE				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	116	**Ostale obaveze**	**546,276**	**558,952**
1		Obaveze po osnovu zarada i naknada	72	0
2		Obaveze prema dobavljačima	2,865	2,940
3		Obaveze po osnovu avansa za otplatu kredita	337,806	318,957
4		Obaveze za poreze i doprinose	968	0
5		Pasivna vremenska razgraničenja	204,565	237,056

Ostale obaveze čine sledeći pokazatelji: obaveze prema dobavljačima (2.940 KM) sastoje se od obaveza prem dobavljačima (2.826 KM) i obaveza prema zaposlenim za plaćene gotovinske račune (114 KM); obaveze po osnovu avansa za otplatu kredita su prije rok dospijeća uplaćene obaveze po kreditima od strane korisnika kredita (318.957 KM); PVR-pasivna vremenska razgraničenja (237.056 KM) odnose se na razgraničene unaprijed naplaćene kamate (103.090 KM) i razgraničene unaprijed naplaćene naknade (133.966 KM).

AOP 117 – Ukupne obaveze

AOP 117 AOP 117 UKUPNE OBAVEZE				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	117	**Ukupne obaveze (1+2+3)**	**9,653,792**	**9,840,594**
1	102	Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (1+2+3)	9,084,278	9,281,642
2	110	Obaveze za porez na dobit	23,238	0
3	116	Ostale obaveze	546,276	558,952

AOP 118 – Akcijski kapital

Vlasnička struktura kapitala Društva čini jedno pravno lice i pet fizičkih lica, i prikazana je u narednoj tabeli:

AOP 118 AKCIJSKI KAPITAL						(U KM)
R.br.	AOP	Naziv/ime i prezime	31.12.2023. godine		31.12.2024. godine	
			Kapital u KM	Učešće %	Kapital u KM	Učešće %
0	118	**AKCIJSKI KAPITAL**	**1,000,060**	**100.00%**	**1,000,060**	**100.00%**
1		Duvan ad Bijeljina	350,000	35.00%	350,000	35.00%
2		Tanja Mihajlović Sekulić	175,000	17.50%	175,000	17.50%
3		Aleksandra Mihajlović Sekulić	175,000	17.50%	175,000	17.50%
4		Davor Pejić	100,060	10.00%	100,060	10.00%
5		Slobodan Mihajlović	100,000	10.00%	100,000	10.00%
7		Ružica Janković	100,000	10.00%	100,000	10.00%

Osnivački kapitala Društva sastoji se od 1.000.060 akcija nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji.

AOP 137/139 – Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva/ukupan kapital

AOP 139 UKUPAN KAPITAL				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji kapitala	Stanje 31.12.2024.godine	Stanje 30.06.2025.godine
0	139	UKUPAN KAPITAL:	1,566,862	1,344,506
1	118	Akcijski kapital	1,000,060	1,000,060
1.1.		Kapital pravnih lica	350,000	350,000
1.2.		Kapital fizičkih lica	650,060	650,060
2	123	Rezerve	52,226	77,955
3	131	Dobit	514,576	266,491
3.1.	132	Dobit tekuće godine	514,576	266,491
3.2.	123	Neraspoređena dobit ranijih godina	0	0
3.3.	134	Gubitakiz	0	0

U 2025. godini, vlasnicima kapitala, u skladu sa odlukom Skupštine Društva isplaćena je dividenda iz dobiti ostvarene u 2024. godini.

AOP 140 - Ukupne obaveze i kapital (117+139)

AOP 140 UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	140	Ukupne obaveze i kapital (1+2)	11,220,654	11,185,100
1	117	Ukupne obaveze (1+2+3)	9,653,792	9,840,594
2	139	Ukupan kapital	1,566,862	1,344,506

Ukupne obaveze i kapital ili bilansna pasiva predstavlja iznos od 11.185.100.654 KM.

AOP 141 – Vanblansna evidencija

AOP 141 VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	141	Vanbilansna evidencija	602,617	141,443
1		Neiskorištena kreditna sredstva (revolving I overdraft)	600,000	138,208
2		Plaćeni sudski troškovi	2,617	3,236

Vanbilans se sastoji od neiskorištenih kreditnih sredstava i plaćenih sudskih troškova. Neiskorištena kreditna sredstva u vrijednoti 138.208 KM se odnose na dio odobrenog a nepovučena overdraft kredita. Plaćeni sudski troškovi u vrijednosti od 3.236 KMi predstavljaju knjigovodstveni otpis, po okončanju sudskih sporova naplatiće se od dužnika, ako to ne bude moguće odlukom nadležnog organa Društva pristupiće se trajnom otpisu.

AOP 142 – Ukupne obaveze, kapital i vanbilansna evidencija

AOP 142 UKUPNE OBAVEZE KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.12.2024.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	142	Ukupne obaveze i kapital i vanbilansbna evidencija(1+2+3)	11,823,271	11,326,543
1	140	Ukupne obaveze i kapital	11,220,654	11,185,100
2	141	Vanbilansna evidencija	602,617	141,443

IV OSTALE INFORMACIJE

1. Sudski postupci

Društvo na 30.06.2025. godine nema sudskih sporova u kojima je tužena strana, dok na drugoj strani Društvo po osnovu naplate dospjelih kreditnih potraživanja od korisnika vodi 25 sudskih

sporova u vrijednosti od 141.085. KM (što predstavlja 1,28% od ukupnog iznosabruto kreditnih potraživnja na dan 30.06.2025. godine).

2. Transakcije sa povezanim licima

Povezana lica sa Društvom su osnivači i članovi Upravnog odbora i sa njima povezana pravna i fizička lica. U izvještajnom periodu obim transakcije sa povezanim licima je naveden u narednoj tabeli:

Opis pokazatelja	Transakcije sa povezanim licima po osnovu uzetih pozajmica			Transakcije sa dobavljačem povezanim pravnim licem
	Pravna lica, vlasnici udjela Društva i sa njima povezana lica	Fizička lica vlasnici udjela Društva i sa njima povezana lica	Fizička lica - članovi organa upravljanja i sa njima povezana lica	Pravno lice – vlasnik udjela Društva
Stanje na dan 01.01.2025. godine	**1,270,000**	**200,000**	**480,000**	**0**
Dugovni promet za period 01.01 - 30.06.2025. godine (+)	450,000	210,000	680,000	7,020
Potražni promet za period 01.01 - 30.06.2025. godine (-)	90,000	150,000	480,000	7,020
Saldo potraživanja /obaveza na dan 30.06.2025. godine	**1,630,000**	**260,000**	**680,000**	**0**

Poslovanje sa povezanim licima u izvještajnom periodu se odnosi na uzimanje novčanih pozajmica namjenjenih finansiranju kreditnih aktivnosti Društva i plaćanje naknade za zakup poslovnog prostora u kome je smješteno sjedište Društva.

Prilikom ugovaranja uslova za transakcije sa povezaniim licima ispoštovan je princip *„van dohvata ruke"*

3. Eksternalizacija

Društvo je tri usluge povjerilo sljedećim eksternim saradnicima:

- ✓ Usluge vezane za održavanje i razvoj softvera povjerene su pravnom licu Infostudio doo, Sarajevo.
- ✓ Usluge vezane za održavanje i razvoj softvera za obračun plata povjerene su pravnom licu Infosistem doo, Bijeljina,
- ✓ Advokatske usluge su povjerene Advokatskoj kancelariji Čeklić, Krsmanović i Matić, Bijeljina.

4. Događaji nakon datuma finansijskih izvještaja

Do datuma usvajanja i predaje finansijskih izvještaja nisu uočeni nikakvi naknadni događaji, a koji bi mogli značjno uticati na izmjenu finansijskih izvještaja Društva ili na poslovanje u budućnosti.

5. Drugi finansijski izvještaji

→*Izvještaj o promenama na kapitalu* sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o promjenama na kapitalu ("Sl. glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 4., odražava strukturu, promjene i veličinu kapitala za 2024. i za 6 mjeseci 2025. godine.

→*Izvještaj o tokovima gotovine* sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o tokovima gotovine ("Sl.glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u

jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 3., odražava novčane tokove iz poslovne aktivnosti, aktivnosti investiranja i aktivnosti finasiranje, čiji konačan pokazatelj visina neto rast/ neto pad gotovine i gotovinskih ekvivalenata u 2024. i za 6 mjeseci 2025. godine.

Izvještaj o stanju vanbilansnsa sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o tokovima gotovine ("Sl.glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 5., odražava stanje vanbilansne evidencije u 2024. i za 6 mjeseci 2025. godine.

Računovođa

Jelena Mihajlović

Direktor

Davor Pejić

Mikrokreditno društvo PRIVREDNIK d.o.o.
BIJELJINA

NOTE - Napomene uz polugodišnji finansijski izvještaj 2026. godine (od 01.01.2026. do 30.06.2026. godine)

Bijeljina, jul 2026. godine

	SADRŽAJ	1
I	**Finansijsi izvještaj**	**2**
1	Bilans stanja	2
2	Bilans uspjeha	2
3	Izvještaj o tokovima gotovine	3
4	Izvještaj o promenama na kapitalu	4
5	Izvještaj o vanbilansnoj evidenciji	5
II	**Zabilješke uz finansijski izvještaj**	**5**
1	Opšti podaci	5
2	Osnovi za sastavljanje i prezentaciju inansijskih izvještaja i računovodstvenih politika	6
3	Računovodstvene politike	7
III	**Pokazatelji poslovanja**	**13**
1	Bilans uspjeha	13
2	Bilans stanja	17
IV	**Ostale informacije**	**23**
1	Sudski postupci	23
2	Transakcije sa povezanim licima	23
3	Eksternalizovane aktivnosti	23
4	Događaji nakon datuma finansijskog izvještavanja	23
5	Drugi finansijski izvještaji	23

I FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

BILANS STANJA
na dan 30.06.2026.godine

R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	Napomena	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
	1	2	3	4	5
I		BILANSNA AKTIVA			
1	001	Gotovina	18	154,044	377,378
2	005	Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	0
3	007	Finansijska sredstva kroz ostvaren ukupan rezultat		0	0
4	013	Finansijska sredstva po amortizivanoj vrijednosti	18	12,597,098	11,675,949
4.1	017	Dati krediti		12,597,098	11,675,949
5	021	Unaprijed plaćen porez na dobit		0	0
6	023	Nekretnine postrojenja i oprema	19	60,584	61,907
7	026	Nematerijalna sredstva	19	23,276	12,906
8	032	Ostala sredstva i potraživanja	19	46,721	11,400
9	033	Ukupna sredstva	19	12,881,723	12,139,540
10	034	Vanbilansna evidencija	20	218,039	331,115
11	035	Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija	20	13,099,762	12,470,655
II		BILANSNA PASIVA			
1	102	Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	20	10,371,864	9,905,206
1.1	105	Uzeti krediti		3,552,717	3,400,060
1.2	107	Izdati dužnički instrumenti		2,873,166	2,380,146
1.3	108	Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		3,945,981	4,125,000
2	110	Obaveze za porez na dobit	21	0	7,325
3	116	Ostale obaveze	21	1,034,827	593,259
4	117	Ukupne obaveze	21	11,406,691	10,505,790
5	118	Akcijski kapital	22	1,000,060	1,000,060
6	123	Rezerve (zakonske/statutarne)		105,742	77,955
7	131	Dobit		369,230	555,735
7.1	132	Dobit tekuće godine		369,230	555,735
7.2	133	Neraspoređena dobit ranijih godina		0	0
8	139	Ukupan Kapital	22	1,475,032	1,633,750
9	140	Ukupne obaveze i kapital	22	12,881,723	12,139,540
10	141	Vanbilansna evidencija	22	218,039	331,115
11	142	Ukupne obaveze, kapital i vanbilansna evidencija	23	13,099,762	12,470,655

BILANS USPJEHA
za period 01.01.2026. do 30.06.2026.godine

R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	Napomena	30.06.2026.godine	30.06.2025.
	1	2	3	4	5
		Prihodi i rashodi kamata			
1	201	Prihodi od kamata sl. prihodi po efektivnoj kamat. stopi	14	954,093	798,417
2	205	Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	14	260,409	224,231
3	208	Neto prihod /(rashod)od kamata I slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	15	693,684	574,186
4	209	Prihodi od naknada i provizija	15	119,547	98,644
5	210	Rashodi od naknada i provizija	15	44,688	20,851
6	211	Neto prihod /(rashod)od naknada i provizija	15	74,859	77,793
7	212	Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	16	-16,132	-41,807
8	243	Ostali prihodi	16	7,490	7,050
9	244	Troškovi zaposlenih	16	276,714	237,433
10	245	Troškovi amortizacije	16	9,580	7,948
11	246	Ostali troškovi i rashodi	17	104,377	105,350
12	249	Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	17	369,230	266,491

BILANS TOKOVA GOTOVINE
na 30.06.2026. godine

R.br.	Pozicija	Ozn.	za	AOP	Napomena	Oznaka (+) (-)	30.06.20256. godine	30.06.2025. godine
1	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI							
1.1.	Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	3	0	1		(+)	933,145	815,668
1.2.	Odlivi od kamata i sličnih rashoda po efektivnoj kamatnoj stopi	3	0	2		(-)	-279,013	-211,810
1.3.	Prilivi od naknada i provizija	3	0	3		(+)	133,882	109,066
1.4.	Odlivi od naknada i provizija	3	0	4		(-)	-10,928	-4,224
1.7	Priliv od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	3	0	7		(+)	0	0
1.8	Odliv po osnovu plaćanja zaposlenim	3	0	8		(-)	-276,714	-237,505
1.9.	Odliv po osnovu plaćanja operativnih rashodai troškova	3	0	9		(-)	-132,025	-121,409
822	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	3	1	0		(+)	18,156	64,739
1.11.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	3	1	1		(-)	-58,321	-20,757
1.12.	Plaćeni porezi i doprinosi	3	1	2		(-)	-42,639	-52,848
1.13	Tokovi gotovin iz poslovne aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	3	1	3		(+) (-)	285,503	340,920
1.16	Neto (povećanje)/ smanjenje kredita i potraživanja od klijenata	3	1	6		(+) (-)	-907,820	-671,237
1.17.	Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	3	1	7		(+) (-)	0	0
1.18	Neto (povećanje) smanje ostalih sredstava i potraživanja	3	1	8		(+) (-)	0	0
1.21	Neto povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortiz. trošku	3	2	1		(+) (-)	0	0
A	**Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)**	**3**	**2**	**4**		(+) (-)	**-622,317**	**-330,317**
2	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA							
2.7.	Sticanje nekretnina postrojenja i opreme	3	3	1		(-)	-6,400	0
2.8.	Priliv od otuđenja nekretnina postrojenja i opreme	3	3	2		(+)	0	0
2.11	Sticanje nematerijalnih sredstava	3	3	5		(-)	-12,228	0
2.12.	Priliv od otuđenja nematerijalnih sredstava	3	3	6		(+)	0	0
2.20.	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3	4	4		(+)	0	0
2.21.	Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	3	4	5		(-)	0	0
B	**Neto tog gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)**	**3**	**4**	**6**		**(+) (-)**	**-18,628**	**0**
3	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA							
3.1.	Priliv od izdavanja običnih akcija/ uplate vlasničkih udjela	3	4	7		(+)	0	0
3.2.	Priliv od izdavanja povlaštenih akcija	3	4	8		(+)	0	0
3.3.	Otkup sopstvenih akcija	3	4	9		(-)	0	0
3.4.	Priliv od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	3	5	0		(+)	0	0
3.5.	Isplaćena dividenda	3	5	1		(-)	-52,795	-488,847
3.6.	Priliv od kredita od banaka	3	5	2		(+)	2,054,608	1,090,571
3.7.	Otplate glavnice kredita od baraka	3	5	3		(-)	-1,897,222	-518,261
3.8.	Priliv od kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	4		(+)	0	0
3.9.	Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	5		(-)	0	0
3.10.	Priliv od subordiniranih kredita	3	5	6		(+)	0	0
3.11.	Otplata glavnice subordiniranih kredita	3	5	7		(-)	0	0
3.12.	Otlata glavnice po lizingu	3	5	8		(-)	0	0
3.13.	Priliv po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	3	5	9		(+)	1,500,000	0
3.14.	Odliv po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	3	6	0		(-)	-1,006,980	-797,730
3.15.	Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	1		(+)	2,795,000	2,173,310
3.16.	Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	2		(-)	-2,975,000	-1,772,866
B	**Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)**	**3**	**6**	**3**		**(+) (-)**	**417,611**	**-313,823**
4	**NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)**	**3**	**6**	**4**		**(+) (-)**	**-223,334**	**-644,140**
5	**GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA**	**3**	**6**	**5**		**(+) (-)**	**377,378**	**898,623**
6	**EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVA**	**3**	**6**	**6**		**(+) (-)**	**0**	**0**
7	**GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4+5+6)**	**3**	**6**	**1**		**(+) (-)**	**154,044**	**254,483**

IZVJESTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
za period koji se završava 30.06.2026. godine

Vrsta promjene na kapitalu	AOP	Napomena	Akcijski kapital- Vlasnička udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve nekretnina postrojenja i opreme	Revalorizacione rezerve finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3+4+5+6±7±8±)	Udjeli koji nemaju kontrolu (manjinski interesi)	UKUPAN KAPITAL (10+11)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1. Stanje na dan31.12.204. godine	901		1,000,060	0	52,226	0	0	0	514,576	1,566,862	0	**1,566,862**
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902		0	0	0	0	0			0	0	**0**
3. Efekti ispravke grešaka	903		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
4.Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2025godine (901± 902 ±903)	904		1,000,060	0	52,226	0	0		514,576	1,566,862	0	**1,566,862**
5.Dobit/gubitak za godinu	905		0	0	0	0	0	0	555,735	555,735	0	**555,735**
6.Ostali ukupan rezultat za godinu	906		0	0	0	0	0		0	0	0	**0**
7.Ukupan dobitak/(gubitak)(± 905 ±906)	907		0	0	0	0	0	0	555,735	555,735	0	**555,735**
8.Emisija akcijskog kapitala I drugi oblici povećanja kapitala	908		0	0	0	0	0	0		0	0	**0**
9.Sticanje sopstvenih akcija I drugi oblici povećanja kapitala	909		0	0	0		0	0	0	0	0	**0**
10.Objavljene dividende	910		0	0	0		0	0	488,847	488,847	0	**488,847**
11.Drugi oblici raspodjele dobiti I pokriće gubitka	911		0	0	25,729	0	0	0	-25,729	0	0	**0**
12.Ostale promjene	912		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
13. Stanje na dan 31.12.2025. godine (904±907±908-909-910±911±912)	**913**		**1,000,060**	**0**	**77,955**	**0**	**0**		**555,735**	**1,633,750**	**0**	**1,633,750**
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914		0	0	0	0	0			0	0	**0**
15. Efekti ispravke grešaka	915		0	0	0	0	0			0	0	**0**
16.Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2026,godine (913±914±915)	**916**		**1,000,060**	**0**	**77,955**	**0**	**0**	**0**	**555,735**	**1,633,750**	**0**	**1,633,750**
17.Dobit /(gubitak) za godinu	917		0	0	0	0	0		369,230	369,230	0	**369,230**
18.Ostali ukupni rezultat za godinu	918		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
19.Ukupan dobitak/(gubitak)(± 917 ±918)	919		0	0	0	0	0	0	369,230	369,230	0	**369,230**
20.Emisija akcijskog kapitala I drugi oblici povećanja kapitala	920		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
21.Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblicisticanja kapitala	921		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
22.Objavljene dividende	922		0	0	0	0	0	0	527,948	527,948	0	**527,948**
23.Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923		0	0	27,787	0	0		-27,787	0	0	**0**
24.Ostale promjene	924		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
25. Stanje na dan 30.06.2026 godine (915±916±917±918±919 ±920-921±922)	**925**	**22**	**1,000,060**	**0**	**105,742**	**0**	**0**		**369,230**	**1,475,032**	**0**	**1,475,032**

VANBILANSNA EVIDENCIJA
Na dan 30.06.2026. godine

R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	Napomena	Tekuća godina bruto bilans vanbilansnih izloženosti	Tekuća godina rezervisanja za očekivane kreditne gubitke vanbilansne izloženosti	Tekuća godina neto iznos vanbilansne izloženosti	Prethodna godina bruto iznos vanbilansne izloženosti	Prethodna godina rezervisanja za očekivane kreditne gubitke vanbilansne	Prethodna godina neto iznos vanbilansne izloženosti
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	501	Neopozive obaveze za davanje kredita		0	0	0	0	0	0
2	502	Neiskorišteni iznos odobrenih kredita, limita, kartica	0	213,224	0	213,224	326,159	0	326,159
3	503	Akreditivi	0	0	0	0	0	0	0
4	506	Izdate garancije	0	0	0	0	0	0	0
5	510	Opozive obaveze za davanje kredita	0	0	0	0	0	0	0
6	511	Ostale stavke vanbilansne izloženosti	20	4,815	0	4,815	4,956	0	4,956
7	512	Potraživanja po osnovu otpisanih kredita	0	0	0	0	0	0	0
8	513	Ostala otpisana potraživanja	0	0	0	0	0	0	0
9	514	Ukupno	20	218,039	0	218,039	331,115	0	331,115

II ZABILJEŠKE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ

1. OPŠTI PODACI

Mikrokreditno društvo „Privrednik" d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) posluje u mikrokreditnom sektoru, osnovano je u pravnom obliku privrednog društva kapitala sa ograničenom odgovornošću. Svrha osnivanja Društva je obavljanje poslova odobravanja mikrokredita kao osnovne djelatnosti i u manjem obimu drugih poslova predviđenih Zakonom o mikrokreditnim organizacijama.

Društvo je osnovano Ugovorom o osnivanju broj: OPU 1242/16 od 19.12.2016. godine, na koji je Agencije za bankarstvo Republike Srpske dala saglasnost Rješenjem broj: 03-969-1/2017 od 24.05.2017. godine.

Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj: 03-576/17 od 20.03.2017. godine Društvu je data dozvola za osnivanje i rad, a Rješenje Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine izvršen je upis osnivanja Društva.

Nakon osnivanja Društva usljedile su sljedeće izmjene: Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-17-000 679 od 13.07.2017. godine izvršen je upis promjene osnivača i lica ovlaštenog za zastupanje Društva; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-18-000 077 od 26.02.2018. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i povećanja osnivačkog kapitala Društva; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-19-000 107 od 25.09.2022. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Bijeljina; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj 059-0-Reg-19-000 334 od 06.05.2019. godine izvršen je upis povećanja osnivačkog kapitala Društva; Rješenjem Osnovnog sud Brčko distrikta broj: 096-0-Reg-20-000223 od 13.03.2020. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Brčko; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-21-000 827 od 22.09.2021. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i promjene visine osnivačkih udjela po osnivaču; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-22-000 490 od 03.08.2022. godine izvršen je upis osnivanja poslovne jedinice MKD,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, PJ Modriča; Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-24-000 806 od 12.11.2024. godine izvršen je upis osnivanja dijela MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, Filijala Doboj; i Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljina broj: 059-0-Reg-25-000 790 od 03.11.2025. godine izvršen je upis osnivanja dijela MKD ,,PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina, Filijala Derventa.
Na 30.06.2026. godine Osnivački kapital Društva iznosi 1.000.060,00 KM (BAM).

Šifra osnovne djelatnosti Društva je 64.92 – Ostalo odobravanje kredita. Društvo je registrovano u Poreskoj upravi Republike Sprske pod JIB: 4404166090006 i posjeduje matični broj: 11155626.

Društvo poslovanje obavlja u centrala čije je sjedište u ulici Stefana Dečanskog br. 125, 76300 Bijeljina i pet (5) poslovnih jedinica odnosno filijala. Društvo zapošljava jedanaest (11) radnika.

Organi Društva

Prema Statutu Društva organi Društva su:

- ✓ Skupština,
- ✓ Upravni odbor,
- ✓ Odbor za reviziju,
- ✓ Direktor.

Članovi Upravnog odbora Društva čine:

- ✓ Tanja Mihajlović - Sekulić, predsjednik,
- ✓ Đorđe Slavinjak, član,
- ✓ Savo Stevanović, član.

Članovi Odbora za reviziju Društva čine:

- ✓ Borka Stoparić, predsjednik,
- ✓ Milena Tomić, član,
- ✓ Gordana Đukić, član.

Propisi koji definišu oblast računovodstva i koji se primjenjuju u redovnom poslovanju

Kao osnov za izradu polugodišnjeg obračuna za period 01.01. do 30.06.2026. godine u smislu propisa koji definišu oblast računovodstva koristili smo:

→ Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Sl. glasnik RS br.94/15, 78/20 i 115/2025),
→ Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije (Sl. glasnik RS br. 86/22),
→ Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024),
→ Međunarodne računovodstvene standarde (IAS),
→ Kodeks etike za profesionalne računovođe,
→ Obrasce za godišnji obračun: Bilans uspjeha, Bilans stanja, Bilans tokova gotovine, Izvještaj o promjenama kapitala, i Izvješaj o vanbilansnoj evidenciji,
→ Prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne standarde,
→ Prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi međunarodna federacija računovođa,
→ Uputstva i odluke Agencije za bankarstvo Republike Srpske,
→ Ostali propisi koji uređuju ovu maeriju.

Društvo je u skladu sa čl. 5. Zakona o računovodstvu i reviziji svrstano u veliko pravno lice, te kao takvo, obavezno podliježe reviziji nezavisnog revizora u skladu sa čl. 28. navedenog zakona. Reviziju finansijskih izvještaja za 2025. godinu vrši nezavisna revizorska kuća ,,EF revizor'' d.o.o. Banja Luka.

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

Izjava o usaglašenosti

Priloženi izvještaji predstavljaju pojedinačne finansijske izvještaje koji prikazuju poslovanje Društva za period 01.01.2026 do 30.06.2026. godine, sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni na dan 30.06.2026. godine i sadrže uporedne podatke koji se odnose na revidirane finansijski izvještaji za poslovnu godinu koja je završena 31.12.2025. godine.

Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja primjenjivane su računovodstvene politike zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske, iste su obrazložene u tački 3.

Priloženi finansijski izvještaji su formatom i sadržajem usklađeni sa Pravilnikom o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za banke i druge finansijske organizacije.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Iznosi u priloženim pojedinačnim finansijskim izvještajima su izraženi u Konvertibilnim markama (BAM ili KM) koje predstavljaju funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Načelo stalnosti poslovanja

Pojedinačni finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, što podrazumjeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Pod računovodstvenim politikama podrazumijevaju se posebna načela, osnove, konvencije, pravila i prakse koje Društvo primjenjuje pri sastavljanju i prezentaciji finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), a koji se primjenjuju u Republici Srpskoj.
U slučaju odstupanja odredaba MRS/MSFI u odnosu na zakonske regulative u Republici Srpskoj primjenjivaće se zakonske odredbe.

Računovodstvene politike se odnose na priznavanje, ukidanje priznavanja, mjerenje i procjenjivanje sredstava, potraživanja, obaveza, prihoda i rashoda,

Finansijska imovina i obaveze se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju Društva samo onda kada je Društvo postalo jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovoreni uslovi finansijske imovine ili finansijskih obaveza.

Priznavanje i vrednovanje pozicija Bilansa stanja

Finansijski instrumenti

U izvještaju o finansijskom položaju, finansijska imovina Društva u skladu sa MSFI 9, vrednovana je i iskazana po amortizovanoj vrijednosti, što znači da su ispunjena oba sljedeća uslova:

- ✓ Finansijska imovina se drži u okviru poslovnog modela radi naplate ugovorenih tokova gotovine.
- ✓ Uslovi ugovora imovine na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Na dan izvještaja o finansijskom položaju, finansijsku imovinu Društva čine: gotovina i gotovinski ekvivalenti, krediti i ostala finansijska imovina

→ Gotovina i ekvivalenti gotovine

Novac u blagajni i na računima u banakama, te sva ostal potraživanja i obaveze u domaćoj valuti se iskazuju u nominalnoj vrijednosti u konvertibilnim markama na dan bilansa.

Ova stavka obuhvata ukupno stanje gotovog novca u blagajni, kao i stanje na žiro-računima i prelaznim računima otvorenim u domaćoj i stranoj valuti u poslovnim bankama.

Efektivni strani novac, devize na deviznim računima kod inostranih i domaćih banaka te na prolaznim deviznim računima, kao i sva potraživanja i obaveze u stranoj valuti iskazuju se u konvertibilnim markama po srednjem kursu Centralne banke BiH na dan transakcije, odnosno na dan bilansiranja.

→ Krediti

Kreditna potraživanja Društva obuhvataju potraživanja iz osnova glavnice kao i unaprijed naplaćene naknade po kreditima, potraživanja po osnovu redovne kamate, zatezne kamate obračunate i knjigovodstveno evidentirane u skladu sa planom otplate i ugovorom o kreditu koji je zaključen sa korisnikom.

Ukoliko postoji vjerovatnoća da Društvo neće naplatiti sve dospjele iznose potraživanja (glavnicu i kamatu) u skladu sa uslovima iz ugovora o kreditu, po potraživanjima ili ulaganjima koja se drže do dospijeća i koja su iskazana po amortizovanoj vrijednosti, vrši se obezvrjeđenje (formiranjem RR i izdvajanjem IV) koje ima za rezultat gubitak.

→ Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka

Društvo sprovodi postupak klasifikacije svih kredita i drugih plasmana u skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka („Sl. gl. Republike Srpske" br. 03/07) i postupak izdvajanja ispravki vrijednosti u skladu sa MRS39/ MSFI 9.

Izdvojene ispravke vrijednosti, se knjiže u korist odgovarajućeg račun ispravki vrijednosti, a na teret odgovarajućeg računa troškova.

Zbog primjene istih kriterijuma, izjednačene su vrijednost formiranih regulatornih rezervi (RR) i vrijednost izdvojenih ispravko vrijednosti (IV).

Društvo sva potraživanja od dužnika, klasifikuje raspoređivanjem u grupe prema kriterijumu broja dana kašnjenja u otplati. Za svaku grupu formiranje RR i izdvajanje IV se vrši po stopama prikazanim u sljedećoj tabeli:

Kategorija	**Dani docnje**	**Procenti**
Kategorija A0	1 do 15	2%
Kategorija A	16 do 30	15%
Kategorija B	31 do 60	50%
Kategorija C	61 do 90	80%
Kategorija D	91 do 180	100%
Kategorija E	preko 180	100%

Osnovicu za obračun visine IV, odnosno rezervi za pokriće kreditnih gubitaka predstavlja iznos neotplaćenog kredita, dospjele kamate i naknade i sve druge stavke kod kojih je Društvo izloženo nemogućnosti rizika naplate.

Za dospjele obaveze po osnovu kamate (redovne, zatezne) i naknade ako nisu plaćene u roku od 15 dana, Društvo je dužno izvršiti 100% izdvajanje IV na iznos dospjelog potraživanja.

Ako se naplati potraživanje koje je prethodno bilo otpisano, naplaćeno potraživanje se smatra ostalim prihodom /prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluke suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluke nadležnih organa Društva.

→ *Zalihe*

Zalihe čine materijal, sitan inventar, rezervni dijelovi, autogume i ostala pomoćna sredstva koja se troše u procesu redovnog poslovanja Društva. Priznavanje i vrednovanje zaliha vrši se u skladu sa odredbama MRS 2. Inicijalno vrednovanje se vrši po nabavnoj vrijednosti. Za vrednovanje trošenja zaliha koristi se metod prosječne cjene i ažurira se posle svake naredne nabavke.

Materijal, sitan inventar, rezervni dijelovi, auto gume i ostala pomoćna sredstva koja se troše u procesu redovnog poslovanja Društva, otpisuju se u cjelosti (100%) prilikom stavljanja u upotrebu i terte troškove obračunskog perioda.

→ *Ostala imovina*

Troškovi plaćeni unaprijed iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja (AVR), a u troškove obračunskog perioda se prenosi samo dio koji se odnosi na taj obračunski period.

Kao troškovi plaćanja unaprijed iskazuju se plaćanje premije osiguranja, plaćanje troškova reklame i propagande, troškovi časopisa i stručne literature i dr. troškovi koji se odnose na buduće obračunske periode.

→ *Stalna sredstva*

Stalna sredstva koja Društvo koristi za obavljanje djelatnostii za koje očekuje da će koristiti duže od jednog obračunskog perioda pod uslovom:

- ✓ Da je vjerovatno priticanje ekonomske koristi od tog sredstva duže od jedne godine; i
- ✓ Da se nabavna vrijednost može pouzdano odmjeriti.

Stalna sredstva čine materijalna i nematerijalna sredstva. Nematerijalno sredstvo je sredstvo bez fizičke supstance, koje se može identifikovati, a koje se posjeduje radi korišćenja u proizvodnji ili snadbijevanju robom i uslugama, u svrhe iznajmljivanja ili administrativne namjene. Materijalna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema u Društvu čine automobili, uređaji za grejanje i hlađenje, računarska oprema, namještaj i ostalo) su sredstva koja Društvo koristi duže od jednog obračunskog perioda za potrebe proizvodnje, isporuke robe, pružanja usluga, iznajmljivanje ili za administrativne svrhe.

Početno priznavanje odnosno odmjeravanje stalnih sredstava vrši se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturisana vrijednost, uvećana za sve troškove do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Naknadni izdaci za stalna sredstva se priznaju kao povećanje vrijednosti sredstava ukoliko se ulaganjem poboljšava stanje sredstava iznad njegovog početnog učinka, a to su:

- ✓ Produženje korisnog vijeka sredstva,
- ✓ Povećanje radne sposobnosti, ili njegova izmjena,
- ✓ Unapređenje kvaliteta.

Stalna sredstva se umanjuju za ispravku vrijednosti (akumulisanu amortizaciju) i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređenja. Obaveza Društva je da godišnje popisuje, pregleda i koriguje sredstva za

dodatna ulaganja i bilo koji iznos obezvredjenja, poredeći knjigovodstvenu vrijednost sa nabavmom vrijednosti.

→ *Amortizacija*

Obračun amortizacije nematerijalne i materijalne imovine Društvo vrši mjesečno, u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardom MRS 16 i član 7. Pravilnika (SL. glasnik RS 63/13 i 30/18).

Sva dodatna ulaganja koja su uvećala vrijednost osnovnog sredstva u skladu sa MRS-om 16 ulaze u osnovicu za obračun amortizacije (sadašnja vrijednost+naknadna ulaganja).

Društvo primjenjuje proporcionalnu (linearnu) metodu obračuna amortizacije materijalne i nematerijalne imovine. Iznos amortizacije za svaki period se primjenjuje kao rshod tokom korisnog vjeka trajanja sredstva. Stopa amortizacije se utvrđuje na osnovu procjenjenog vijeka tajanja sredstva.

Korisni vijek trajanja i stope amortizacije za pojedine grupe sredstava su:

Grupa sredstava	Korisni vijek - godine	Stopa amortizacije
1. T oprema	4	25,00%
2. Softver	5	20,00%
3. Uređaji za grejanje i hlađenje	6	16,50%
4. Putnički automobili	6,5	15,50 %
5. Ostala računarska oprema	7	14,30%
6. Namještaj	9	11,00%

U toku izvještajnog perioda nisu mjenjane stope amortizacije.

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi, sa obračunom se počinje prvog u naredom mjesec od mjeseca u kome je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu.

Trajna sredstav koja su otpisana ili otuđena ne iskazuju se u računovodstvenim izvještajima

Dobici ili gubici po osnovu rashodovanja i otuđenja sredstava (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i neto knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u izvještaju o ukupnom rezultatu odgovarajućeg perioda.

Troškovi održavanja i popravki stalnih sredstava priznaju se u rashode perioda u kojem su nastali.

Sa aspekta poreskog bilansa otpisivanje se vrši prema poreskim propisima čija primjena treba da dovede do utvrđivanja oporezivog rezultata.

→ *Aktivna vremenska razgraničenja (AVR)*

Na aktivnim vremenskim razgraničenjima iskazane su unaprijed plaćeni troškovi i rashodi, kao i prihodi tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani, a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu.

Finansijske obaveze

U izvještaju o finansijskom položaju, finansijske obaveze Društva, u skladu sa MSFI 9, vrednovane su i iskazane po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijske obaveze obuhvataju dugoročne i kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze. Na dan izvještaja o finansijskom položaju u ovu kategoriju finansijskih instrumenata spadaju obaveze po

pozajmicama, po kreditima, po osnovu emitovanih obveznica, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u iznosu primljenih sredstava. Nakon početnog priznavanja finansijske obaveze se iskazuju u iznosu početnog priznavanja umanjenog za otplaćeni dio glavnice, uvećanog za iznos kapitalizovane kamate i umanjenog za bilo koji otpis odobren od strane povjerioca. Finansijske obaveze su iskazane po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem efektivne kamtne stiope. Obaveze po osnovu kamata na finansijske obaveze se evidentiraju na tere finansijskog rashoda u periodu na koji se odnose i prikazuju u okviru ostalih kratkoročnih obaveza.

→ *Uslovi za priznavanje*

Uslovi za priznavanje su:
- ✓ Društvo ima sadašnju obavezu (pravna ili stvarna) po osnovu prošlih događaja;
- ✓ Vjerovatno je da će izmirenje obaveza dovesi do odliva resursa koji predstavljaju ekonomske koristi;
- ✓ Moguće je pouzdano procjeniti iznos obaveza.

→ *Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze*

Kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze knjžene su na osnovu vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava (ugovora, faktura i dr,) kojim su definisani uslovi pozajmljivanja.

Dugoročne obaveze su obaveze (dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrijednostii ostale dugoročne obaveze) koje dospijevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana od dana sastavljanja finansijskih izvještaja.

Kratkoročne obaveze su obaveze (pozajmice, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze, kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze) koje dospijevaju u roku do godinu dana od dana nastanka, odnosno dana bilansa.

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

→ *Pasivna vremenska razgraničenja (PVR)*

Na pasivnim vremenskim razgraničenjima iskazani su unaprijed naplaćeni prihodi i obračunati nenaplaćeni troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena knjigovodstvena isprava.

→ *Beneficije zposlenim*

U skladu sa domaćim propisima Društvo je obavezno da za svakog zaposlenog uplaćuje doprinose državnim fondovima (za socijalnu zaštitu, penziono osiguranjei ostale u skladu sa Zakonom), koji se obračunavaju primjenom spcifičnih, zakonom propisanih stopa. Ovi doprinosi knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Prestanak priznavanja finansijskih instrumenata

→ *Finansijska imovina*

U skladu sa MSFI 9, Društvo prestaje sa priznavanjem finansijska imovina u sljedećim situacijama:
- ✓ Kada je došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- ✓ Kada je došlo do prenosa finansijskih sredstava i taj prenos se kvalifikuje za prestanak priznavanaj u skladu sa paragrafom 3.2.6. MSFI 9.

Prenos finasijske imovine se vrši samo kada:
- ✓ Društvo prenese ugovorena prava na primanje tokova gotovine od finansijskih sredstava ; ili
- ✓ Društvo zadržava ugovorena prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, ali je preuzelo ugovorenu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više puta.

→ *Finansijske obaveze*

Društvo prestaje sa priznavanje finansijskih obaveza u sljedećm situacijama: kada je ispunilo obavezu ili kada je ugovorena obaveza plaćanja istekla ili ukinuta.

Sopstveni kapital

Uplaćeni kapital se iskazuje po nominalnoj vrijednosti uplaćenih akcija i vodi se analitički po vlasnicima.

Na računu revalorizacionih rezervi evidentira se revalorizacija materijalnih i nematerijalnih sredstava u skladu sa MRS 16.

Zakonske rezerve su propisane Zakonom o privrednim društvima, izdvajaju se iz dobiti Društva i čine jednu od pozicija kapitala.

Društvo u zakonske rezerve godišnje izdvaja 5,00 % dobiti poslije oporezivanja. Izdvajanje će se sprovoditi sve dok zakonske rezerve ne dostignu min. iznos koji je jednak iznosu od 10% vrijednosti osnovnog kapitala.

Neraspoređena dobit za izvještajnu godinu se raspoređuje odlukom Skupštine Društva, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

Priznavanje i vrednovanje pozicija Bilansa uspjeha

Prihodi i rashodi

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, ostali prihodi i ostali rashodi poslovanja se knjiže po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslova iz obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između klijenta i Društva.

Prihodi obuhvataju prihode iz poslovanja, operativne prihode i prihodi po osnovu promjene vrijednosti imovine i obaveza. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od kamata po osnovu kredita, naknada i provizija. Svi prihodi evidentirani su na osnovu vjerodostojne knjigovodstvenih isprava tj. ugovora, faktura i slično.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz poslovnih aktivnosti kao što su pasivne kamate i naknade na pribavljene izvore sredstava odnosno finansijske obaveze (pozajmice, zajmovi, krediti i emitovane obveznice i dr.), i ostale operativne troškove (kao što su troškovi materijala, proizvodne usluge, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi nezavisni od rezultata, bruto zarade i dr.).

→ *Prihodi i rashodi od kamata*

Prihodi i rashodi od kamata (redovna i zatezna kamata) iskazuju se u bilansu uspjeha za sve instrumente koji donose kamatu po načelu obračunatih kamata primjenom metode efektivne kamatne stope, odnosno po stopi koja diskontuje procjenjene novčane tokove na neto sadašnju vrijednost tokom trajanja ugovora.

Prihodi i rashodi kamata obračunavaju se mjesečno, a naplaćuju i plaćaju u skladu sa ugovorom za pojedinačna potraživanja i pojedinačne obaveze.

→ *Prihodi i rashodi po osnovu naknada*

Prihodi po osnovu naknada za obradu kreditnog zahtjeva razgraničavaju se saglasno vremenu trajanja i priznaju u bilansu uspjeha srazmjerno vremenu trajanja. Sastavni su dio efektivne kamatne stope na finansijsku imovinu, uključuju se u mjerenje efektivne kamatne stope. Prihodi od naknada obrade kreditnog zahtjeva razgraničavaju se i amortizuju u toku trajanja kredi, po metodi efektivne kamatne stope.

Rashodi po osnovu naknada za bankarske usluge, osim naknada po osnovu odobrenih kredita, se utvrđuju u trenutku dospijeća za naplatu, odnosno kada su ostvareni.

Ostali prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija utvrđuju se u trenutku dospijeća za naplatu, odnosno u trenztku izvršenja usluge. U bilansu uspjeha priznaju se u trnutku nastanka, odnosno izvršenja određene usluge odnosno dospijeća za naplatu.

Ostali troškovi (materijalni i nematerijalni) evidentirani su na osnovu vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava tj. po fakturama povjerioca, ugovorima i slično.

Porezi i doprinosi

→ Tekući porezi na dobit

Tekući poresz na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Obračunava se primjenom propisane poreske stope od 10,00% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobiti prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, a u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske.

Poreski propisi Republike Srpske predviđaju mogućnost umanjenja poreske osnovice za iznose ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu za obavljanje vlastite proizvodne djelatnosti.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povrat poreza plaćenog u prethodnim perodima. Međutim gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Društvo ima poslovnu jedinicu u Brčko distriktu, te obračun poreza za tu poslovnu jedicu vrši u skladu sa propisima koji važe u Brčko distriktu. Porez na dobi, koji društvo obračunava i plaća u Brčko distriktu priznaje se u Republici Srpskoj kao poreski kredit do iznosa koji bi bio obračunat u skladu sa propisima Republike Srpske.

→ Odloženi porezi na dobit

Pri obračunu poreza na dobit, privremene razlike koje nastaju po osnovu razlike između računovonodstvene i poreske dobiti obračunavaju se u skladu sa MRS-om 12.

→ Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od poslovnog rezultata predstavljaju plaćanja, propisana opštinskim i republičkim propisima koji su na snaz, namjenjena finansiranju raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi knjiže se i prikazuju u okviru ostalih poslovnih rashoda.

III POKAZATELJI POSLOVANJA

1. BILANS USPJEHA

PRIHODI I RASHODI

Prihodi i rashodi obuhvataju prihode i rashode od kamata, naknada i provizija, obezvrjeđenja finansijskih sredstava i rezervisanja ostale dobitke i gubitke od dugoročnih nefinansijskih sredstava, troškove zaposlenih, troškove amortizacije i ostale prihode i rashode.

Prihodi po osnovu aktivne kamte, predstavljaju prihodi od kamata na kredite i kamata od drugih potraživanja, obračunavaju se u skladu sa odredbama ugovora. Rashodi po osnovu pasivne kamate, predstavljaju trošak, obračunavaju se mjesečno sa izuzetkom pojedinačnih ugovorenih obaveza sa kraćim periodom obračuna.

Prihodi od naknada obuhvataju prihode po osnovu obrade kreditnih zahtjeva i ugovorenih naknada po osnovu poslovno tekničke saradnje (PTS) sa distributerima roba i usluga. Rashodi od naknada obuhvataju provizije i naknade po osnovu platnog prometa prema poslovnim bankma, naknade za emisiju obveznica prema brokerskoj kući, i naknade prema institucijama (ABRS, CRHOV, BL berzi, CB BiH-CRK i CR-zaloga).

Prihodi i rashodi iz poslova finansiranja

PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	31.03.2026.godine	31.03.2025.godine
		1	2	3
1	208	Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi	329,046	263,830
2	211	Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij	41,301	37,198
3		**Dobitak/gubitak iz poslova finansiranja**	**370,347**	**301,028**

Ostvarena dobit iz poslova finansiranja (370.347 KM) hronološki prati pozicije Bilansa uspjeha sa strukturom prikazanom u narednim tabelama:

AOP 201 – Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 201 - PRIHODI OD KAMATA I SLIČNI PRIHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	201	**Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**954,093**	**798,417**
1.	202	Prihodi od kamata i slični prihod po efektivnoj kamtnoj stopi po amortizovanoj vrijednosti	954,093	798,417
1.1.		Prihodi od redovnih kamata iz sredstava društva	932,096	776,669
1.2.		Prihodi od zateznih kamata iz sredstava društva	5,366	5,512
1.3		Prihodi od kamata po kreditima plasiranim iz kreditnih linija	16,481	16,141
1.4.		Prihodi od zatezne kamate po kreditima plasiranim iz kred. Linija	150	95

AOP 205 -Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 205 - RIHODI OD KAMATA I SLIČNI RASHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	205	**Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**260,409**	**224,231**
1.	206	Rashodi od kamata i slični rasihodi po efektivnoj kamtnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	260,409	224,231
1.1.		Rashodi kamata po uzetim pozajmicama od fizičkih i pravnih lica	101,616	84,042
1.2.		Rashodi kamata po emitovanim HOV -obveznice	104,595	128,583
1.3		Rashodi kamata po kreditima od banaka	54,182	11,558
1.4		Rashodi zateznih kamata	16	48

AOP 208 – Neto prihod od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi

AOP 208 - NETO PRIHODI/ (RASHODI) OD KAMATA I SL. PRIHODI PO EFEKTIVNOJ KAMATNOJ STOPI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	208	**Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi**	**693,684**	**574,186**
1.	201	Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi po amortizovanoj vrijednosti	954,093	798,417
2.	205	Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamtnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	-260,409	-224,231

AOP 209 – Prihod od naknada i provizija

AOP 209 - PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA				(I (U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	209	**Prihodi od naknada i provizija**	**119,547**	**98,644**
1.		Prihodi od naknada kreditne aktivnosti	115,248	92,110
2.		Prihodi od naknada poslovno tehničke saradnje (PTS)	4,299	6,535
3		Prihodi od ostalih naknada	0	0

AOP 210 – Rashod od naknada i provizija

AOP 210 - RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA				((U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	210	**Rashodi od naknada i provizija**	**44,688**	**20,851**
1.		Naknade prema institucijama (ADRS, CB BDI-CRK, CR HOV CR-zaloga)	24,316	16,627
2.		Naknade za brokerske usluge	9,500	0
3.		Naknade za usluge platnog prometa	4,484	4,224
4.		Naknade za kreditna zaduženja	6,388	0

AOP 211 – Neto prihod/rashod od naknada i provizije (209-210) (+/-)

AOP 211 - NETO PRIHPDI/ (RASHODI) OD NAKNADA I PROVIZIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	211	**Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij (209-210)**	**74,859**	**77,793**
1.	209	Prihodi od naknada i provizija	119,547	98,644
2.	210	Rashodi od naknada i provizija	-44,688	-20,851

Operativni prihodi i rashodi i ostali prihodi i rashodi

Ostvareni gubitak iz operativnog i ostalog poslovanja (-190.559 KM) prikazana je hronološki, prateći pozicije Bilansa uspjeha, u narednim tabelama:

OPERATIVNI I OSTALI PRIHODI I RASHODI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
1	212	Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)	-16,132	-41,807
2	243	Ostali prihodi	7,490	7,050
3	244	Troškovi zaposlenih	-276,714	-237,433
4	245	Troškovi amortizacije	-9,580	-7,948
5	246	Ostali troškovi i rashodi	104,377	-105,350
6		**Dobitak/gubitak iz operativnog i ostalog poslovanja**	**-190,559**	**-385,488**

AOP 212 – Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja

AOP 212 - OBEZVRJEĐENJE FINANSIJSKIH SREDSTAVA I REZERVISANJA			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	212	**Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)**	**-16,132**	**-41,808**
1.		Rahodi indirektnog otpisa plasmana u toku godine	-58,180	-87,230
1.1.		rahodi indirektnog otpisa plasmana-glavnica	-49,547	-82,009
1.2.		rahodi indirektnog otpisa plasmana-kamata	-8,633	-5,221
2.		Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana u toku godine	42,048	45,422
2.1.		prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana-glavnica	37,751	42,767
2.2.		prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana -kamata	4,297	2,655

Za 6 mjeseci 2026 godine, povećan je pokazatelj obezvrjeđenja finansijskih sredstava i rezervisanja-neto kreditni gubitak za (-) 16.132 KM.

AOP 243 - Ostali prihodi

AOP 243 - OSTALI PRIHODI			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1		3
0	243	**Ostali prihodi**	**7,490**	**7,050**
1		Prihodi ranijih godina	0	3,058
2		Ostali prihodi operativnog poslovanja	6,992	3,883
3		Ostali prihodi	498	109

U ostale prihode (7.490 KM) ulaze: prihodi iz operativnog poslovanja- naknade za RZ i popust za nabavku goriva; i ostali prihodi- oprihodovana sitna salda i naplata sudskih troškova.

AOP 244 – Troškovi zaposlenih

AOP 244 - TROŠKOVI ZAPOSLENIH			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	244	**Troškovi zaposlenih**	**276,714**	**237,433**
1		Troškovi zaposlenih	276,714	237,433

Troškovi zaposlenih se sastoje od bruto primanja zaposlenih radnika, bruto primanja članova upravnog odbora, bruto primanja članova odbora za reviziju i bruto primanja angažovanih po osnovu ugovora o djelu.

AOP 245 – Troškovi amortizacije

AOP 245 - TROŠKOVI AMORTIZACIJE			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	245	**Troškovi amortizacije**	**9,580**	**7,948**
1		Amortizacija materijalne imovine (automobili, IT oprema, namještaj, uređaji za grejanje hlađenje)	7,723	6,091
2		Amortizacija nematerijalne imovine (softver)	1,857	1,858

AOP 246 – Ostali troškovi i rashodi

AOP 246 -	OSTALI TROŠKOVI I RASHODI		U KM	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	246	**Ostali troškovi i rashodi**	**104,377**	**105,350**
1		Troškovi materijala i energije	12,942	10,866
2		Troškovi proizvodnih usluga	67,422	83,304
3		Nematerijalni troškovi	8,848	8,930
4		Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	9,110	449
5		Ostali troškovi	6,055	1,802

Ostali rashodi (104.377 KM) sastoje se od: troškova materijala ukupne vrijednosti 12.942 KM (tr. goriva 4.680 KM, tr. električne energije 2.425 KM, tr. grijanja 1.501 KM., tr. kancelarijskog materijala 1.132 KM, tr. čićenja 1.130KM, tr. Odvoza smeća 949 KM tr.sitnog inventara 511 KM i dr.); troškova proizvodnih usluga ukupne vrijednosti 67.422 KM (tr.održavanja os.sredstava 22.107 KM, tr.zakupa poslovnog prostora-na šest lokacija 18.499 KM, tr. reklame i propagande 16.199 KM, tr.telefona i interneta 6.123 KM, poštanski tr. 1.847 KM, tr. rente štampača 2.230 KM i dr.); nematerijalnih troškovaa ukupne vrijednosti 8.848 KM (tr. objave oglasa 2.074 KM, tr. registracije automobila 1.025 KM, tr. reprezentacija 973 KM, tr. časopisa 991 KM, i dr.); troškova poreza i doprinosa ukupne vrijednosti 9.110 KM (tr. jednokratni PDV 7.045 KM, tr. sudskih i administrativnih taksi 1058 KM, tr. poreza na zakup 745 KM, i dr.); i ostali troškovi ukupne vrijednosti 6.055 KM (po rješenju ABRS 6.000 KM i sitna salda)

Dobit

AOP 249 – Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja

AOP 249 - DOBITIZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA			(U KM)	
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	30.06.2025.godine
		1	2	3
0	249	**Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (bruto)**	**369,230**	**266,491**
1	208	Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamtnoj stopi	693,684	574,186
2	211	Neto prihodi/ (rashodi) od naknada i provizij	74,859	77,794
3	212	Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (neto kreditni gubici)	-16,132	-41,807
4	243	Ostali prihodi	7,490	7,050
5	244	Troškovi zaposlenih	-276,714	-237,433
6	245	Troškovi amortizacije	-9,580	-7,948
7	246	Ostali troškovi i rashodi	-104,377	-105,350

2.BILANS STANJA

Aktiva – finansijska sredstva

U narednim tabelama analitički, hronološkim redom prikazane su pozicije Bilansa stanja.

AOP 001 – Gotovina i gotovinski ekvivalenti

AOP 001 GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	001	**Gotovina i gotovinski ekvivalenti**	**154,044**	**377,378**
1	*002*	***Gotovina***	***154,044***	***377,378***
1.1.		Gotovina na žiro-računu u domaćoj valuti	153,958	377,312
1.2.		Gotovina na žiro-računu u stranoj valuti	61	61
1.3.		Gotovina u blagajni	25	5

Gotovina Društva u iznosu od 154.044 KM se nalazi na žiro-računima kod tri poslovne banke (Naša Banka ad Banja Luka, Atos Banka ad Banja Luka i Banka Poštanska Štedionica ad Banja Luka), preko kojih obavlja platni promet.
Transakcije preko blagajne se vrše samo u izuzetnim slučajevima, kada se od klijenata-korisnika kredita naplaćuje naknada za izdate mjenice koje su instrument obezbjeđenja po kreditu.

AOP 013 – Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti

AOP 013 FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	013	**Finansijsk sredstva po amortizovanoj vrijednosti**	**12,597,098**	**11,675,949**
1	*017*	***Dati krediti***	***12,597,098***	***11,675,949***
1.1.		Potraživanja za kamate i naknade u domaćoj valuti	48,874	42,309
1.2.		Potrživanje za kamate i naknade u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	0	0
1.3		Kratkoročni krediti u domaćoj valuti	2,881,787	2,728,744
1.4.		Dugoročni kredti u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	9,623,674	8,908,996
1.5.		Dospjeli kratkoročni krediti u domaćoj valuti	62,308	52,377
1.6.		Dospjeli dugoročni krediti u domaćoj valuti sa zaštitom od rizi	225,268	195,099
1.7		IV kamat ai naknada u domaćoj valuti	-41,897	-37,560
1.8		IV kratkoročnih kredita u domaćoj valuti	-51,269	-48,833
1.9		IV dugoročnih kredita u domaćoj valuti sa zaštitom od rizika	-242,302	-232,942
1.10.		Razgraničenja potraživanja za obračunatu nedospjelu kamatu	90,655	67,759

Finansijska sredstva u neto vrijednosti od 12.597.098 KM satojie se od bruto potrživanja za kamate i naknade na odobrene kredite (48.874 KM), bruto potraživanja za kredite- kratkoročne, dugoročne, dospjele kratkoročne i dospjele dugoročne kredite (12.793.037 KM), ispravki vrijednosti za kreditne rizike (-335.468 KM), i razgraničenih potraživanja (AVR) za obračunatu nedospjelu kamatu (90.655 KM) – na mjesečnom nivou razgraničena, obračunata i ukalkulisana aktivna kamata na kredite sa anuitetima za naplatu dužim od mjesec dana (kvartalni/polugodišnji/godišnji).

AOP 023 – Nekretnine, postrojenja i oprema

R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	023	**Nekretnine postrojenja oprema**	**60,584**	**61,907**
1		Oprema (auta, računari, namještaj...)	135,028	128,628
2		IV opreme (amortizacija)	-74,444	-66,721

Nekretnine postrojenja i oprema čine automobili, IT-oprema, klima uređaji i namještaj.

AOP 026 – Nematerijalna sredstva

AOP 026 NEMATERIJALNA SREDSTVA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	026	**Nematerijalna sredstva**	**23,276**	**12,906**
1		Softver	33,635	33,635
2		IV sotvera (amortizacija)	-22,586	-20,729
3		Softver u pripremi	12,227	0

Nematerijalna sredstva čine zakupljeni aplikativni softver za mikrokreditne organizacije i softver za obračun plata i softvrt u priprmi-aplikativni softver.

AOP 032 – Ostala sredstva i potreživanja

AOP 032 OSTALA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	032	**Ostala sredstva i potraživanja**	**46,721**	**11,400**
1		Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa (akontacija poreza na dobit)	33,215	0
2		Potraživanja po osnovu datih avansa dobavljačima	6,345	2,918
3		Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	0	0
4		Potraživanja u obračunu	401	524
5		Razgraničeni troškovi	3,080	6,563
6		Zalihe materijala	3,680	1,395
7		Sredstva stečonsnaplatom potraživanja namjenjena prodaji	0	0
8		Sitan inventar u upotrebi	4,056	3,544
9		IV sitnog inventara u upotrebi	-4,056	-3,544

Ostala sredstva i potraživanja u vrijednosti od 46.721 KM se odnose na sljedeće: potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa u vrijednosti od 33.215 KM se odnose na akontacije poreza na dobit za 2026. godinu i pretplaćeni porez na platu zaposlenih; potraživanja po osnovu datih avansa dobavljačima vrijednosti 6.345 KM se odnose na avans za nabavku goriva isl.; potraživanja u obračunu vrijednosti 401 KM se odnose na uplatu registru zaloga; razgraničeni troškovi od 3.080 KM se odnose unaprijed plaćene ugovorne troškove (na 6 mjeseci) zakupa poslovnog prostora; zalihe materijala vrijednosti 3.680 KM su zalihe mjenica; i nabavljeni sitan invenar u vrijrdnosti od 4.056 KM je po stavljanju u upotrebu 100% amortizovan odnosno formirane su IV.

AOP 033 – Ukupna sredstva

AOP 033 UKUPNA SREDSTVA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	033	**Ukupna sredstva**	**12,881,723**	**12,139,540**
1	001	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	154,044	377,378
2	013	Finansijsk sredstva po amortizovanoj vrijednosti	12,597,098	11,675,949
4	023	Nekretnine postrojenja oprema	60,584	61,907
5	026	Nematerijalna sredstva	23,276	12,906
6	032	Ostala sredstva i potraživanja	46,721	11,400

Bilansna aktiva ili ukupna sredstva Društva iznose 12.881.723 KM i sastoje se od: gotovine i gotovinskih ekvivalenata, finansijskih sredstava iskazanih po amortizovanoj vrijednosti, nekretnina postrojenja i opreme, nematerijalnih sredstava i ostalih sredstava i potraživanja. Struktura ovih pozicija je prikazana u prethodnim tabelama.

AOP 034 – Vanbilansna evidencija

AOP 034 VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	034	**Vanbilansna evidencija**	**218,039**	**331,115**
1		Neiskorištena kreditna sredstva (revolving I overdraft)	213,224	326,159
2		Plaćeni sudski troškovi	4,815	4,956

Vanbilans se sastoji od neiskorištenih kreditnih sredstava i plaćenih sudskih troškova. Neiskorištena kreditna sredstva se odnose na odobrena a nepovučena sredstva iz revolving kredita i overdraft kredit odobrenih u poslovnim bankama.

Odobrena su 3 revolving kredita vrijednosti 700.000 KM, od čega je u korištenju 590.000 KM a neiskorišteno 110.000KM; i 1 overdraft kredit vrijednosti 200.000 KM, od čega je u korištenju 96.776 KM, a neiskorišteno 103.224 KM.

Plaćeni sudski troškovi (4.815 KM) predstavljaju knjigovodstveni otpis, po okončanju sudskih sporova naplatiće se od dužnika, ako to ne bude moguće odlukom nadležnog organa Društva pristupiće se trajnom otpisu.

AOP 035 – Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija

AOP 035 UKUPNA SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	035	**Ukupna sredstva i vanbilansna evidencija**	**13,099,762**	**12,470,655**
1	033	Ukupna sredstva	12,881,723	12,139,540
2	034	Vanbilansna evidencija	218,039	331,115

Pasiva – finansijske obaveze

AOP 102 – Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti

Društvo je za potrebe finansiranja kreditnog portfolija pribavljalo sredstva putem pozajmica od fizičkih i pravnih lica, putem kreditnih zaduženja kod poslovnih banaka i Investiciono Razvojne Banke Republike Srpske (IRBRS), te putem emitovanih HOV-obveznica.

AOP 102 FINANSIJSKE OBAVEZE PO AMORTIZOVANOJ VRIJEDNOSTI				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	102	**Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (1+2+3)**	**10,371,864**	**9,905,206**
1	*105*	***Uzeti krediti***	***3,552,717***	***3,400,060***
1.1.		Krediti u finansijskih institucija - IRB	1,239,280	1,304,878
1.2.		Krediti u finansijskim institucijama - poslovne banke	2,220,721	1,993,737
1.3.		Obaveze za kamtu kreditima od finansijskih institucija	6,133	10,047
1.4		Razgraničenja obaveza za obračunatu nedospjelu kamatu	86,583	91,333
1.5.		naknade i provizije	0	64
2	***107***	***Izdati dužnički instrumenti***	***2,873,166***	***2,380,146***
2.1.		Emitovane HOV - obveznice (III emisija)	137,341	404,938
2.2		Emitovane HOV - obveznice (IV emisija)	598,183	940,744
2.3.		Emitovane HOV - obveznice (V emisija)	789,225	1,034,465
2.4.		Emitovane HOV - obveznice (VI emisija)	1,348,417	0
3	**108**	***Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti***	***3,945,981***	***4,125,000***
3.1.		Pozajmice od fizičkih lica	2,045,000	2,125,000
3.2.		Pozajmice od pravnih lica	1,900,000	2,000,000
3.2.		Kamata po osnovu kratkoročnih pozajmica	0	0
3.4.		Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	981	0

Uzeti krediti od finansijskih institucija se odnose na dugoročne kredite, revolving i overdraft kredite odobrene u tri poslvne banke (Banka Poštanska Štedionica ad Banja Luka, Atos banka ad Banja Luka i Naša banka ad Banja Luka) i kreditnia sredstava iz fondova IRBRS-a namjenskog karaktera, koja su odobravana po pravilima IRBRS.
U korištenju je 11 kredita vrijednosti 2.900.000 KM sa ostatkom duga na 30.06.2026. godine od 2.220.721 KM čiju strukturu čine: 7 dugoročnih krdita odobrenih u vrijednosti od 1.950.000 KM, sa ostatkom duga od 1.533.946 KM; 3 revolving kredita odobrena u vrijednosti od 750.000 KM, sa ostatkom duga od 590.000 KM; i 1 overdraft kredit odobren u vrijednosti od 200.000 KM, sa ostatkom duga od 96.776 KM.

Razgraničene obaveze za obračunatu nedospjelu kamatu, koja je unaprijed (na mjesečnom nivou) obračunata i ukalkulisana u pasivne kamate na karatkoročne pozajmice od fizičkih i pravnih lica sa ugovorenom jednokratnom otplatom glavnice i kamate.

Na 31.03.2026. godine aktivne su četiri emisije obveznica i to: III-emisija obveznica (EO3) aktivna u periodu 11.09.2023.do 13.09.2026. godine sa mjesečnim anuitetom u vrijednostii od 46.315,65 KM i ostatkom duga 137.341 KM; IV-emisija obveznica (EO4) aktivna u periodu 17.04.2024. do 17.04.2027. godine sa mjesečnim anuitetom od 61.754,19 KM, i ostatkom duga 598.183; V emisija (EO5) aktivn u period 28.12.2024. do 28.12.2027. godine sa mjesečnim anuitetom od 46.315,65 KM, i ostatkom duga 789.225; i VI emisija (EO6) aktivn u period 24.03.2026. do 24.02.2029. godine sa mjesečnim anuitetom od 46.315,65 KM i ostatkom dug 1.348.417 KM.

Ostale finansijske obaveze sastoje se od pozajmica pribavljenih od pravnih i fizičkih lica u vrijednosti od 3.945.000 KM sa ugovorenim rokom dospijeća do 12 mjeseci i 981 KM ostalih fin obaveza.

AOP 110 – Obaveze za porez na dobit

AOP 110 OBAVEZE ZAPOREZ NA DOBIT				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	**110**	**Obaveze za porez na dobit**	**0**	**7,325**
1	110	Obaveze za porez na dobit	0	7,325

AOP 116 – Ostale obaveze

AOP 116 OSTALE OBAVEZE				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	**116**	**Ostale obaveze**	**1,034,827**	**593,259**
1		Obaveze po osnovu zarada i naknada	0	0
2		Obaveze prema dobavljačima	2,931	4,953
3		Obaveze za dividendu	475,154	0
4		Obaveze po osnovu primljenih avansa	0	18
5		Obaveza za platne kartice	0	77
6		Obaveze prema zaposlenim	70	0
7		Obaveze po osnvu avansa za otplatu kredita	288,791	332,012
8		Obaveze za poreze i doprinose	0	1,127
9		Pasivna vremenska razgraničenja	267,881	255,072

Ostale obaveze čine sledeći pokazatelji: obaveze prema dobavljačima (2.931 KM); obaeze po osnovu primljenih avansa (18 KM), Obaveze prema zaposlenim (112 KM) avansi za otplatu kredita koje su korisnici kredita ulatili prije rok dospijeća (235.020 KM); PVR-pasivna vremenska razgraničenja (292.979 KM) odnose se na razgraničene unaprijed naplaćene kamate (117.527 KM) i razgraničene unaprijed naplaćene naknade (175.452 KM).

AOP 117 – Ukupne obaveze

AOP 117 AOP 117 UKUPNE OBAVEZE				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	117	**Ukupne obaveze (1+2+3)**	**11,406,691**	**10,505,790**
1	102	Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (1+2+3)	10,371,864	9,905,206
2	110	Obaveze za porez na dobit	0	7,325
3	116	Ostale obaveze	1,034,827	593,259

AOP 118 – Akcijski kapital

Vlasnička struktura kapitala Društva čini jedno pravno lice i pet fizičkih lica, prikazana je u narednoj tabeli:

AOP 118 AKCIJSKI KAPITAL						(U KM)
R.br.	AOP	Naziv/ime i prezime	31.03.2026. godine		31.12.2025 godine	
			Kapital u KM	Učešće %	Kapital u KM	Učešće %
0	**118**	**AKCIJSKI KAPITAL**	**1,000,060**	**100.00%**	**1,000,060**	**100.00%**
1		Duvan ad Bijeljina	350,000	35.00%	350,000	35.00%
2		Tanja Mihajlović Sekulić	175,000	17.50%	175,000	17.50%
3		Aleksandra Mihajlović Sekulić	175,000	17.50%	175,000	17.50%
4		Davor Pejić	100,060	10.00%	100,060	10.00%
5		Slobodan Mihajlović	100,000	10.00%	100,000	10.00%
7		Ružica Janković	100,000	10.00%	100,000	10.00%

Osnivački kapitala Društva sastoji se od 1.000.060 akcija nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji.

AOP 137/139 – Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva/ukupan kapital

APITAL		(U KM)
Pokazatelji kapitala	Stanje 30.06.2026.godine	Stanje31.12.2025.godine
UKUPAN KAPITAL:	**1,475,032**	**1,633,750**
Akcijski kapital	1,000,060	1,000,060
Kapital pravnih lica	350,000	350,000
Kapital fizičkih lica	650,060	650,060
Rezerve	105,742	77,955
Dobit	369,230	555,735
Dobit tekuće godine	369,230	555,735
Neraspoređena dobit ranijih godina	0	0

Odlukom Skupštine Društva,raspoređena je revidirana neraspoređenu dobit iz 2025. Na zakonske rezerve je izdvojeno 5%, a ostatak je prenesen na obaveze prema ulagačima za isplatu dividende.

AOP 140 - Ukupne obaveze i kapital (117+139)

AOP 140 UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	140	**Ukupne obaveze i kapital (1+2)**	**12,881,723**	**12,139,540**
1	117	Ukupne obaveze (1+2+3)	11,406,691	10,505,790
2	139	Ukupan kapital	1,475,032	1,633,750

Ukupne obaveze i kapital ili bilansna pasiva predstavlja iznos od 12.881.723 KM.

AOP 141 – Vanblansna evidencija

AOP 034 VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	034	**Vanbilansna evidencija**	**218,039**	**331,115**
1		Neiskorištena kreditna sredstva (revolving I overdraft)	213,224	326,159
2		Plaćeni sudski troškovi	4,815	4,956

Obrazloženo na strani 19./ AOP 034

AOP 142 – Ukupne obaveze, kapital i vanbilansna evidencija

AOP 142 UKUPNE OBAVEZE KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA				(U KM)
R.br.	AOP	Pokazatelji poslovanja	30.06.2026.godine	31.12.2025.godine
		1	2	3
0	142	**Ukupne obaveze i kapital i vanbilansbna evidencija(1+2+3)**	**13,099,762**	**12,470,655**
1	140	Ukupne obaveze i kapital	12,881,723	12,139,540
2	141	Vanbilansna evidencija	218,039	331,115

IV OSTALE INFORMACIJE

1. Sudski sporovi

Protiv Društva nisu pokretani sudski sporovi u prethodnom periodu.

Zbog neizmirenih kreditnih obaveza, Društvo je pokrenulo sudske sporove protiv korisnika 27 kredita, ukupne vrijednosti 198.485 KM.

2. Transakcije sa povezanim licima

Povezana lica sa Društvom su osnivači i članovi Upravnog odbora i sa njima povezana pravna i fizička lica.

Poslovanje sa povezanim licima u izvještajnom periodu se odnosi na uzimanje novčanih pozajmica namjenjenih finansiranju kreditnih aktivnosti Društva i plaćanje naknade za zakup poslovnog prostora u kome je smješteno sjedište Društva.

Prilikom ugovaranja uslova za transakcije sa povezaniim licima ispoštovan je princip *„van dohvata ruke"*

3. Eksternalizacija

Društvo četiri usluge povjerilo sljedećim eksternim saradnicima:

- ✓ Usluge vezane za održavanje i razvoj softvera povjerene su pravnom licu Infostudio doo, Sarajevo.
- ✓ Usluge vezane za održavanje i razvoj softvera za obračun plata povjerene su pravnom licu Infosistem doo, Bijeljina,
- ✓ Advokatske usluge su povjerene Advokatskoj kancelariji Čeklić, Krsmanović i Matić, Bijeljina.

4. Događaji nakon datuma finansijskih izvještaja

Do datuma usvajanja i predaje finansijskih izvještaja nisu uočeni nikakvi naknadni događaji, a koji bi mogli značjno uticati na izmjenu finansijskih izvještaja Društva ili na poslovanje u budućnosti.

5. Drugi finansijski izvještaji

→*Izvještaj o promenama na kapitalu* sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o promjenama na kapitalu ("Sl. glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 4., odražava strukturu, promjene i veličinu kapitala za 2025. i u drugom kvartalu 2026. godine.

→*Izvještaj o tokovima gotovine* sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o tokovima gotovine ("Sl.glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 3., odražava novčane tokove iz poslovne aktivnosti, aktivnosti investiranja i aktivnosti finasiranje, čiji konačan pokazatelj visina neto rast/ neto pad gotovine i gotovinskih ekvivalenata na 30.06.2026. godine.

Izvještaj o stanju vanbilansnsa sačinjen je u skladu sa Zakonom o sadržini i formi obrasca izvještaja o tokovima gotovine ("Sl.glasnik RS" broj 64/06,116/11) i Pravilnik o načinu prijema, obradi i sprovođenju formalno pravne, računovodstvene i logičke kontrole finansijskih izvještaja predatih u jedinstven registar finansijskih izvještaja (SL. glasnik RS br. 4/2024). Ovaj izvještaj se nalazi na strani 5., odražava stanje vanbilansne evidencije na 31.12.2025 i na 30.06.2026. godine.

Računovođa

Jelena Mihajlović

Direktor

Davor Pejić