MKD PRO FIN d.o.o.
Istočno Sarajevo

# JEDINSTVENI PROSPEKT

## Dvadeset treće emisije obveznica



Agent emisije:
Advantis Broker a.d. Banja Luka

S A D R Ž A J


1. SKRAĆENI PROSPEKT ..... 4
1.1. Uvod sa upozorenjima ..... 4
1.2. Ključne informacije o Emitentu ..... 4
1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti ..... 7
1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti ..... 10
2. FAKTORI RIZIKA ..... 11
2.1. Faktori rizika Emitenta ..... 11
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti ..... 13
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI ..... 14
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa ..... 14
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu ..... 14
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica ..... 14
3.1.3. Izvještaji stručnjaka ..... 15
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica ..... 15
3.1.5. Izjave ..... 15
3.2. Ovlašćeni revizori ..... 15
3.3. Informacije o Emitentu ..... 15
3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta ..... 15
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 ..... 18
3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta ..... 19
3.4. Pregled poslovanja ..... 19
3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta ..... 19
3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta ..... 20
3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše ..... 20
3.5. Organizaciona struktura ..... 20
3.6. Informacije o trendovima ..... 20
3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja ..... 20
3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su 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 ..... 20
3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta ..... 20
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 2024. i 2025. godinu ..... 21
3.10.2. Računovodstveni standardi ..... 28
3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji ..... 28
3.10.4. Finansijske informacije na 30.06.2025. i 30.06.2026. godine ..... 28
3.10.5. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2024. godinu 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 ..... 43
3.12. Značajni ugovori ..... 43
3.13. Dostupni dokumenti ..... 43
4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI ..... 44
4.1. Ključne informacije ..... 44
4.1.1. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu ..... 44
4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava ..... 44
4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude ..... 44

**4.2.1. Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude** ... 44
**4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)** ... 44
**4.2.3. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju** ... 45
**4.2.4. Karakteristike obveznica** ... 45
**4.2.5. Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude** ... 45
**4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti** ... 45
**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** ... 45
**4.2.8. Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja** ... 45
**4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica** ... 45
**4.2.10. Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospijeće, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice** ... 46
**4.2.11. Obezbjeđenje obveznica mjenicom** ... 46
**4.2.12. Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospijeće** ... 48
**4.2.13. Podaci o prinosu i metode izračunavanja** ... 49
**4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica** ... 49
**4.2.15. U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum emisije, izjava o rješenjima, ovlašćenjima i odobrenjima na osnovu kojih su hartije od vrijednosti emitovane ili će biti emitovane** ... 49
**4.2.16. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti** ... 49
**4.2.17. Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti** ... 49
**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** ... 50
**4.3.1.3. Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva** ... 50
**4.3.1.4. Podaci o najmanjem i//ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu** ... 50
**4.3.1.5. Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti** ... 50
**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** ... 51
**4.3.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti** ... 51
**4.3.2.2. Postupak obavještavanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavještenja** ... 51
**4.3.3. Određivanje cijene** ... 51
**4.3.4. Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije** ... 51
**4.3.5. Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata** ... 52
**4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem** ... 52
**4.4.1. Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište** ... 52
**4.4.2. Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje** ... 52
**4.4.3. Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje** ... 55
**4.4.4. Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju** 56
**4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti** ... 56
**4.5. Dodatne informacije** ... 56
**4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti** ... 56
**4.5.2. Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj** . 56
**4.5.3. Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga** ... 56

**Prilozi:**

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

# 1. SKRAĆENI PROSPEKT

## 1.1. Uvod sa upozorenjima

| OSNOVNI PODACI O EMITENTU | |
|---|---|
| *Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN kod* | **Obveznice, ISIN kod:** |
| *Puno poslovno ime:* | **Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo** |
| *Skraćeno poslovno ime:* | **MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo** |
| *Sjedište i adresa:* | **Nikole Tesle 54A, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo** |
| *Matični broj:* | **11189890** |
| *Šifra djelatnosti:* | **64.92 – ostalo odobravanje kredita (osnovna djelatnost)**<br>**66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika u osiguranju** |
| *Registracioni sud:* | **Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu** |
| *Matični broj subjekta upisa:* | **61-01-0008-20** |
| *JIB:* | **4404562440001** |
| *Oznaka i broj u registru emitenata* | **MDPF; 08-14-83/21** |
| *Telefon:* | **+387 57 962 200** |
| *Fax:* | **-** |
| *E-mail:* | **office@mkdprofin.ba** |
| *Web:* | **https://mkdprofin.com/** |
| **AGENT EMISIJE** | |
| *Poslovno ime:* | **Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka** |
| *Adresa:* | **Krajiških brigada 113, Banja Luka** |
| *Matični broj* | **11019455** |
| *Telefon:* | **+387 51 233 710** |
| *Fax:* | **+387 51 233 711** |
| *E-mail:* | **info@advantisbroker.com** |
| *Web:* | **https://advantisbroker.com/** |
| **ORGAN KOJI JE ODOBRIO DOKUMENT** | |
| *Poslovno ime:* | **Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske** |
| *Adresa:* | **Vuka Karadžića br. 6, Banja Luka** |
| *Telefon:* | **+387 51 218 362; +387 51 218 356** |
| *Fax:* | **+387 51 218 361** |
| *E-mail:* | **kontakt@secrs.gov.ba** |
| *Web:* | **www.secrs.gov.ba** |
| *Datum odobrenja Prospekta:* | **04.11.2026.** |

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

## 1.2. Ključne informacije o Emitentu

### a) Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti:

| KRATAK OPIS EMITENTA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI: | |
|---|---|
| *Puno poslovno ime:* | **Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo** |
| *Skraćeno poslovno ime:* | **MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo** |
| *Sjedište i adresa:* | **Nikole Tesle 54A, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo** |
| *Pravni oblik:* | **Društvo sa ograničenom odgovornošću** |
| *JIB:* | **4404562440001** |
| *Propisi na osnovu kojih posluje:* | • **Zakon o privrednim društvima** („Sl. glasnik RS", br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/2023 i 45/2025)<br>• **Zakon o mikrokreditnim organizacijama** („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11)<br>• **Propisi Agencije za bankarstvo RS**<br>S obzirom na dodatu djelatnost 66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja Emitent uvažava i posluje u skladu sa:<br>• **Zakonom o zastupanju u osiguranju i posredovanju u osiguranju i reosiguranju** ("Službeni glasnik RS", br. 47/17)<br>• **Propisima Agencije za osiguranje RS koji se odnose na djelatnosti zastupanja i posredovanja u osiguranju.** |
| *Država u kojoj je Emitent osnovan:* | **Bosna i Hercegovina** |
| *Glavne djelatnosti Emitenta:* | **64.92 – ostalo odobravanje kredita (kao osnovna (pretežna) djelatnost – odobravanje mikrokredita)**<br>**66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja.** |
| *Najveći udjeličari Emitenta i podatak o licu koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu:* | • **Zdravko Vidović – 50,00% učešća u osnovom kapitalu**<br>• **Milena Koprivica – 47,00% učešća u osnovom kapitalu**<br>**Osnovni kapital Emitenta iznosi 500.000 KM.**<br>**Direktni kontrolni položaj ima Zdravko Vidović. Posjedovanjem učešća od 50% u** |

| | |
|---|---|
| | **osnovnom kapitalu Emitenta, naprijed navedeni osnivač ne ugrožava interese Emitenta.** |
| *Identitet članova Uprave Emitenta:* | **Gordana Ćorsović** - direktor, poslovna adresa: Nikole Tesle 54A, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo<br>**Ubavka Gašević** - predsjednik Upravnog odbora, poslovna adresa: Dubrovačka 6, Sarajevo<br>**Borka Popović** - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Alekse Šantića br. 3, Pale<br>**Aleksandar Šurlan** - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Braće Pišteljića br. 1, Banja Luka |
| *Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:* | Reviziju finansijskih izvještaja za 2024. godinu vršilo je **Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović.**<br>Reviziju finansijskih izvještaja za 2025. godinu vršilo je **Društvo sa ograničenom odgovornošću „ReVizija N plus“ Banja Luka, ovlašćeni revizor Nevena Milinković.**<br>Nije vršena revizija polugodišnjih finansijskih izvještaja (30.06.2025. i 30.06.2026. godine) prikazanih u ovom dokumentu. |

**b) Ključne istorijske finansijske informacije:**

**Godišnji finansijski izvještaji za 2024. i 2025. godinu**

| Skraćeni bilans stanja | 31.12.2024 | 31.12.2025. |
|---|---|---|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 448.515 | 4.291.677 |
| Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 0 | 0 |
| Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti | 40.079.328 | 59.572.337 |
| Nekretnine, postojenja i oprema | 743.755 | 1.437.616 |
| Ostala sredstva i potraživanja | 640.420 | 1.395.103 |
| **A. UKUPNO SREDSTVA** | **41.912.018** | **66.696.733** |
| **B. VANBILANSNA EVIDENCIJA** | **626.523** | **3.516.332** |
| **V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA** | **42.538.541** | **70.213.065** |
| Obaveze | 38.314.237 | 59.598.357 |
| Kapital | 3.597.781 | 7.098.376 |
| **G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL** | **41.912.018** | **66.696.733** |
| **B. VANBILANSNA EVIDENCIJA** | **626.523** | **3.516.332** |
| **V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA** | **42.538.541** | **70.213.065** |

| Skraćeni bilans uspjeha | 01.01 – 31.12.2024. | 01.01 – 31.12.2025. |
|---|---|---|
| Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi | 5.173.464 | 10.164.843 |
| Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija | 939.467 | 1.368.028 |
| Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja | -715.375 | -1.396.065 |
| Ostali prihodi | 59.008 | 83.803 |
| Troškovi zaposlenih | 1.969.118 | 3.463.735 |
| Troškovi amortizacije | 129.115 | 267.600 |
| Ostali troškovi i rashodi | 1.056.558 | 1.798.545 |
| **Dobit** | **2.002.791** | **4.095.595** |

| Skraćeni bilans tokova gotovine | 01.01 – 31.12.2024. | 01.01 – 31.12.2025. |
|---|---|---|
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti | | |
| **A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti** | **-21.719.810** | **-14.697.856** |
| Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja | | |
| **B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja** | **-449.054** | **-988.557** |
| Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja | | |
| **V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja** | **20.816.138** | **19.529.575** |
| **NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA (A+B+V)** | **-1.352.726** | **3.843.162** |
| **GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA** | **1.801.240** | **448.515** |
| **EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA** | **0** | **0** |
| **GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA** | **448.514** | **4.291.677** |

**Polugodišnji finansijski izvještaji na 30.06.2025. i 30.06.2026. godine**[1]

| Skraćeni bilans stanja | 30.06.2025 | 30.06.2026 |
|---|---|---|
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 3.873.003 | 5.239.129 |

[1] Komisija za hartije od vrijednosti RS je rješenjem broj 01-UP-652-1/26 od 09.10.2026. godine odobrila zahtjev Emitenta za izostavljanje podataka iz Jedinstvenog prospekta za dvadeset treću emisiju obveznica javnom ponudom, koji se preuzimaju iz kvartalnih finansijskih izvještaja sa stanjem na dan 30.09.2026. godine.

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

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

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

### c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta:

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

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

Emitent smanjuje navedeni rizik na način da identifikuje izloženost kreditnom riziku u sklopu procedure za ocjenu zahtjeva za kredit. Pažljivom analizom kreditnog zahtjeva Emitent procjenjuje kreditni rizik i donosi odluku o prihvatanju ili neprihvatanju istog. Da bi se zaštitio od kreditnog rizika, pored analize kreditnog zahtjeva, Emitent svaki kredit osigurava određenim instrumentima osiguranja. Uglavnom su u pitanju mjenice, sudužništvo, administrativne zabrane, založno pravo na pokretnu imovinu i hipoteka. Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **VISOK**[2].

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

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

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

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

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

*Propusti i greške zaposlenih* minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljava da se transakcija sa greškom zaključi/realizuje. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole koju u ime Upravnog odbora vrši Odbor za reviziju, gdje se svi poslovni procesi i izvršene radnje pregledaju i kontrolišu. *Procedure i procesi* su normativno uređeni kroz sistem internih akata i sistematizaciju radnih mjesta koja definiše sve aktere i izvršioce pojedinih radnji u poslovnim procesima. *Pravni rizik* odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Emitenta sa zakonima. Emitent samostalno vrši usaglašavanja svojih dokumenata sa zakonskim i podzakonskim aktima. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI.**

**Valutni rizik** - Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH je vezana za Euro. Centralna banka Bosne i Hercegovine održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board" aranžmanom (1 KM =0,51129 EUR, odnosno 1 EUR= 1,95583 KM), što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima po fiksnom kursu (1 KM = 0,51129 EUR, odnosno 1EUR= 1,95583 KM).

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan donošenja Odluke o dvadeset trećoj emisiji obveznica (1 KM =0,51129 EUR, odnosno 1 EUR= 1,95583 KM). Prilikom plasmana mikrokredita u Ugovor o kreditu je uvrštena valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kojom bi se osigurala naplata kredita sa svim troškovima u odgovarajućoj valuti, čime se ovaj rizik eliminiše. Prilikom zaduživanja, Emitent nema uključenu politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) čime ovaj rizik nije u potpunosti eliminisan. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **NIZAK.**

## 1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti

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

| KRATAK OPIS HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE NUDE I UVRŠTAVAJU U TRGOVANJE NA BANJALUČKOJ BERZI | |
|---|---|
| *Vrsta hartija od vrijednosti (HOV):* | Obveznice |
| *Broj obveznica:* | 2.000.000 |
| *Nominalna vrijednost po obveznici:* | 1,00 KM |
| *Ukupna nominalna vrijednost emisije:* | 2.000.000,00 KM |
| *Kamatna stopa:* | 7,50 % |
| *ISIN kod:* | |
| *Rok dospijeća i način otplate:* | 3 godine, isplata glavnice će se vršiti jednokratno po dospijeću (po isteku roka od tri godine od dana registracije emisije kod Centralnog registra hartija od vrijednosti).<br>Kamata se obračunava na glavnicu i isplaćuje jednom mjesečno (po isteku svakog mjeseca od dana registracije emisije) |
| *Otplata:* | Kamata se obračunava i isplaćuje jednom mjesečno, a glavnica jednokratno po dospijeću |
| *Emitovane dužničke HOV Emitenta:* | Emitent je do sada emitovao dvadeset dvije emisije obveznica:<br>• **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM. Datum dospijeća je 25.06.2024. godine. Banjalučka berza je dana 21.06.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.<br>• **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 18.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.800.000 KM. Datum dospijeća je 09.11.2024. godine. Banjalučka berza je dana 07.11.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.<br>• **Trećom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000 KM.[3] Datum dospijeća je 13.05.2025. godine. Banjalučka berza je dana 08.05.2025. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog |

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

isteka roka dospijeća. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.

- **Četvrtom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM. Datum dospijeća je 07.11.2025. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 10.11.2022. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 05.11.2025. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Petom emisijom obveznica** emitovano je 10.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000 KM. Datum dospijeća je 23.02.2026. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 01.03.2023. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 19.02.2026. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Šestom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM. Datum dospijeća je 04.07.2026. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 05.07.2023. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 02.07.2026. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Sedmom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000 KM. Datum dospijeća je 03.10.2026. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 03.10.2023. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 01.10.2026. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Osmom emisijom obveznica** emitovano je 16.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.650.000 KM. Datum dospijeća je 27.12.2026. godine.
- **Devetom emisijom obveznica** emitovano je 26.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.650.000 KM. Datum dospijeća je 29.03.2027. godine.
- **Desetom emisijom obveznica** emitovano je 30.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000 KM. Datum dospijeća je 16.07.2027. godine.
- **Jedanaestom emisijom obveznica** emitovano je 27.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.700.000,00 KM. Datum dospijeća je 01.10.2027. godine.
- **Dvanaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.00,00 KM[4]. Datum dospijeća je 27.12.2027. godine.
- **Trinaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.000,00 KM. Datum dospijeća je 11.03.2028. godine.
- **Četrnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.000,00 KM. Datum dospijeća je 17.06.2028. godine.
- **Petnaestom emisijom obveznica** emitovano je 1.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Datum dospijeća je 14.07.2027. godine.
- **Šesnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.000,00 KM. Datum dospijeća je 10.09.2028. godine.
- **Sedamnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne

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

| | |
|---|---|
| | nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Datum dospijeća je 30.10.2028. godine<br>• **Osamnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Datum dospijeća je 09.12.2028. godine<br>• **Devetnaestom emisijom obveznica** emitovano je 1.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000,00 KM. Datum dospijeća je 03.02.2029. godine.<br>• **Dvadesetom emisijom obveznica** emitovano je 3.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM. Datum dospijeća je 06.04.2029. godine.<br>• **Dvadeset prvom emisijom obveznica** emitovano je 3.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM[5]. Datum dospijeća je 09.09.2029. godine.<br>• **Dvadeset drugom emisijom obveznica** emitovano je 3.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM. Datum dospijeća je 19.10.2029. godine.<br>Emitent redovno izmiruje obaveze iz navedenih emisija.<br><br>Emitent je emitovao dvije emisije komercijalnih zapisa:<br>• **Prvom emisijom komercijalnih zapisa** emitovano je 300 komercijalnih zapisa, pojedinačne nominalne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM.[6] Datum dospijeća je 12.01.2026. godine. Glavnica i kamata se isplaćuju zajedno po dospijeću emisije. Isplata komercijalnog zapisa je izvršena 25.12.2025. godine na osnovu Zahtjeva vlasnika komercijalnih zapisa za prijevremeno dospieće.<br>• **Drugom emisijom komercijalnih zapisa** emitovano je 300 komercijalnih zapisa, pojedinačne nominalne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM.[7] Datum dospijeća je 12.02.2026. godine. Glavnica i kamata se isplaćuju zajedno po dospijeću emisije. |
| *Prava sadržana u HOV:* | Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate. |
| *Relativna nadređenost HOV u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti HOV:* | Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta. |
| *Ograničenja slobode prenosivosti HOV:* | Obveznice iz ove emisije su slobodno prenosive. |
| *Tržište:* | Nakon registracije ove emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. |
| *Platni agent:* | Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, u skladu sa Pravilima poslovanja platnog agenta („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 90/26). |
| *Obezbjeđenje:* | U cilju osiguranja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica, Emitent je kod Platnog agenta položio 36 mjenica po principu da se jedna mjenica izdaje za jedan anuitet, na iznos i za obezbjeđenje u visini iznosa anuiteta, i mjenično ovlašćenje za popunjavanje mjenica do visine anuiteta. |

**b) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za obveznice:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti

Emisija obveznica Emitenta vrši se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima. Upis i uplata obveznica traju 45 dana.

Prospekt dvadeset treće emisije obveznica je dostupan u prostorijama Emitenta i Agenta emisije, kao i na internet stranicama, Emitenta: (https://mkdprofin.com/), Agenta emisije: (https://advantisbroker.com/), Platnog agenta: (https://www.crhovrs.org/index.php/sr/) i Banjalučke berze: (www.blberza.com).

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

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

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

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 2.000.000 KM, a procjenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 9.680 KM) je 1.990.320 KM (99,52% od prikupljenih sredstava).

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

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

# 2. FAKTORI RIZIKA

## 2.1. Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

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

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

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

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **VISOK**[8].

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

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

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

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

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

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

**Rizik konkurencije** - Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija (u daljem tekstu: MKO). Prema posljednje dostupnim podacima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, mikrokreditni sektor Republike Srpske na 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Propusti i greške zaposlenih* minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljava da se transakcija sa greškom zaključi/realizuje. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole koju u ime Upravnog odbora vrši Odbor za reviziju, gdje se svi poslovni procesi i izvršene radnje pregledaju i kontrolišu. *Procedure i procesi* su normativno uređeni kroz sistem internih akata i sistematizaciju radnih mjesta koja definiše sve aktere i izvršioce pojedinih radnji u poslovnim procesima. *Pravni rizik* odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Emitenta sa zakonima. Emitent samostalno vrši usaglašavanja svojih dokumenata sa zakonskim i podzakonskim aktima. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati.

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

Prilikom plasmana mikrokredita u Ugovor o kreditu je uvrštena valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kojom bi se osigurala naplata kredita sa svim troškovima u odgovarajućoj valuti, čime se ovaj rizik sa tog aspekta eliminiše. Prilikom zaduživanja, Emitent nema uključenu politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) čime ovaj rizik nije u potpunosti eliminisan. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

## 2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti

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

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

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

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

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

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

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

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

**Rizik inflacije** - Rizik inflacije predstavlja mogućnost da usljed pojave inflacije, koja ima za posljedicu smanjenje kupovne moći, te posljedičnog rasta kamatne stope, dođe do smanjenja vrijednosti obveznica čime će se umanjiti ili obezvrijediti prinosi investitora. U Republici Srpskoj u septembru 2026. godine, u odnosu na septembar 2025. godine ukupan indeks potrošačkih cijena u prosjeku je viši za 6,0% (podaci Zavoda za statistiku Republike Srpske – posljednji dostupni podaci su za septembar 2026. godine). Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI.**

**Valutni rizik** - Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH je vezana za Euro. Centralna banka Bosne i Hercegovine održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board“ aranžmanom (1 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 donošenja Odluke o dvadeset trećoj emisiji obveznica (1 KM = 0,51129 EUR, odnosno 1 EUR= 1,95583 KM). Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI.**

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

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

# 3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

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

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

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

### 3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica

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




Gordana Ćorsović

direktor

### 3.1.3. Izvještaji stručnjaka

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

| R.br. | Autor izvještaja | Izvještaj | Poslovna adresa |
|---|---|---|---|
| **1.** | Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović | Revizorski izvještaj za 2024. godinu | Ulica Gajeva 12, Banja Luka |
| **2.** | Društvo sa ograničenom odgovornošću „ReVizija N plus“, ovlašteni revizor Nevena Milinković | Revizorski izvještaj za 2025. godinu | Bulevar Stepe Stepanovića 173, Banja Luka |

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

### 3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica

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

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

### 3.1.5. Izjave

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

## 3.2. Ovlašćeni revizori

Reviziju finansijskih izvještaja za 2024. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović, a reviziju finansijskih izvještaja za 2025. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću „ReVizija N plus“ Banja Luka, ovlašćeni revizor Nevena Milinković.

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

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

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

## 3.3. Informacije o Emitentu

### 3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta

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

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

Emitent obavlja djelatnosti u sjedištu, Nikole Tesle 54A, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo, zatim u poslovnicama/ekspoziturama:

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

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

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

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

- Rješenjem broj 04-1-3-4669-3/23 od 11.04.2024. godine izdata je dozvola Emitentu za osnivanje organizacionog dijela, koji će poslovati pod nazivom “Mikrokreditno društvo “PRO FIN” d.o.o. Istočno Sarajevo – poslovnica Živinice”, sa sjedištem na adresi Ulica Oslobođenja bb, Živinice.
- Rješenjem broj 04-1-3-4160-1/24 od 04.09.2024. godine izdata je dozvola Emitentu za osnivanje organizacionog dijela, koji će poslovati pod nazivom “Mikrokreditno društvo “PRO FIN” d.o.o. Istočno Sarajevo – ekspozitura Srebrenik, sa sjedištem na adresi 21. Srebreničke brigade bb, Srebrenik.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na Skupštini Društva 14.09.2026. godine Emitent je između ostalog usvojio Odluku o promjeni sjedišta Društva, potvrđenu od strane Mie Softić Vinšalek, notara iz Sarajeva OPU-OV broj 2139/2026 od 14.09.2026. godine kojom je

definisana promjena sjedišta društva. Dosadašnje sjedište u Istočnom Novom Sarajevu na adresi Spasovdanska bb, Lukavica, mijenja se i novo sjedište Društva glasi: ul. Nikole Tesle 54A, Istočno Novo Sarajevo

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

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

Emitent je 13.10.2026. godine dobio Saglasnost Agencije za bankarstvo RS (ABRS) za promjenu sjedišta Društva, a 16.10.2026. godine i Saglasnost ABRS na Odluku o utvrđivanju izmjena Statuta OPU-IP broj: 1219/2026 od 14.09.2026. godine i Odluku o izmjeni ugovora o osnivanju OPU-IP broj: 1220/2026 od 14.09.2026. godine. Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu je Rješenjem broj 061-0-Reg-26-000822 od 23.10.2026. godine izvršio registraciju promjene sjedišta i adrese Društva u skladu sa naprijed navedenim odlukama.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

| ***Puno poslovno ime:*** | **Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo** |
|---|---|
| *Skraćeno poslovno ime:* | **MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo** |
| *Mjesto registracije:* | **Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu** |
| *Matični broj:* | **11189890** |
| *Oznaka i registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:* | **MDPF; 08-14-83/21** |
| *Datum osnivanja:* | **06.03.2020. godine** |
| *Trajanje Emitenta:* | **Emitent je osnovan na neodređeno vrijeme.** |
| *Sjedište:* | **Nikole Tesle 54A, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo** |
| *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)<br>• **Zakon o mikrokreditnim organizacijama** („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11)<br>• **Propisi Agencije za bankarstvo RS**<br><br>S obzirom na dodatu djelatnost 66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja Emitent uvažava i posluje u skladu sa:<br>• **Zakonom o zastupanju u osiguranju i posredovanju u osiguranju i reosiguranju** ("Službeni glasnik Republike Srpske", br. 47/17)<br>• **Propisima Agencije za osiguranje RS koji se odnose na djelatnosti zastupanja i posredovanja u osiguranju.** |
| *Država u kojoj je Emitent osnovan:* | **Bosna i Hercegovina** |
| *Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta:* | **Nikole Tesle 54A, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo;<br>+387 57 962 200** |
| *Internet stranica:* | https://mkdprofin.com/ |

Informacije na internet stranici Emitenta nisu dio prospekta.

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

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

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

Emitent nema dodijeljen kreditni rejting.

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

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba Emitenta kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja Emitenta zaključno sa 30.06.2026. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

### 3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta

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

| Pozicije | 31.12.2024. | 31.12.2025. | 30.06.2026. |
|---|---|---|---|
| **OBAVEZE** | **38.314.237** | **59.598.357** | **66.674.636** |
| 1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (uzeti krediti) | 23.315.251 | 37.926.712 | 43.077.029 |
| 2. Obaveze za kamatu i naknadu | 0 | 0 | 0 |
| 3. Obaveze po osnovu HOV (izdati dužnički instrumenti) | 13.923.979 | 19.552.493 | 21.378.329 |
| 4. Obaveze po lizingu | 0 | 536.008 | 436.012 |
| 5. Ostale obaveze i PVR, uključujući obaveze za porez na dobit | 1.075.007 | 1.583.144 | 1.783.266 |
| **B. KAPITAL** | **3.597.781** | **7.098.376** | **9.095.725** |
| 1. Osnovni kapital | 500.000 | 500.000 | 500.000 |
| 2. Rezerve | 85.599 | 85.599 | 85.599 |
| 3. Revalorizacione rezerve | 0 | 0 | 0 |
| 4. Dobitak | 3.012.182 | 6.512.777 | 8.510.126 |
| **V. POSLOVNA PASIVA (UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL)** | **41.912.018** | **66.696.733** | **75.770.361** |
| **G.VANBILANSNA PASIVA (VANBILANSNA EVIDENCIJA)** | **626.523** | **3.516.332** | **9.213.304** |
| **D. UKUPNA PASIVA (UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA)** | **42.538.541** | **70.213.065** | **84.983.665** |

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

| Opis | 31.12.2024. | 31.12.2025. | 30.06.2026. |
|---|---|---|---|
| Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi | 91,42% | 89,36% | 88,00% |
| Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi | 8,58% | 10,64% | 12,00% |
| **Ukupno** | **100,00%** | **100,00%** | **100,00%** |

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

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

## 3.4. Pregled poslovanja

### 3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta

Emitent obavlja sljedeće djelatnosti:

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

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

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

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

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

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

- **Krediti namjenjeni sektoru stanovništva** (nenamjenski kredit, pozajmica, ekstra kredit i blic kredit)

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

### 3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta

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

### 3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

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

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

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

## 3.5. Organizaciona struktura

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

## 3.6. Informacije o trendovima

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

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

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

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

Emitent nije član grupe.

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

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

## 3.7. Predviđanja ili procjene dobiti

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

## 3.8. Rukovodeći i nadzorni organi

### 3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta

| Ime i prezime | Funkcija | Poslovna adresa | Aktivnosti koje obavlja van emitenta |
|---|---|---|---|
| **Gordana Ćorsović** | Direktor | Nikole Tesle 54A, Lukavica Istočno Novo Sarajevo | - |
| | | **Upravni odbor** | |
| **Ubavka Gašević** | Predsjednik | Dubrovačka 6, Sarajevo | Kancelarija koordinatora za reformu javne uprave- Stručni saradnik za donatorsku kordinaciju, finansije, nadzor i evaulaciju |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Borka Popović** | Član | Alekse Šantića br. 3, Pale | Ekonomski fakultet Pale, docent |
| **Aleksandar Šurlan** | Član | Braće Pišteljića br. 1, Banja Luka | Info Media Group d.o.o., Direktor finansija i operativnih poslova |
| | | **Odbor za reviziju** | |
| **Dajana Mrgud** | predsjednik | Zelenih beretki 26, Sarajevo | Agencija za statistiku BIH, stručni savjetnik za anketu o potrošnji domaćinstva |
| **Jelena Vuletić** | Član | Jovana Dučića 16, Istočno Sarajevo | Radis d.o.o. Istočno Sarajevo, stručni saradnik za finansije |
| **Aleksandar Kuljanin** | Član | Hamdije Kreševljakovića 98, Sarajevo | Ministarstvo odbrane BiH, podoficir administrativne logistike |

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

### 3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

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

## 3.9. Većinski vlasnici

### 3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta

Pregled vlasničke strukture Emitenta dat je u nastavku:

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

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

Ne postoji lice koje ima indirektni kontrolni položaj u Emitentu.

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

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

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

Napomena: Dana 30.09.2026. godine Emitent je putem agenta emisije "Advantis broker" a.d. Banja Luka, podnio Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija), zahtjev za odobrenje izostavljanja podataka iz Jedinstvenog prospekta za dvadeset treću emisiju obveznica, koji se preuzimaju iz kvartalnih finansijskih izvještaja sa stanjem na dan 30.09.2026. godine.

Emitent je u predmetnom zahtjevu zatražio od Komisije odobrenje izostavljanja informacija iz kvartalnih finansijskih izvještaja sa stanjem na dan 30.09.2026. godine, a koje podatke bi morao da sadrži Jedinstveni prospekt za dvadeset treću emisiju obveznica javnom ponudom, saglasno odredbama Pravilnika o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti (u daljem tekstu: Pravilnik).

Emitent je dostavio predmetni zahtjev prije podnošenja zahtjeva za odobrenje Jedinstvenog prospekta za dvadeset treću emisiju obveznica i pošto se u predmetnom zahtjevu traži izostavljanje informacija iz kvartalnih finansijskih izvještaja sa stanjem na dan 30.09.2026. godine, te kako nije protekao rok od trideset dana od dana isteka predmetnog izvještajnog perioda, Komisija je odobrila zahtjev Emitenta.

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

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

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

| POZICIJA | AOP | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|---|---|---|---|
| 1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (001 do 004) | **001** | 448.515 | 4.291.677 |
| 1.1. Gotovina | 002 | 448.515 | 4.291.677 |
| 1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke | 003 | | |
| 1.3. Ostali depoziti po viđenju | 004 | | |
| 2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (006 do 008) | 005 | | |
| 2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja | 006 | | |
| 2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 007 | | |
| 2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijednosti, niti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 008 | | |
| 3. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 009 | | |
| 3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente | 010 | | |
| 3.2. Hartije od vrijednosti | 011 | | |
| 3.3. Dati krediti i ostali dužnički instrumenti | 012 | | |
| 4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti | 013 | 40.079.328 | 59.572.337 |
| 4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke | 014 | | |
| 4.2. Hartije od vrijednosti | 015 | | |
| 4.3. Depoziti kod drugih banaka | 016 | 750.000 | 1.500.000 |
| 4.4. Dati krediti | 017 | 39.321.163 | 58.058.980 |
| 4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti | 018 | 8.165 | 13.357 |
| 5. Potraživanja po finansijskom lizingu | 019 | | |
| 6. Derivativna finansijska sredstva | 020 | | |
| 7. Unaprijed plaćeni porez na dobit | 021 | | |
| 8. Odložena poreska sredstva | 022 | | |
| 9. Nekretnine, postrojenja i oprema | 023 | 743.755 | 1.437.616 |
| 10. Sredstva uzeta u zakup | 024 | | 533.626 |
| 11. Investicione nekretnine | 025 | | |
| 12. Nematerijalna sredstva | 026 | | 26.591 |
| 13. Goodwill | 027 | | |
| 14. Ulaganja u zavisna društva | 028 | | |
| 15. Ulaganja u pridružena društva | 029 | | |
| 16. Ulaganja u zajedničke poduhvate | 030 | | |
| 17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja | 031 | | |
| 18. Ostala sredstva i potraživanja | 032 | 640.420 | 834.886 |
| **A. UKUPNO SREDSTVA (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)** | **033** | **41.912.018** | **66.696.733** |
| **B. VANVILANSNA EVIDENCIJA** | **034** | **626.523** | **3.516.332** |
| **V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)** | **035** | **42.538.541** | **70.213.065** |
| 1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti koz bilans uspjeha | 101 | | |
| 2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108) | 102 | 37.239.230 | 58.015.213 |
| 2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija | 103 | | |
| 2.2. Depoziti od klijenata | 104 | | |
| 2.3. Uzeti krediti | 105 | 23.315.251 | 37.926.712 |
| 2.4. Obaveze po lizingu | 106 | | 536.008 |
| 2.5. Izdati dužnički instrumenti | 107 | 13.923.979 | 19.552.493 |
| 2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti | 108 | | |
| 3. Derivatne finansijske obaveze | 109 | | |
| 4. Obaveze za porez na dobit | 110 | 217.538 | 345.982 |
| 5. Odložene poreske obaveze | 111 | | |
| 6. Rezervisanja (113 do 115) | 112 | | 12.656 |
| 6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija | 113 | | |
| 6.2. Sudski sporovi | 114 | | |
| 6.3. Ostala rezervisanja | 115 | | 12.656 |
| 7. Ostale obaveze | 116 | 857.469 | 1.224.506 |
| **A. UKUPNO OBAVEZE (101+102+109+110+111+112+116)** | **117** | **38.314.237** | **59.598.357** |
| 1. Akcijski kapital (119+120-121) | 118 | 500.000 | 500.000 |
| 1.1. Obične akcije (vlasnički udjeli/ ostali kapital) | 119 | 500.000 | 500.000 |
| 1.2. Povlaštene akcije | 120 | | |
| 1.3. Otkupljene sopstvene akcije | 121 | | |
| 2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-) | 122 | | |
| 3. Rezerve (124 do 126) | 123 | 85.599 | 85.599 |
| 3.1. Zakonske/statutarne rezerve | 124 | 85.599 | 85.599 |
| 3.2. Rezerve formirane iz dobiti | 125 | | |
| 3.3. Ostale rezerve | 126 | | |
| 4. Revalorizacione rezerve (128 do 130) | 127 | | |
| 4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, ostrojenja i opremu | 128 | | |
| 4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 129 | | |
| 4.3. Ostale revalorizacione rezerve | 130 | | |
| 5. Dobit (132+133) | 131 | 3.012.182 | 6.512.777 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 5.1. Dobit tekuće godine | 132 | 2.002.791 | 4.095.595 |
| 5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina | 133 | 1.009.391 | 2.417.182 |
| 6. Gubitak (135+136) | 134 | | |
| 6.1. Gubitak tekuće godine | 135 | | |
| 6.2. Gubitak iz ranijih godina | 136 | | |
| 7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118+122+123+127+131-134) | 137 | 3.597.781 | 7.098.376 |
| 8. Učešća bez prava kontrole | 138 | | |
| **B. UKUPNO KAPITAL (137+138)** | **139** | **3.597.781** | **7.098.376** |
| **V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)** | **140** | **41.912.018** | **66.696.733** |
| **G. VANBILANSNA EVIDENCIJA** | **141** | **626.523** | **3.516.332** |
| **D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)** | **142** | **42.538.541** | **70.213.065** |

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

| Pozicija | AOP | 01.01. – 31.12.2024. | 01.01 – 31.12.2025. |
|---|---|---|---|
| 1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204) | 201 | 6.782.792 | 12.986.851 |
| 1.1. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po amortizovanoj vrijednosti | 202 | 6.782.792 | 12.986.851 |
| 1.2. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamat. stopi od fin. sred. po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat | 203 | | |
| 1.3. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 204 | | |
| 2. Rashodi kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206+207) | 205 | 1.609.328 | 2.822.008 |
| 2.1. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti | 206 | 1.609.328 | 2.822.008 |
| 2.2. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 207 | | |
| 3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201-205) (+/-) | 208 | 5.173.464 | 10.164.843 |
| 4. Prihodi od naknada i provizija | 209 | 1.202.841 | 1.811.753 |
| 5. Rashodi od naknada i provizija | 210 | 263.374 | 443.725 |
| 6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (209-210) (+/-) | 211 | 939.467 | 1.368.028 |
| 7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) | 212 | -715.375 | -1.396.065 |
| 7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 213 | -713.980 | -3.316.093 |
| 7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 214 | | |
| 7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i druga vrijednosna usklađivanja | 215 | -1.878 | -92.623 |
| 7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja | 216 | 483 | 25.307 |
| 7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija | 217 | | |
| 7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove | 218 | | |
| 7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja | 219 | | -12.656 |
| 8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/–) | 220 | | |
| 8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 221 | | |
| 8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja | 222 | | |
| 8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 223 | | |
| 8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 224 | | |
| 8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finan. sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 225 | | |
| 8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela | 226 | | |
| 8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih sredstava | 227 | | |
| 9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata | 228 | | |
| 10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike | 229 | | |
| 11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/–) | 230 | | |
| 11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme | 231 | | |
| 11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme | 232 | | |
| 11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi | 233 | | |
| 11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine | 234 | | |
| 11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti | 235 | | |
| 11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti investicionih nekretnina | 236 | | |
| 11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava | 237 | | |
| 11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava | 238 | | |
| 11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja | 239 | | |
| 11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji | 240 | | |
| 11.11.Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava | 241 | | |
| 12. Prihodi od dividendi i učešća | 242 | | |
| 13. Ostali prihodi | 243 | 59.008 | 83.803 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 14. Troškovi zaposlenih | 244 | 1.969.118 | 3.463.735 |
| 15. Troškovi amortizacije | 245 | 129.115 | 267.600 |
| 16. Ostali troškovi i rashodi | 246 | 1.056.558 | 1.798.545 |
| 17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela | 247 | | |
| 18. 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** | **2.301.773** | **4.690.729** |
| **20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)** | **250** | | |
| 21. Tekući porez na dobit | 251 | -298.982 | -595.134 |
| 22. Odgođeni porez na dobit (253 – 254 + 255 – 256) | 252 | | |
| 22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava | 253 | | |
| 22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava | 254 | | |
| 22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza | 255 | | |
| 22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza | 256 | | |
| 23. Porez na dobit (251 + 252) | 257 | -298.982 | -595.134 |
| **24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)** | **258** | **2.002.791** | **4.095.595** |
| 25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257) | 259 | | |
| 26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja | 260 | | |
| **27. Dobit (258 + 260)** | **261** | **2.002.791** | **4.095.595** |
| 28. Gubitak (259 + 260) | 262 | | |
| 29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 +265 + 266 + 267 + 268) | 263 | | |
| 29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 264 | | |
| 29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite („hedging“) | 265 | | |
| 29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela | 266 | | |
| 29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha | 267 | | |
| 29.5. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke | 268 | | |
| 30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276) | 269 | | |
| 30.1. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme | 270 | | |
| 30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 271 | | |
| 30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja | 272 | | |
| 30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja | 273 | | |
| 30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela | 274 | | |
| 30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha | 275 | | |
| 30.7. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke | 276 | | |
| 31. Ostali rezultat (+ 263 + 269) | 277 | | |
| **32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)** | **278** | | |
| 33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji | 279 | | |
| 33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji | 280 | | |
| 34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima | 281 | 1.001.396 | 2.047.798 |
| 34. Dobit/(gubitak) koja pripada.2. Manjinskim vlasnicima | 282 | 1.001.395 | 2.047.797 |
| 35. Ukupni rezultat koji pripada 1.Većinskim vlasnicima | 283 | 1.001.396 | 2.047.798 |
| 35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima | 284 | 1.001.395 | 2.047.797 |

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

| Pozicija | AOP | 01.01. – 31.12.2024. | 01.01 – 31.12.2025. |
|---|---|---|---|
| 1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi | 301 | 6.609.047 | 12.903.281 |
| 1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi | 302 | -1.522.441 | -2.719.268 |
| 1.3. Prilivi od od naknada i provizija | 303 | 1.413.270 | 1.076.442 |
| 1.4. Odlivi od od naknada i provizija | 304 | -324.138 | -373.387 |
| 1.5. Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednost kroz bilans uspjeha | 305 | | |
| 1.6. Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima | 306 | | |
| 1.7. Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate | 307 | 24.594 | 173.892 |
| 1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima | 308 | -1.825.832 | -3.333.046 |
| 1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova | 309 | -1.582.281 | -2.316.163 |
| 1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti | 310 | 118.037 | 295.532 |
| 1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti | 311 | -61.254 | -537.655 |
| 1.12. Plaćeni porez na dobit | 312 | -110.737 | -490.935 |
| 1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sred. i poslovnim obav. (301 do 312) | 313 | **2.738.265** | **4.678.693** |
| 1.14. Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke | 314 | | |
| 1.15. Neto (povećanje) / smanjenje depozita kod drugih banaka | 315 | -750.000 | -750.000 |
| 1.16. Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja od klijenata | 316 | -23.708.075 | -18.626.549 |
| 1.17. Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu | 317 | | |
| 1.18. Neto (povećanje) / smanjenje ostalih sredstava i potraživanja | 318 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1.19. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija | 319 | | |
| 1.20.Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata | 320 | | |
| 1.21. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortizovanom trošku | 321 | | |
| 1.22. Neto povećanje / (smanjenje) rezervisanja za obaveze | 322 | | |
| 1.23. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza | 323 | | |
| **A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)** | **324** | **-21.719.810** | **-14.697.856** |
| 2.1. Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 325 | | |
| 2.2. Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 326 | | |
| 2.3. Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 327 | | |
| 2.4. Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 328 | | |
| 2.5. Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 329 | | |
| 2.6. Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 330 | | |
| 2.7. Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme | 331 | -449.054 | -988.557 |
| 2.8. Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme | 332 | | |
| 2.9. Sticanje investicionih nekretnina | 333 | | |
| 2.10.Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina | 334 | | |
| 2.11. Sticanje nematerijalnih sredstava | 335 | | |
| 2.12. Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava | 336 | | |
| 2.13. Sticanje udjela u zavisnim subjektima | 337 | | |
| 2.14. Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjektima | 338 | | |
| 2.15. Sticanje udjela u pridruženim subjektima | 339 | | |
| 2.16. Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima | 340 | | |
| 2.17. Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima | 341 | | |
| 2.18. Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima | 342 | | |
| 2.19. Primljene dividende | 343 | | |
| 2.20. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja | 344 | | |
| 2.21. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja | 345 | | |
| **B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)** | **346** | **-449.054** | **-988.557** |
| 3.1. Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela | 347 | | |
| 3.2. Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija | 348 | | |
| 3.3. Otkup sopstvenih akcija | 349 | | |
| 3.4. Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija | 350 | | |
| 3.5. Isplaćene dividende | 351 | -410.000 | -595.000 |
| 3.6. Prilivi od kredita od banaka | 352 | 27.690.000 | 36.880.000 |
| 3.7. Otplate glavnice kredita od banaka | 353 | -12.068.557 | -27.449.693 |
| 3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija | 354 | | |
| 3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija | 355 | | |
| 3.10. Prilivi od subordiniranih kredita | 356 | | |
| 3.11. Otplate glavnice subordiniranih kredita | 357 | | |
| 3.12. Otplate glavnice po lizingu | 358 | | |
| 3.13. Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata | 359 | 10.590.000 | 15.500.000 |
| 3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata | 360 | -4.985.305 | -9.955.732 |
| 3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja | 361 | | 6.900.000 |
| 3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja | 362 | | -1.750.000 |
| **V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)** | **363** | **20.816.138** | **19.529.575** |
| **NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)** | **364** | **-1.352.726** | **3.843.162** |
| **GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA** | **365** | **1.801.240** | **448.515** |
| **EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA** | **366** | | |
| **GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)** | **367** | **448.514** | **4.291.677** |

**Izvještaj o promjenama na kapitalu na dan 31.12.2024. godine**

| VRSTA PROMJENE NA KAPITALU | AOP | KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA | | | | | | | | | UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI) | UKUPNI KAPITAL (10+11) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Akcijski kapital - vlasnički udjeli | Emisiona premija | Rezerve | Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu | Revalorizacione rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat | Ostale revalorizacione rezerve | Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriven i gubitak) | Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9) | | |
| **1. Stanje na dan 01.01.2023. god.** | **901** | **500.000** | | **17.984** | | | | **831.147** | **1.349.131** | | **1.349.131** |
| **2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama** | 902 | | | | | | | | | | |
| **3. Efekti ispravki grešaka** | 903 | | | | | | | | | | |
| **4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2023. god. (901 ± 902 ± 903)** | **904** | **500.000** | | **17.984** | | | | **831.147** | **1.349.131** | | **1.349.131** |
| **5. Dobit/(gubitak) za godinu** | 905 | | | | | | | 862.859 | 862.859 | | 862.859 |
| **6. Ostali ukupni rezultat za godinu** | 906 | | | | | | | | | | |
| **7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)** | **907** | | | | | | | **862.859** | **862.859** | | **862.859** |
| **8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala** | 908 | | | | | | | | | | |
| **9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala** | 909 | | | | | | | | | | |
| **10. Objavljene dividende** | 910 | | | | | | | 207.000 | 207.000 | | |
| **11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka** | 911 | | | 24.472 | | | | -24.472 | | | |
| **12. Ostale promjene** | 912 | | | | | | | | | | |
| **13. Stanje na dan 31.12.2023. / 01.01.2024. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)** | **913** | **500.000** | | **42.456** | | | | **1.462.534** | **2.004.990** | | **2.004.990** |
| **14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama** | 914 | | | | | | | | | | |
| **15. Efekti ispravki grešaka** | 915 | | | | | | | | | | |
| **16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2024. godine (913 ± 914 ± 915)** | **916** | **500.000** | | **42.456** | | | | **1.462.534** | **2.004.990** | | **2.004.990** |
| **17. Dobit/(gubitak) za godinu** | 917 | | | | | | | 2.002.791 | 2.002.791 | | 2.002.791 |
| **18. Ostali ukupni rezultat za godinu** | 918 | | | | | | | | | | |
| **19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)** | **919** | | | | | | | 2.002.791 | 2.002.791 | | 2.002.791 |
| **20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala** | 920 | | | | | | | | | | |
| **21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala** | 921 | | | | | | | | | | |
| **22. Objavljene dividende** | 922 | | | | | | | 410.000 | 410.000 | | 410.000 |
| **23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka** | 923 | | | 43.143 | | | | -43.143 | | | |
| **24. Ostale promjene** | 924 | | | | | | | | | | |
| **25. Stanje na dan 31.12.2024. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)** | **925** | **500.000** | | **85.599** | | | | **3.012.182** | **3.597.781** | | **3.597.781** |

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

**Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2025. godine**

| VRSTA PROMJENE NA KAPITALU | AOP | KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA | | | | | | | | | UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI) | UKUPNI KAPITAL (10+11) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Akcijski kapital - vlasnički udjeli | Emisiona premija | Rezerve | Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu | Revalorizacione rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat | Ostale revalorizacione rezerve | Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak) | Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9) | | |
| **1. Stanje na dan 01.01.2024. god.** | **901** | **500.000** | | **42.456** | | | | **1.462.534** | **2.004.990** | | **2.004.990** |
| 2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama | 902 | | | | | | | | | | |
| 3. Efekti ispravki grešaka | 903 | | | | | | | | | | |
| **4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2024. god. (901 ± 902 ± 903)** | **904** | **500.000** | | **42.456** | | | | **1.462.534** | **2.004.990** | | **2.004.990** |
| 5. Dobit/(gubitak) za godinu | 905 | | | | | | | 2.002.791 | 2.002.791 | | 2.002.791 |
| 6. Ostali ukupni rezultat za godinu | 906 | | | | | | | | | | |
| 7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906) | **907** | | | | | | | 2.002.791 | 2.002.791 | | 2.002.791 |
| 8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala | 908 | | | | | | | | | | |
| 9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala | 909 | | | | | | | | | | |
| 10. Objavljene dividende | 910 | | | | | | | 410.000 | 410.000 | | 410.000 |
| 11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka | 911 | | | 43.143 | | | | -43.143 | | | |
| 12. Ostale promjene | 912 | | | | | | | | | | |
| **13. Stanje na dan 31.12.2024. / 01.01.2025. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)** | **913** | **500.000** | | **85.599** | | | | **3.012.182** | **3.597.781** | | **3.597.781** |
| 14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama | 914 | | | | | | | | | | |
| 15. Efekti ispravki grešaka | 915 | | | | | | | | | | |
| **16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2025. godine (913 ± 914 ± 915)** | **916** | **500.000** | | **85.599** | | | | **3.012.182** | **3.597.781** | | **3.597.781** |
| 17. Dobit/(gubitak) za godinu | 917 | | | | | | | 4.095.595 | 4.095.595 | | 4.095.595 |
| 18. Ostali ukupni rezultat za godinu | 918 | | | | | | | | | | |
| 19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918) | **919** | | | | | | | 4.095.595 | 4.095.595 | | 4.095.595 |
| 20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala | 920 | | | | | | | | | | |
| 21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala | 921 | | | | | | | | | | |
| 22. Objavljene dividende | 922 | | | | | | | 595.000 | 595.000 | | 595.000 |
| 23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka | 923 | | | | | | | | | | |
| 24. Ostale promjene | 924 | | | | | | | | | | |
| **25. Stanje na dan 31.12.2025. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)** | **925** | **500.000** | | **85.599** | | | | **6.512.777** | **7.098.376** | | **7.098.376** |

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

### 3.10.2. Računovodstveni standardi

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

### 3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji

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

### 3.10.4. Finansijske informacije na 30.06.2025. i 30.06.2026. godine

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

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

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

| POZICIJA | AOP | 30.06.2025 | 30.06.2026 |
|---|---|---|---|
| 1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (001 do 004) | **001** | 3.873.003 | 5.239.129 |
| 1.1. Gotovina | 002 | 3.873.003 | 5.239.129 |
| 1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke | 003 | | |
| 1.3. Ostali depoziti po viđenju | 004 | | |
| 2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (006 do 008) | 005 | | |
| 2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja | 006 | | |
| 2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 007 | | |
| 2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijednosti, niti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 008 | | |
| 3. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 009 | | |
| 3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente | 010 | | |
| 3.2. Hartije od vrijednosti | 011 | | |
| 3.3. Dati krediti i ostali dužnički instrumenti | 012 | | |
| 4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti | 013 | 48.395.219 | 67.302.876 |
| 4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke | 014 | | |
| 4.2. Hartije od vrijednosti | 015 | | |
| 4.3. Depoziti kod drugih banaka | 016 | 1.000.000 | 1.498.500 |
| 4.4. Dati krediti | 017 | 47.383.555 | 65.785.443 |
| 4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti | 018 | 11.664 | 18.933 |
| 5. Potraživanja po finansijskom lizingu | 019 | | |
| 6. Derivativna finansijska sredstva | 020 | | |
| 7. Unaprijed plaćeni porez na dobit | 021 | | |
| 8. Odložena poreska sredstva | 022 | | |
| 9. Nekretnine, postrojenja i oprema | 023 | 1.028.502 | 1.697.598 |
| 10. Sredstva uzeta u zakup | 024 | | 428.293 |
| 11. Investicione nekretnine | 025 | | |
| 12. Nematerijalna sredstva | 026 | | 23.705 |
| 13. Goodwill | 027 | | |
| 14. Ulaganja u zavisna društva | 028 | | |
| 15. Ulaganja u pridružena društva | 029 | | |
| 16. Ulaganja u zajedničke poduhvate | 030 | | |
| 17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja | 031 | | |
| 18. Ostala sredstva i potraživanja | 032 | 904.883 | 1.078.760 |
| **A. UKUPNO SREDSTVA (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)** | **033** | **54.201.607** | **75.770.361** |
| **B. VANVILANSNA EVIDENCIJA** | **034** | **2.895.967** | **9.213.304** |
| **V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)** | **035** | **57.097.574** | **84.983.665** |
| 1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti koz bilans uspjeha | 101 | | |
| 2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108) | 102 | 48.516.070 | 64.891.370 |
| 2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija | 103 | | |
| 2.2. Depoziti od klijenata | 104 | | |
| 2.3. Uzeti krediti | 105 | 30.404.585 | 43.077.029 |
| 2.4. Obaveze po lizingu | 106 | | 436.012 |
| 2.5. Izdati dužnički instrumenti | 107 | 18.111.485 | 21.378.329 |
| 2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti | 108 | | |
| 3. Derivatne finansijske obaveze | 109 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 4. Obaveze za porez na dobit | 110 | 217.277 | 430.332 |
| 5. Odložene poreske obaveze | 111 | | |
| 6. Rezervisanja (113 do 115) | 112 | | **12.656** |
| 6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija | 113 | | |
| 6.2. Sudski sporovi | 114 | | |
| 6.3. Ostala rezervisanja | 115 | | 12.656 |
| 7. Ostale obaveze | 116 | 958.455 | 1.340.278 |
| **A. UKUPNO OBAVEZE (101+102+109+110+111+112+116)** | **117** | **49.691.802** | **66.674.636** |
| 1. Akcijski kapital (119+120-121) | 118 | 500.000 | 500.000 |
| 1.1. Obične akcije (vlasnički udjeli/ ostali kapital) | 119 | 500.000 | 500.000 |
| 1.2. Povlaštene akcije | 120 | | |
| 1.3. Otkupljene sopstvene akcije | 121 | | |
| 2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-) | 122 | | |
| 3. Rezerve (124 do 126) | 123 | 85.599 | 85.599 |
| 3.1. Zakonske/statutarne rezerve | 124 | 85.599 | 85.599 |
| 3.2. Rezerve formirane iz dobiti | 125 | | |
| 3.3. Ostale rezerve | 126 | | |
| 4. Revalorizacione rezerve (128 do 130) | 127 | | |
| 4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, ostrojenja i opremu | 128 | | |
| 4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 129 | | |
| 4.3. Ostale revalorizacione rezerve | 130 | | |
| 5. Dobit (132+133) | 131 | 3.924.206 | 8.510.126 |
| 5.1. Dobit tekuće godine | 132 | 1.507.024 | 2.897.349 |
| 5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina | 133 | 2.417.182 | 5.612.777 |
| 6. Gubitak (135+136) | 134 | | |
| 6.1. Gubitak tekuće godine | 135 | | |
| 6.2. Gubitak iz ranijih godina | 136 | | |
| 7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118+122+123+127+131-134) | 137 | 4.509.805 | 9.095.725 |
| 8. Učešća bez prava kontrole | 138 | | |
| **B. UKUPNO KAPITAL (137+138)** | **139** | **4.509.805** | **9.095.725** |
| **V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)** | **140** | **54.201.607** | **75.770.361** |
| **G. VANBILANSNA EVIDENCIJA** | **141** | **2.895.967** | **9.213.304** |
| **D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)** | **142** | **57.097.574** | **84.983.665** |

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

| Pozicija | AOP | 01.01. – 30.06.2025. | 01.01 – 30.06.2026. |
|---|---|---|---|
| 1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204) | 201 | 5.859.405 | 8.436.833 |
| 1.1. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po amortizovanoj vrijednosti | 202 | 5.859.405 | 8.436.833 |
| 1.2. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamat. stopi od fin. sred. po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat | 203 | | |
| 1.3. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 204 | | |
| 2. Rashodi kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206+207) | 205 | 1.259.797 | 1.839.034 |
| 2.1. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti | 206 | 1.259.797 | 1.839.034 |
| 2.2. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 207 | | |
| 3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201-205) (+/-) | 208 | 4.599.608 | 6.597.799 |
| 4. Prihodi od naknada i provizija | 209 | 873.914 | 1.041.467 |
| 5. Rashodi od naknada i provizija | 210 | 196.211 | 284.921 |
| 6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (209-210) (+/-) | 211 | 677.703 | 756.546 |
| 7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) | 212 | -1.094.933 | -870.140 |
| 7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 213 | -1.045.103 | -839.818 |
| 7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 214 | | |
| 7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i druga vrijednosna usklađivanja | 215 | -56.582 | -31.120 |
| 7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja | 216 | 6.752 | 7.542 |
| 7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija | 217 | | |
| 7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove | 218 | | |
| 7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja | 219 | | -6.744 |
| 8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/–) | 220 | | |
| 8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 221 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja | 222 | | |
| 8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 223 | | |
| 8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 224 | | |
| 8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finan. sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 225 | | |
| 8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela | 226 | | |
| 8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih sredstava | 227 | | |
| 9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata | 228 | | |
| 10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike | 229 | | |
| 11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/–) | 230 | | -2.527 |
| 11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme | 231 | | -2.527 |
| 11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme | 232 | | |
| 11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi | 233 | | |
| 11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine | 234 | | |
| 11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti | 235 | | |
| 11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti investicionih nekretnina | 236 | | |
| 11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava | 237 | | |
| 11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava | 238 | | |
| 11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja | 239 | | |
| 11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji | 240 | | |
| 11.11.Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava | 241 | | |
| 12. Prihodi od dividendi i učešća | 242 | | |
| 13. Ostali prihodi | 243 | 43.860 | 85.916 |
| 14. Troškovi zaposlenih | 244 | 1.554.316 | 2.218.434 |
| 15. Troškovi amortizacije | 245 | 107.087 | 246.901 |
| 16. Ostali troškovi i rashodi | 246 | 890.364 | 882.982 |
| 17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela | 247 | | |
| 18. Obezvrjeđenje goodwill-a | 248 | | |
| **19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)** | **249** | **1.674.471** | **3.219.277** |
| **20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)** | **250** | | |
| 21. Tekući porez na dobit | 251 | -167.447 | -321.928 |
| 22. Odgođeni porez na dobit (253 – 254 + 255 – 256) | 252 | | |
| 22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava | 253 | | |
| 22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava | 254 | | |
| 22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza | 255 | | |
| 22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza | 256 | | |
| 23. Porez na dobit (251 + 252) | 257 | -167.447 | -321.928 |
| **24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)** | **258** | **1.507.024** | **2.897.349** |
| 25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257) | 259 | | |
| 26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja | 260 | | |
| **27. Dobit (258 + 260)** | **261** | **1.507.024** | **2.897.349** |
| 28. Gubitak (259 + 260) | 262 | | |
| 29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 +265 + 266 + 267 + 268) | 263 | | |
| 29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 264 | | |
| 29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite („hedging“) | 265 | | |
| 29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela | 266 | | |
| 29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha | 267 | | |
| 29.5. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke | 268 | | |
| 30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276) | 269 | | |
| 30.1. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme | 270 | | |
| 30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 271 | | |
| 30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja | 272 | | |
| 30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja | 273 | | |
| 30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela | 274 | | |
| 30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha | 275 | | |
| 30.7. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke | 276 | | |
| 31. Ostali rezultat (+ 263 + 269) | 277 | | |
| **32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)** | **278** | | |
| 33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji | 279 | | |
| 33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji | 280 | | |
| 34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima | 281 | 753.512 | 1.538.655 |

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

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

| Pozicija | AOP | 01.01. – 30.06.2025. | 01.01 – 30.06.2026. |
|---|---|---|---|
| 1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi | 301 | 5.864.950 | 8.375.117 |
| 1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi | 302 | -1.201.395 | -1.778.454 |
| 1.3. Prilivi od od naknada i provizija | 303 | 806.477 | 1.080.462 |
| 1.4. Odlivi od od naknada i provizija | 304 | -216.082 | -332.938 |
| 1.5. Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednost kroz bilans uspjeha | 305 | | |
| 1.6. Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima | 306 | | |
| 1.7. Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate | 307 | 45.744 | 67.741 |
| 1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima | 308 | -1.480.812 | -2.173.613 |
| 1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova | 309 | -923.479 | -888.792 |
| 1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti | 310 | 31.206 | 296.303 |
| 1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti | 311 | -518.354 | -454.693 |
| 1.12. Plaćeni porez na dobit | 312 | -366.359 | -576.889 |
| 1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sred. i poslovnim obav. (301 do 312) | 313 | **2.041.896** | **3.614.244** |
| 1.14. Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke | 314 | | |
| 1.15. Neto (povećanje) / smanjenje depozita kod drugih banaka | 315 | | |
| 1.16. Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja od klijenata | 316 | -8.630.050 | -8.292.396 |
| 1.17. Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu | 317 | | |
| 1.18. Neto (povećanje) / smanjenje ostalih sredstava i potraživanja | 318 | | |
| 1.19. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija | 319 | | |
| 1.20.Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata | 320 | | |
| 1.21. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortizovanom trošku | 321 | | |
| 1.22. Neto povećanje / (smanjenje) rezervisanja za obaveze | 322 | | |
| 1.23. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza | 323 | | |
| **A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)** | **324** | **-6.588.154** | **-4.678.152** |
| 2.1. Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 325 | | |
| 2.2. Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 326 | | |
| 2.3. Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 327 | | |
| 2.4. Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat | 328 | | |
| 2.5. Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 329 | | |
| 2.6. Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 330 | | |
| 2.7. Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme | 331 | -386.499 | -433.861 |
| 2.8. Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme | 332 | | |
| 2.9. Sticanje investicionih nekretnina | 333 | | |
| 2.10.Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina | 334 | | |
| 2.11. Sticanje nematerijalnih sredstava | 335 | | |
| 2.12. Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava | 336 | | |
| 2.13. Sticanje udjela u zavisnim subjektima | 337 | | |
| 2.14. Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjektima | 338 | | |
| 2.15. Sticanje udjela u pridruženim subjektima | 339 | | |
| 2.16. Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima | 340 | | |
| 2.17. Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima | 341 | | |
| 2.18. Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima | 342 | | |
| 2.19. Primljene dividende | 343 | | |
| 2.20. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja | 344 | | |
| 2.21. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja | 345 | | |
| **B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)** | **346** | **-386.499** | **-433.861** |
| 3.1. Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela | 347 | | |
| 3.2. Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija | 348 | | |
| 3.3. Otkup sopstvenih akcija | 349 | | |
| 3.4. Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija | 350 | | |
| 3.5. Isplaćene dividende | 351 | **-595.000** | -900.000 |
| 3.6. Prilivi od kredita od banaka | 352 | **15.810.000** | 15.470.000 |
| 3.7. Otplate glavnice kredita od banaka | 353 | **-12.098.813** | -11.993.071 |
| 3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija | 354 | | |
| 3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija | 355 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.10. Prilivi od subordiniranih kredita | 356 | | |
| 3.11. Otplate glavnice subordiniranih kredita | 357 | | |
| 3.12. Otplate glavnice po lizingu | 358 | | |
| 3.13. Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata | 359 | **7.500.000** | 6.500.000 |
| 3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata | 360 | **-3.367.046** | -4.712.220 |
| 3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja | 361 | **3.400.000** | 1.700.000 |
| 3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja | 362 | **-250.000** | |
| **V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)** | **363** | **10.399.141** | **6.064.709** |
| **NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)** | **364** | **3.424.488** | **952.696** |
| **GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA** | **365** | **448.515** | **4.291.677** |
| **EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA** | **366** | | |
| **GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)** | **367** | **3.873.003** | **5.244.373** |

**Izvještaj o promjenama na kapitalu na dan 30.06.2025. godine**

| VRSTA PROMJENE NA KAPITALU | AOP | KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA | | | | | | | | UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI) | UKUPNI KAPITAL (10+11) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Akcijski kapital - vlasnički udjeli | Emisiona premija | Rezerve | Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu | Revalorizacione rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat | Ostale revalorizacione rezerve | Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriven i gubitak) | Ukupno (3+4+5+6+7± 8 ± 9) | | |
| **1. Stanje na dan 01.01.2024. god.** | **901** | **500.000** | | **42.456** | | | | **1.462.534** | **2.004.990** | | **2.004.990** |
| **2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama** | 902 | | | | | | | | | | |
| **3. Efekti ispravki grešaka** | 903 | | | | | | | | | | |
| **4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2023. god. (901 ± 902 ± 903)** | **904** | **500.000** | | **42.456** | | | | **1.462.534** | **2.004.990** | | **2.004.990** |
| **5. Dobit/(gubitak) za godinu** | 905 | | | | | | | 2.002.791 | 2.002.791 | | 2.002.791 |
| **6. Ostali ukupni rezultat za godinu** | 906 | | | | | | | | | | |
| **7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)** | **907** | | | | | | | **2.002.791** | **2.002.791** | | **2.002.791** |
| **8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala** | 908 | | | | | | | | | | |
| **9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala** | 909 | | | | | | | | | | |
| **10. Objavljene dividende** | 910 | | | | | | | 410.000 | 410.000 | | 410.000 |
| **11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka** | 911 | | | 43.144 | | | | -43.144 | | | |
| **12. Ostale promjene** | 912 | | | | | | | | | | |
| **13. Stanje na dan 31.12.2024. / 01.01.2025. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)** | **913** | **500.000** | | **85.600** | | | | **3.012.181** | **3.597.781** | | **3.597.781** |
| **14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama** | 914 | | | | | | | | | | |
| **15. Efekti ispravki grešaka** | 915 | | | | | | | | | | |
| **16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2025. godine (913 ± 914 ± 915)** | **916** | **500.000** | | **85.600** | | | | **3.012.181** | **3.597.781** | | **3.597.781** |
| **17. Dobit/(gubitak) za godinu** | 917 | | | | | | | 1.507.024 | 1.507.024 | | 1.507.024 |
| **18. Ostali ukupni rezultat za godinu** | 918 | | | | | | | | | | |
| **19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)** | **919** | | | | | | | 1.507.024 | 1.507.024 | | 1.507.024 |
| **20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala** | 920 | | | | | | | | | | |
| **21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala** | 921 | | | | | | | | | | |
| **22. Objavljene dividende** | 922 | | | | | | | 595.000 | 595.000 | | 595.000 |
| **23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka** | 923 | | | | | | | | | | |
| **24. Ostale promjene** | 924 | | | | | | | | | | |
| **25. Stanje na dan 30.06.2025. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)** | **925** | **500.000** | | **85.600** | | | | **3.924.205** | **4.509.805** | | **4.509.805** |

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

**Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2026. godine**

| VRSTA PROMJENE NA KAPITALU | AOP | KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA | | | | | | | | UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI) | UKUPNI KAPITAL (10+11) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Akcijski kapital - vlasnički udjeli | Emisiona premija | Rezerve | Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu | Revalorizacione rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat | Ostale revalorizacione rezerve | Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak) | Ukupno (3+4+5+6+7± 8 ± 9) | | |
| **1. Stanje na dan 01.01.2025. god.** | **901** | **500.000** | | **85.599** | | | | **3.012.182** | **3.012.182** | | **3.597.781** |
| 2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama | 902 | | | | | | | | | | |
| 3. Efekti ispravki grešaka | 903 | | | | | | | | | | |
| **4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2024. god. (901 ± 902 ± 903)** | **904** | **500.000** | | **85.599** | | | | **3.012.182** | **3.012.182** | | **3.597.781** |
| 5. Dobit/(gubitak) za godinu | 905 | | | | | | | 4.095.595 | 4.095.595 | | 4.095.595 |
| 6. Ostali ukupni rezultat za godinu | 906 | | | | | | | | | | |
| 7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906) | **907** | | | | | | | 4.095.595 | 4.095.595 | | 4.095.595 |
| 8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala | 908 | | | | | | | | | | |
| 9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala | 909 | | | | | | | | | | |
| 10. Objavljene dividende | 910 | | | | | | | 595.000 | 595.000 | | 595.000 |
| 11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka | 911 | | | | | | | | | | |
| 12. Ostale promjene | 912 | | | | | | | | | | |
| **13. Stanje na dan 31.12.2025. / 01.01.2026. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)** | **913** | **500.000** | | **85.599** | | | | **6.512.777** | **6.512.777** | | **7.098.376** |
| 14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama | 914 | | | | | | | | | | |
| 15. Efekti ispravki grešaka | 915 | | | | | | | | | | |
| **16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2026. godine (913 ± 914 ± 915)** | **916** | **500.000** | | **85.599** | | | | **6.512.777** | **6.512.777** | | **7.098.376** |
| 17. Dobit/(gubitak) za godinu | 917 | | | | | | | 2.897.349 | 2.897.349 | | 2.897.349 |
| 18. Ostali ukupni rezultat za godinu | 918 | | | | | | | | | | |
| 19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918) | **919** | | | | | | | 2.897.349 | 2.897.349 | | 2.897.349 |
| 20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala | 920 | | | | | | | | | | |
| 21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala | 921 | | | | | | | | | | |
| 22. Objavljene dividende | 922 | | | | | | | 900.000 | 900.000 | | 900.000 |
| 23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka | 923 | | | | | | | | | | |
| 24. Ostale promjene | 924 | | | | | | | | | | |
| **25. Stanje na dan 30.06.2026. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)** | **925** | **500.000** | | **85.599** | | | | **8.510.126** | **8.510.126** | | **9.095.725** |

***Napomena:*** *Note uz finansijske izvještaje na 30.06.2026. godine nalaze se u* ***prilogu broj 4*** *ovog dokumenta i sastavni su dio istog.*

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

**Izvještaj revizora za 2024. godinu**

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

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

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

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

***Mišljenje***

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

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

***Osnov za mišljenje***

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

***Ključna revizijska pitanja***

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

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

***(nastavlja se)***

| Ključno revizijsko pitanje | Odgovarajuća revizijska procedura |
|---|---|
| **Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka** | |
| Društvo je dužno da se prilikom obračunavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka pridržava Odluke o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske" broj 03/07) i MSFI 9 – *Finansijski instrumenti*. Ispravka vrijednosti iskazana po MSFI 9 – *Finansijski instrumenti* je veća od ispravke vrijednosti koja bi se dobila primjenom navedene Odluke o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija. | U cilju procjene prikladnosti utvrđenih rezervisanja za pokriće kreditnih gubitaka mi smo:<br>- Procijenili značajne procese kreditnog poslovanja.<br>- 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.<br>- Izvršili provjeru i procjenu adekvatnosti vrijednosti sredstava obezbjeđenja po plasmanima.<br>- 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.<br>- Provjerili, na bazi uzorka, pojedinačna rezervisanja za kreditne gubitke kako bismo mogli da procijenimo adekvatnost istih.<br>Na bazi sprovedenih procedura nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na tačnost iskazanih ispravki na dan 31.12.2024. godine. |

***Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje***

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

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

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

***(nastavlja se)***

***Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja***

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

Kao dio revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i 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 Srećko Vidović.

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

Direktor
Nevenka Stanić, dipl pravnik

Ovlašćeni revizor
Srećko Vidović

**Izvještaj revizora za 2025. godinu**

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



# Izvještaj nezavisnog revizora

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

### Mišljenje

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

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

### Osnova za mišljenje

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

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

### Ostala pitanja

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

### Ključna revizijska pitanja

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

## Ključna revizijska pitanja (nastavak)

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

## Odgovornosti rukovodstva i Upravnog odbora za finansijske izvještaje

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

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

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

## Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

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



ReVizija N plus

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

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

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

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

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

D.O.O. ReVizija N plus BANJA LUKA

Nevena Milinković
Licencirani ovlašćeni revizor i
direktor

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

25. februar 2026. godine

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

### 3.10.6. Sudski i arbitražni postupci

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

Emitent u svojstvu tužioca vodi 197 sudska spora u korist Društva u ukupnom iznosu od 1.713.250,00 KM. Navedeni sporovi odnose se na utuženja zbog neplaćanja obaveza po osnovu odobrenih kredita. Emitent očekuje pozitivne ishode u svim sporovima, a eventualni negativni ishod neće značajno uticati na poslovanje Emitenta.

### 3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta

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

## 3.11. Dodatne informacije

### 3.11.1. Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva registrovan kod Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu iznosi 500.000,00 KM.

### 3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

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

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

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

## 3.12. Značajni ugovori

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

## 3.13. Dostupni dokumenti

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

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

Navedeni dokumenti su dostupni i na sajtu Emitenta (https://mkdprofin.com/). Prospekt dvadeset treće emisije obveznica sa svim prilozima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama:

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

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

# 4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

## 4.1. Ključne informacije

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

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

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

### 4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

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

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

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

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

| Osnov troška | Iznos u KM |
|---|---|
| ***Usluge agenta dvadeset treće emisije obveznica*** | **3.000** |
| ***Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS*** | **3.000** |
| ***Troškovi otvaranja namjenskog računa*** | **250** |
| ***Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)*** | **700** |
| ***Troškovi platnog agenta (cca)*** | **360** |
| ***Registracija emisije u Centralnom registru HOV (cca)*** | **1370** |
| ***Uvrštenje na Službeno tržište Banjalučke berze*** | **1.000** |
| **UKUPNO** | **9.680** |

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 2.000.000 KM, a procjenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 9.680 KM) je 1.990.320 KM (99,52% od prikupljenih sredstava).

## 4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude

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

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

Obveznice iz dvadeset treće 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),
- G - Fiksno dospijeće sa kupovnom opcijom (HOV se može ponuditi za otkup prije datuma dospijeća)
- R – glase na ime.

### 4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)

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

### 4.2.3. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju

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

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

### 4.2.4. Karakteristike obveznica

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

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

### 4.2.5. Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude

Dvadeset trećom emisijom obveznica emituje se 2.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000,00 KM.

### 4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti

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

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

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

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

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

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

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

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće.

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

### 4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica

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

Vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće obveznica, tj. da proglasi bilo koju obveznicu dospjelom, odnosno plativom prije njenog dospijeća.

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

Obveznice se emituju sa rokom dospijeća od 3 godine, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 7,50%. Isplata glavnice će se vršiti jednokratno po dospijeću (po isteku roka od tri godine od dana registracije emisije kod centralnog registra hartija od vrijednosti).

Kamata se obračunava na glavnicu i isplaćuje jednom mjesečno (po isteku svakog mjeseca od dana registracije emisije).

Dan dospijeća glavnice i kamate po obveznici će se računati od dana upisa emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Platni agent dvadeset treće emisije obveznica Emitenta je Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka u skladu sa Pravilima poslovanja platnog agenta („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 90/26).

Obračun obaveze Emitenta za svaki dospjeli anuitet sačinjava Platni agent, na dan dospijeća anuiteta, sa stanjem vlasnika na dan presjeka i kamatom zaključno sa danom presjeka. U slučaju da je dan dospijeća neradni dan kod Platnog agenta, obračun se vrši prvi naredni radni dan. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Platnog agenta, te komercijalnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH. Uplate dospjelih obaveza i isplate vlasnicima obavljaju se isključivo putem računa za posebne namjene Platnog agenta. Isplata anuiteta smatra se ispunjenom samo ako je izvršena putem računa za posebnu namjenu. Račun za posebnu namjenu Platnog agenta je račun u konvertibilnim markama koji kod poslovne banke otvara Platni agent.

Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu Platnog agenta iznosi dva radna dana od dana obračuna dospjelog anuiteta, a Platni agent 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 obračunatog iznosa na račun za posebnu namjenu Platnog agenta smatra se da je Emitent izvršio svoju obavezu prema vlasnicima obveznica.

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).

Platni agent nije nadležan za naplatu, obračun i isplatu zakonske zatezne kamate.

### 4.2.11. Obezbjeđenje obveznica mjenicom

Emitent ima zaključen Ugovor sa Platnim agentom, pod odložnim uslovom, kojim je regulisana vrsta obezbjeđenja urednog plaćanja dospjelih obaveza, obaveze platnog agenta, obaveze emitenta i druge odredbe, uključujući iznos naknade za obavljanja poslova platnog agenta, odgovornost, trajanje ugovora i ostala relevantna pitanja.

U slučaju ne nastupanja odložnog uslova platni agent bez odlaganja o tome obavještava Komisiju za hartije od vrijednosti Republike Srpske, a izvještaj o navedenom događaju sačinjava i objavljuje na internet stranici Banjalučke berze i svojoj internet stranici, čime se smatra da su investitori upoznati da zaključeni Ugovor nije stupio na snagu.

U cilju osiguranja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz dvadeset treće emisije, Emitent je kod Platnog agenta položio 36 mjenica po principu da se jedna mjenica izdaje za jedan anuitet, na iznos i za obezbjeđenje u visini iznosa anuiteta, i mjenično ovlašćenje za popunjavanje mjenica do visine anuiteta.

Na osnovu podataka unesenih u Registar položenih blanko mjenica bez protesta i garancija, Platni agent je izdao potvrdu o položenim mjenicama, broj: 01-17784/26 od 28.10.2026. godine.

Uplate dospjelih obaveza i isplate vlasnicima obavljaju se isključivo putem računa za posebne namjene Platnog agenta. Isplata anuiteta smatra se ispunjenom samo ako je izvršena putem računa za posebnu namjenu.

U slučaju da Emitent ne izvrši uplatu na račun za posebnu namjenu Platnog agenta u roku i u cjelokupnom iznosu, što Platni agent utvrđuje izvodom sa računa za posebnu namjenu, Platni agent u zakonskom roku pokreće postupak aktiviranja mjenice pred bankom u kojoj Emitent ima otvoren glavni račun. Objektivne okolnosti na koje bi se emitent mogao pozivati nemaju uticaj na ovo ovlašćenje platnog agenta. Platni agent prinudnu naplatu provodi u svoje ime, za račun i u interesu vlasnika.

Emitent je obavezan da Platnom agentu bez odlaganja dostavi podatke o glavnom računu u slučaju promjene.

U slučaju pokretanja postupaka aktiviranja mjenica pred bankom, ako se priliv sredstava na račun za posebnu namjenu ostvaruje parcijalno u više pojedinačnih uplata, zakonska zatezna kamata teče od datuma koji je utvrđen kao dan plaćanja dospjelog anuiteta do datuma svake pojedinačne uplate na račun za posebnu namjenu platnog agenta.

U slučaju pokretanja postupaka aktiviranja mjenica pred bankom i naplate obračunate vrijednosti u više pojedinačnih uplata, platni agent vrši obračun pripadajućeg iznosa po vlasniku i isplate vlasnicima dva puta sedmično.

Platni agent nije nadležan za naplatu, obračun i isplatu zakonske zatezne kamate u mjeničnom postupku pred bankom, niti je ovlašćen za preduzimanje drugih mjeničnih radnji u postupcima pred nadležnim sudovima.

U svrhu ostvarivanja prava vlasnika obveznica na naplatu potraživanja po osnovu dospjelog anuiteta u sudskim postupcima, Emitent se obavezuje da na zahtjev vlasnika obveznice izda dodatne mjenice vlasniku obveznica.

Platni agent je odgovoran vlasnicima obveznica iz 23. emisije do visine sredstava uplaćenih od strane Emitenta na račun za posebne namjene.

### 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 23.11.2026. godine, a kao datum dospijeća projektovan je 23.11.2029. 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **grejs period** | 23.12.2026 | 23.11.2026 | 22.12.2026 | 22.12.2026 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.01.2027 | 23.12.2026 | 22.01.2027 | 22.01.2027 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.02.2027 | 23.01.2027 | 22.02.2027 | 22.02.2027 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.03.2027 | 23.02.2027 | 22.03.2027 | 22.03.2027 | 28 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.04.2027 | 23.03.2027 | 22.04.2027 | 22.04.2027 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.05.2027 | 23.04.2027 | 22.05.2027 | 22.05.2027 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.06.2027 | 23.05.2027 | 22.06.2027 | 22.06.2027 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.07.2027 | 23.06.2027 | 22.07.2027 | 22.07.2027 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.08.2027 | 23.07.2027 | 22.08.2027 | 22.08.2027 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.09.2027 | 23.08.2027 | 22.09.2027 | 22.09.2027 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.10.2027 | 23.09.2027 | 22.10.2027 | 22.10.2027 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.11.2027 | 23.10.2027 | 22.11.2027 | 22.11.2027 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.12.2027 | 23.11.2027 | 22.12.2027 | 22.12.2027 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.01.2028 | 23.12.2027 | 22.01.2028 | 22.01.2028 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.02.2028 | 23.01.2028 | 22.02.2028 | 22.02.2028 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.03.2028 | 23.02.2028 | 22.03.2028 | 22.03.2028 | 29 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.04.2028 | 23.03.2028 | 22.04.2028 | 22.04.2028 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.05.2028 | 23.04.2028 | 22.05.2028 | 22.05.2028 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.06.2028 | 23.05.2028 | 22.06.2028 | 22.06.2028 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.07.2028 | 23.06.2028 | 22.07.2028 | 22.07.2028 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.08.2028 | 23.07.2028 | 22.08.2028 | 22.08.2028 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.09.2028 | 23.08.2028 | 22.09.2028 | 22.09.2028 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.10.2028 | 23.09.2028 | 22.10.2028 | 22.10.2028 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.11.2028 | 23.10.2028 | 22.11.2028 | 22.11.2028 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.12.2028 | 23.11.2028 | 22.12.2028 | 22.12.2028 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.01.2029 | 23.12.2028 | 22.01.2029 | 22.01.2029 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.02.2029 | 23.01.2029 | 22.02.2029 | 22.02.2029 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.03.2029 | 23.02.2029 | 22.03.2029 | 22.03.2029 | 28 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.04.2029 | 23.03.2029 | 22.04.2029 | 22.04.2029 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.05.2029 | 23.04.2029 | 22.05.2029 | 22.05.2029 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.06.2029 | 23.05.2029 | 22.06.2029 | 22.06.2029 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.07.2029 | 23.06.2029 | 22.07.2029 | 22.07.2029 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.08.2029 | 23.07.2029 | 22.08.2029 | 22.08.2029 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.09.2029 | 23.08.2029 | 22.09.2029 | 22.09.2029 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **grejs period** | 23.10.2029 | 23.09.2029 | 22.10.2029 | 22.10.2029 | 30 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0,00 | 12.500,00 | 12.500,00 | 1,0000000 |
| **1** | 23.11.2029 | 23.10.2029 | 22.11.2029 | 22.11.2029 | 31 | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000,00 | 12.500,00 | 2.012.500,00 | 1,0000000 |
| | | | | | | | **UKUPNO:** | **2.000.000,00** | **450.000,00** | **2.450.000,00** | |

### 4.2.13. Podaci o prinosu i metode izračunavanja

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

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

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

### 4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

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

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

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

### 4.2.16. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

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

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

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

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

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

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

## 4.3. Uslovi ponude hartija od vrijednosti

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

#### 4.3.1.1. Uslovi koji se primjenjuju na ponudu

Dvadeset trećom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 2.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 7,50% na godišnjem nivou, a obračunava se na mjesečnom nivou.

Rok dospijeća emisije je 3 godine. Isplata glavnice će se vršiti jednokratno po dospijeću (po isteku roka od tri godine od dana registracije emisije kod Centralnog registra hartija od vrijednosti).

Kamata se obračunava na glavnicu i isplaćuje jednom mjesečno (po isteku svakog mjeseca od dana registracije emisije).

Dvadeset treća emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 1.200.000 obveznica.

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

Upis i uplata obveznica traju 45 dana. Dan početka upisa i uplate obveznica je utvrđen u Javnom pozivu za upis i uplatu emisije obveznica, koji je objavljen u dnevnim novinama koje se distribuiraju na cijeloj teritoriji Republike Srpske i na internet stranici Banjalučke berze, u kojem su naznačena mjesta na kojima se Jedinstveni prospekt može besplatno dobiti, te adresa na kojoj se može besplatno naručiti poštom i Internet adrese sa koje se može preuzeti.

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

Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod **BANKA POŠTANSKA ŠTEDIONICA, AKCIONARSKO DRUŠTVO, BANJA LUKA**, sa sjedištem u ul. Jevrejska 69, Banja Luka, broj računa **571-010-00001609-87.**

Ako u roku od 45 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcu u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

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

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

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih obveznica po investitoru.

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

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1, a maksimalno 2.000.000 obveznica.

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

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

Upis i uplata vrše se istovremeno, i trajaće 45 dana.

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

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

#### 4.3.1.6. Način i datum javne objave rezultata ponude

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

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

Dvadeset treća emisija obveznica Emitenta vrši se bez prava preče kupovine.

### 4.3.2. Plan distribucije i podjele

#### 4.3.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti

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

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

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

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

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

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

### 4.3.3. Određivanje cijene

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

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

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

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

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

### 4.3.4. Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije

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

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o agentu dvadeset treće 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

Platni agent dvadeset treće emisije obveznica Emitenta je Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje 1, 78000 Banja Luka, u skladu sa Pravilima poslovanja platnog agenta („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 90/26).

## 4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem

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

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

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

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

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

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

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

Emitent je do sada emitovao dvadeset dvije emisije obveznica:

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

izvršena 07.11.2022. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 10.11.2022. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 14.11.2022. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 10.11.2022. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 05.11.2025. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.

- **Petom emisijom obveznica** emitovano je 10.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.000.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 23.02.2023. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 01.03.2023. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 03.03.2023. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 01.03.2023. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 19.02.2026. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Šestom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.600.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 04.07.2023. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 05.07.2023. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 07.07.2023. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 05.07.2023. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 02.07.2026. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Sedmom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 03.10.2023. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 03.10.2023. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 05.10.2023. godine. U skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 03.10.2023. godine, obveznice iz ove emisije su automatski isključene sa službenog tržišta 01.10.2026. godine. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Osmom emisijom obveznica** emitovano je 16.500 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.650.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 27.12.2023. godine. Isti dan je izvršeno uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 29.12.2023. godine.
- **Devetom emisijom obveznica** emitovano je 26.500 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.650.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 29.03.2024. godine, uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze je izvršeno 01.04.2024, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 03.04.2024. godine.
- **Desetom emisijom obveznica** emitovano je 30.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 16.07.2024. godine, uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze je izvršeno 22.07.2024, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 24.07.2024. godine.
- **Jedanaestom emisijom obveznica** emitovano je 27.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.700.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 01.10.2024. godine, uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze je izvršeno 03.10.2024. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 07.10.2024. godine.
- **Dvanaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.240.000 obveznica, ukupne vrijednosti 2.240.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 27.12.2024. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 30.12.2024. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 03.01.2025. godine.
- **Trinaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 11.03.2025. godine. Isti dan je izvršeno uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 13.03.2025. godine.
- **Četrnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 17.06.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 18.06.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 20.06.2025. godine.

- **Petnaestom emisijom obveznica** emitovano je 1.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 14.07.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 15.07.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 17.07.2025. godine.
- **Šesnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 10.09.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 11.09.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 15.09.2025. godine.
- **Sedamnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 30.10.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 31.10.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 04.11.2025. godine.
- **Osamnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 09.12.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 10.12.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 12.12.2025. godine.
- **Devetnaestom emisijom obveznica** emitovano je 1.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 03.02.2026. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 04.02.2026. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 06.02.2026. godine.
- **Dvadesetom emisijom obveznica** emitovano je 3.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 06.04.2026. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 08.04.2026. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 14.04.2026. godine.
- **Dvadeset prvom emisijom obveznica** emitovano je 3.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000,00 KM. Cijena po kojoj su obveznice realizovane na berzi je 1,02 KM. Ukupno je upisano i uplaćeno 3.000.000 obveznica, prodajne cijene 1,02 KM, ukupne prodajne vrijednosti 3.060.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 09.09.2026. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 09.09.2026. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 11.09.2026. godine.
- **Dvadeset drugom emisijom obveznica** emitovano je 3.000.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 19.10.2026. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 20.10.2026. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 22.10.2026. godine.

Pregled rokova dospijeća navedenih emisija Emitenta je dat u nastavku:

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

| | |
|---|---|
| 18. emisija obveznica | 09.12.2028. |
| 19. emisija obveznica | 03.02.2029. |
| 20. emisija obveznica | 06.04.2029. |
| 21. emisija obveznica | 09.09.2029. |
| 22. emisija obveznica | 19.10.2029. |

Emitent redovno izmiruje obaveze po navedenim emisijama.

Emitent je emitovao dvije emisije komercijalnih zapisa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obveznice Emitenta iz šeste emisije iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su bile uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je u skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 05.07.2023. godine, obveznice iz ove emisije automatski isključila sa službenog tržišta 02.07.2026. godine zbog isteka roka dospijeća.

Obveznice Emitenta iz sedme emisije iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su bile uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je u skladu sa Rješenjem o uvrštenju obveznica na službeno berzansko tržište od 03.10.2023. godine, obveznice iz ove emisije automatski isključila sa službenog tržišta 01.10.2026. godine zbog isteka roka dospijeća.

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

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

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

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

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

#### 4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

Naknada za uvrštenje hartija od vrijednosti na službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti, prema važećem tarifniku, iznosi 1.000,00 KM.

### 4.5. Dodatne informacije

#### 4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

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

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

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

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

Jedinstveni prospekt sadrži izvještaj nezavisnog revizora za 2024. godinu koji je sačinjen od strane Društva sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović, kao i izvještaj nezavisnog revizora za 2025. godinu koji je sačinjen od strane Društva sa ograničenom odgovornošću „ReVizija N plus“ Banja Luka, ovlašćeni revizor Nevena Milinković.

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

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

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

# PRILOZI UZ JEDINSTVENI PROSPEKT

Agencija za bankarstvo, informatičke i finansijske usluge Banja Luka - Poslovna jedinica Sarajevo
Istočno Sarajevo, ul. Kralja Aleksandra bb

PRO FIN
mikrokreditno društvo

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

## za period 01.01- 31.12.2024.godine

# Sadržaj


OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU ..... 3

Pravni okvir poslovanja Društva ..... 3

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva ..... 4

Vlasnička struktura ..... 4

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ..... 5

Bilans stanja ..... 5

Bilans uspjeha ..... 6

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ..... 6

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

# OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

## Pravni okvir poslovanja Društva

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

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

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

Šifra djelatnosti: 64.92 Ostalo odobravanje kredita.

Poreski identifikacioni broj: 4404562440001.

Matični Broj : 11189890.

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

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

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

## Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva

### Vlasnička struktura

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

Vlasnička struktura Društva je sljedeća:

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

Upravni odbor Društva čine:

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

**Direktor Društva:** Gordana Ćorsović

Odbor za reviziju Društva čine:

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

**Interni revizor Društva:** Branka Kusmuk

## FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

### Bilans stanja

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

**Bilans uspjeha**

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

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

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

Finansijski izvještaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izvještaja za banke i druge finansijske organizacije.

Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti.

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

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

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

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

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

## 1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Procjena pozicija:

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

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

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

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

## 2. Sredstva kod drugih banaka

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

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

## 3. Krediti plasirani komitentima

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

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

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

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

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

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

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

## 4. Nekretnine i oprema

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

Društvo prilikom obračuna amortizacije koristi sljedeće amortizacione stope:

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

Kretanja na osnovnim sredstvima

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

## 5. Ostala aktiva

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

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

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

## 6. Obaveze po uzetim kreditima

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

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

## 7. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima

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

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

## 8. Ostala pasiva

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

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

## 9. Kapital

Društvo kapital raščlanjuje na :

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

Društvo u finansijskim izvještajima objavljuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 10. Potencijalne i ugovorene obaveze

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

### 11. Sudski sporovi

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

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

## PRIHODI I RASHODI

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

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

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

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

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

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

## 12. Prihod po osnovu kamata

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

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

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

## 13. Rashodi po osnovu kamata

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

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

## 14. Prihodi po osnovu naknada i provizija

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

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

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

## 15. Rashodi po osnovu naknada i provizija

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

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

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

## 16. Ostali prihodi poslovanja

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

## 17. Ostali rashodi poslovanja

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

## 18. Rezervisanja za potencijalne gubitke

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

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

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

## 19. Porez na dobit

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

Sastavio:

Nikolina Vujkovac Paden, Menadžer finansija i računovodstva

Direktor

Gordana Ćorsović

PRO FIN

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

PRO FIN
mikrokreditno društvo

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

## za period 01.01- 31.12.2025.godine

## Sadržaj


**OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU ..... 3**

Pravni okvir poslovanja Društva ..... 3

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva ..... 3

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ..... 5**

Bilans stanja ..... 5

Bilans uspjeha ..... 6

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ..... 6**

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

**USAGLAŠAVANJE IZVODA OTVORENIH STAVKI ..... 24**

**TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA ..... 25**

# OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

## Pravni okvir poslovanja Društva

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

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

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

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

Poreski identifikacioni broj: 4404562440001.

Matični Broj : 11189890.

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

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

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

## Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Direktor Društva:** Gordana Ćorsović

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

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

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

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

**Interni revizor Društva:** Zorica Kovač

## FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

### Bilans stanja

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

**Bilans uspjeha**

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

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

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

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

Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti.

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

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

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

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

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

## 1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Procjena pozicija:

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

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

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

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

## 2. Sredstva kod drugih banaka

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

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

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

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

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

## 3. Krediti plasirani komitentima

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 4. Nekretnine i oprema, Nematerijalna ulaganja

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Preostala vrijednost se procjenjuje prema vrijednostima na dan nabavke.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na sredstva namijenjena prodaji ne obračunava se amortizacija.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kretanja na osnovnim sredstvima

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

## 5. Imovina s pravom korištenja

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 6. Ostala aktiva

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

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

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

## 7. Finansijske obaveze

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

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

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja predstavlja ugovorenu obavezu:

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

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

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

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

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

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

## 8. Obaveze po uzetim kreditima

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

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

## 9. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima

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

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

## 10. Ostala pasiva

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

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

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

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

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

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

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

## 11. Kapital

Društvo u svojim evidencijama navodi sljedeće pozicije u okviru kapitala :

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

Društvo u finansijskim izvještajima objavljuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 12. Potencijalne i ugovorene obaveze

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

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

## 13. Sudski sporovi

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

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

## PRIHODI I RASHODI

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

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

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

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

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

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

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

## 14. Prihod po osnovu kamata

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

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

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

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

## 15. Rashodi po osnovu kamata

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

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

## 16. Prihodi po osnovu naknada i provizija

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

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

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

## 17. Rashodi po osnovu naknada i provizija

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

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

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

## 18. Ostali prihodi poslovanja

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

## 19. Ostali rashodi poslovanja

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

## 20. Rezervisanja za potencijalne gubitke

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

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

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

## 21. Porez na dobit

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

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

### 22. Događaji nakon izvještajnog perioda

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

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

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

## USAGLAŠAVANJE IZVODA OTVORENIH STAVKI

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

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

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

## TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Povezana lica su:

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

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

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

Sastavio:

Nikolina Vujkovac Pađen, Menadžer finansija i računovodstva

Direktor:

Gordana Ćorsović

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

## za period 01.01- 30.06.2025.godine

**Sadržaj**

**OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU ..... 3**

Pravni okvir poslovanja Društva ..... 3

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva ..... 4

Vlasnička struktura ..... 4

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ..... 5**

Bilans stanja ..... 5

Bilans uspjeha ..... 6

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ..... 6**

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

# OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

## Pravni okvir poslovanja Društva

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

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

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

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

Poreski identifikacioni broj: 4404562440001.

Matični Broj : 11189890.

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

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

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

## Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva

### Vlasnička struktura

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

Vlasnička struktura Društva je sljedeća:

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

Upravni odbor Društva čine:

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

**Direktor Društva:** Gordana Ćorsović

Odbor za reviziju Društva čine:

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

**Interni revizor Društva:** Zorica Kovač

## FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

### Bilans stanja

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

**Bilans uspjeha**

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

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

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

## 1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Procjena pozicija:

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

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

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

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

## 2. Sredstva kod drugih banaka

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

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

## 3. Krediti plasirani komitentima

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

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

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

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

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

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

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

## 4. Nekretnine i oprema

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

Društvo prilikom obračuna amortizacije koristi sljedeće amortizacione stope:

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

Kretanja na osnovnim sredstvima

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

## 5. Ostala aktiva

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

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

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

## 6. Obaveze po uzetim kreditima

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

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

## 7. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima

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

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

## 8. Ostala pasiva

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

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

## 9. Kapital

Društvo kapital raščlanjuje na :

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

Društvo u finansijskim izvještajima objavljuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 10. Potencijalne i ugovorene obaveze

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

## 11. Sudski sporovi

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

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

## PRIHODI I RASHODI

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

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

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

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

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

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

### 12. Prihod po osnovu kamata

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

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

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

## 13. Rashodi po osnovu kamata

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

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

## 14. Prihodi po osnovu naknada i provizija

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

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

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

## 15. Rashodi po osnovu naknada i provizija

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

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

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

## 16. Ostali prihodi poslovanja

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

## 17. Ostali rashodi poslovanja

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

## 18. Rezervisanja za potencijalne gubitke

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

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

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

## 19. Porez na dobit

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

Sastavio:

Nikolina Vujkovac Pađen, Menadžer finansija i računovodstva

Direktor:

Gordana Ćorsović

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

## za period 01.01- 30.06.2026.godine

# Sadržaj

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

# OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

## Pravni okvir poslovanja Društva

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

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

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

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

Poreski identifikacioni broj: 4404562440001.

Matični Broj : 11189890.

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

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

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

## Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Direktor Društva:** Gordana Ćorsović

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

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

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

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

**Interni revizor Društva:** Zorica Kovač

# FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

## Bilans stanja

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

**Bilans uspjeha**

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

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

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

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

Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti.

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

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

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

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

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

## 1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Procjena pozicija:

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

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

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

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

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

## 2. Sredstva kod drugih banaka

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

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

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

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

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

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

## 3. Krediti plasirani komitentima

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 4. Nekretnine i oprema, Nematerijalna ulaganja

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Preostala vrijednost se procjenjuje prema vrijednostima na dan nabavke.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na sredstva namijenjena prodaji ne obračunava se amortizacija.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kretanja na osnovnim sredstvima

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

## 5. Imovina s pravom korištenja

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 6. Ostala aktiva

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

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

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

## 7. Finansijske obaveze

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

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

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja predstavlja ugovorenu obavezu:

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

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

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

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

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

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

## 8. Obaveze po uzetim kreditima

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

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

## 9. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima

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

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

## 10. Ostala pasiva

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

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

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

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

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

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

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

## 11. Kapital

Društvo u svojim evidencijama navodi sljedeće pozicije u okviru kapitala :

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

Društvo u finansijskim izvještajima objavljuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 12. Potencijalne i ugovorene obaveze

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

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

## 13. Sudski sporovi

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

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

## PRIHODI I RASHODI

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

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

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

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

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

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

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

## 14. Prihod po osnovu kamata

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

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

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

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

## 15. Rashodi po osnovu kamata

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

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

## 16. Prihodi po osnovu naknada i provizija

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

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

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

## 17. Rashodi po osnovu naknada i provizija

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

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

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

## 18. Ostali prihodi poslovanja

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

## 19. Ostali rashodi poslovanja

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

## 20. Rezervisanja za potencijalne gubitke

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

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

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

## 21. Porez na dobit

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

Sastavio:

Nikolina Vujkovac Pađen, Menadžer finansija i računovodstva

Direktor:

Gordana Ćorsović