PRODEST
MIKROKREDITNO DRUŠTVO

Jedinstveni prospekt

šeste emisije obveznica, javnom ponudom

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 9
2. FAKTORI RIZIKA 11
2.1. Faktori rizika Emitenta 11
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti 12
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI 15
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa 15
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu 15
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica 15
3.1.3. Izvještaji stručnjaka 16
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica 16
3.1.5. Izjave 16
3.2. Ovlašćeni revizori 16
3.3. Informacije o Emitentu 16
3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta 16
3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta 17
3.3.3. Kreditni rejtinzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga 17
3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda 17
3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta 18
3.4. Pregled poslovanja 18
3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta 18
3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta 19
3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše 19
3.5. Organizaciona struktura 19
3.6. Informacije o trendovima 19
3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja 19
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 19
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 19
3.7. Predviđanja ili procjene dobiti 19
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 20
3.9. Većinski vlasnici 20
3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta 20
3.9.2. Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom 20
3.10. Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta 21
3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2025. i 2024. godinu 21
3.10.2. Kvartalni finansijski izvještaji na 30.09.2026. i 30.09.2025. godine 27
3.10.3. Računovodstveni standardi 33
3.10.4. Konsolidovani finansijski izvještaji 33
3.10.5. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2024. i 2025. godinu 33
3.10.6. Sudski i arbitražni postupci 40
3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta 40
3.11. Dodatne informacije 40
3.11.1. Osnovni kapital 40
3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta 40
3.12. Značajni ugovori 41
3.13. Dostupni dokumenti 41
4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI 43
4.1. Ključne informacije 43
4.1.1. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu 43
4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava 43

4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude ... 43
4.2.1. Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude ... 43
4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN) ... 43
4.2.3. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju ... 44
4.2.4. Karakteristike obveznica ... 44
4.2.5. Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude ... 44
4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti ... 44
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 ... 44
4.2.8. Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja ... 44
4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica ... 44
4.2.10. Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospijeće, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice ... 45
4.2.11. Obezbjeđenje obveznica mjenicom ... 45
4.2.12. Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospijeće ... 47
4.2.13. Podaci o prinosu i metode izračunavanja ... 48
4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica ... 48
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 ... 48
4.2.16. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti ... 48
4.2.17. Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti ... 48
4.3. Uslovi ponude hartija od vrijednosti ... 49
4.3.1. Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude 49
4.3.1.1. Uslovi koji se primjenjuju na ponudu ... 49
4.3.1.2. Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu ... 49
4.3.1.3. Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva ... 49
4.3.1.4. Podaci o najmanjem i//ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu ... 49
4.3.1.5. Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti ... 49
4.3.1.6. Način i datum javne objave rezultata ponude ... 50
4.3.1.7. Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa ... 50
4.3.2. Plan distribucije i podjele ... 50
4.3.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti ... 50
4.3.2.2. Postupak obavještavanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavještenja ... 50
4.3.3. Određivanje cijene ... 50
4.3.4. Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije ... 50
4.3.5. Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata ... 51
4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem ... 51
4.4.1. Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište ... 51
4.4.2. Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje ... 51
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 ... 51
4.4.4. Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju 52
4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti ... 52
4.5. Dodatne informacije ... 52
4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti ... 52
4.5.2. Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj . 52
4.5.3. Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga ... 52

Prilozi:

Prilog 1 – Note uz finansijske izvještaje za 2024. godinu
Prilog 2 – Note uz finansijske izvještaje za 2025. godinu
Prilog 3 – Note uz finansijske izvještaje na 30.09.2025. godinu
Prilog 4 – Note uz finansijske izvještaje na 30.09.2026. godinu

1. SKRAĆENI PROSPEKT

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 „PRODEST" društvo sa ograničenom odgovornošću, Banja Luka**
Skraćeno poslovno ime:	**MKD „PRODEST“ d.o.o. Banja Luka**
Sjedište i adresa:	**Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka**
Matični broj:	**11239935**
Šifra djelatnosti:	**64.92 – ostalo odobravanje kredita**
Registracioni sud:	**Okružni privredni sud u Banjoj Luci**
Matični broj subjekta upisa:	**57-01-0305-23**
JIB:	**4405087240007**
Oznaka i broj u registru emitenata	**08-26-20/25**
Telefon:	**+387 51 379 010**
Fax:	**+387 51 379 012**
E-mail:	**office@prodestmkd.com**
Web:	**https://prodestmkd.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:	**12.11.2026.**

„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 „PRODEST“ društvo sa ograničenom odgovornošću, Banja Luka**
Skraćeno poslovno ime:	**MKD „PRODEST“ d.o.o. Banja Luka**
Sjedište i adresa:	**Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka**
Pravni oblik:	**Društvo sa ograničenom odgovornošću**
JIB:	**4405087240007**
Propisi na osnovu kojih posluje:	• **Zakon o privrednim društvima** („Sl. glasnik RS", br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/2023 i 45/2025) • **Zakon o mikrokreditnim organizacijama** („Sl.glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • **Propisi Agencije za bankarstvo RS**
Država u kojoj je Emitent osnovan:	**Bosna i Hercegovina**
Glavne djelatnosti Emitenta:	**64.92 – ostalo odobravanje kredita**
Najveći udjeličari Emitenta i podatak o licu koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu:	• **Nikola Luburić** – 33,33% učešća u osnovnom kapitalu • **Nataša Luburić** – 33,33% učešća u osnovnom kapitalu • **Nada Luburić** – 33,33% učešća u osnovnom kapitalu **Osnovni kapital Emitenta iznosi 600.000 KM.** **Ne postoji lice koje ima direktni kontrolni položaj, niti indirektni kontrolni položaj u Emitentu.**

Identitet članova Uprave Emitenta:	**Nikola Luburić** - direktor, poslovna adresa: Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka **Nataša Luburić** - predsjednik Upravnog odbora, poslovna adresa: Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka **Stefan Popović** - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka **Dragana Žujić** - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka
Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:	Reviziju finansijskih izvještaja za 2024. i 2025. godinu vršilo je **Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.** Nije vršena revizija kvartalnih finansijskih izvještaja prikazanih u Jedinstvenom prospektu (30.09.2025. godine i 30.09.2026. godine).

b) Ključne istorijske finansijske informacije:

Godišnji finansijski izvještaji za 2025. i 2024. godinu

Skraćeni bilans stanja	31.12.2025.	31.12.2024.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.279.844	333.962
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	6.324.388	4.210.759
Nekretnine, postojenja i oprema	130.115	79.831
Sredstva uzeta u zakup	136.543	118.252
Nematerijalna sredstva	893	1.228
Ostala sredstva i potraživanja	122.364	14.707
A. UKUPNO SREDSTVA	**7.994.147**	**4.758.739**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**122.075**	**0**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**8.116.222**	**4.758.739**
Obaveze	6.811.619	3.857.210
Kapital	1.182.528	901.529
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	**7.994.147**	**4.758.739**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**122.075**	**0**
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**8.116.222**	**4.758.739**

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 31.12.2025.	01.01 – 31.12.2024.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	874.441	578.243
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	94.092	65.198
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	-33.478	-28.815
Ostali prihodi	16.166	472
Troškovi zaposlenih	370.203	183.837
Troškovi amortizacije	51.170	21.845
Ostali troškovi i rashodi	215.670	136.029
Dobit	**280.999**	**244.814**

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 31.12.2025.	01.01 – 31.12.2024.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	**-1.829.866**	**-1.920.867**
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	**-62.877**	**-67.252**
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	**2.838.625**	**1.389.504**
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	**945.882**	**-598.615**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	**333.962**	**932.577**
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	**0**	**0**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	**1.279.844**	**333.962**

Kvartalni finansijski izvještaji na 30.09.2026. i 30.09.2025. godine

Skraćeni bilans stanja	30.09.2026	30.09.2025

Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.542.647	1.330.745
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	9.241.328	5.252.471
Nekretnine, postojenja i oprema	134.696	113.946
Sredstva uzeta u zakup	136.877	145.666
Nematerijalna sredstva	642	977
Ostala sredstva i potraživanja	135.965	102.036
A. UKUPNO SREDSTVA	**11.191.860**	**6.945.841**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**111.625**	**0**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**11.303.485**	**6.945.841**
Obaveze	9.658.902	5.811.348
Kapital	1.532.958	1.134.493
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	**11.191.860**	**6.945.841**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**111.625**	**0**
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	**11.303.485**	**6.945.841**

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 30.09.2026.	01.01 – 30.09.2025.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	1.061.967	630.636
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	118.691	67.330
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	-111.677	-28.033
Ostali prihodi	27.937	4.955
Troškovi zaposlenih	426.176	266.840
Troškovi amortizacije	52.148	36.595
Ostali troškovi i rashodi	214.286	138.489
Dobit	**404.308**	**232.964**

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 30.09.2026.	01.01 – 30.09.2025.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	**-2.448.350**	**-939.611**
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	**-22.671**	**-44.877**
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	**2.733.824**	**1.888.699**
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	**262.803**	**996.783**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	**1.279.844**	**333.962**
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	**0**	**0**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	**1.542.647**	**1.330.745**

c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta:

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

Specifični slučajevi koji 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 izvršava i sljedeće aktivnosti: analiza kreditne istorije klijenta, lična mjenica, ugovor o zalogu na motorno vozilo, administrativna zabrana, ugovor o kreditu, lično mišljenje i procjena kreditnog referenta. Kako bi se Emitent zaštitio od rizika smrti korisnika kredita on zaključuje polisu osiguranja od smrti sa osiguravajućom kućom, čime taj rizik prelazi na osiguravajuću kuću.

Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **VISOK**[1].

Rizik konkurencije – Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija. Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, jača kreditni portfolio i svoju poziciju na tržištu mikrokreditiranja, te širi mrežu poslovnica (u 2023. godini Emitent je započeo poslovanje u centrali u Banjoj Luci i u filijali Sarajevo, u 2024. godini je proširio svoje poslovanje na još tri ekspoziture: Bijeljina, Gradiška i Istočno Sarajevo, u 2025. godini je otvorena jedna ekspozitura u Laktašima, a u prvih devet mjeseci 2026. godine je otvorena ekspozitura u Derventi) čime smanjuje rizik konkurencije.

Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **VISOK.**

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

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

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

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

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

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

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan donošenja Odluke o šestoj 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:	1.500.000
Nominalna vrijednost po obveznici:	1,00 KM
Ukupna nominalna vrijednost emisije:	1.500.000,00 KM
Kamatna stopa:	8,00%
ISIN kod:	
Rok dospijeća i način otplate:	3 godine, mjesečni anuiteti
Otplata:	36 mjesečnih anuiteta
Emitovane dužničke HOV Emitenta:	Emitent je do sada emitovao pet emisija obveznica:

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

	• **Prvom 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 23.05.2028. godine. • **Drugom 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 29.09.2028. godine. • **Trećom 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 23.12.2028. godine. • **Četvrtom 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 16.03.2029. godine. • **Petom 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 01.06.2029. godine.
Prava sadržana u HOV:	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate.
Relativna nadređenost HOV u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti HOV:	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta.
Ograničenja slobode prenosivosti HOV:	Obveznice iz ove emisije su slobodno prenosive.
Tržište:	Nakon registracije ove emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.
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.**

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 šestoj 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 šeste emisije obveznica je dostupan u prostorijama Emitenta i Agenta emisije, kao i na internet stranicama, Emitenta: (https://prodestmkd.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 šeste emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. Nakon podnesenog zahtjeva, uvrštenje hartija na navedeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija od vrijednosti na navedeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju. Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 1,00% nominalne vrijednosti emisije.

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

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 1.500.000 KM, a procijenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 8.860 KM) je 1.491.140,00 KM (99,41% 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. 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**[2].

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 izvršava i sljedeće aktivnosti: analiza kreditne istorije klijenta, lična mjenica, ugovor o zalogu na motorno vozilo, administrativna zabrana, ugovor o kreditu, lično mišljenje i procjena kreditnog referenta.

Kako bi se Emitent zaštitio od rizika smrti korisnika kredita on zaključuje polisu osiguranja od smrti sa osiguravajućom kućom, čime taj rizik prelazi na osiguravajuću kuću.

Kategorizacija kredita na 30.09.2026. godine prikazana je u narednoj tabeli:

Kategorija	Broj kredita	Portfolio (u KM)	% učešće u ukupnom broju odobrenih kredita
A	1.173	9.027.456	97,34%
B	9	62.910	0,75%
C	12	89.885	1,00%
D	1	2497	0,08%
E	10	46.793	0,83%
Ukupno	**1.205**	**9.229.541**	**100,00%**

Odobreni krediti se najvećim dijelom (97,34%) nalaze u „A“ kategoriji. Broj kredita koji se nalazi u „D“ i „E“ kategoriji je svega 0,91%.

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 2023. godini Emitent je započeo poslovanje u centrali

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

u Banjoj Luci i u filijali Sarajevo, u 2024. godini je proširio svoje poslovanje na još tri ekspoziture: Bijeljina, Gradiška i Istočno Sarajevo, u 2025. godini je otvorena jedna ekspozitura u Laktašima, a u prvih devet mjeseci 2026. godine je otvorena ekspozitura u Derventi) čime smanjuje rizik konkurencije.

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

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

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 šestoj emisiji obveznica (1 KM = 0,51129 EUR, odnosno 1EUR= 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 šestoj emisiji obveznica (1 KM = 0,51129 EUR, odnosno 1EUR= 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. 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, Nikola Luburić.

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.“

Nikola Luburić

direktor

PRODEA MIKROKREDITNO DRUŠTVO BANJA LUKA

3.1.3. Izvještaji stručnjaka

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

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

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

3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica

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

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

3.1.5. Izjave

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

3.2. Ovlašćeni revizori

Reviziju finansijskih izvještaja za 2024. i 2025. godinu vršilo je Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.

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

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

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

3.3. Informacije o Emitentu

3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta

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

Emitent je osnovan u junu 2023. godine kao mikrokreditno društvo i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci, rješenje broj 057-0-Reg-23-001230 od 12.06.2023. godine.

Agencija za bankarstvo Republike Srpske je rješenjem 03-536-7/23 od 31.05.2023. godine izdala dozvolu za rad.

Emitent obavlja djelatnosti u sjedištu, Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka, zatim u filijalama/ekspoziturama:

Poslovnica/ekspozitura	Adresa
Filijala Sarajevo	Topal Osman Paše 22, Sarajevo Dio, Novo Sarajevo
Ekspozitura Gradiška	Kozarskih brigada broj 13, Gradiška
Ekspozitura Bijeljina	Ulica Miloša Obilića broj 10, Bijeljina
Ekspozitura Istočno Sarajevo	Spasovdanska 11b, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo
Ekspozitura Laktaši	Karađorđeva 52, Laktaši
Ekspozitura Derventa	Trg Pravoslavlja broj 12, Derventa

Svi organizacioni dijelovi su registovani u nadležnom registru društava, odnosno u sudskom registru Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci.

Emitent je rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj: 03-270-2/25 od 06.03.2025. godine dobio saglasnost na Odluku o usvajanju Statuta broj SD-V-4/2025 od 17.02.2025. godine potvrđenu od strane Ostoje Perišića, notara iz Banja Luke OPU OB broj: 204/2025 od 17.02.2025. godine i Statut potvrđen od strane pomenutog notara OPU IP broj: 203/2025 od 17.02.2025. godine

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

Puno poslovno ime:	**Mikrokreditno društvo „PRODEST“ društvo sa ograničenom odgovornošću Banja Luka**
Skraćeno poslovno ime:	**MKD „PRODEST“ d.o.o. Banja Luka**
Mjesto registracije:	**Okružni privredni sud u Banjoj Luci**
Matični broj:	**11239935**
Oznaka i registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:	**08-26-20/25**
Datum osnivanja:	**12.06.2023. godine**
Trajanje Emitenta:	**Emitent je osnovan na neodređeno vrijeme.**
Sjedište:	**Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka**
Pravni oblik Emitenta:	**Društvo sa ograničenom odgovornošću**
Zakonodavstvo prema kojem posluje:	• **Zakon o privrednim društvima** („Sl. glasnik RS", br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 i 45/25) • **Zakon o mikrokreditnim organizacijama** („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • **Propisi Agencije za bankarstvo RS**
Država u kojoj je Emitent osnovan:	**Bosna i Hercegovina**
Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta:	**Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka** **+387 51 379 010**
Internet stranica:	**https://prodestmkd.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 30.09.2026. 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	30.09.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.
OBAVEZE	**9.658.902**	**6.811.619**	**3.857.210**
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (uzeti krediti)	4.462.253	3.658.514	3.576.493
2. Obaveze za kamatu i naknadu	0	0	0
3. Obaveze po osnovu HOV (izdati dužnički instrumenti)	4.721.484	2.749.316	0
4. Obaveze po lizingu	141.801	140.429	119.653
5. Ostale obaveze i PVR, uključujući obaveze za porez na dobit	333.364	263.360	161.064
B. KAPITAL	**1.532.958**	**1.182.528**	**901.529**
1. Osnovni kapital	600.000	600.000	600.000
2. Rezerve	29.127	15.077	2.836
3. Revalorizacione rezerve	0	0	0
4. Dobitak	903.831	567.451	298.693
V. POSLOVNA PASIVA (UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL)	**11.191.860**	**7.994.147**	**4.758.739**
G.VANBILANSNA PASIVA (VANBILANSNA EVIDENCIJA)	**111.625**	**122.075**	**0**
D. UKUPNA PASIVA (UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA)	**11.303.485**	**8.116.222**	**4.758.739**

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

Opis	30.09.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.
Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	86,30%	85,21%	81,06%
Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	13,70%	14,79%	18,94%
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

Osnovna djelatnost Emitenta je 64.92 – ostalo odobravanje kredita.

Emitent obavlja djelatnost mikrokreditiranja, sa ciljem poboljšavanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanja zaposlenosti, pružanja podrške razvoju preduzetništva i sticanja dobiti.

Emitent obavlja sljedeće djelatnosti:

- Odobravanje mikrokredita kao osnovna djelatnost
- 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.

Djelatnost Emitenta - 64.92 – ostalo odobravanje kredita razvrstava se u skladu sa Uredbom o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske.

Izmjene i dopune djelatnosti osnivači vrše izmjenom Statuta i Ugovora o osnivanju u pisanoj formi, nakon čega su dužni pribaviti saglasnost Agencije za bankarstvo Republike Srpske i izvršiti upis u sudski registar nastale promjene djelatnosti.
Emitent može za obavljanje registrovanih djelatnosti osnovati, u skladu sa Zakonom o mikokreditnim organizacijama, jednu ili vise organizacionih dijelova, o čemu odluku donosi skupština društva.

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

- Nenamjenski krediti
- Zamjenski krediti
- Kratkoročna pozajmica
- Robin kredit
- Robin kredit plus
- Kredit za registraciju posla
- Kredit za pravna lica i preduzetnike
- Krediti za poljoprivredu.

3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta

Emitent nije uveo nove kreditne proizvode/usluge.

3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

Emitent pruža usluge na teritoriji cijele Bosne i Hercegovine. Kako je prikazano u tački 3.3.1 Jedinstvenog prospekta, Emitent obavlja svoju djelatnost u sjedištu i u šest filijala/ekspozitura.

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
Nikola Luburić,	Direktor	Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka	Zamjenik direktora u Ideal kompani d.o.o. Banja Luka
		Upravni odbor	
Nataša Luburić	Predsjednik	Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka	Direktor u Ideal kompani d.o.o. Banja Luka
Stefan Popović	Član	Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka	Stručni saradnik u finansijama i administraciji, Ideal kompani d.o.o. Banja Luka
Dragana Žujić	Član	Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka	Saradnik u finansijama IRB RS
		Odbor za reviziju	
Ana Kopanja	Predsjednik	Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka	Stručni saradnik u računovodstvu, GMP Enterijeri d.o.o. Banja Luka
Marko Šormaz	Član	Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka	Key account manager, Guma-m d.o.o. Mostar
Čedo Erceg	Član	Ulica Dositeja Obradovića broj 1, Banja Luka	ERC technology s.p. Čedo Erceg, samostalni preduzetnik

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
Nikola Luburić	33,33	200.000,00
Nada Luburić	33,33	200.000,00
Nataša Luburić	33,33	200.000,00
Ukupno	**100,00**	**600.000,00**

Ne postoji lice koje ima direktni kontrolni položaj u Emitentu.

Ne postoji lice koje ima indirektni kontrolni položaj u emitentu.

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

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

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

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

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

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

POZICIJA	AOP	31.12.2025.	31.12.2024
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (001 do 004)	001	1.279.844	333.962
1.1. Gotovina	002	1.279.844	333.962
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	6.324.388	4.210.759
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016		
4.4. Dati krediti	017	6.324.388	4.210.759
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018		0
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	130.115	79.831
10. Sredstva uzeta u zakup	024	136.543	118.252
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026	893	1.228
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	122.364	14.707
A. UKUPNO SREDSTVA (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)	**033**	**7.994.147**	**4.758.739**
B. VANVILANSNA EVIDENCIJA	**034**	**122.075**	**0**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)	**035**	**8.116.222**	**4.758.739**
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti koz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	6.548.259	3.696.146
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	3.658.514	3.576.493
2.4. Obaveze po lizingu	106	140.429	119.653
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107	2.749.316	
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		
3. Derivatne finansijske obaveze	109		
4. Obaveze za porez na dobit	110	21.179	22.973
5. Odložene poreske obaveze	111		
6. Rezervisanja (113 do 115)	112		
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113		
6.2. Sudski sporovi	114		
6.3. Ostala rezervisanja	115		
7. Ostale obaveze	116	242.181	138.091
A. UKUPNO OBAVEZE (101+102+109+110+111+112+116)	**117**	**6.811.619**	**3.857.210**
1. Akcijski kapital (119+120-121)	118	600.000	600.000
1.1. Obične akcije (vlasnički udjeli/ ostali kapital)	119	600.000	600.000
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	122		
3. Rezerve (124 do 126)	123	15.077	2.836
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	15.077	2.836

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		298.693
5.1. Dobit tekuće godine	132	567.451	244.814
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133	280.999	53.879
6. Gubitak (135+136)	134	286.452	
6.1. Gubitak tekuće godine	135		
6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118+122+123+127+131-134)	137	1.182.528	901.529
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137+138)	**139**	**1.182.528**	**901.529**
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)	**140**	**7.994.147**	**4.758.739**
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**141**	**122.075**	**0**
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)	**142**	**8.116.222**	**4.758.739**

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

Pozicija	AOP	01.01 – 31.12.2025.	01.01 – 31.12.2024.
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	1.150.551	756.352
1.1. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po amortizovanoj vrijednosti	202	1.150.551	756.352
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	276.110	178.109
2.1. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	276.110	178.109
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	874.441	578.243
4. Prihodi od naknada i provizija	209	108.312	69.670
5. Rashodi od naknada i provizija	210	14.220	4.472
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (209-210) (+/-)	211	94.092	65.198
7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219)	212	-33.478	-28.815
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	-33.478	-28.815
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		
7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216		
7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217		
7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	218		
7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219		
8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/–)	220		
8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	221		
8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222		
8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	223		
8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224		
8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finan. sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	225		
8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	226		
8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih sredstava	227		
9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	228		
10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	229		
11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/–)	230		
11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231		
11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	232		
11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	233		
11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	234		

11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235		
11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti investicionih nekretnina	236		
11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	237		
11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava	238		
11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja	239		
11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	240		
11.11.Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava	241		
12. Prihodi od dividendi i učešća	242		
13. Ostali prihodi	243	16.166	472
14. Troškovi zaposlenih	244	370.203	183.837
15. Troškovi amortizacije	245	51.170	21.845
16. Ostali troškovi i rashodi	246	215.670	136.029
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**	**314.178**	**273.387**
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	-33.179	-28.573
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	-33.179	-28.573
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	**258**	**280.999**	**244.814**
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	**261**	**280.999**	**244.814**
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**		**244.814**
33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji	279		
33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji	280		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima	281		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada.2. Manjinskim vlasnicima	282		
35. Ukupni rezultat koji pripada 1.Većinskim vlasnicima	283		244.814
35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284		

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

Pozicija	AOP	01.01 – 31.12.2025.	01.01 – 31.12.2024.
1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301	1.148.862	667.177
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	-276.791	-171.621
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303	20.007	9.151
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	-7.315	-2.847
1.5. Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednost kroz bilans uspjeha	305		
1.6. Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	306		
1.7. Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	307		
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	-352.706	-172.520

1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	-385.867	-161.712
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310		
1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311	-13.690	-5.097
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	-46.501	-12.400
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sred. i poslovnim obav. (301 do 312)	313	**85.999**	**150.131**
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	-1.915.865	-2.070.998
1.17. Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	317		
1.18. Neto (povećanje) / smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	318		
1.19. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija	319		
1.20.Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata	320		
1.21. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortizovanom trošku	321		
1.22. Neto povećanje / (smanjenje) rezervisanja za obaveze	322		
1.23. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza	323		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	**324**	**-1.829.866**	**-1.920.867**
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	-62.877	-67.252
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		0
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**	**-62.877**	**-67.252**
3.1. Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	**347**		
3.2. Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija	348		
3.3. Otkup sopstvenih akcija	349		
3.4. Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	350		
3.5. Isplaćene dividende	351		
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	**2.000.000**	2.000.000
3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	**-1.259.848**	-229.088
3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	354		
3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	355		
3.10. Prilivi od subordiniranih kredita	356		
3.11. Otplate glavnice subordiniranih kredita	357		
3.12. Otplate glavnice po lizingu	358		
3.13. Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	359	3.000.000	
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360	-250.684	
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361		80.000
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362	-650.843	-461.408
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	**363**	**2.838.625**	**1.389.504**
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	**364**	**945.882**	**-598.615**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	**365**	**333.962**	**932.577**
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	**366**		**0**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	**367**	**1.279.844**	**333.962**

Izvještaj o promjenama u 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	Reval. rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9)		
1. Stanje na dan 01.01.20__. god.	**901**	**0**		**0**				**0**	**0**		**0**
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.20__. god. (901 ± 902 ± 903)	**904**	**0**		**0**				**0**	**0**		**0**
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							56.715			56.715
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	**907**							56.715			**56.715**
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908	600.000							**600.000**		**600.000**
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			0				0			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.20__. / 01.01.20__. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	**913**	**600.000**		**0**				**56.715**	**600.000**		**656.715**
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.20__. godine (913 ± 914 ± 915)	**916**	**600.000**		**0**				**56.715**	**600.000**		**656.715**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							244.814	0		244.814
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	**919**							**244.814**	**0**		**244.814**
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							0	0	0	0
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			2.836				-2.836			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.12.2024. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	**925**	**600.000**		**2.836**				**298.693**	**600.000**		**901.529**

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	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9)		
1. Stanje na dan 01.01.20__. god.	**901**	**600.000**						**56.715**	**600.000**		**656.715**
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.20__. god. (901 ± 902 ± 903)	**904**	**600.000**						**56.715**	**600.000**		**656.715**
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							244.814			244.814
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	**907**							244.814			244.814
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			2.836				-2.836			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.20__. / 01.01.20__. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	**913**	**600.000**		**2.836**				**298.693**	**600.000**		**901.529**
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.20__. godine (913 ± 914 ± 915)	**916**	**600.000**		**2.836**				**298.693**	**600.000**		**901.529**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							280.999			**280.999**
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	**919**							280.999			**280.999**
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			12.241				-12.241			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.12.2024. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	**925**	**600.000**		**15.077**				**567.451**	**600.000**		**1.182.528**

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. Kvartalni finansijski izvještaji na 30.09.2026. i 30.09.2025. godine

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 30.09.2026. i 30.09.2025. godine

POZICIJA	AOP	30.09.2026.	30.09.2025
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (001 do 004)	001	1.542.647	1.330.745
1.1. Gotovina	002	1.542.647	1.330.745
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	9.241.328	5.252.471
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016		
4.4. Dati krediti	017	9.241.328	5.252.471
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018		
5. Potraživanja po finansijskom lizingu	019		
6. Derivativna finansijska sredstva	020		
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	021		
8. Odložena poreska sredstva	022		
9. Nekretnine, postrojenja i oprema	023	134.696	113.946
10. Sredstva uzeta u zakup	024	136.877	145.666
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026	642	977
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	135.965	102.036
A. UKUPNO SREDSTVA (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)	**033**	**11.191.860**	**6.945.841**
B. VANVILANSNA EVIDENCIJA	**034**	**111.625**	**0**
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)	**035**	**11.303.485**	**6.945.841**
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti koz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	9.325.538	5.610.724
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	4.462.253	3.561.445
2.4. Obaveze po lizingu	106	141.801	148.949
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107	4.721.484	1.900.330
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		
3. Derivatne finansijske obaveze	109		
4. Obaveze za porez na dobit	110		
5. Odložene poreske obaveze	111		
6. Rezervisanja (113 do 115)	112		
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113		
6.2. Sudski sporovi	114		
6.3. Ostala rezervisanja	115		
7. Ostale obaveze	116	333.364	200.624
A. UKUPNO OBAVEZE (101+102+109+110+111+112+116)	**117**	**9.658.902**	**5.811.348**
1. Akcijski kapital (119+120-121)	118	600.000	600.000
1.1. Obične akcije (vlasnički udjeli/ ostali kapital)	119	600.000	600.000
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	122		
3. Rezerve (124 do 126)	123	29.127	15.077
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	29.127	15.077
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	903.831	519.416
5.1. Dobit tekuće godine	132	404.308	232.964
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133	499.523	286.452
6. Gubitak (135+136)	134		
6.1. Gubitak tekuće godine	135		
6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118+122+123+127+131-134)	137	1.532.958	1.134.393
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137+138)	**139**	**1.532.958**	**1.134.493**
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)	**140**	**11.191.860**	**6.945.841**
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	**141**	**111.625**	**0**
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)	**142**	**11.303.485**	**6.945.841**

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 – 30.09.2026. i 01.01 – 30.09.2025. godine

Pozicija	AOP	01.01 – 30.09.2026.	01.01 – 30.09.2025.
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	1.473.255	819.649
1.1. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po amortizovanoj vrijednosti	202	1.473.255	819.649
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	411.288	189.013
2.1. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	411.288	189.013
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	1.061.967	630.636
4. Prihodi od naknada i provizija	209	132.078	75.416
5. Rashodi od naknada i provizija	210	13.387	8.086
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (209-210) (+/-)	211	118.691	67.330
7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219)	212	-111.677	-28.033
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	-111.677	-28.033
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		
7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216		
7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217		
7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	218		
7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219		
8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/–)	220		
8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	221		
8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222		
8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	223		
8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224		
8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finan. sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	225		
8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	226		
8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih sredstava	227		
9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	228		
10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	229		
11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/–)	230		
11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231		
11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	232		
11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	233		
11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	234		
11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235		

11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti investicionih nekretnina	236		
11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	237		
11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava	238		
11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja	239		
11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	240		
11.11.Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava	241		
12. Prihodi od dividendi i učešća	242		
13. Ostali prihodi	243	27.937	4.955
14. Troškovi zaposlenih	244	426.176	266.840
15. Troškovi amortizacije	245	52.148	36.595
16. Ostali troškovi i rashodi	246	214.286	138.389
17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	247		
18. Obezvrjeđenje goodwill-a	248		
19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	**249**	**404.308**	**232.964**
20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	**250**		
21. Tekući porez na dobit	251		
22. Odgođeni porez na dobit (253 – 254 + 255 – 256)	252		
22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	253		
22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	254		
22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	255		
22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	256		
23. Porez na dobit (251 + 252)	257		
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	**258**	**404.308**	**232.964**
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	**261**	**404.308**	**232.964**
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**	**404.308**	**232.964**
33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji	279		
33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji	280		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima	281		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada.2. Manjinskim vlasnicima	282		
35. Ukupni rezultat koji pripada 1.Većinskim vlasnicima	283	404.308	232.964
35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284		

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 – 30.09.2026. i 01.01 – 30.09.2025. godine

Pozicija	AOP	01.01 – 30.09.2026.	01.01 – 30.09.2025.
1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301	1.333.820	828.703
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	-395.944	-187.593
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303	25.167	11.880
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	-4.296	-3.017
1.5. Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednost kroz bilans uspjeha	305		
1.6. Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	306		
1.7. Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	307		
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	-409.285	-249.194
1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	-271.002	-271.812
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310	27.843	20.606

1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311	-17.031	-21.753
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	-30.781	-35.248
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sred. i poslovnim obav. (301 do 312)	313	258.491	92.572
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	-2.706.841	-1.032.183
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**	**-2.448.350**	**-939.611**
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	-22.671	-44.877
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**	**-22.671**	**-44.877**
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	-33.000	
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	2.000.000	1.000.000
3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	-731.298	-527.230
3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	354		
3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	355		
3.10. Prilivi od subordiniranih kredita	356		
3.11. Otplate glavnice subordiniranih kredita	357		
3.12. Otplate glavnice po lizingu	358		
3.13. Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	359	3.000.000	2.000.000
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360	-1.037.088	-99.670
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361	130.000	
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362	-594.790	-484.401
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	**363**	**2.733.824**	**1.888.699**
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	**364**	**262.803**	**996.783**
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	**365**	**1.279.844**	**333.962**
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	**366**		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	**367**	**1.542.647**	**1.330.745**

Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 30.09.2025. 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	Reval. rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni	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**	**600.000**						**56.715**	**600.000**		**656.715**
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**	**600.000**						**56.715**	**600.000**		**656.715**
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							244.814			244.814
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	**907**							244.814			244.814
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			2.836				-2.836			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2024. / 01.01.2025. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	**913**	**600.000**		**2.836**				**298.693**	**600.000**		**901.529**
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**	**600.000**		**2.836**				**298.693**	**600.000**		**901.529**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							232.964			232.964
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	**919**							232.964			232.964
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			12.241				-12.241			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 30.09.2025. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	**925**	**600.000**		**15.077**				**519.416**	**600.000**		**1.134.493**

Napomena: *Note uz finansijske izvještaje na 30.09.2025. godine nalaze se u* ***prilogu broj 3*** *ovog dokumenta i sastavni su dio istog*

Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 30.09.2026. 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	Reval. rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni	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**	**600.000**		**2.836**				**298.693**	**600.000**		**901.529**
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**	**600.000**		**2.836**				**298.693**	**600.000**		**901.529**
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							280.999			280.999
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							280.999			280.999
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			12.241				-12.241			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2024. / 01.01.2025. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	**913**	**600.000**		**15.077**				**567.451**	**600.000**		**1.182.528**
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**	**600.000**		**15.077**				**567.451**	**600.000**		**1.182.528**
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							404.308			404.308
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							404.308			404.308
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							53.879			53.879
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			14.050				-14.050			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 30.09.2026. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	**925**	**600.000**		**29.127**				**903.830**	**600.000**		**1.532.957**

Napomena: *Note uz finansijske izvještaje na 30.09.2026. godine nalaze se u* ***prilogu broj 4*** *ovog dokumenta i sastavni su dio istog*

3.10.3. 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.

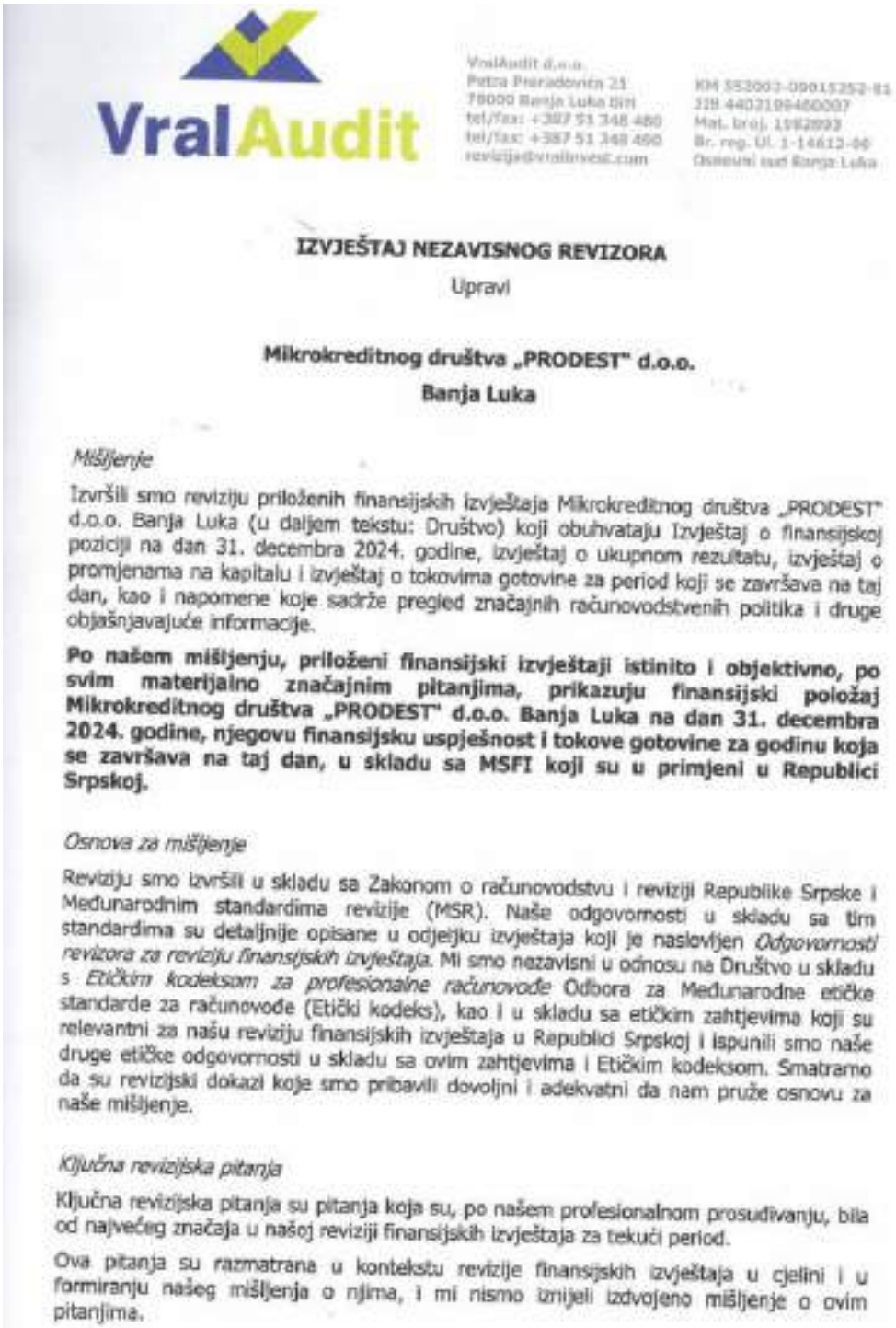
3.10.4. Konsolidovani finansijski izvještaji

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

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

Izvještaj revizora za 2024. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2024. godinu: Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, Petra Preradovića 21, Banja Luka.



VralAudit

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

ID 553003-00015252-81
JIB 4402109460007
Mat. broj: 1582893
Br. reg. UI. 1-14612-00
Osnovni sud Banja Luka

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi

Mikrokreditnog društva „PRODEST" d.o.o.

Banja Luka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva „PRODEST" d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2024. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

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

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

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

1. Adekvatnost gubitaka od ispravke vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja za kredite	
Opis ključnog pitanja	*Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem*
Knjigovodstvena vrijednost datih kredita na dan 31. decembra 2024. godine iznosi 4.210.759 KM, te čini 88% poslovne imovine Društva. Krediti su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani u visini odobrenih plasmana umanjenih za otplaćenu glavnicu. Ispravka vrijednosti se vrši na osnovu konkretno identifikovanog rizika. Identifikacija i ocjena rizika i procjena neto sadašnje vrijednosti kredita zahtjeva značajne procjene rukovodstva. Zbog značaja izloženosti koje podliježe procjeni umanjenja vrijednosti povezane sa kreditnim rizikom i složenosti procjene gubitaka od umanjenja vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.	Razumjeli smo i ocijenili procese i kontrole za ispravku vrijednosti i umanjenje vrijednosti datih kredita. Ocijenili smo metodologiju u odnosu na zahtjeve MSFI 9 Finansijski instrumenti. Dalje, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih kod izračuna ispravke vrijednosti i rezervisanja za kreditne gubitke. Provjerili smo adekvatnost objava uključenih u napomenama uz finansijske izvještaje. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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

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

VralAudit

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

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

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 13.03.2025. godine

Direktor:

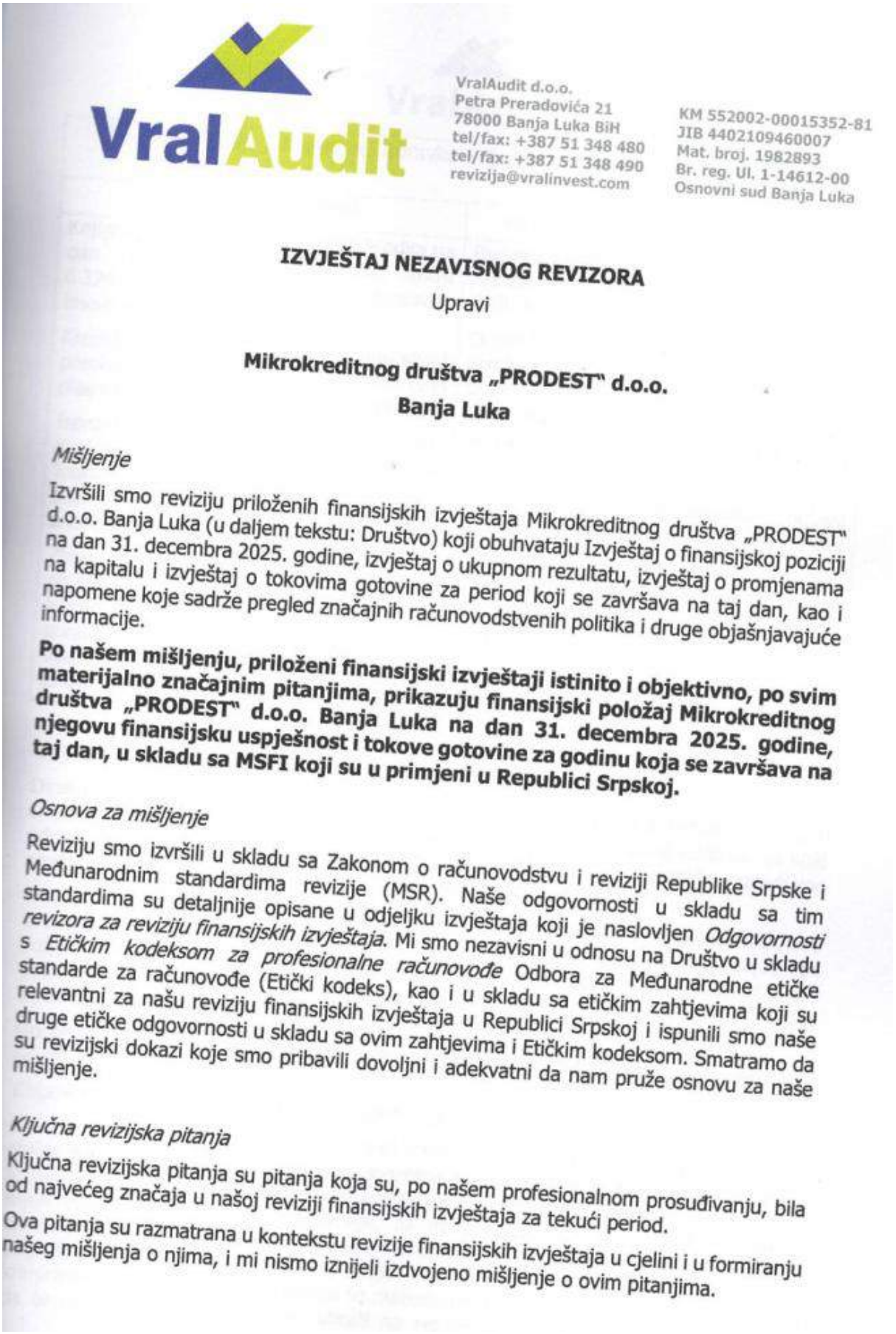
Mileńko Vračar

Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić

Izvještaj revizora za 2025. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2025. godinu: Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, Petra Preradovića 21, Banja Luka.



VralAudit

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

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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi

Mikrokreditnog društva „PRODEST" d.o.o.
Banja Luka

Mišljenje

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

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

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

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

1. Adekvatnost gubitaka od ispravke vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja za kredite	
Opis ključnog pitanja	*Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem*
Knjigovodstvena vrijednost datih kredita na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 6.324.388 KM, te čini 79% poslovne imovine Društva. Krediti su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani u visini odobrenih plasmana umanjenih za otplaćenu glavnicu. Ispravka vrijednosti se vrši na osnovu konkretno identifikovanog rizika. Identifikacija i ocjena rizika i procjena neto sadašnje vrijednosti kredita zahtjeva značajne procjene rukovodstva. Zbog značaja izloženosti koje podliježe procjeni umanjenja vrijednosti povezane sa kreditnim rizikom i složenosti procjene gubitaka od umanjenja vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.	Razumjeli smo i ocijenili procese i kontrole za ispravku vrijednosti i umanjenje vrijednosti datih kredita. Ocijenili smo metodologiju u odnosu na zahtjeve MSFI 9 Finansijski instrumenti. Dalje, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih kod izračuna ispravke vrijednosti i rezervisanja za kreditne gubitke. Provjerili smo adekvatnost objava uključenih u napomenama uz finansijske izvještaje. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

osnovu ovih finansijskih izvještaja.

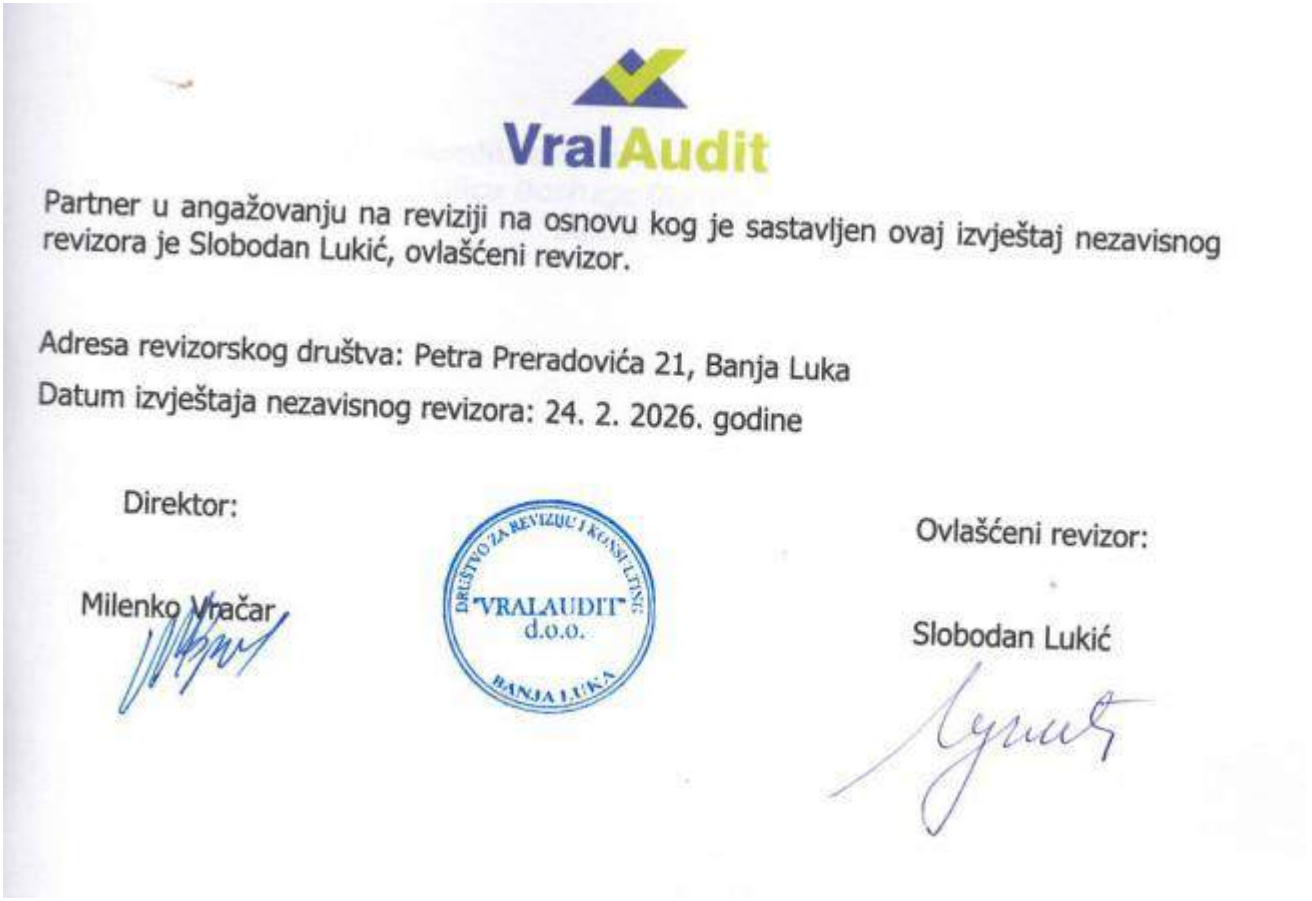
Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

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

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

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

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



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 na dan 30.09.2026. godine vodi 5 aktivnih sporova u korist Društva u ukupnom iznosu 34.919 KM. Navedeni sporovi odnose se na utuženja zbog neplaćanja obaveza po osnovu odobrenih kredita.

Pored sporova koji su inicirani na kreditima koje je Emitent odobrio, Emitent se kao tužilac pojavljuje i u 42 spora u kreditima koji su kupljeni od MKF „PRODEST“ u ukupnoj vrijednosti od 100.268 KM.

Emitent očekuje pozitivne ishode u svim sporovima, a eventualni negativni ishod neće značajno uticati na poslovanje Emitenta.

3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta

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

3.11. Dodatne informacije

3.11.1. Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva registrovan kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci iznosi 600.000,00 KM.

3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

Emitent je osnovan u junu 2023. godine kao mikrokreditno društvo i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci, rješenje broj 057-0-Reg-23-001230 od 12.06.2023. godine.

Broj registarskog uloška (registarski broj upisa) u Okružnom privrednom sudu Banja Luka je 57-01-0305-23.

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://prodestmkd.com/). Prospekt šeste emisije obveznica sa svim prilozima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama:

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

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

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4.1. Ključne informacije

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

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

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

4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

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

Cilj investiranja je povećanje tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja. Sredstva dobijena prodajom obveznica koristiće se za redovno poslovanje Emitenta. Očekivani efekti su jačanje kreditnog portfolija, 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 šeste emisije obveznica	3.480
Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS	2.250
Troškovi otvaranja namjenskog računa	500
Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)	700
Troškovi platnog agenta (cca)	360
Registracija emisije u Centralnom registru HOV	1.270
Uvrštenje na slobodno tržište Banjalučke berze	300
UKUPNO	**8.860**

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 1.500.000 KM, a procijenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 8.860 KM) je 1.491.140,00 KM (99,41% 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 šeste emisije Emitenta nakon registracije emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti dobiće sljedeću oznaku CFI koda:

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

4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)

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

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

Šestom emisijom obveznica emituje se 1.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 KM.

4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti

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

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

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

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

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

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

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

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće.

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

4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice javnom ponudom (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni. Otkup javnom ponudom će biti dostupan pod jednakim uslovima svim vlasnicima obveznica. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta, niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže. 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 8,00%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se jednom mjesečno zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospijelim anuitetima iz obveznica na godišnjem nivou. S obzirom da anuiteti dospijevaju mjesečno, tj. dvanaest puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na mjesečnom nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 0,666667% na mjesečnom nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

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

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

Platni agent šeste 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 šeste 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: 01-18099/26 od 02.11.2026. 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 šeste 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 27.11.2026. godine, a kao datum dospijeća projektovan je 27.11.2029. godine.

Broj kupona	Datum dospjeća kupona	Prvi dan obračuna kamate	Zadnji dan obračuna kamate	Close book date	Broj dana u razdoblju (T)	Nominalni iznos glavnice (emisije)	Neotplaćeni iznos glavnice	Isplata glavnice	Isplata kamate	Anuitet	Pool faktor
1	27.12.2026	27.11.2026	26.12.2026	26.12.2026	30	1.500.000	1.500.000,00	37.004,55	10.000,00	47.004,55	1,0000000
2	27.01.2027	27.12.2026	26.01.2027	26.01.2027	31	1.500.000	1.462.995,45	37.251,25	9.753,30	47.004,55	0,9753303
3	27.02.2027	27.01.2027	26.02.2027	26.02.2027	31	1.500.000	1.425.744,21	37.499,59	9.504,96	47.004,55	0,9504961
4	27.03.2027	27.02.2027	26.03.2027	26.03.2027	28	1.500.000	1.388.244,62	37.749,58	9.254,96	47.004,55	0,9254964
5	27.04.2027	27.03.2027	26.04.2027	26.04.2027	31	1.500.000	1.350.495,04	38.001,25	9.003,30	47.004,55	0,9003300
6	27.05.2027	27.04.2027	26.05.2027	26.05.2027	30	1.500.000	1.312.493,79	38.254,59	8.749,96	47.004,55	0,8749959
7	27.06.2027	27.05.2027	26.06.2027	26.06.2027	31	1.500.000	1.274.239,20	38.509,62	8.494,93	47.004,55	0,8494928
8	27.07.2027	27.06.2027	26.07.2027	26.07.2027	30	1.500.000	1.235.729,58	38.766,35	8.238,20	47.004,55	0,8238197
9	27.08.2027	27.07.2027	26.08.2027	26.08.2027	31	1.500.000	1.196.963,23	39.024,79	7.979,75	47.004,55	0,7979755
10	27.09.2027	27.08.2027	26.09.2027	26.09.2027	31	1.500.000	1.157.938,43	39.284,96	7.719,59	47.004,55	0,7719590
11	27.10.2027	27.09.2027	26.10.2027	26.10.2027	30	1.500.000	1.118.653,48	39.546,86	7.457,69	47.004,55	0,7457690
12	27.11.2027	27.10.2027	26.11.2027	26.11.2027	31	1.500.000	1.079.106,62	39.810,50	7.194,04	47.004,55	0,7194044
13	27.12.2027	27.11.2027	26.12.2027	26.12.2027	30	1.500.000	1.039.296,11	40.075,91	6.928,64	47.004,55	0,6928641
14	27.01.2028	27.12.2027	26.01.2028	26.01.2028	31	1.500.000	999.220,21	40.343,08	6.661,47	47.004,55	0,6661468
15	27.02.2028	27.01.2028	26.02.2028	26.02.2028	31	1.500.000	958.877,12	40.612,03	6.392,51	47.004,55	0,6392514
16	27.03.2028	27.02.2028	26.03.2028	26.03.2028	29	1.500.000	918.265,09	40.882,78	6.121,77	47.004,55	0,6121767
17	27.04.2028	27.03.2028	26.04.2028	26.04.2028	31	1.500.000	877.382,31	41.155,33	5.849,22	47.004,55	0,5849215
18	27.05.2028	27.04.2028	26.05.2028	26.05.2028	30	1.500.000	836.226,98	41.429,70	5.574,85	47.004,55	0,5574847
19	27.06.2028	27.05.2028	26.06.2028	26.06.2028	31	1.500.000	794.797,28	41.705,90	5.298,65	47.004,55	0,5298649
20	27.07.2028	27.06.2028	26.07.2028	26.07.2028	30	1.500.000	753.091,38	41.983,94	5.020,61	47.004,55	0,5020609
21	27.08.2028	27.07.2028	26.08.2028	26.08.2028	31	1.500.000	711.107,44	42.263,83	4.740,72	47.004,55	0,4740716
22	27.09.2028	27.08.2028	26.09.2028	26.09.2028	31	1.500.000	668.843,60	42.545,59	4.458,96	47.004,55	0,4458957
23	27.10.2028	27.09.2028	26.10.2028	26.10.2028	30	1.500.000	626.298,01	42.829,23	4.175,32	47.004,55	0,4175320
24	27.11.2028	27.10.2028	26.11.2028	26.11.2028	31	1.500.000	583.468,79	43.114,76	3.889,79	47.004,55	0,3889792
25	27.12.2028	27.11.2028	26.12.2028	26.12.2028	30	1.500.000	540.354,03	43.402,19	3.602,36	47.004,55	0,3602360
26	27.01.2029	27.12.2028	26.01.2029	26.01.2029	31	1.500.000	496.951,84	43.691,54	3.313,01	47.004,55	0,3313012
27	27.02.2029	27.01.2029	26.02.2029	26.02.2029	31	1.500.000	453.260,31	43.982,81	3.021,74	47.004,55	0,3021735
28	27.03.2029	27.02.2029	26.03.2029	26.03.2029	28	1.500.000	409.277,49	44.276,03	2.728,52	47.004,55	0,2728517
29	27.04.2029	27.03.2029	26.04.2029	26.04.2029	31	1.500.000	365.001,46	44.571,21	2.433,34	47.004,55	0,2433343
30	27.05.2029	27.04.2029	26.05.2029	26.05.2029	30	1.500.000	320.430,26	44.868,35	2.136,20	47.004,55	0,2136202
31	27.06.2029	27.05.2029	26.06.2029	26.06.2029	31	1.500.000	275.561,91	45.167,47	1.837,08	47.004,55	0,1837079
32	27.07.2029	27.06.2029	26.07.2029	26.07.2029	30	1.500.000	230.394,44	45.468,59	1.535,96	47.004,55	0,1535963
33	27.08.2029	27.07.2029	26.08.2029	26.08.2029	31	1.500.000	184.925,86	45.771,71	1.232,84	47.004,55	0,1232839
34	27.09.2029	27.08.2029	26.09.2029	26.09.2029	31	1.500.000	139.154,15	46.076,85	927,69	47.004,55	0,0927694
35	27.10.2029	27.09.2029	26.10.2029	26.10.2029	30	1.500.000	93.077,29	46.384,03	620,52	47.004,55	0,0620515
36	27.11.2029	27.10.2029	26.11.2029	26.11.2029	31	1.500.000	46.693,26	46.693,26	311,29	47.004,55	0,0311288
							UKUPNO:	**1.500.000,00**	**192.163,73**	**1.692.163,73**	

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 nikakva 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

Šestom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 1.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 8,00% na godišnjem nivou, a obračunava se na mjesečnom nivou.

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

Šesta emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 900.000 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 kojih se može preuzeti.

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

Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod **NAŠA BANKA AD BANJA LUKA** sa sjedištem u ul. Ivana Franje Jukića 1, Banja Luka, broj računa **554-000-00043194-43**.

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

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

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

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih obveznica po investitoru.

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

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1, a maksimalno 1.500.000 obveznica.

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

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

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

Po proglašenju uspješnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev banci – NAŠA BANKA AD 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

Šesta 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

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

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

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

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

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

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

4.3.3. Određivanje cijene

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 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 šeste 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 šeste emisije obveznica provešće postupak emisije obveznica. Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će u saradnji sa Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na slobodno tržište Banjalučke berze.

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o agentu šeste 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 šeste 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 slobodno tržište Banjalučke berze.

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

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

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

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

Emitent je do sada emitovao pet emisija obveznica:

- **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 1.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 23.05.2025. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 27.05.2025. godine, dok je trgovanje ovim obveznicama počelo 29.05.2025. godine.
- **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 1.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 29.09.2025. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 01.10.2025. godine, dok je trgovanje ovim obveznicama počelo 03.10.2025. godine.
- **Trećom emisijom obveznica** emitovano je 1.000.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 23.12.2025. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 24.12.2025. godine, dok je trgovanje ovim obveznicama počelo 26.12.2025. godine.
- **Četvrtom emisijom obveznica** emitovano je 1.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 16.03.2026. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 17.03.2026. godine, dok je trgovanje ovim obveznicama počelo 19.03.2026. godine.
- **Petom emisijom obveznica** emitovano je 1.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 01.06.2026. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 02.06.2026. godine, dok je trgovanje ovim obveznicama počelo 04.06.2026. godine.

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

Obveznice Emitenta iz prve, druge, treće, četvrte i pete emisije iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze.

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

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

4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

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

4.5. Dodatne informacije

4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

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

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

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

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

Jedinstveni prospekt sadrži izvještaje nezavisnog revizora za 2024. i 2025. godinu koji je sačinjen od strane Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.

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

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

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

PRILOZI UZ JEDINSTVENI PROSPEKT

PRODEST MIKROKREDITNO DRUŠTVO D.O.O. BANJA LUKA
Dositeja Obradovića 1, lokal 10, 78000 Banja Luka
Tel: +387 51 379 010
Fax: +387 51 379 012
mail: office@prodestmkd.com

ADMD BANJA LUKA
PRIMLJENO 20-02-2025
2
Broj

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA PERIOD 01.01.2024. – 31.12.2024.

"MKD PRODEST"

februar 2024. godine

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU 4
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA 4
2.1. Osnove za vrednovanje 5
2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacija 5
2.3. Uticaj i primjena novih revidiranih MRS/MSFI 5
2.4. Uporedni podaci 6
2.5. Stalnost poslovanja 6
2.6. Izjava o usklađenosti 6
2.7. Korišćenje procjenjivanja 6
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA 7
3.1. Prihodi i rashodi od kamata, naknada i provizija 7
3.2. Preračunavanje stranih valuta 7
3.3. Finansijski instrumenti 7
3.3.1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha 8
3.3.2. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća 8
3.3.3. Krediti i potraživanja 8
3.3.4. Reprogramirani krediti 8
3.3.5. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju 8
3.3.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze 8
3.3.7. Reklasifikacija finansijskih sredstava 9
3.3.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza 9
3.4. Derivati 9
3.5. Rezervisanja za potencijalne kreditne i druge gubitke 9
3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti 11
3.7. Repo poslovi 11
3.8. Nematerijalna ulaganja 11
3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine 11
3.10. Obezvređenje nefinansijske imovine 12
3.11. Sredstva stečena naplatom potraživanja 12
3.12. Stalna sredstva namenjena prodaji 12
3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva 12
3.14. Subordinirane obaveze 12
3.15. Kapital 12
3.16. Primanja zaposlenih 12
3.17. Porezi i doprinosi 13
3.18. Objelodanjivanje odnosa sa povezanim licima 13
4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDIVANJA 14
5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (AOP 202 i 206) 15
6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (AOP 209 i 210) 16

7. NETO KREDITNI DOBICI/GUBICI (AOP 213) 16
8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (AOP 244) 16
9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE (AOP 245) 16
10. OSTALI OPERATIVNI RASHODI (AOP 246) 16
11. OSTALI PRIHODI (AOP 243) 17
12. GOTOVINA, GOTOVINSKI EKVIVALENTI I POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA, KREDITI I POTRAŽVANJA PO KREDITIMA 17
13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (AOP 023) 17
14. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 026) 18
15. SREDSTVA UZETA U ZAKUP (AOP 024) 18
16. OBAVEZE PO OSNOVU DEPOZITA I KREDITA (AOP 105) 18
17. LIZING (MSFI16) (AOP 106) 19
18. OSTALE OBAVEZE 19
19. POREZ NA DOBIT 19
20. KAPITAL 19
21. OBJELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA 20
22. GOTOVINSKI TOKOVI 21
23. STALNOST POSLOVANJA 21
24. SUDSKI SPOROVI 21
25. PORESKI RIZICI 21
26. DEVIZNI KURSEVI 21

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

MKD Prodest d.o.o. Banja Luka osnovano je 12.06.2023. godine Rješenjem 057-0-Reg-23-001230 Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci.

Osnivački kapital Društva je 600.000,00 KM koji je upisan i uplaćen u cjelosti, a osnvači Društva su:

- Luburić Nikola 33,33% ili 200.000,00 KM
- Luburić Nataša 33,33% ili 200.000,00 KM
- Luburić Nada 33,33% ili 200.000,00 KM

Pored Skupštine Društva i direktora, Društvo ima i sljedeće organe:

- Upravni odbor
- Odbor za reviziju

Upravni odbor je imenovan od strane Skupštine društva, a čine ga:

- Luburić Nikola, predsjednik
- Žujić Dragana, član
- Popović Stefan, član

Odbor za reviziju je imenovan od strane Upravnog odbora i čine ga:

- Kopanja Ana, predsjednik
- Šormaz Marko, član
- Erceg Čedo, član

Za internog revizora je imenovan Radovan Vučenović.

Za prvog direktora Društva imenovan je Luburić Nikola.

Društvo na dan izvještaja posluje sa sljedećim organizacionim dijelovima:

- Centrala u Banjoj Luci
- Filijala Sarajevo
- Ekspozitura Gradiška
- Ekspozitura Bijeljina
- Ekspozitura Istočno Sarajevo

Na dan 31.12.2024. godine Društvo ima 6 zaposlenih radnika na puno radno vrijeme.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (»IAS«), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (»IFRS«, u daljem tekstu zajedno: »Standardi«), koji su bili u primjeni na dan 31. decembra 2018. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske.

Promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojeni Standardi i tumačenja, izdati nakon 31. decembra 2018. godine, nisu objavljeni i zvanično usvojeni u Republici Srpskoj i, saglasno tome, nisu primijenjeni u sastavljanju priloženih konsolidovanih finansijskih izvještaja.

Naime, na osnovu odredbi novousvojenog Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (»Službeni glasnik RS«, broj 94/15), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodni standard finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete (»IFRS for SMEs«), Međunarodne računovodstvene standarde za javni sektor (»IPSAS«), Međunarodne standarde vrednovanja (»IVS«), Međunarodne standarde za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (»IASB«) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (»IFAC«).

Pored navedenog, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (»Službeni glasnik RS«, broj 94/15), dana 19. februara 2020. godine Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske (»Savez RR RS«) je donio »Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2018. godine«.

Prema navedenom Odlukom utvrđuju se i objavljuju prevodi Standarda i tumačenja izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 31. decembra 2018. godine, koji su objavljeni na web stranici Saveza RR RS, a koji se počinju primjenjivati u Republici Srpskoj za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine.

Rukovodstvo Društva analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja izdata nakon 31. decembra 2018. godine, i nakon ustanovljavanja Standarda i tumačenja koji su relevantni za Društvo, ima namjeru da iste primijeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj.

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima Društva iskazani su u konvertibilnim markama (KM), osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Konvertibilna marka (KM) predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove Standarde i izmjene postojećih Standarda prije nego oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih Standarda i izmjena postojećih Standarda neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja navedene su u Napomeni 3.

2.1. Osnove za vrednovanje

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni prema konceptu nabavne vrijednosti (istorijskog troška).

2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima su izraženi u Konvertibilnim markama (KM) koje predstavljaju funkcionalnu i zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

2.3. Uticaj i primjena novih revidiranih MRS/MSFI

MSFI 16 „Lizing"

MSFI 16 "Lizing" koji stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine donosi velike promjene za zakupce i imaće značajan efekat na svaki entitet koji ima materijalno značajne iznose trenutno obuhvaćene kao operativni zakupi. Nasuprot tome, računovodstveni zahtjevi koji se odnose na zakupodavce su u velikoj mjeri preuzeti nepromjenjeni iz MRS 17.

MSFI 16 specificira kako će entitet priznavati, vrednovati, prezentovati i objelodanjivati lizing. Standard obezbjeđuje jedinstven model za računovodstveno obuhvatanje lizinga, zahtijevajući od zakupca da prizna sredstva i obaveze za sve zakupe osim ukoliko je period zakupa 12 mjeseci ili kraći ili odgovarajuće sredstvo ima malu vrijednost.

Ključna novina za zakupce je ta da će u većini slučajeva zakup rezultirati sredstvom koje se kapitalizuje (sredstvo s "pravom korišćenja") zajedno sa priznavanjem obaveze za odgovarajuća plaćanja zakupa, što će za posljedicu imati promjene ključnih finansijskih indikatora i uticati na troškove pozajmljivanja (kamate).

Analiza uticaja MSFI 16

Na osnovu analize ugovora o zakupu koji su bili aktivni u toku 2024. godine, rukovodstvo je procijenilo efekat primjene MSFI 16 na finansijske izvještaje Društva kao materijalan, te je primijenjen prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja.

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine podaci sadržani u finansijskim izvještajima za prethodnu godinu, sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

2.5. Stalnost poslovanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumijeva da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest mjeseci od datuma finansijskih izvještaja.

2.6. Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI). Ovi finansijski izvještaji odobreni su od strane Upravnog odbora.

2.7. Korišćenje procjenjivanja

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva primjenu izvjesnih ključnih računovodstvenih procjena. Ono, takođe, zahtijeva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primjeni računovodstvenih politika Društva. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

Procjene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su izvršene procjene, predmet su redovnih provjera. Ukoliko se putem provjera utvrdi da je došlo do promjene u procijenjenoj vrijednosti, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izvještajima u periodu kada je do promjene došlo. Oblasti koje zahtijevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procjene imaju materijalni značaj za finansijske izvještaje objelodanjene su u Napomeni 4.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi od kamata, naknada i provizija

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Društva i komitenta.

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su u bilansu uspjeha po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procijenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vijek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

3.2. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izvještaje Društva odmjeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta).

Finansijski izvještaji prikazani su u konvertibilnim markama (KM), koja predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Bosni i Hercegovini.

3.3. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrijednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Priznavanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada se Društvo ugovornim odredbama vezalo za instrument.

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primjenom obračuna na datum izmirivanja.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena.

Dobici na prvi dan

Kada se cijena transakcije na neaktivnom tržištu razlikuje od fer vrijednosti na osnovu ostalih uporedivih tržišnih transakcija u okviru istog instrumenta ili baziranih na tehnikama procjenjivanja čiji varijabilni parametri obuhvataju samo podatke raspoložive na uporedivim tržištima, Banka odmah priznaje razliku između cijene transakcije i fer vrijednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspjeha.

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Rukovodstvo Društva vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika.

Društvo je klasifikovalo finansijska sredstva u sljedeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća, krediti i potraživanja i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije, kao što slijedi:

3.3.1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Ova kategorija uključuje dvije podkategorije finansijskih sredstava: ona koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

3.3.2. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospijećem, za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost da ih drži do dospijeća.

3.3.3. Krediti i potraživanja

Krediti i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Krediti i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Društva evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita.

Amortizovana vrijednost predstavlja iznos koji se priznaje nakon inicijalnog sticanja sredstva, umanjen za otplate glavnice i uvećan za obračunatu, a umanjen za naplaćenu kamatu primjenom metode efektivne kamatne stope na razliku između inicijalnog iznosa i iznosa na dan dospijeća i umanjen za ispravke vrijednosti.

3.3.4. Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Društvo radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezbjeđenja. To može da podrazumijeva produženje roka otplate, kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmjene uslova, ne smatra se da je kredit dospio, ali ako nakon restrukturiranja postoji dokaz o obezvređenju potraživanja klijentu se dodjeljuje status neizmirenja obaveza. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja.

3.3.5. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrijednosti koje su namijenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodate usljed potrebe za obezbjeđenjem likvidnosti ili izmjena u kamatnim stopama, kursevima stranih valuta ili cijena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i druge hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

3.3.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Društvo ima obavezu ili da isporuči gotovinu ili neko drugo finansijsko sredstvo imaocu, ili da ispuni obavezu na drugačiji način od razmjene gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksan broj sopstvenih akcija.

3.3.7. Reklasifikacija finansijskih sredstava

MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje" propisuje uslove pod kojima se finansijska sredstva mogu reklasifikovati. Finansijska sredstva se reklasifikuju iz kategorije u kategoriju u zavisnosti od toga da li ispunjavaju kriterijume za prebacivanje u drugu kategoriju i od namjere rukovodstva Društva u vezi sa određenim finansijskim sredstvom.

3.3.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namjera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

3.4. Derivati

Derivati se priznaju po fer vrijednosti i evidentiraju kao sredstva, ako je njihova fer vrijednost pozitivna, ili kao obaveze, ako je njihova fer vrijednost negativna. Promjene fer vrijednosti derivata se priznaju u bilansu uspjeha.

3.5. Rezervisanja za potencijalne kreditne i druge gubitke

Društvo utvrđuje rezerve za kreditne gubitke prema dvije različite metodologije:

1) Metodologija u skladu sa MRS/MSFI i

2) Metodologija prema propisima ABRS

Ispravka vrijednosti prema MRS/MSFI

Društvo redovno provjerava i prati da li postoje objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti kredita kao i ostale finansijske imovine. Obezvređenje finansijskih sredstava se priznaje ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja, a koji ima uticaj na procijenjene buduće novčane tokove iz finansijskih sredstava koji se mogu pouzdano procijeniti.

Ukoliko postoji objektivan dokaz za umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja, gubitak usljed obezvređenja se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Procjena i obračun gubitka nastaje usljed umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Knjigovodstvena vrijednost umanjuje se putem obračuna ispravke vrijednosti a iznos gubitka priznaje se u bilansu uspjeha.

U skladu sa MRS metodologijom ispravka vrijednosti plasmana vrši se na račun rashoda (konto 640 – Rashodi indirektnih otpisa plasmana).

Prema danima kašnjenja i stopama ispravki vrijednosti, plasmani se klasifikuju u sljedeće kategorije:

Kategorija	Dani kašnjenja	Stopa ispravke vrijednosti neotplaćenog iznosa kredita
A	0	0%
A1	1 - 15 dana	2%
B	16 - 30 dana	15%
C	31 - 60 dana	50%

D	61 - 90 dana	80%
E	91 - 180 dana	100%
E1	preko 180 dana	otpis

Rezervisanja se rade automatski, po svakoj kreditnoj partiji koja je u kašnjenju, a prema broju dana kašnjenja. Svaka partija, na svaki obračunski dan, razvrstava se u kategoriju rizičnosti. U posebnim slučajevima, Društvo vrši ručno korigovanje kategorije rizičnosti.

Obračun i knjiženje ispravke vrijednosti po MRS 39 vrši se knjiženjem:

1) U slučaju da je iznos obračunate ispravke vrijednosti veći od stanja na računima ispravke vrijednosti kod svakog narednog obračuna (iznos dodatnih rezervisanja po MRS): odgovarajući račun rashoda indirektnih otpisa plasmana (račun 640) - duguje, a odgovarajući računi ispravke vrijednosti potražuju;

2) U slučaju da je iznos obračunate ispravke vrijednosti manji od stanja na računima ispravke vrijednosti kod svakog narednog obračuna (ukidanje dijela rezervisanja po MRS): odgovarajući računi ispravke vrijednosti - duguju, a odgovarajući račun prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana (račun 740) -potražuje.

Ukoliko je kredit nenaplativ, a sve pravne procudure su dovršene, te je poznat konačan iznos gubitka, krediti se direknto otpisuje. Otpis nenaplativih potraživanja vrši se na osnovu odluke suda, Upravnog odbora, Skupštine Društva ili Izvršnog odbora Društva kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbjeđenja naplate kredita aktivirani.

Rezervisanja u skladu sa Odlukom ABRS

U skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO, plasmani se klasifikuju u sljedeće kategorije:

Kategorija	Dani kašnjenja	Stopa ispravke vrijednosti neotplaćenog iznosa kredita
0 (A)	0	0%
1 (A1)	1 - 15 dana	2%
2 (B)	16 - 30 dana	15%
3 (C)	31 - 60 dana	50%
4 (D)	61 - 90 dana	80%
5 (E)	91 - 180 dana	100%
6 (E1)	preko 180 dana	otpis

Vrste rezervisanja

Pod opšte rezerve za kreditne gubitke svrstavaju se rezervisanja za kreditne gubitke po osnovu glavnice plasmana razvrstanih u kategoriju rizičnosti 1 (2%).

Pod posebne rezerve za kreditne gubitke svrstavaju se rezervisanja za kreditne gubitke po osnovu glavnice plasmana razvrstanih u kategoriju rizinosti 2-6 (15%-100%).

Pod rezerve za stavke ostale aktive, osim kredita svrstavaju se rezervisanja po osnovu rezervisanja za kreditne gubitke potraživanja za kamatu i naknadu.

Knjiženje rezervisanja po odluci ABRS

Obračun i knjiženje opštih i posebnih rezervisanja po Odluci Agencije vrši se na sljedeći način:

1) U slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervisanja veći od sume stanja na računu 812 i odgovarajućih računa ispravki vrijednosti, iznos te razlike knjiži se: račun 813 - nedostajuće rezerve - duguje, a račun 812 posebne rezerve - potražuje.

2) U slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervisanja po odlukama Agencije, umanjen za potražni saldo računa 812, manji od sume odgovarajućih računa ispravki vrijednosti, nema nedostajućih rezervi, odnosno knjiženja na računu 813.

3) U bilansu stanja, na dan bilansiranja, ostaje dugovni saldo racuna 813 koji se zatvara odlukom Organa upravljanja.

3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni, gotovinu na računima kod ovlaštenih organizacija za platni promet, depozite po viđenju i kratkoročna visokolikvidna ulaganja koja se drže za ispunjavanje kratkoročnih gotovinskih obaveza, a ne za investicije ili druge namjene.

Gotovina i ekvivalenti u stranoj valuti iskazuju se u odgovarajučoj protivvrijednosti strane valute po srednjem kursu Centralne banke BiH na datum sticanja.

3.7. Repo poslovi

Hartije od vrijednosti kupljene po ugovoru kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja. Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospjelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cijene i cijene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospijeva tokom trajanja ugovora

3.8. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti sredstava.

Nematerijalna ulaganja se sastoje od softvera, licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i opremu Društva na izvještajni datum čine oprema i ulaganja u tuđa osnovna sredstva.

Početno vrednovanje stavki nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti, koja uključuje i sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti sredstava.

3.10. Obezvređenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknadiv iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

3.11. Sredstva stečena naplatom potraživanja

Imovina nad kojom je preuzeto vlasništvo u procesu povraćaja obezvrijeđenih kredita prikazuje se u okviru Ostalih sredstava. Sredstva stečena naplatom potraživanja se privremeno drže u svrhu likvidacije i iskazuju se po iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

3.12. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalno sredstvo (ili raspoloživa grupa sredstava) priznaje se kao stalno sredstvo namijenjeno prodaji ako Društvo očekuje da će njegovu knjigovodstvenu vrijednost povratiti kroz prodaju, a ne kroz nastavak korišćenja za obavljanje djelatnosti, i kada su ispunjeni opšti kriterijumi za priznavanje u skladu za zahtjevima MSFI 5 "Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja".

3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

Radi održavanja najbolje moguće procjene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izvještajni datum. Rezervisanje se odmjerava po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primjenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca.

3.14. Subordinirane obaveze

Uzeti krediti na koje se plaća kamata i subordinirane obaveze klasifikuju se kao ostale finansijske obaveze i inicijalno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za pripadajuće troškove. Naknadno vrednovanje vrši se po amortizovanoj vrijednosti tokom perioda trajanja obaveze metodom efektivne kamatne stope.

3.15. Kapital

Kapital se sastoji od udjela članova Društva, rezervi, akumuliranog viška prihoda nad rashodima i viška prihoda nad rashodima tekućeg izvještajnog perioda.

3.16. Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj i Federaciji BiH, Društvo je u obavezi da plaća porez, kao i doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja.

3.17. Porezi i doprinosi

Porez na dobitak

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

Odloženi porezi

Odloženi porez na dobit se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izvještajima. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza na dan bilansa i iznosa iskazanih za svrhe izvještavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorištena poreska sredstva i neiskorištene poreske gubitke, do iznosa za koji je vjerovatno da će budući oporezivi dobici biti dovoljni da omoguće realizaciju (korišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorištenih poreskih sredstava i neiskorištenih poreskih gubitaka. Odloženo

3.18. Objelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izvještaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Objelodanjivanje povezanih strana".

U skladu sa Odlukom o definiciji lica povezanih sa mikrokreditnom organizacijom i minimalnim standardima za poslovanje mikrokreditne organizacije sa povezanim licima donesene od ABRS, povezanim licima sa mikrokreditnom organizacijom smatraju se:

- Direktor, članovi Upravnog odbora i Odbora za reviziju, 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;
- Osnivači mikrokreditne organizacije, lica sa značajnim vlasničkim interesom u mikrokreditnoj organizaciji, 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;
- Pravna lica sa akcijama i glasačkim pravima u mikrokreditnoj organizaciji;
- Pravna lica u kojima je imalac značajanog vlasničkog interesa, član Upravnog odbora ili Odbora za reviziju, jeste jedno od lica pomenut ih od tačke 1. do tačke 3.;
- pravna lica u kojima značajan vlasnički interes imaju ona pravna ili fizička lica koja imaju značajan vlasnički interes u mikrokreditnoj organizaciji; i
- povezana lica osnivača, odnosno vlasnika mikrokreditne organizacije.

Transakcija između povezanih strana je transfer resursa, usluga ili obaveza između povezanih strana, nezavisno od toga da li se zaračunava cijena.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrijednosti sredstava i obaveza, kao i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procjena. Procjene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspjeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procjene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrijednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

(a) Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava

Društvo procjenjuje, na svaki izvještajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrijednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvrijeđena).

Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvrijeđena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procijenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procijenjena.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procjenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procijenjenih i ostvarenih gubitaka.

(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cijenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova.

(c) Korištan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog vijeka upotrebe. Korisni vijek upotrebe se zasniva na procjeni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode.

Procjenu periodično vrši rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmjene, ukoliko se za tim javi potreba. Promjene u procjenama mogu da dovedu do značajnih promjena u sadašnjoj vrijednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspjeha u određenim periodima.

(d) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknadivi iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrijednosti.

(e) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mjere do koje je izvjesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 14(c)).

(f) Naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primjenom aktuarske procjene. Aktuarska procjena uključuje procjenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih.

(g) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Razumne procjene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obavještenja, poravnanja, procjene od strane Sektora pravnih poslova, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rješavanju, kao i prethodno iskustvo.

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (AOP 202 i 206)

Prihodi od kamata	**2024**	**2023**
Prihodi od kamata	756.040	146.462
Penali – zatezna kamata	312	0
Ukupno	**756.352**	**146.462**

Rashodi od kamata	**2024**	**2023**
Rashodi kamata po osnovu kredita	174.973	29.492
Rashodi zateznih kamata	1	0
Rashodi kamata po MSFI16	3.135	0
Ukupno	**178.109**	**29.492**

Neto prihod po osnovu kamata	**578.243**	**114.970**

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (AOP 209 i 210)

Prihodi od nanknada i provizija	2024	2023
Razgraničena provizija	58.461	11.940
Provizija na prijevremenu otplatu kredita	6.884	1.932
Provizija na robne kredite	4.325	1.202
Naknada za opomene	0	0
Prihod od ostalih naknada	0	0
Ukupno	**69.670**	**15.074**

Rashodi naknada i provizija	2024	2023
Rashodi provizija za usluge platnog prometa u zemlji	2.732	1.637
Rashodi naknada	1.740	0
Ukupno	**4.472**	**1.637**

Neto prihod po osnovu naknada i provizija	**65.198**	**13.437**

7. NETO KREDITNI DOBICI/GUBICI (AOP 213)

	2024	2023
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	71.825	3.432
Rashodi indirektnih otpisa plasmana	100.640	4.417
Ukupno	**-28.815**	**-985**

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (AOP 244)

Troškovi zarada, naknada zarada	2024	2023
Troškovi bruto plata	175.516	23.783
Troškovi bruto zarada dopunskog rada	8.321	
Ukupno	**183.837**	**23.783**

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE (AOP 245)

	2024	2023
Troškovi amortizacije	21.845	112
Ukupno	**21.845**	**112**

10. OSTALI OPERATIVNI RASHODI (AOP 246)

Ostali operativni rashodi	2024	2023
Ostali operativni rashodi	136.029	39.458
Ukupno	**136.029**	**39.458**

Ostali troškovi i rashodi iznose 136.029 KM, a odnose se na troškove Agencija za bankarstvo RS i FBIH, troškovi revizije finansijskih izvještaja, troškove advokatskih usluga, poreze na prihode od kapitala, komunalne takes, troškove marketinga, troškove održavanja, troškove režija.

11. OSTALI PRIHODI (AOP 243)

Ostali prihodi	2024	2023
Preplata klijenta	453	46
Prihodi od smanjenja obaveza	19	
Ukupno	**472**	**46**

12. GOTOVINA, GOTOVINSKI EKVIVALENTI I POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA, KREDITI I POTRAŽVANJA PO KREDITIMA

Gotovina i ekvivalenti (AOP 002)	2024	2023
Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	333.962	932.577
Stanje na dan	**333.962**	**932.577**

Ostala sredstva i potraživanja (AOP 032)	2024	2023
Ostala sredstva i potraživanja	14.707	20.785
Stanje na dan	**14.707**	**20.785**

Dati krediti i depoziti (AOP 017)

Naziv	Iznos	Ispravka vrijednosti	Neto iznos
Potraživanja za kamatu	3.308	2.587	721
Nedospjela glavnica	4.188.602	24.492	4.164.110
Dospjela glavnica	4.988	2.721	2.267
AVR obračunata kamata	43.661	0	43.661
Ukupno	**4.240.559**	**29.801**	**4.210.759**

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (AOP 023)

NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 01.01.2024.	**20.000**
Povećanja u toku godine	67.656
Prenos/aktiviranje	0
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 31.12.2024.	**87.656**

AKUMULIRANA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 01.01.2024.	**0**
Amortizacija	7.825
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 31.12.2024.	**79.831**

NEOTPISANA VRIJEDNOST NA DAN	
Stanje na dan 01.01.2024.	**20.000**
Stanje na dan 31.12.2024.	**79.831**

14. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 026)

NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 01.01.2024.	**1.675**
Povećanja u toku godine	0
Prenos/aktiviranje	0
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 31.12.2024.	**1.675**

AKUMULIRANA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 01.01.2024.	**112**
Amortizacija	335
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 31.12.2024.	**1.228**

NEOTPISANA VRIJEDNOST NA DAN	
Stanje na dan 01.01.2024.	**1.563**
Stanje na dan 31.12.2024.	**1.228**

15. SREDSTVA UZETA U ZAKUP (AOP 024)

Sredstva uzeta u zakup iznose 118.252 KM, a odnose se na građevinske objekte uzete u zakup. Iznos je iskazan u neto vrijednostti.

16. OBAVEZE PO OSNOVU DEPOZITA I KREDITA (AOP 105)

	2024	2023
Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	3.563.504	2.174.000
Obaveze za kamatu	12.989	9.636
Stanje na dan	**3.576.493**	**2.183.636**

POVJERILAC	Broj ugovora	Datum ugovora	Ugovoreni iznos zajma	Stanje na 31.12.2024
NOVA BANKA A.D. BANJA LUKA	5550000065017178	21.05.2024	1.000.000	845.549
NASA BANKA A.D. BANJA LUKA	5540000001432529	09.08.2024	1.000.000	925.364
BORO BABIĆ	1899/2023	22.08.2023	1.000.000	766.843
BORO BABIĆ	2718/2024	07.12.2023	1.000.000	845.748
DUŠAN MARIČIĆ	2/2023	15.06.2023	100.000	100.000
BLANKA ZGONJANIN	188/2023	23.12.2024	80.000	80.000

Kredit kod Nove banke a.d. Banja Luka je realizovan na period od 36 rata uz fiksnu kamatnu stopu od 6,00 %. Obezbjeđenje kredita je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, kao I zabilježba na stan u izgradnji u vlasništvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Zajmovi odobreni od Babić Bore u zbirnom iznosu od 2.000.000 KM su ugovoreni na period od 36 mjeseci plus 6 mjeseci grejsa uz kamatnu stopu od 6,10%. Otplata zajma je anuitetna, sa mjesečnom otplatom anuiteta nakon proteka grejs perioda u kom je plaćana samo kamata. Obezbjeđenje po zajmovima je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, kao i zabilježba na stanove u izgradnji u vlasnišvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Kredit kod Nove banke a.d. Banja Luka je realizovan na period od 48 rata uz varijabilnu kamatnu stopu od 2,50 % + 6m EURIBOR, gdje ukupna kamatna stopa ne može biti manja od 5,75 niti veća od 6,90%. Obezbjeđenje kredita je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, sudužništvo osnivača, kao I hipoteka na objektu u vlasništvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Zajam odobren od strane Dušana Maričića je ugovoren na period od 36 mjeseci, gdje se mjesečno isplaćuje kamata, a sam zajam dospjeva na naplatu protekom 36 mjeseci. Kamatna stopa je 5,35%, a obezbjeđenje je Ugovor o zajmu i mjenica Društva.

Zajam odobren od strane Blanke Zgonjanin je ugovoren na period od 12 mjeseci, gdje se mjesečno isplaćuje kamata, a sam zajam dospjeva na naplatu protekom 12 mjeseci. Kamatna stopa je 5,50%, a obezbjeđenje je Ugovor o zajmu i mjenica Društva.

17. LIZING (MSFI16) (AOP 106)

Obaveza po osnovu zakupa poslovnih prostora iskazana u iznosu od 119.653 KM.

18. OSTALE OBAVEZE

Ostale obaveze se odnose na obaveze za neto zarade zaposlenim, poreze i doprinose, obaveze prema dobavljačima, unaprijed naplaćene anuitete, ostale naknade prema državi, provizija za obradu kredita i iznose 138.091 KM.

19. POREZ NA DOBIT

Obaveza za porez na dobit iznosi 22.973 KM.

20. KAPITAL

Kapital Društva prikazan je kako slijedi:

KAPITAL	2024	2023
Uplaćeni osnivački kapital	600.000	600.000
Dobitak tekuće godine	244.814	56.715
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	53.879	0
Rezerve iz dobiti	2.836	0
Stanje na dan	**901.529**	**656.715**

Osnivački kapital iznosi KM 600.000 i uplaćen je u novcu. Članovi Društva su navedeni u nastavku:

- Nada Luburić sa 33.33% udjela,
- Nataša Luburić sa 33.33% udjela i
- Nikola Luburić sa 33.33% udjela.

U 2024. godini Društvo je ostvarilo dobit od 244.814 KM.

21. OBJELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Transakcije sa povezanim licima se obavljaju po uobičajenim tržišnim uslovima.

Povezana lica Društva su vlasnici kao fizička lica:

- *Nada Luburić sa 33.33% udjela*
- *Nataša Luburić sa 33.33% udjela*
- *Nikola Luburić sa 33.33% udjela*

Ključno rukovodeće osoblje je Nikola Luburić kao direktor Društva.

Povezana pravna lica su sa MKD Prodest Banja Luka jesu: Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, MKF Prodest Banja Luka, Bl sjaj d.o.o. Banja Luka.

U toku godine Društvo nije pozajmljivalo novčana sredstva od povezanih lica, a zajam povezanog lica Ideal Kompani d.o.o. je otplaćen u toku godine.

ZAJMODAVAC	Broj ugovora	Datum ugovora	Ugovoreni iznos zajma	Stanje na 31.12.2024
IDEAL KOMPANI D.O.O BANJA LUKA	20/2023	07.08.2023	200.000	0

U toku 2024. godine MKD Prodest je odobrilo kredite sljedećim povezanim licima:

KORISNIK KREDITA	Broj ugovora	Datum ugovora	Ugovoreni iznos zajma	Stanje na 31.12.2024
IDEAL KOMPANI D.O.O BANJA LUKA	PMKD001173	17.10.2024	40.000	0
LUBURIĆ NIKOLA	PMKD001335	10.12.2024	5.000	5.000
LUBURIĆ NATAŠA	PMKD000847	02.07.2024	3.600	2.203
MKF PRODEST BANJA LUKA	PMKD001037	28.08.2024	25.000	0

Ostale transaskcije sa povezanim licima se odnose na MKF Prodest I ugovor o podzakupu poslovnog prostora gdje je mjesečna cijena zakupa 100,00 KM, gdje je u godini prometovano ukupno 1.200,00 KM po ovom osnovu. Što se tiče Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, MKD Prodest ima sklopljen ugovor o pružanu usluga računovodstva što se plaća na mjesečnom nivou u iznosu od 117,00 KM, a što godišnje iznosi 1.404,00 KM.

22. GOTOVINSKI TOKOVI

Društvo je sastavilo novčane tokove koji se nalaze u prilogu.

23. STALNOST POSLOVANJA

Rukovodstvo MKD Prodest smatra da ne postoje značajni rizici koji bi mogli da utiču na buduće poslovanje Društva i nesmetani nastavak poslovanja.

24. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2024. godine Društvo nema sudskih sporova u kojima je tužilac ili tužena strana.

25. PORESKI RIZICI

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobit i poreze na plate (socijalne poreze), zajedno sa drugim porezima.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznesenog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o poreskom postupku Republike Srpske, period zastarjelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od trenutka kada je obaveza nastala. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

26. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji devizni kurs primjenjen za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2024. i za stranu valutu EUR su:

U Konvertibilnim markama

	2024.	**2023.**
EUR	1,95583	1,95583

Banja Luka, 19.02.2025. godine

Luburić Nikola,
Direktor MKD „Prodest" Banja Luka

Ljiljana Samardžić,
Lice sa licencom

PRODEST MIKROKREDITNO DRUŠTVO D.O.O. BANJA LUKA
Dositeja Obradovića 1, lokal 10, 78000 Banja Luka
Tel: +387 51 379 010
Fax: +387 51 379 012
mail: office@prodestmkd.com

АПИФ БАЊА ЛУКА
ПРИМЉЕНО

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA PERIOD 01.01.2025. – 31.12.2025.

"MKD PRODEST"

februar 2025. godine

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU 4
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA 4
2.1. Osnove za vrednovanje 5
2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacija 5
2.3. Uticaj i primjena novih revidiranih MRS/MSFI 5
2.4. Uporedni podaci 6
2.5. Stalnost poslovanja 6
2.6. Izjava o usklađenosti 6
2.7. Korišćenje procjenjivanja 6
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA 7
3.1. Prihodi i rashodi od kamata, naknada i provizija 7
3.2. Preračunavanje stranih valuta 7
3.3. Finansijski instrumenti 7
3.3.1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha 8
3.3.2. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća 8
3.3.3. Krediti i potraživanja 8
3.3.4. Reprogramirani krediti 8
3.3.5. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju 8
3.3.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze 8
3.3.7. Reklasifikacija finansijskih sredstava 9
3.3.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza 9
3.4. Derivati 9
3.5. Rezervisanja za potencijalne kreditne i druge gubitke 9
3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti 11
3.7. Repo poslovi 11
3.8. Nematerijalna ulaganja 11
3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine 11
3.10. Obezvređenje nefinansijske imovine 12
3.11. Sredstva stečena naplatom potraživanja 12
3.12. Stalna sredstva namenjena prodaji 12
3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva 12
3.14. Subordinirane obaveze 12
3.15. Kapital 12
3.16. Primanja zaposlenih 12
3.17. Porezi i doprinosi 13
3.18. Objelodanjivanje odnosa sa povezanim licima 13
4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA 14
5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (AOP 202 i 206) 15
6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (AOP 209 i 210) 15

7. NETO KREDITNI DOBICI/GUBICI (AOP 213) 16
8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (AOP 244) 16
9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE (AOP 245) 16
10. OSTALI OPERATIVNI RASHODI (AOP 246) 16
11. OSTALI PRIHODI (AOP 243) 17
12. GOTOVINA, GOTOVINSKI EKVIVALENTI I POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA, KREDITI I POTRAŽVANJA PO KREDITIMA 17
13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (AOP 023) 17
14. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 026) 18
15. SREDSTVA UZETA U ZAKUP (AOP 024) 18
16. OBAVEZE PO OSNOVU DEPOZITA I KREDITA (AOP 105) 18
18. LIZING (MSFI16) (AOP 106) 20
19. OSTALE OBAVEZE 20
20. POREZ NA DOBIT 20
21. KAPITAL 20
22. OBJELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA 21
23. GOTOVINSKI TOKOVI 21
24. STALNOST POSLOVANJA 21
25. SUDSKI SPOROVI 21
26. PORESKI RIZICI 22
27. VANBILANSNA EVIDENCIJA 22
28. DEVIZNI KURSEVI 22

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

MKD Prodest d.o.o. Banja Luka osnovano je 12.06.2023. godine Rješenjem 057-0-Reg-23-001230 Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci.

Osnivački kapital Društva je 600.000,00 KM koji je upisan i uplaćen u cjelosti, a osnvači Društva su:

- Luburić Nikola 33,33% ili 200.000,00 KM
- Luburić Nataša 33,33% ili 200.000,00 KM
- Luburić Nada 33,33% ili 200.000,00 KM

Pored Skupštine Društva i direktora, Društvo ima i sljedeće organe:

- Upravni odbor
- Odbor za reviziju

Upravni odbor je imenovan od strane Skupštine društva, a čine ga:

- Luburić Nataša, predsjednik
- Žujić Dragana, član
- Popović Stefan, član

Odbor za reviziju je imenovan od strane Upravnog odbora i čine ga:

- Popara Ana, predsjednik
- Šormaz Marko, član
- Erceg Čedo, član

Za internog revizora je imenovan Radovan Vučenović.

Za prvog direktora Društva imenovan je Luburić Nikola.

Društvo na dan izvještaja posluje sa sljedećim organizacionim dijelovima:

- Centrala u Banjoj Luci
- Filijala Sarajevo
- Ekspozitura Gradiška
- Ekspozitura Bijeljina
- Ekspozitura Istočno Sarajevo
- Ekspozitura Laktaši

Na dan 31.12.2025. godine Društvo ima 11 zaposlenih radnika na puno radno vrijeme.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (»IAS«), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (»IFRS«, u daljem tekstu zajedno: »Standardi«), koji su bili u primjeni na dan 31. decembra 2018. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske.

Promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojeni Standardi i tumačenja, izdati nakon 31. decembra 2018. godine, nisu objavljeni i zvanično usvojeni u Republici Srpskoj i, saglasno tome, nisu primijenjeni u sastavljanju priloženih konsolidovanih finansijskih izvještaja.

Naime, na osnovu odredbi novousvojenog Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (»Službeni glasnik RS«, broj 94/15), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodni standard finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete (»IFRS for SMEs«), Međunarodne računovodstvene standarde za javni sektor (»IPSAS«), Međunarodne standarde vrednovanja (»IVS«), Međunarodne standarde za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (»IASB«) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (»IFAC«).

Pored navedenog, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (»Službeni glasnik RS«, broj 94/15), dana 19. februara 2020. godine Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske (»Savez RR RS«) je donio »Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2018. godine«.

Prema navedenom Odlukom utvrđuju se i objavljuju prevodi Standarda i tumačenja izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 31. decembra 2018. godine, koji su objavljeni na web stranici Saveza RR RS, a koji se počinju primjenjivati u Republici Srpskoj za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine.

Rukovodstvo Društva analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja izdata nakon 31. decembra 2018. godine, i nakon ustanovljavanja Standarda i tumačenja koji su relevantni za Društvo, ima namjeru da iste primijeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj.

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima Društva iskazani su u konvertibilnim markama (KM), osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Konvertibilna marka (KM) predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove Standarde i izmjene postojećih Standarda prije nego oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih Standarda i izmjena postojećih Standarda neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja navedene su u Napomeni 3.

2.1. Osnove za vrednovanje

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni prema konceptu nabavne vrijednosti (istorijskog troška).

2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacija

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima su izraženi u Konvertibilnim markama (KM) koje predstavljaju funkcionalnu i zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

2.3. Uticaj i primjena novih revidiranih MRS/MSFI

MSFI 16 „Lizing"

MSFI 16 "Lizing" koji stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine donosi velike promjene za zakupce i imaće značajan efekat na svaki entitet koji ima materijalno značajne iznose trenutno obuhvaćene kao operativni zakupi. Nasuprot tome, računovodstveni zahtjevi koji se odnose na zakupodavce su u velikoj mjeri preuzeti nepromjenjeni iz MRS 17.

MSFI 16 specificira kako će entitet priznavati, vrednovati, prezentovati i objelodanjivati lizing. Standard obezbjeđuje jedinstven model za računovodstveno obuhvatanje lizinga, zahtijevajući od zakupca da prizna sredstva i obaveze za sve zakupe osim ukoliko je period zakupa 12 mjeseci ili kraći ili odgovarajuće sredstvo ima malu vrijednost.

Ključna novina za zakupce je ta da će u većini slučajeva zakup rezultirati sredstvom koje se kapitalizuje (sredstvo s "pravom korišćenja") zajedno sa priznavanjem obaveze za odgovarajuća plaćanja zakupa, što će za posljedicu imati promjene ključnih finansijskih indikatora i uticati na troškove pozajmljivanja (kamate).

Analiza uticaja MSFI 16

Na osnovu analize ugovora o zakupu koji su bili aktivni u toku 2025. godine, rukovodstvo je procijenilo efekat primjene MSFI 16 na finansijske izvještaje Društva kao materijalan, te je primijenjen prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja.

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine podaci sadržani u finansijskim izvještajima za prethodnu godinu, sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

2.5. Stalnost poslovanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumijeva da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest mjeseci od datuma finansijskih izvještaja.

2.6. Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI). Ovi finansijski izvještaji odobreni su od strane Upravnog odbora.

2.7. Korišćenje procjenjivanja

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva primjenu izvjesnih ključnih računovodstvenih procjena. Ono, takođe, zahtijeva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primjeni računovodstvenih politika Društva. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

Procjene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su izvršene procjene, predmet su redovnih provjera. Ukoliko se putem provjera utvrdi da je došlo do promjene u procijenjenoj vrijednosti, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izvještajima u periodu kada je do promjene došlo. Oblasti koje zahtijevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procjene imaju materijalni značaj za finansijske izvještaje objelodanjene su u Napomeni 4.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi od kamata, naknada i provizija

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Društva i komitenta.

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su u bilansu uspjeha po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procijenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vijek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

3.2. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izvještaje Društva odmjeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta).

Finansijski izvještaji prikazani su u konvertibilnim markama (KM), koja predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Bosni i Hercegovini.

3.3. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrijednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Priznavanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada se Društvo ugovornim odredbama vezalo za instrument.

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primjenom obračuna na datum izmirivanja.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena.

Dobici na prvi dan

Kada se cijena transakcije na neaktivnom tržištu razlikuje od fer vrijednosti na osnovu ostalih uporedivih tržišnih transakcija u okviru istog instrumenta ili baziranih na tehnikama procjenjivanja čiji varijabilni parametri obuhvataju samo podatke raspoložive na uporedivim tržištima, Banka odmah priznaje razliku između cijene transakcije i fer vrijednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspjeha.

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Rukovodstvo Društva vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika.

Društvo je klasifikovalo finansijska sredstva u sljedeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća, krediti i potraživanja i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije, kao što slijedi:

3.3.1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Ova kategorija uključuje dvije podkategorije finansijskih sredstava: ona koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

3.3.2. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospijećem, za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost da ih drži do dospijeća.

3.3.3. Krediti i potraživanja

Krediti i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Krediti i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Društva evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita.

Amortizovana vrijednost predstavlja iznos koji se priznaje nakon inicijalnog sticanja sredstva, umanjen za otplate glavnice i uvećan za obračunatu, a umanjen za naplaćenu kamatu primjenom metode efektivne kamatne stope na razliku između inicijalnog iznosa i iznosa na dan dospijeća i umanjen za ispravke vrijednosti.

3.3.4. Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Društvo radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezbjeđenja. To može da podrazumijeva produženje roka otplate, kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmjene uslova, ne smatra se da je kredit dospio, ali ako nakon restrukturiranja postoji dokaz o obezvređenju potraživanja klijentu se dodjeljuje status neizmirenja obaveza. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja.

3.3.5. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrijednosti koje su namijenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodate usljed potrebe za obezbjeđenjem likvidnosti ili izmjena u kamatnim stopama, kursevima stranih valuta ili cijena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i druge hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

3.3.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Društvo ima obavezu ili da isporuči gotovinu ili neko drugo finansijsko sredstvo imaocu, ili da ispuni obavezu na drugačiji način od razmjene gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksan broj sopstvenih akcija.

3.3.7. Reklasifikacija finansijskih sredstava

MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje" propisuje uslove pod kojima se finansijska sredstva mogu reklasifikovati. Finansijska sredstva se reklasifikuju iz kategorije u kategoriju u zavisnosti od toga da li ispunjavaju kriterijume za prebacivanje u drugu kategoriju i od namjere rukovodstva Društva u vezi sa određenim finansijskim sredstvom.

3.3.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namjera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

3.4. Derivati

Derivati se priznaju po fer vrijednosti i evidentiraju kao sredstva, ako je njihova fer vrijednost pozitivna, ili kao obaveze, ako je njihova fer vrijednost negativna. Promjene fer vrijednosti derivata se priznaju u bilansu uspjeha.

3.5. Rezervisanja za potencijalne kreditne i druge gubitke

Društvo utvrđuje rezerve za kreditne gubitke prema dvije različite metodologije:

1) Metodologija u skladu sa MRS/MSFI i

2) Metodologija prema propisima ABRS

Ispravka vrijednosti prema MRS/MSFI

Društvo redovno provjerava i prati da li postoje objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti kredita kao i ostale finansijske imovine. Obezvređenje finansijskih sredstava se priznaje ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja, a koji ima uticaj na procijenjene buduće novčane tokove iz finansijskih sredstava koji se mogu pouzdano procijeniti.

Ukoliko postoji objektivan dokaz za umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja, gubitak usljed obezvređenja se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Procjena i obračun gubitka nastaje usljed umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Knjigovodstvena vrijednost umanjuje se putem obračuna ispravke vrijednosti a iznos gubitka priznaje se u bilansu uspjeha.

U skladu sa MRS metodologijom ispravka vrijednosti plasmana vrši se na račun rashoda (konto 640 – Rashodi indirektnih otpisa plasmana).

Prema danima kašnjenja i stopama ispravki vrijednosti, plasmani se klasifikuju u sljedeće kategorije:

Kategorija	Dani kašnjenja	Stopa ispravke vrijednosti neotplaćenog iznosa kredita
A	0	0%
A1	1 - 15 dana	2%
B	16 - 30 dana	15%
C	31 - 60 dana	50%

D	61 - 90 dana	80%
E	91 - 180 dana	100%
E1	preko 180 dana	otpis

Rezervisanja se rade automatski, po svakoj kreditnoj partiji koja je u kašnjenju, a prema broju dana kašnjenja. Svaka partija, na svaki obračunski dan, razvrstava se u kategoriju rizičnosti. U posebnim slučajevima, Društvo vrši ručno korigovanje kategorije rizičnosti.

Obračun i knjiženje ispravke vrijednosti po MRS 39 vrši se knjiženjem:

1) U slučaju da je iznos obračunate ispravke vrijednosti veći od stanja na računima ispravke vrijednosti kod svakog narednog obračuna (iznos dodatnih rezervisanja po MRS): odgovarajući račun rashoda indirektnih otpisa plasmana (račun 640) - duguje, a odgovarajući računi ispravke vrijednosti potražuju;

2) U slučaju da je iznos obračunate ispravke vrijednosti manji od stanja na računima ispravke vrijednosti kod svakog narednog obračuna (ukidanje dijela rezervisanja po MRS): odgovarajući računi ispravke vrijednosti - duguju, a odgovarajući račun prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana (račun 740) -potražuje.

Ukoliko je kredit nenaplativ, a sve pravne procudure su dovršene, te je poznat konačan iznos gubitka, krediti se direknto otpisuje. Otpis nenaplativih potraživanja vrši se na osnovu odluke suda, Upravnog odbora, Skupštine Društva ili Izvršnog odbora Društva kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbjeđenja naplate kredita aktivirani.

Rezervisanja u skladu sa Odlukom ABRS

U skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO, plasmani se klasifikuju u sljedeće kategorije:

Kategorija	Dani kašnjenja	Stopa ispravke vrijednosti neotplaćenog iznosa kredita
0 (A)	0	0%
1 (A1)	1 - 15 dana	2%
2 (B)	16 - 30 dana	15%
3 (C)	31 - 60 dana	50%
4 (D)	61 - 90 dana	80%
5 (E)	91 - 180 dana	100%
6 (E1)	preko 180 dana	otpis

Vrste rezervisanja

Pod opšte rezerve za kreditne gubitke svrstavaju se rezervisanja za kreditne gubitke po osnovu glavnice plasmana razvrstanih u kategoriju rizičnosti 1 (2%).

Pod posebne rezerve za kreditne gubitke svrstavaju se rezervisanja za kreditne gubitke po osnovu glavnice plasmana razvrstanih u kategoriju rizinosti 2-6 (15%-100%).

Pod rezerve za stavke ostale aktive, osim kredita svrstavaju se rezervisanja po osnovu rezervisanja za kreditne gubitke potraživanja za kamatu i naknadu.

Knjiženje rezervisanja po odluci ABRS

Obračun i knjiženje opštih i posebnih rezervisanja po Odluci Agencije vrši se na sljedeći način:

1) U slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervisanja veći od sume stanja na računu 812 i odgovarajućih računa ispravki vrijednosti, iznos te razlike knjiži se: račun 813 - nedostajuće rezerve - duguje, a račun 812 posebne rezerve - potražuje.

2) U slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervisanja po odlukama Agencije, umanjen za potražni saldo računa 812, manji od sume odgovarajućih računa ispravki vrijednosti, nema nedostajućih rezervi, odnosno knjiženja na računu 813.

3) U bilansu stanja, na dan bilansiranja, ostaje dugovni saldo racuna 813 koji se zatvara odlukom Organa upravljanja.

3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni, gotovinu na računima kod ovlaštenih organizacija za platni promet, depozite po viđenju i kratkoročna visokolikvidna ulaganja koja se drže za ispunjavanje kratkoročnih gotovinskih obaveza, a ne za investicije ili druge namjene.

Gotovina i ekvivalenti u stranoj valuti iskazuju se u odgovarajučoj protivvrijednosti strane valute po srednjem kursu Centralne banke BiH na datum sticanja.

3.7. Repo poslovi

Hartije od vrijednosti kupljene po ugovoru kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja. Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospjelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cijene i cijene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospijeva tokom trajanja ugovora

3.8. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti sredstava.

Nematerijalna ulaganja se sastoje od softvera, licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i opremu Društva na izvještajni datum čine oprema i ulaganja u tuđa osnovna sredstva.

Početno vrednovanje stavki nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti, koja uključuje i sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti sredstava.

3.10. Obezvređenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknadiv iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

3.11. Sredstva stečena naplatom potraživanja

Imovina nad kojom je preuzeto vlasništvo u procesu povraćaja obezvrijeđenih kredita prikazuje se u okviru Ostalih sredstava. Sredstva stečena naplatom potraživanja se privremeno drže u svrhu likvidacije i iskazuju se po iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

3.12. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalno sredstvo (ili raspoloživa grupa sredstava) priznaje se kao stalno sredstvo namijenjeno prodaji ako Društvo očekuje da će njegovu knjigovodstvenu vrijednost povratiti kroz prodaju, a ne kroz nastavak korišćenja za obavljanje djelatnosti, i kada su ispunjeni opšti kriterijumi za priznavanje u skladu za zahtjevima MSFI 5 "Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja".

3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

Radi održavanja najbolje moguće procjene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izvještajni datum. Rezervisanje se odmjerava po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primjenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca.

3.14. Subordinirane obaveze

Uzeti krediti na koje se plaća kamata i subordinirane obaveze klasifikuju se kao ostale finansijske obaveze i inicijalno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za pripadajuće troškove. Naknadno vrednovanje vrši se po amortizovanoj vrijednosti tokom perioda trajanja obaveze metodom efektivne kamatne stope.

3.15. Kapital

Kapital se sastoji od udjela članova Društva, rezervi, akumuliranog viška prihoda nad rashodima i viška prihoda nad rashodima tekućeg izvještajnog perioda.

3.16. Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj i Federaciji BIH, Društvo je u obavezi da plaća porez, kao i doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja.

3.17. Porezi i doprinosi

Porez na dobitak

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

Odloženi porezi

Odloženi porez na dobit se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izvještajima. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza na dan bilansa i iznosa iskazanih za svrhe izvještavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorištena poreska sredstva i neiskorištene poreske gubitke, do iznosa za koji je vjerovatno da će budući oporezivi dobici biti dovoljni da omoguće realizaciju (korišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorištenih poreskih sredstava i neiskorištenih poreskih gubitaka. Odloženo

3.18. Objelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izvještaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Objelodanjivanje povezanih strana".

U skladu sa Odlukom o definiciji lica povezanih sa mikrokreditnom organizacijom i minimalnim standardima za poslovanje mikrokreditne organizacije sa povezanim licima donesene od ABRS, povezanim licima sa mikrokreditnom organizacijom smatraju se:

- Direktor, članovi Upravnog odbora i Odbora za reviziju, 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;
- Osnivači mikrokreditne organizacije, lica sa značajnim vlasničkim interesom u mikrokreditnoj organizaciji, 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;
- Pravna lica sa akcijama i glasačkim pravima u mikrokreditnoj organizaciji;
- Pravna lica u kojima je imalac značajanog vlasničkog interesa, član Upravnog odbora ili Odbora za reviziju, jeste jedno od lica pomenut ih od tačke 1. do tačke 3.;
- pravna lica u kojima značajan vlasnički interes imaju ona pravna ili fizička lica koja imaju značajan vlasnički interes u mikrokreditnoj organizaciji; i
- povezana lica osnivača, odnosno vlasnika mikrokreditne organizacije.

Transakcija između povezanih strana je transfer resursa, usluga ili obaveza između povezanih strana, nezavisno od toga da li se zaračunava cijena.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrijednosti sredstava i obaveza, kao i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procjena. Procjene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspjeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procjene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrijednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

(a) Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava

Društvo procjenjuje, na svaki izvještajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrijednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvrijeđena).

Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvrijeđena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procijenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procijenjena.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procjenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procijenjenih i ostvarenih gubitaka.

(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cijenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova.

(c) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog vijeka upotrebe. Korisni vijek upotrebe se zasniva na procjeni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode.

Procjenu periodično vrši rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmjene, ukoliko se za tim javi potreba. Promjene u procjenama mogu da dovedu do značajnih promjena u sadašnjoj vrijednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspjeha u određenim periodima.

(d) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknadivi iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je

nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrijednosti.

(e) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mjere do koje je izvjesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 14(c)).

(f) Naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primjenom aktuarske procjene. Aktuarska procjena uključuje procjenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih.

(g) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Razumne procjene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obavještenja, poravnanja, procjene od strane Sektora pravnih poslova, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rješavanju, kao i prethodno iskustvo.

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (AOP 202 i 206)

Prihodi od kamata	**2025**	**2024**
Prihodi od kamata	1.149.633	756.040
Penali – zatezna kamata	918	312
Ukupno	**1.150.551**	**756.352**

Rashodi od kamata	**2025**	**2024**
Rashodi kamata po osnovu kredita	269.501	174.973
Rashodi zateznih kamata	3	1
Rashodi kamata po MSFI16	6.606	3.135
Ukupno	**276.110**	**178.109**

Neto prihod po osnovu kamata	**874.441**	**578.243**

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (AOP 209 i 210)

Prihodi od nanknada i provizija	**2025**	**2024**
Razgraničena provizija	93.826	58.461

Provizija na prijevremenu otplatu kredita	10.366	6.884
Provizija na robne kredite	4.120	4.325
Naknada za opomene	0	0
Prihod od ostalih naknada	0	0
Ukupno	**108.312**	**69.670**

Rashodi naknada i provizija	**2025**	**2024**
Rashodi provizija za usluge platnog prometa u zemlji	3.728	2.732
Rashodi naknada	10.492	1.740
Ukupno	**14.220**	**4.472**

Neto prihod po osnovu naknada i provizija	**94.092**	**65.198**

7. NETO KREDITNI DOBICI/GUBICI (AOP 213)

	2025	**2024**
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	67.501	71.825
Rashodi indirektnih otpisa plasmana	100.979	100.640
Ukupno	**-33.478**	**-28.815**

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (AOP 244)

Troškovi zarada, naknada zarada	**2025**	**2024**
Troškovi bruto plata	345.784	**175.516**
Troškovi bruto zarada dopunskog rada	24.266	**8.321**
Troškovi smještaja na službenom putu	153	
Ukupno	**370.203**	**183.837**

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE (AOP 245)

	2025	**2024**
Troškovi amortizacije	51.170	21.845
Ukupno	**51.170**	**21.845**

10. OSTALI OPERATIVNI RASHODI (AOP 246)

Ostali operativni rashodi	**2025**	**2024**
Ostali operativni rashodi	215.670	136.029
Ukupno	**215.670**	**136.029**

Ostali troškovi i rashodi iznose 215.670 KM, a odnose se na troškove Agencija za bankarstvo RS i FBIH, troškovi revizije finansijskih izvještaja, troškove advokatskih usluga, poreze na prihode od kapitala, komunalne takse, troškove marketinga, troškove održavanja, troškove režija.

11. OSTALI PRIHODI (AOP 243)

Ostali prihodi	2025	2024
Preplata klijenta	928	453
Prihodi od smanjenja obaveza	3	19
Ostali prihodi	15.235	0
Ukupno	**16.166**	**472**

12. GOTOVINA, GOTOVINSKI EKVIVALENTI I POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA, KREDITI I POTRAŽVANJA PO KREDITIMA

Gotovina I ekvivalenti (AOP 002)	2025	2024
Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	1.279.844	333.962
Stanje na dan	**1.279.844**	**333.962**

Ostala sredstva i potraživanja (AOP 032)	2025	2024
Ostala sredstva i potraživanja	122.364	14.707
Stanje na dan	**122.364**	**14.707**

Ostala sredstva I potraživanja su u najvećoj mjeri sačinjena od razgraničenih unaprijed plaćenih troškova za emisije obveznica i troškova obrade kredita od strane banaka.

Dati krediti i depoziti (AOP 017)

Naziv	Iznos	Ispravka vrijednosti	Neto iznos 2025	2024
Potraživanja za kamatu	7.624	6.853	771	721
Nedospjela glavnica	6.263.636	16.263	6.247.373	4.164.110
Dospjela glavnica	43.527	40.163	3.364	2.267
AVR obračunata kamata	72.880	0	72.880	43.661
Ukupno	**6.387.667**	**63.279**	**6.324.388**	**4.210.759**

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (AOP 023)

NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 01.01.2025.	**87.656**
Povećanja u toku godine	68.878
Prenos/aktiviranje	0
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 31.12.2025.	**156.534**

AKUMULIRANA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 01.01.2025.	**7.825**
Amortizacija	18.594
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 31.12.2025.	**26.419**

NEOTPISANA VRIJEDNOST NA DAN

Stanje na dan 01.01.2025.	**79.831**
Stanje na dan 31.12.2025.	**130.115**

14. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 026)

NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 01.01.2025.	**1.675**
Povećanja u toku godine	0
Prenos/aktiviranje	0
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 31.12.2025.	**1.675**

AKUMULIRANA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 01.01.2025.	**446**
Amortizacija	336
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 31.12.2025.	**782**

NEOTPISANA VRIJEDNOST NA DAN	
Stanje na dan 01.01.2025.	**1.228**
Stanje na dan 31.12.2025.	**893**

15. SREDSTVA UZETA U ZAKUP (AOP 024)

Sredstva uzeta u zakup iznose 136.543 KM, a odnose se na građevinske objekte uzete u zakup. Iznos je iskazan u neto vrijednostti.

16. OBAVEZE PO OSNOVU DEPOZITA I KREDITA (AOP 105)

	2025	2024
Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	3.652.813	3.563.504
Obaveze za kamatu	5.701	12.989
Stanje na dan	**3.658.514**	**3.576.493**

Naziv kreditora	Broj ugovora	Datum ugovora	Inicijalno ugovoreno	Datum dospjeća	Stanje na dan 31.12.2025
Boro (Dragutin) Babić	1899/2023	22.08.2023.	1000000.00	01.03.2027.	438948
Dušan (-) Maričić	2/2023	15.06.2023.	100000.00	30.06.2026.	100000
Boro (Dragutin) Babić	2710/2023	07.12.2023.	1000000.00	01.06.2027.	533801
NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	5540000001432529	09.08.2024.	1000000.00	31.08.2028.	691973
BLANKA (DRAGAN) ZGONJANIN	188/2024	23.12.2024.	80000.00	01.01.2026.	80000
NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	5540000002003956	27.01.2025.	500000.00	31.01.2028.	356517
NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	5540000002780538	21.08.2025.	500000.00	31.08.2029.	462574
Privredna banka Sarajevo d.d.	1011004551714997	18.12.2025.	1000000.00	18.12.2028.	1000000

Kredit kod Privredne banke Sarajevo d.d. Sarajevo je realizovan na period od 36 rata uz fiksnu kamatnu stopu od 6,00 %. Obezbjeđenje kredita je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, kao I hipoteka na stan u vlasništvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Zajmovi odobreni od Babić Bore u zbirnom iznosu od 2.000.000 KM su ugovoreni na period od 36 mjeseci plus 6 mjeseci grejsa uz kamatnu stopu od 6,10%. Otplata zajma je anuitetna, sa mjesečnom otplatom anuiteta nakon proteka grejs perioda u kom je plaćana samo kamata. Obezbjeđenje po zajmovima je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, kao I zabilježba na stanove u izgradnji u vlasnišvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Kredit kod Naše banke a.d. Banja Luka je realizovan na period od 48 rata uz varijabilnu kamatnu stopu od 2,50 % + 6m EURIBOR, gdje ukupna kamatna stopa ne može biti manja od 5,75 niti veća od 6,90%. Obezbjeđenje kredita je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, sudužništvo osnivača, kao I hipoteka na objektu u vlasništvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Kredit kod Naše banke a.d. Banja Luka je realizovan na period od 36 rata uz varijabilnu kamatnu stopu od 2,50 % + 6m EURIBOR, gdje ukupna kamatna stopa ne može biti manja od 5,75 niti veća od 6,90%. Obezbjeđenje kredita je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, sudužništvo osnivača, kao I hipoteka II reda na objektu u vlasništvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Kredit kod Naše banke a.d. Banja Luka je realizovan na period od 48 rata uz varijabilnu kamatnu stopu od 2,50 % + 6m EURIBOR, gdje ukupna kamatna stopa ne može biti manja od 5,75 niti veća od 6,90%. Obezbjeđenje kredita je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Zajam odobren od strane Dušana Maričića je ugovoren na period od 36 mjeseci, gdje se mjesečno isplaćuje kamata, a sam zajam dospjeva na naplatu protekom 36 mjeseci. Kamatna stopa je 5,35%, a obezbjeđenje je Ugovor o zajmu i mjenica Društva.

Zajam odobren od strane Blanke Zgonjanin je ugovoren na period od 12 mjeseci, gdje se mjesečno isplaćuje kamata, a sam zajam dospjeva na naplatu protekom 12 mjeseci. Kamatna stopa je 5,50%, a obezbjeđenje je Ugovor o zajmu i mjenica Društva.

17. Obaveze za emitovane HOV (AOP 107)

Obaveze po osnovu emitovanih HOV se odnose na emitovane obveznice MKD Prodest, a kratak pregled je dat u sljedećoj tabeli:

Emisija	Oznaka	Kamatna stopa	Broj kupona	Emitovani iznos	Stanje na 30.06.2025
I emisija	PROS-O-A	8,00%	36	1.000.000	823.820
II emisija	PROS-O-B	8,00%	36	1.000.000	925.496
III emisija	PROS-O-C	8,00%	36	1.000.000	1.000.000

I emisija obveznica je realizovana u prvom polugodištu 2025. godine, a emitovano je 1.000.000 obveznica nominalne vrijednosti 1 KM, sa 100% uspješnosti emisije. Obveznice su obezbijeđene mjenicama MKD Prodest za svaki od 36 anuiteta. Kamatna stopa je 8,00% godišnje uz mjesečni obračun I otplatu glavnice I kamate.

II emisija obveznica je realizovana u drugom polugodištu 2025. godine, a emitovano je 1.000.000 obveznica nominalne vrijednosti 1 KM, sa 100% uspješnosti emisije. Obveznice su obezbijeđene mjenicama MKD Prodest za svaki od 36 anuiteta. Kamatna stopa je 8,00% godišnje uz mjesečni obračun I otplatu glavnice I kamate.

III emisija obveznica je realizovana u drugom polugodištu 2025. godine, a emitovano je 1.000.000 obveznica nominalne vrijednosti 1 KM, sa 100% uspješnosti emisije. Obveznice su obezbijeđene mjenicama MKD Prodest za svaki od 36 anuiteta. Kamatna stopa je 8,00% godišnje uz mjesečni obračun I otplatu glavnice I kamate.

18. LIZING (MSFI16) (AOP 106)

Obaveza po osnovu lizinga u kontekstu zakupa poslovnih prostora iskazana u iznosu od 140.429 KM.

19. OSTALE OBAVEZE

Ostale obaveze se odnose na obaveze za neto zarade zaposlenim, poreze i doprinose, obaveze prema dobavljačima, unaprijed naplaćene anuitete, ostale naknade prema državi, provizija za obradu kredita i iznose 242.181 KM.

Ostale obaveze (AOP 116)	31.12.2025	31.12.2024
Ostale obaveze	242.181	138.091
Stanje na dan	**242.181**	**138.091**

20. POREZ NA DOBIT

Obaveza za porez na dobit iznosi 21.179 KM.

21. KAPITAL

Kapital Društva prikazan je kako slijedi:

KAPITAL	2025	2024
Uplaćeni osnivački kapital	600.000	600.000
Dobitak tekuće godine	280.999	244.814
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	286.452	53.879
Rezerve iz dobiti	15.077	2.836
Stanje na dan	**1.182.528**	**901.529**

Osnivački kapital iznosi KM 600.000 i uplaćen je u novcu. Članovi Društva su navedeni u nastavku:

- Nada Luburić sa 33.33% udjela,
- Nataša Luburić sa 33.33% udjela i
- Nikola Luburić sa 33.33% udjela.

U 2025. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 280.999 KM.

22. OBJELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Transakcije sa povezanim licima se obavljaju po uobičajenim tržišnim uslovima.

Povezana lica Društva su vlasnici kao fizička lica:

- *Nada Luburić sa 33.33% udjela*
- *Nataša Luburić sa 33.33% udjela*
- *Nikola Luburić sa 33.33% udjela*

Ključno rukovodeće osoblje je Nikola Luburić kao direktor Društva.

Povezana pravna lica su sa MKD Prodest Banja Luka jesu: Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, MKF Prodest Banja Luka, Bl sjaj d.o.o. Banja Luka. MKF Prodest banja Luka je ugašena tokom godine.

U toku godine Društvo nije pozajmljivalo novčana sredstva od povezanih lica.

U toku 2025. godine MKD Prodest je odobrilo kredite sljedećim povezanim licima:

KORISNIK KREDITA	Broj ugovora	Datum ugovora	Ugovoreni iznos zajma	Stanje na 31.12.2025
STANIŠIĆ DANILO	PMKD001840	07.07.2025	20.000	19.087
LUBURIĆ NIKOLA	PMKD002185	24.10.2025	20.000	19.646
LUBURIĆ NATAŠA	PMKD002128	06.10.2025	20.000	19.223

Ostale transaskcije sa povezanim licima se odnose na MKF Prodest I ugovor o podzakupu poslovnog prostora gdje je mjesečna cijena zakupa 100,00 KM, gdje je u godini prometovano ukupno 700,00 KM po ovom osnovu. Što se tiče Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, MKD Prodest ima sklopljen ugovor o pružanu usluga računovodstva što se plaća na mjesečnom nivou u iznosu od 117,00 KM, a što je ukupno iznosilo 1.170 KM. Od MKF Prodest Banja Luka je izvršena kupovina opreme u iznosu od 18.680 KM te kupovina portfolija u iznosu od 42.734 KM.

23. GOTOVINSKI TOKOVI

Društvo je sastavilo novčane tokove koji se nalaze u prilogu.

24. STALNOST POSLOVANJA

Rukovodstvo MKD Prodest smatra da ne postoje značajni rizici koji bi mogli da utiču na buduće poslovanje Društva i nesmetani nastavak poslovanja.

25. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2025. godine Društvo ima 4 aktivna spora u kome je Društvo tužilac u ukupnom iznosu od 39.546 KM. Pored sporova koji su inicirani na kreditima koje je Društvo odobrilo, MKD Prodest se kao tužilac pojavljuje i u 43 spora u kreditima koji su kupljeni od MKF Prodest u ukupnoj vrijednosti od 106.268 KM.

26. PORESKI RIZICI

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobit i poreze na plate (socijalne poreze), zajedno sa drugim porezima.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznesenog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o poreskom postupku Republike Srpske, period zastarjelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od trenutka kada je obaveza nastala. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

27. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Društvo je sastavilo izvještaj o vanbilansnoj evidenciji, gdje se pozicije primarno odnose na plaćene sudske troškove u prinudnoj naplati utuženih kredita, kao i za potencijalni iznos naplate (razlika između procijenjene vrijednosti i ukupne vrijednosti plasmana po evidencijama MKF Prodest) otkupljenih kredita od MKF Prodest, koji ujedno i imaju najveći udio u vanbilansnoj evidenciji, 118.851 KM.

28. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji devizni kurs primjenjen za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2025. i za stranu valutu EUR su:

U Konvertibilnim markama

	2025.	2024.
EUR	1,95583	1,95583

Banja Luka, 03.02.2026. godine

Luburić Nikola,

Direktor MKD „Prodest" Banja Luka

Tina Luburić,

Lice sa licencom

PRODEST MIKROKREDITNO DRUŠTVO D.O.O. BANJA LUKA
Dositeja Obradovića 1, lokal 10, 78000 Banja Luka
Tel: +387 51 379 010
Fax: +387 51 379 012
mail: office@prodestmkd.com

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA PERIOD 01.01.2025. – 30.09.2025.

"MKD PRODEST"

oktobar 2025. godine

Registrovano kod: **Okružni privredni sud Banja Luka**, sudsko rješenje: **057-0-Reg-23-001230**
Matični broj: **11239935** | Šifra djelatnosti: **64.92** | JIB: **4405087240007** | Osnovni kapital : **600.000 KM**
Žiro račun: Nova banka **555-100-0061-9106-06**

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU 4
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA 4
2.1. Osnove za vrednovanje 5
2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacija 5
2.3. Uticaj i primjena novih revidiranih MRS/MSFI 5
2.4. Uporedni podaci 6
2.5. Stalnost poslovanja 6
2.6. Izjava o usklađenosti 6
2.7. Korišćenje procjenjivanja 6
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA 7
3.1. Prihodi i rashodi od kamata, naknada i provizija 7
3.2. Preračunavanje stranih valuta 7
3.3. Finansijski instrumenti 7
3.3.1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha 8
3.3.2. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća 8
3.3.3. Krediti i potraživanja 8
3.3.4. Reprogramirani krediti 8
3.3.5. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju 8
3.3.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze 8
3.3.7. Reklasifikacija finansijskih sredstava 9
3.3.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza 9
3.4. Derivati 9
3.5. Rezervisanja za potencijalne kreditne i druge gubitke 9
3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti 11
3.7. Repo poslovi 11
3.8. Nematerijalna ulaganja 11
3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine 11
3.10. Obezvređenje nefinansijske imovine 12
3.11. Sredstva stečena naplatom potraživanja 12
3.12. Stalna sredstva namenjena prodaji 12
3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva 12
3.14. Subordinirane obaveze 12
3.15. Kapital 12
3.16. Primanja zaposlenih 12
3.17. Porezi i doprinosi 13
3.18. Objelodanjivanje odnosa sa povezanim licima 13
4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDIVANJA 14
5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (AOP 202 i 206) 15
6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (AOP 209 i 210) 16

7. NETO KREDITNI DOBICI/GUBICI (AOP 213) 16
8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (AOP 244) 16
9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE (AOP 245) 16
10. OSTALI OPERATIVNI RASHODI (AOP 246) 16
11. OSTALI PRIHODI (AOP 243) 17
12. GOTOVINA, GOTOVINSKI EKVIVALENTI I POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA, KREDITI I POTRAŽVANJA PO KREDITIMA 17
13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (AOP 023) 17
14. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 026) 18
15. SREDSTVA UZETA U ZAKUP (AOP 024) 18
16. OBAVEZE PO OSNOVU DEPOZITA I KREDITA (AOP 105) 18
17. LIZING (MSFI16) (AOP 106) 20
18. OSTALE OBAVEZE 20
19. POREZ NA DOBIT 20
20. KAPITAL 20
21. OBJELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA 21
22. GOTOVINSKI TOKOVI 21
23. STALNOST POSLOVANJA 21
24. SUDSKI SPOROVI 21
25. PORESKI RIZICI 22
26. DEVIZNI KURSEVI 22

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

MKD Prodest d.o.o. Banja Luka osnovano je 12.06.2023. godine Rješenjem 057-0-Reg-23-001230 Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci.

Osnivački kapital Društva je 600.000,00 KM koji je upisan i uplaćen u cjelosti, a osnvači Društva su:

- Luburić Nikola 33,33% ili 200.000,00 KM
- Luburić Nataša 33,33% ili 200.000,00 KM
- Luburić Nada 33,33% ili 200.000,00 KM

Pored Skupštine Društva i direktora, Društvo ima i sljedeće organe:

- Upravni odbor
- Odbor za reviziju

Upravni odbor je imenovan od strane Skupštine društva, a čine ga:

- Luburić Nataša, predsjednik
- Žujić Dragana, član
- Popović Stefan, član

Odbor za reviziju je imenovan od strane Upravnog odbora i čine ga:

- Kopanja Ana, predsjednik
- Šormaz Marko, član
- Erceg Čedo, član

Za internog revizora je imenovan Radovan Vučenović.

Za prvog direktora Društva imenovan je Luburić Nikola.

Društvo na dan izvještaja posluje sa sljedećim organizacionim dijelovima:

- Centrala u Banjoj Luci
- Filijala Sarajevo
- Ekspozitura Gradiška
- Ekspozitura Bijeljina
- Ekspozitura Istočno Sarajevo
- Ekspozitura Laktaši

Na dan 30.09.2025. godine Društvo ima 11 zaposlenih radnika na puno radno vrijeme.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (»IAS«), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (»IFRS«, u daljem tekstu zajedno: »Standardi«), koji su bili u primjeni na dan 31. decembra 2018. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske.

Promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojeni Standardi i tumačenja, izdati nakon 31. decembra 2018. godine, nisu objavljeni i zvanično usvojeni u Republici Srpskoj i, saglasno tome, nisu primijenjeni u sastavljanju priloženih konsolidovanih finansijskih izvještaja.

Naime, na osnovu odredbi novousvojenog Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (»Službeni glasnik RS«, broj 94/15), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodni standard finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete (»IFRS for SMEs«), Međunarodne računovodstvene standarde za javni sektor (»IPSAS«), Međunarodne standarde vrednovanja (»IVS«), Međunarodne standarde za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (»IASB«) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (»IFAC«).

Pored navedenog, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (»Službeni glasnik RS«, broj 94/15), dana 19. februara 2020. godine Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske (»Savez RR RS«) je donio »Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2018. godine«.

Prema navedenom Odlukom utvrđuju se i objavljuju prevodi Standarda i tumačenja izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 31. decembra 2018. godine, koji su objavljeni na web stranici Saveza RR RS, a koji se počinju primjenjivati u Republici Srpskoj za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine.

Rukovodstvo Društva analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja izdata nakon 31. decembra 2018. godine, i nakon ustanovljavanja Standarda i tumačenja koji su relevantni za Društvo, ima namjeru da iste primijeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj.

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima Društva iskazani su u konvertibilnim markama (KM), osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Konvertibilna marka (KM) predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove Standarde i izmjene postojećih Standarda prije nego oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih Standarda i izmjena postojećih Standarda neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja navedene su u Napomeni 3.

2.1. Osnove za vrednovanje

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni prema konceptu nabavne vrijednosti (istorijskog troška).

2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima su izraženi u Konvertibilnim markama (KM) koje predstavljaju funkcionalnu i zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

2.3. Uticaj i primjena novih revidiranih MRS/MSFI

MSFI 16 „Lizing"

MSFI 16 "Lizing" koji stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine donosi velike promjene za zakupce i imaće značajan efekat na svaki entitet koji ima materijalno značajne iznose trenutno obuhvaćene kao operativni zakupi. Nasuprot tome, računovodstveni zahtjevi koji se odnose na zakupodavce su u velikoj mjeri preuzeti nepromjenjeni iz MRS 17.

MSFI 16 specificira kako će entitet priznavati, vrednovati, prezentovati i objelodanjivati lizing. Standard obezbjeđuje jedinstven model za računovodstveno obuhvatanje lizinga, zahtijevajući od zakupca da prizna sredstva i obaveze za sve zakupe osim ukoliko je period zakupa 12 mjeseci ili kraći ili odgovarajuće sredstvo ima malu vrijednost.

Ključna novina za zakupce je ta da će u većini slučajeva zakup rezultirati sredstvom koje se kapitalizuje (sredstvo s "pravom korišćenja") zajedno sa priznavanjem obaveze za odgovarajuća plaćanja zakupa, što će za posljedicu imati promjene ključnih finansijskih indikatora i uticati na troškove pozajmljivanja (kamate).

Analiza uticaja MSFI 16

Na osnovu analize ugovora o zakupu koji su bili aktivni u toku i nakon 2024. godine, rukovodstvo je procijenilo efekat primjene MSFI 16 na finansijske izvještaje Društva kao materijalan, te je isti primijenjen prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja.

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine podaci sadržani u finansijskim izvještajima za prethodnu godinu, sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

2.5. Stalnost poslovanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumijeva da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest mjeseci od datuma finansijskih izvještaja.

2.6. Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI). Ovi finansijski izvještaji odobreni su od strane Upravnog odbora.

2.7. Korišćenje procjenjivanja

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva primjenu izvjesnih ključnih računovodstvenih procjena. Ono, takođe, zahtijeva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primjeni računovodstvenih politika Društva. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

Procjene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su izvršene procjene, predmet su redovnih provjera. Ukoliko se putem provjera utvrdi da je došlo do promjene u procijenjenoj vrijednosti, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izvještajima u periodu kada je do promjene došlo. Oblasti koje zahtijevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procjene imaju materijalni značaj za finansijske izvještaje objelodanjene su u Napomeni 4.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi od kamata, naknada i provizija

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Društva i komitenta.

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su u bilansu uspjeha po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procijenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vijek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

3.2. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izvještaje Društva odmjeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta).

Finansijski izvještaji prikazani su u konvertibilnim markama (KM), koja predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Bosni i Hercegovini.

3.3. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrijednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Priznavanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada se Društvo ugovornim odredbama vezalo za instrument.

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primjenom obračuna na datum izmirivanja.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena.

Dobici na prvi dan

Kada se cijena transakcije na neaktivnom tržištu razlikuje od fer vrijednosti na osnovu ostalih uporedivih tržišnih transakcija u okviru istog instrumenta ili baziranih na tehnikama procjenjivanja čiji varijabilni parametri obuhvataju samo podatke raspoložive na uporedivim tržištima, Banka odmah priznaje razliku između cijene transakcije i fer vrijednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspjeha.

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Rukovodstvo Društva vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika.

Društvo je klasifikovalo finansijska sredstva u sljedeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća, krediti i potraživanja i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije, kao što slijedi:

3.3.1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Ova kategorija uključuje dvije podkategorije finansijskih sredstava: ona koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

3.3.2. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospijećem, za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost da ih drži do dospijeća.

3.3.3. Krediti i potraživanja

Krediti i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Krediti i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Društva evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita.

Amortizovana vrijednost predstavlja iznos koji se priznaje nakon inicijalnog sticanja sredstva, umanjen za otplate glavnice i uvećan za obračunatu, a umanjen za naplaćenu kamatu primjenom metode efektivne kamatne stope na razliku između inicijalnog iznosa i iznosa na dan dospijeća i umanjen za ispravke vrijednosti.

3.3.4. Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Društvo radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezbjeđenja. To može da podrazumijeva produženje roka otplate, kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmjene uslova, ne smatra se da je kredit dospio, ali ako nakon restrukturiranja postoji dokaz o obezvređenju potraživanja klijentu se dodjeljuje status neizmirenja obaveza. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja.

3.3.5. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrijednosti koje su namijenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodate usljed potrebe za obezbjeđenjem likvidnosti ili izmjena u kamatnim stopama, kursevima stranih valuta ili cijena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i druge hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

3.3.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Društvo ima obavezu ili da isporuči gotovinu ili neko drugo finansijsko sredstvo imaocu, ili da ispuni obavezu na drugačiji način od razmjene gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksan broj sopstvenih akcija.

3.3.7. Reklasifikacija finansijskih sredstava

MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje" propisuje uslove pod kojima se finansijska sredstva mogu reklasifikovati. Finansijska sredstva se reklasifikuju iz kategorije u kategoriju u zavisnosti od toga da li ispunjavaju kriterijume za prebacivanje u drugu kategoriju i od namjere rukovodstva Društva u vezi sa određenim finansijskim sredstvom.

3.3.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namjera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

3.4. Derivati

Derivati se priznaju po fer vrijednosti i evidentiraju kao sredstva, ako je njihova fer vrijednost pozitivna, ili kao obaveze, ako je njihova fer vrijednost negativna. Promjene fer vrijednosti derivata se priznaju u bilansu uspjeha.

3.5. Rezervisanja za potencijalne kreditne i druge gubitke

Društvo utvrđuje rezerve za kreditne gubitke prema dvije različite metodologije:

1) Metodologija u skladu sa MRS/MSFI i

2) Metodologija prema propisima ABRS

Ispravka vrijednosti prema MRS/MSFI

Društvo redovno provjerava i prati da li postoje objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti kredita kao i ostale finansijske imovine. Obezvređenje finansijskih sredstava se priznaje ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja, a koji ima uticaj na procijenjene buduće novčane tokove iz finansijskih sredstava koji se mogu pouzdano procijeniti.

Ukoliko postoji objektivan dokaz za umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja, gubitak usljed obezvređenja se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Procjena i obračun gubitka nastaje usljed umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Knjigovodstvena vrijednost umanjuje se putem obračuna ispravke vrijednosti a iznos gubitka priznaje se u bilansu uspjeha.

U skladu sa MRS metodologijom ispravka vrijednosti plasmana vrši se na račun rashoda (konto 640 – Rashodi indirektnih otpisa plasmana).

Prema danima kašnjenja i stopama ispravki vrijednosti, plasmani se klasifikuju u sljedeće kategorije:

Kategorija	Dani kašnjenja	Stopa ispravke vrijednosti neotplaćenog iznosa kredita
A	0	0%
A1	1 - 15 dana	2%
B	16 - 30 dana	15%
C	31 - 60 dana	50%

D	61 - 90 dana	80%
E	91 - 180 dana	100%
E1	preko 180 dana	otpis

Rezervisanja se rade automatski, po svakoj kreditnoj partiji koja je u kašnjenju, a prema broju dana kašnjenja. Svaka partija, na svaki obračunski dan, razvrstava se u kategoriju rizičnosti. U posebnim slučajevima, Društvo vrši ručno korigovanje kategorije rizičnosti.

Obračun i knjiženje ispravke vrijednosti po MRS 39 vrši se knjiženjem:

1) U slučaju da je iznos obračunate ispravke vrijednosti veći od stanja na računima ispravke vrijednosti kod svakog narednog obračuna (iznos dodatnih rezervisanja po MRS): odgovarajući račun rashoda indirektnih otpisa plasmana (račun 640) - duguje, a odgovarajući računi ispravke vrijednosti potražuju;

2) U slučaju da je iznos obračunate ispravke vrijednosti manji od stanja na računima ispravke vrijednosti kod svakog narednog obračuna (ukidanje dijela rezervisanja po MRS): odgovarajući računi ispravke vrijednosti - duguju, a odgovarajući račun prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana (račun 740) -potražuje.

Ukoliko je kredit nenaplativ, a sve pravne procudure su dovršene, te je poznat konačan iznos gubitka, krediti se direknto otpisuje. Otpis nenaplativih potraživanja vrši se na osnovu odluke suda, Upravnog odbora, Skupštine Društva ili Izvršnog odbora Društva kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbjeđenja naplate kredita aktivirani.

Rezervisanja u skladu sa Odlukom ABRS

U skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO, plasmani se klasifikuju u sljedeće kategorije:

Kategorija	Dani kašnjenja	Stopa ispravke vrijednosti neotplaćenog iznosa kredita
0 (A)	0	0%
1 (A1)	1 - 15 dana	2%
2 (B)	16 - 30 dana	15%
3 (C)	31 - 60 dana	50%
4 (D)	61 - 90 dana	80%
5 (E)	91 - 180 dana	100%
6 (E1)	preko 180 dana	otpis

Vrste rezervisanja

Pod opšte rezerve za kreditne gubitke svrstavaju se rezervisanja za kreditne gubitke po osnovu glavnice plasmana razvrstanih u kategoriju rizičnosti 1 (2%).

Pod posebne rezerve za kreditne gubitke svrstavaju se rezervisanja za kreditne gubitke po osnovu glavnice plasmana razvrstanih u kategoriju rizinosti 2-6 (15%-100%).

Pod rezerve za stavke ostale aktive, osim kredita svrstavaju se rezervisanja po osnovu rezervisanja za kreditne gubitke potraživanja za kamatu i naknadu.

Knjiženje rezervisanja po odluci ABRS

Obračun i knjiženje opštih i posebnih rezervisanja po Odluci Agencije vrši se na sljedeći način:

1) U slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervisanja veći od sume stanja na računu 812 i odgovarajućih računa ispravki vrijednosti, iznos te razlike knjiži se: račun 813 - nedostajuće rezerve - duguje, a račun 812 posebne rezerve - potražuje.

2) U slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervisanja po odlukama Agencije, umanjen za potražni saldo računa 812, manji od sume odgovarajućih računa ispravki vrijednosti, nema nedostajućih rezervi, odnosno knjiženja na računu 813.

3) U bilansu stanja, na dan bilansiranja, ostaje dugovni saldo racuna 813 koji se zatvara odlukom Organa upravljanja.

3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni, gotovinu na računima kod ovlaštenih organizacija za platni promet, depozite po viđenju i kratkoročna visokolikvidna ulaganja koja se drže za ispunjavanje kratkoročnih gotovinskih obaveza, a ne za investicije ili druge namjene.

Gotovina i ekvivalenti u stranoj valuti iskazuju se u odgovarajučoj protivvrijednosti strane valute po srednjem kursu Centralne banke BiH na datum sticanja.

3.7. Repo poslovi

Hartije od vrijednosti kupljene po ugovoru kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja. Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospjelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cijene i cijene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospijeva tokom trajanja ugovora

3.8. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti sredstava.

Nematerijalna ulaganja se sastoje od softvera, licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i opremu Društva na izvještajni datum čine oprema i ulaganja u tuđa osnovna sredstva.

Početno vrednovanje stavki nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti, koja uključuje i sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti sredstava.

3.10. Obezvređenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknadiv iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

3.11. Sredstva stečena naplatom potraživanja

Imovina nad kojom je preuzeto vlasništvo u procesu povraćaja obezvrijeđenih kredita prikazuje se u okviru Ostalih sredstava. Sredstva stečena naplatom potraživanja se privremeno drže u svrhu likvidacije i iskazuju se po iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

3.12. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalno sredstvo (ili raspoloživa grupa sredstava) priznaje se kao stalno sredstvo namijenjeno prodaji ako Društvo očekuje da će njegovu knjigovodstvenu vrijednost povratiti kroz prodaju, a ne kroz nastavak korišćenja za obavljanje djelatnosti, i kada su ispunjeni opšti kriterijumi za priznavanje u skladu za zahtjevima MSFI 5 "Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja".

3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

Radi održavanja najbolje moguće procjene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izvještajni datum. Rezervisanje se odmjerava po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primjenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca.

3.14. Subordinirane obaveze

Uzeti krediti na koje se plaća kamata i subordinirane obaveze klasifikuju se kao ostale finansijske obaveze i inicijalno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za pripadajuće troškove. Naknadno vrednovanje vrši se po amortizovanoj vrijednosti tokom perioda trajanja obaveze metodom efektivne kamatne stope.

3.15. Kapital

Kapital se sastoji od udjela članova Društva, rezervi, akumuliranog viška prihoda nad rashodima i viška prihoda nad rashodima tekućeg izvještajnog perioda.

3.16. Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj I Federaciji BIH, Društvo je u obavezi da plaća porez, kao i doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja.

3.17. Porezi i doprinosi

Porez na dobitak

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

Odloženi porezi

Odloženi porez na dobit se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izvještajima. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza na dan bilansa i iznosa iskazanih za svrhe izvještavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorištena poreska sredstva i neiskorištene poreske gubitke, do iznosa za koji je vjerovatno da će budući oporezivi dobici biti dovoljni da omoguće realizaciju (korišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorištenih poreskih sredstava i neiskorištenih poreskih gubitaka. Odloženo

3.18. Objelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izvještaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Objelodanjivanje povezanih strana".

U skladu sa Odlukom o definiciji lica povezanih sa mikrokreditnom organizacijom i minimalnim standardima za poslovanje mikrokreditne organizacije sa povezanim licima donesene od ABRS, povezanim licima sa mikrokreditnom organizacijom smatraju se:

- Direktor, članovi Upravnog odbora i Odbora za reviziju, 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;
- Osnivači mikrokreditne organizacije, lica sa značajnim vlasničkim interesom u mikrokreditnoj organizaciji, 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;
- Pravna lica sa akcijama i glasačkim pravima u mikrokreditnoj organizaciji;
- Pravna lica u kojima je imalac značajanog vlasničkog interesa, član Upravnog odbora ili Odbora za reviziju, jeste jedno od lica pomenut ih od tačke 1. do tačke 3.;
- pravna lica u kojima značajan vlasnički interes imaju ona pravna ili fizička lica koja imaju značajan vlasnički interes u mikrokreditnoj organizaciji; i
- povezana lica osnivača, odnosno vlasnika mikrokreditne organizacije.

Transakcija između povezanih strana je transfer resursa, usluga ili obaveza između povezanih strana, nezavisno od toga da li se zaračunava cijena.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrijednosti sredstava i obaveza, kao i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procjena. Procjene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspjeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procjene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrijednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

(a) Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava

Društvo procjenjuje, na svaki izvještajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrijednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvrijeđena).

Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvrijeđena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procijenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procijenjena.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procjenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procijenjenih i ostvarenih gubitaka.

(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cijenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova.

(c) Korišćan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog vijeka upotrebe. Korisni vijek upotrebe se zasniva na procjeni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode.

Procjenu periodično vrši rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmjene, ukoliko se za tim javi potreba. Promjene u procjenama mogu da dovedu do značajnih promjena u sadašnjoj vrijednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspjeha u određenim periodima.

(d) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknadivi iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrijednosti.

(e) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mjere do koje je izvjesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 14(c)).

(f) Naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primjenom aktuarske procjene. Aktuarska procjena uključuje procjenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih.

(g) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Razumne procjene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obavještenja, poravnanja, procjene od strane Sektora pravnih poslova, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rješavanju, kao i prethodno iskustvo.

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (AOP 202 i 206)

Prihodi od kamata	**30.09.2025**	**30.09.2024**
Prihodi od kamata	818.915	511.260
Penali – zatezna kamata	734	165
Ukupno	**819.649**	**511.425**

Rashodi od kamata	**30.09.2025**	**30.09.2024**
Rashodi kamata po osnovu kredita	158.499	121.198
Rashodi zateznih kamata	2	1
Rashodi kamata po MSFI16	4.838	1.639
Rashodi kamata po osnovu emitovanih HOV	25.675	0
Ukupno	**189.013**	**122.838**

Neto prihod po osnovu kamata	**630.636**	**388.587**

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (AOP 209 i 210)

Prihodi od nanknada i provizija	30.09.2025	30.09.2024
Razgraničena provizija	64.511	39.114
Provizija na prijevremenu otplatu kredita	7.589	4.400
Provizija na robne kredite	3.316	3.426
Prihod od ostalih naknada	0	0
Ukupno	**75.416**	**46.940**

Rashodi naknada i provizija	30.09.2025	30.09.2024
Rashodi provizija za usluge platnog prometa u zemlji	2.627	1.894
Rashodi naknada	5.459	756
Ukupno	**8.086**	**2.650**

Neto prihod po osnovu naknada i provizija	**67.330**	**44.290**

7. NETO KREDITNI DOBICI/GUBICI (AOP 213)

	30.09.2025	30.09.2024
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	43.900	41.873
Rashodi indirektnih otpisa plasmana	71.933	74.100
Ukupno	**-28.033**	**-32.227**

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (AOP 244)

Troškovi zarada, naknada zarada	30.09.2025	30.09.2024
Troškovi bruto plata	250.740	123.521
Troškovi bruto zarada dopunskog rada	16.100	5.782
Ukupno	**266.840**	**129.303**

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE (AOP 245)

	30.09.2025	30.09.2024
Troškovi amortizacije	36.595	11.764
Ukupno	**36.595**	**11.764**

10. OSTALI OPERATIVNI RASHODI (AOP 246)

Ostali operativni rashodi	30.09.2025	30.09.2024
Ostali operativni rashodi	138.489	87.108
Ukupno	**138.489**	**87.108**

Ostali troškovi i rashodi iznose 138.489 KM, a odnose se na troškove Agencija za bankarstvo RS I FBIH, troškovi revizije finansijskih izvještaja, troškove advokatskih usluga, poreze na prihode od kapitala, komunalne takse, troškove marketinga, troškove održavanja, troškove režija.

11. OSTALI PRIHODI (AOP 243)

Ostali prihodi	30.09.2025	30.09.2024
Preplata klijenta	682	248
Ostali prihodi	4.270	0
Prihodi od smanjenja obaveza	3	19
Ukupno	**4.955**	**267**

12. GOTOVINA, GOTOVINSKI EKVIVALENTI I POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA, KREDITI I POTRAŽVANJA PO KREDITIMA

Gotovina I ekvivalenti (AOP 002)	30.09.2025	31.12.2024
Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	1.330.745	333.962
Stanje na dan	**1.330.745**	**333.962**

Ostala sredstva i potraživanja (AOP 032)	30.09.2025	31.12.2024
Ostala sredstva i potraživanja	102.036	14.707
Stanje na dan	**105.036**	**14.707**

Dati krediti i depoziti (AOP 017)

Naziv	30.09.2025	31.12.2024
Potraživanja za kamatu	1.332	721
Nedospjela glavnica	5.190.211	4.164.110
Dospjela glavnica	4.771	2.267
AVR obračunata kamata	56.157	43.661
Ukupno	**5.252.471**	**4.210.759**

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (AOP 023)

NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 01.01.2025.	**87.656**
Povećanja u toku godine	47.343
Prenos/aktiviranje	0
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 30.09.2025.	**134.999**

AKUMULIRANA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 01.01.2025.	**7.825**
Amortizacija	13.228
Otuđenja i rashodovanja	0

Stanje na dan 30.09.2025.	**21.053**

NEOTPISANA VRIJEDNOST NA DAN	
Stanje na dan 01.01.2025.	**79.831**
Stanje na dan 30.09.2025.	**113.946**

14. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 026)

NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 01.01.2025.	**1.675**
Povećanja u toku godine	0
Prenos/aktiviranje	0
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 30.09.2025.	**1.675**

AKUMULIRANA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 01.01.2025.	**447**
Amortizacija	251
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 30.09.2025.	**698**

NEOTPISANA VRIJEDNOST NA DAN	
Stanje na dan 01.01.2025.	**1.228**
Stanje na dan 30.09.2025.	**977**

15. SREDSTVA UZETA U ZAKUP (AOP 024)

Sredstva uzeta u zakup iznose 14.666 KM, a odnose se na građevinske objekte uzete u zakup. Iznos je iskazan u neto vrijednostti.

16. OBAVEZE PO OSNOVU DEPOZITA I KREDITA (AOP 105)

	30.09.2025	**31.12.2024**
Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	3.551.873	3.563.504
Obaveze za kamatu	9.572	12.989
Stanje na dan	**3.561.445**	**3.576.493**

POVJERILAC	**Broj ugovora**	**Datum ugovora**	**Ugovoreni iznos zajma**	**Stanje na 30.09.2025**
Boro (Dragutin) Babić	1899/2023	22.08.2023.	1.000.000	522.801
Dušan (-) Maričić	2/2023	15.06.2023.	100.000	100.000
Boro (Dragutin) Babić	2718/2023	07.12.2023.	1.000.000	605.389
NOVA BANKA AD	5550000065017178	21.05.2024.	1.000.000	605.031
NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	5540000001432529	09.08.2024.	1.000.000	751.581
BLANKA (DRAGAN) ŽGONJANIN	188/2024	23.12.2024.	80.000	80.000

NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	5540000002003956	27.01.2025.	500.000	396.360
NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	5540000002780538	25.08.2025.	500.000	490.711
Ukupno	8			3.551.873

Kredit kod Nove banke a.d. Banja Luka je realizovan na period od 36 rata uz fiksnu kamatnu stopu od 6,00 %. Obezbjeđenje kredita je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, kao i zabilježba na stan u izgradnji u vlasništvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Zajmovi odobreni od Babić Bore u zbirnom iznosu od 2.000.000 KM su ugovoreni na period od 36 mjeseci plus 6 mjeseci grejsa uz kamatnu stopu od 6,10%. Otplata zajma je anuitetna, sa mjesečnom otplatom anuiteta nakon proteka grejs perioda u kom je plaćana samo kamata. Obezbjeđenje po zajmovima je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, kao i zabilježba na stanove u izgradnji u vlasnišvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Kredit kod Naše banke a.d. Banja Luka je realizovan na period od 48 rata uz varijabilnu kamatnu stopu od 2,50 % + 6m EURIBOR, gdje ukupna kamatna stopa ne može biti manja od 5,75 niti veća od 6,90%. Obezbjeđenje kredita je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, sudužništvo osnivača, kao I hipoteka na objektu u vlasništvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Zajam odobren od strane Dušana Maričića je ugovoren na period od 36 mjeseci, gdje se mjesečno isplaćuje kamata, a sam zajam dospjeva na naplatu protekom 36 mjeseci. Kamatna stopa je 5,35%, a obezbjeđenje je Ugovor o zajmu i mjenica Društva.

Zajam odobren od strane Blanke Zgonjanin je ugovoren na period od 12 mjeseci, gdje se mjesečno isplaćuje kamata, a sam zajam dospjeva na naplatu protekom 12 mjeseci. Kamatna stopa je 5,50%, a obezbjeđenje je Ugovor o zajmu i mjenica Društva.

Drugi kredit kod Naše banke a.d. Banja Luka je realizovan na period od 36 rata uz varijabilnu kamatnu stopu od 2,50 % + 6m EURIBOR, gdje ukupna kamatna stopa ne može biti manja od 5,75% niti veća od 6,90%. Obezbjeđenje kredita je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, sudužništvo osnivača, kao I hipoteka na objektu u vlasništvu Ideal kompani d.o.o. Banja Luka.

Drugi kredit kod Naše banke a.d. Banja Luka je realizovan na period od 48 rata uz varijabilnu kamatnu stopu od 2,50 % + 6m EURIBOR, gdje ukupna kamatna stopa ne može biti manja od 5,75% niti veća od 6,90%. Obezbjeđenje kredita je sudužništvo Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, sudužništvo osnivača.

17. Obaveze za emitovane HOV (AOP 107)

Obaveze po osnovu emitovanih HOV se odnose na emitovane obveznice MKD Prodest, a kratak pregled je dat u sljedećoj tabeli:

Emisija	Oznaka	Kamatna stopa	Broj kupona	Emitovani iznos	Stanje na 30.09.2025
I emisija	PROS-O-A	8,00%	36	1.000.000	900.330
II emisija	PROS-O-A	8,00%	36	1.000.000	1.000.000

I emisija obveznica je realizovana u prvom polugodištu 2025. godine, a emitovano je 1.000.000 obveznica nominalne vrijednosti 1 KM, sa 100% uspješnosti emisije. Obveznice su obezbijeđene

mjenicama MKD Prodest za svaki od 36 anuiteta. Kamatna stopa je 8,00% godišnje uz mjesečni obračun I otplatu glavnice I kamate.

I emisija obveznica je realizovana u trećem kvartalu 2025. godine, a emitovano je 1.000.000 obveznica nominalne vrijednosti 1 KM, sa 100% uspješnosti emisije. Obveznice su obezbijeđene mjenicama MKD Prodest za svaki od 36 anuiteta. Kamatna stopa je 8,00% godišnje uz mjesečni obračun I otplatu glavnice I kamate.

18. LIZING (MSFI16) (AOP 106)

Obaveza po osnovu zakupa poslovnih prostora iskazana u iznosu od 148.949 KM.

19. OSTALE OBAVEZE (AOP 116)

Ostale obaveze se odnose na obaveze za neto zarade zaposlenim, poreze i doprinose, obaveze prema dobavljačima, unaprijed naplaćene anuitete, ostale naknade prema državi, provizija za obradu kredita i iznose 175.291 KM.

Ostale obaveze (AOP 116)	**30.09.2025**	**31.12.2024**
Ostale obaveze	200.624	138.091
Stanje na dan	**200.624**	**138.091**

20. POREZ NA DOBIT

Obaveza za porez na dobit iznosi 0 KM na 30.09.2025. godine, a na 31.12.2024. godine obaveza je iznosila 22.973 KM.

21. KAPITAL

Kapital Društva prikazan je kako slijedi:

KAPITAL	**30.09.2025**	**31.12.2024**
Uplaćeni osnivački kapital	600.000	600.000
Dobitak tekuće godine	232.964	244.814
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	286.452	53.879
Rezerve iz dobiti	15.077	2.836
Stanje na dan	**1.134.493**	**901.529**

Osnivački kapital iznosi KM 600.000 i uplaćen je u novcu. Članovi Društva su navedeni u nastavku:

- Nada Luburić sa 33.33% udjela,
- Nataša Luburić sa 33.33% udjela i
- Nikola Luburić sa 33.33% udjela.

U 2024. godini Društvo je ostvarilo dobit od 244.814 KM.

22. OBJELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Transakcije sa povezanim licima se obavljaju po uobičajenim tržišnim uslovima.

Povezana lica Društva su vlasnici kao fizička lica:

- *Nada Luburić sa 33.33% udjela*
- *Nataša Luburić sa 33.33% udjela*
- *Nikola Luburić sa 33.33% udjela*

Ključno rukovodeće osoblje je Nikola Luburić kao direktor Društva.

Povezana pravna lica su sa MKD Prodest Banja Luka jesu: Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, MKF Prodest Banja Luka, Bl sjaj d.o.o. Banja Luka.

U toku godine Društvo nije pozajmljivalo novčana sredstva od povezanih lica.

do 30.09.2025. godine odobren je jedan kredit povezanim licima, a stanje odobrenih kredita je dato u tabeli ispod:

KORISNIK KREDITA	Broj ugovora	Datum ugovora	Ugovoreni iznos zajma	Stanje na 30.09.2025
LUBURIĆ NIKOLA	PMKD001335	10.12.2024	5.000	0
LUBURIĆ NATAŠA	PMKD000847	02.07.2024	3.600	0
ĐURĐEVIĆ MILOŠ	PMKD001248	15.11.2024	10.000	0
STANIŠIĆ DANILO	PMKD001840	07.07.2025	20.000	19.825
Ukupno	4		18.600	19.825

Ostale transaskcije sa povezanim licima se odnose na MKF Prodest i ugovor o podzakupu poslovnog prostora gdje je mjesečna cijena zakupa 100,00 KM, gdje je polugodištu prometovano ukupno 500,00 KM po ovom osnovu. Što se tiče Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, MKD Prodest ima sklopljen ugovor o pružanu usluga računovodstva što se plaća na mjesečnom nivou u iznosu od 117,00 KM, a što polugodišnje iznosi 702,00 KM.

23. GOTOVINSKI TOKOVI

Društvo je sastavilo novčane tokove koji se nalaze u prilogu.

24. STALNOST POSLOVANJA

Rukovodstvo MKD Prodest smatra da ne postoje značajni rizici koji bi mogli da utiču na buduće poslovanje Društva i nesmetani nastavak poslovanja.

25. SUDSKI SPOROVI

Na dan 30.09.2025. godine Društvo ima 2 sudska spora u kojima je tužilac u ukupnoj vrijednosti od 17.959 KM.

26. PORESKI RIZICI

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobit i poreze na plate (socijalne poreze), zajedno sa drugim porezima.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznesenog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o poreskom postupku Republike Srpske, period zastarjelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od trenutka kada je obaveza nastala. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

27. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji devizni kurs primjenjen za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 30.09.2025. i za stranu valutu EUR su:

U Konvertibilnim markama

	30.09.2025.	31.12.2024
EUR	1,95583	1,95583

Banja Luka, 23.10.2025. godine

Luburić Nikola,
Direktor MKD „Prodest" Banja Luka

Ljiljana Samardžić,
Lice sa licencom

PRODEST MIKROKREDITNO DRUŠTVO D.O.O. BANJA LUKA
Dositeja Obradovića 1, lokal 10, 78000 Banja Luka
Tel: +387 51 379 010
Fax: +387 51 379 012
mail: office@prodestmkd.com

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA PERIOD 01.01.2026. – 30.09.2026.

"MKD PRODEST"

oktobar 2026. godine

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU 4
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA 4
2.1. Osnove za vrednovanje 5
2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacija 5
2.3. Uticaj i primjena novih revidiranih MRS/MSFI 5
2.4. Uporedni podaci 6
2.5. Stalnost poslovanja 6
2.6. Izjava o usklađenosti 6
2.7. Korišćenje procjenjivanja 6
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA 7
3.1. Prihodi i rashodi od kamata, naknada i provizija 7
3.2. Preračunavanje stranih valuta 7
3.3. Finansijski instrumenti 7
3.3.1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha 8
3.3.2. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća 8
3.3.3. Krediti i potraživanja 8
3.3.4. Reprogramirani krediti 8
3.3.5. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju 8
3.3.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze 8
3.3.7. Reklasifikacija finansijskih sredstava 9
3.3.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza 9
3.4. Derivati 9
3.5. Rezervisanja za potencijalne kreditne i druge gubitke 9
3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti 11
3.7. Repo poslovi 11
3.8. Nematerijalna ulaganja 11
3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine 11
3.10. Obezvređenje nefinansijske imovine 12
3.11. Sredstva stečena naplatom potraživanja 12
3.12. Stalna sredstva namenjena prodaji 12
3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva 12
3.14. Subordinirane obaveze 12
3.15. Kapital 12
3.16. Primanja zaposlenih 12
3.17. Porezi i doprinosi 13
3.18. Objelodanjivanje odnosa sa povezanim licima 13
4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA 14
5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (AOP 202 i 206) 15
6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (AOP 209 i 210) 16

7. NETO KREDITNI DOBICI/GUBICI (AOP 213) 16
8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (AOP 244) 16
9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE (AOP 245) 16
10. OSTALI OPERATIVNI RASHODI (AOP 246) 16
11. OSTALI PRIHODI (AOP 243) 17
12. GOTOVINA, GOTOVINSKI EKVIVALENTI I POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA, KREDITI I POTRAŽVANJA PO KREDITIMA 17
13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (AOP 023) 17
14. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 026) 18
15. SREDSTVA UZETA U ZAKUP (AOP 024) 18
16. OBAVEZE PO OSNOVU DEPOZITA I KREDITA (AOP 105) 18
17. LIZING (MSFI16) (AOP 106) 19
18. OSTALE OBAVEZE 19
19. POREZ NA DOBIT 20
20. KAPITAL 20
21. OBJELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA 20
22. GOTOVINSKI TOKOVI 21
23. STALNOST POSLOVANJA 21
24. SUDSKI SPOROVI 21
25. PORESKI RIZICI 21
26. DEVIZNI KURSEVI 22

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

MKD Prodest d.o.o. Banja Luka osnovano je 12.06.2023. godine Rješenjem 057-0-Reg-23-001230 Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci.

Osnivački kapital Društva je 600.000,00 KM koji je upisan i uplaćen u cjelosti, a osnvači Društva su:

- Luburić Nikola 33,33% ili 200.000,00 KM
- Luburić Nataša 33,33% ili 200.000,00 KM
- Luburić Nada 33,33% ili 200.000,00 KM

Pored Skupštine Društva i direktora, Društvo ima i sljedeće organe:

- Upravni odbor
- Odbor za reviziju

Upravni odbor je imenovan od strane Skupštine društva, a čine ga:

- Luburić Nataša, predsjednik
- Žujić Dragana, član
- Popović Stefan, član

Odbor za reviziju je imenovan od strane Upravnog odbora i čine ga:

- Popara Ana, predsjednik
- Šormaz Marko, član
- Erceg Čedo, član

Za internog revizora je imenovan Radovan Vučenović.

Za prvog direktora Društva imenovan je Luburić Nikola.

Društvo na dan izvještaja posluje sa sljedećim organizacionim dijelovima:

- Centrala u Banjoj Luci
- Filijala Sarajevo
- Ekspozitura Gradiška
- Ekspozitura Bijeljina
- Ekspozitura Istočno Sarajevo
- Ekspozitura Laktaši
- Ekspozitura Derventa

Na dan 30.09.2026. godine Društvo ima 15 zaposlenih radnika na puno radno vrijeme.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (»IAS«), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (»IFRS«, u daljem tekstu zajedno: »Standardi«), koji su bili u primjeni na dan 31. decembra 2018. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske.

Promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojeni Standardi i tumačenja, izdati nakon 31. decembra 2018. godine, nisu objavljeni i zvanično usvojeni u Republici Srpskoj i, saglasno tome, nisu primijenjeni u sastavljanju priloženih konsolidovanih finansijskih izvještaja.

Naime, na osnovu odredbi novousvojenog Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (»Službeni glasnik RS«, broj 94/15), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodni standard finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete (»IFRS for SMEs«), Međunarodne računovodstvene standarde za javni sektor (»IPSAS«), Međunarodne standarde vrednovanja (»IVS«), Međunarodne standarde za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (»IASB«) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (»IFAC«).

Pored navedenog, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (»Službeni glasnik RS«, broj 94/15), dana 19. februara 2020. godine Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske (»Savez RR RS«) je donio »Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2018. godine«.

Prema navedenom Odlukom utvrđuju se i objavljuju prevodi Standarda i tumačenja izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 31. decembra 2018. godine, koji su objavljeni na web stranici Saveza RR RS, a koji se počinju primjenjivati u Republici Srpskoj za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine.

Rukovodstvo Društva analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja izdata nakon 31. decembra 2018. godine, i nakon ustanovljavanja Standarda i tumačenja koji su relevantni za Društvo, ima namjeru da iste primijeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj.

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima Društva iskazani su u konvertibilnim markama (KM), osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Konvertibilna marka (KM) predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Rukovodstvo Društva je izabralo da ne usvoji ove nove Standarde i izmjene postojećih Standarda prije nego oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih Standarda i izmjena postojećih Standarda neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Društva u periodu inicijalne primjene.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja navedene su u Napomeni 3.

2.1. Osnove za vrednovanje

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni prema konceptu nabavne vrijednosti (istorijskog troška).

2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacija

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima su izraženi u Konvertibilnim markama (KM) koje predstavljaju funkcionalnu i zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

2.3. Uticaj i primjena novih revidiranih MRS/MSFI

MSFI 16 „Lizing"

MSFI 16 "Lizing" koji stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine donosi velike promjene za zakupce i imaće značajan efekat na svaki entitet koji ima materijalno značajne iznose trenutno obuhvaćene kao operativni zakupi. Nasuprot tome, računovodstveni zahtjevi koji se odnose na zakupodavce su u velikoj mjeri preuzeti nepromjenjeni iz MRS 17.

MSFI 16 specificira kako će entitet priznavati, vrednovati, prezentovati i objelodanjivati lizing. Standard obezbjeđuje jedinstven model za računovodstveno obuhvatanje lizinga, zahtijevajući od zakupca da prizna sredstva i obaveze za sve zakupe osim ukoliko je period zakupa 12 mjeseci ili kraći ili odgovarajuće sredstvo ima malu vrijednost.

Ključna novina za zakupce je ta da će u većini slučajeva zakup rezultirati sredstvom koje se kapitalizuje (sredstvo s "pravom korišćenja") zajedno sa priznavanjem obaveze za odgovarajuća plaćanja zakupa, što će za posljedicu imati promjene ključnih finansijskih indikatora i uticati na troškove pozajmljivanja (kamate).

Analiza uticaja MSFI 16

Na osnovu analize ugovora o zakupu koji su bili aktivni u toku i nakon 2024. godine, rukovodstvo je procijenilo efekat primjene MSFI 16 na finansijske izvještaje Društva kao materijalan, te je isti primijenjen prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja.

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine podaci sadržani u finansijskim izvještajima za prethodnu godinu, sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

2.5. Stalnost poslovanja

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumijeva da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti, koja obuhvata period od najmanje dvanaest mjeseci od datuma finansijskih izvještaja.

2.6. Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI). Ovi finansijski izvještaji odobreni su od strane Upravnog odbora.

2.7. Korišćenje procjenjivanja

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva primjenu izvjesnih ključnih računovodstvenih procjena. Ono, takođe, zahtijeva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primjeni računovodstvenih politika Društva. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

Procjene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su izvršene procjene, predmet su redovnih provjera. Ukoliko se putem provjera utvrdi da je došlo do promjene u procijenjenoj vrijednosti, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izvještajima u periodu kada je do promjene došlo. Oblasti koje zahtijevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procjene imaju materijalni značaj za finansijske izvještaje objelodanjene su u Napomeni 4.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi od kamata, naknada i provizija

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Društva i komitenta.

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su u bilansu uspjeha po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procijenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vijek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

3.2. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izvještaje Društva odmjeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta).

Finansijski izvještaji prikazani su u konvertibilnim markama (KM), koja predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Bosni i Hercegovini.

3.3. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrijednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Priznavanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada se Društvo ugovornim odredbama vezalo za instrument.

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primjenom obračuna na datum izmirivanja.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena.

Dobici na prvi dan

Kada se cijena transakcije na neaktivnom tržištu razlikuje od fer vrijednosti na osnovu ostalih uporedivih tržišnih transakcija u okviru istog instrumenta ili baziranih na tehnikama procjenjivanja čiji varijabilni parametri obuhvataju samo podatke raspoložive na uporedivim tržištima, Banka odmah priznaje razliku između cijene transakcije i fer vrijednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspjeha.

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Rukovodstvo Društva vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika.

Društvo je klasifikovalo finansijska sredstva u sljedeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća, krediti i potraživanja i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije, kao što slijedi:

3.3.1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Ova kategorija uključuje dvije podkategorije finansijskih sredstava: ona koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

3.3.2. Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospijećem, za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost da ih drži do dospijeća.

3.3.3. Krediti i potraživanja

Krediti i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Krediti i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Društva evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita.

Amortizovana vrijednost predstavlja iznos koji se priznaje nakon inicijalnog sticanja sredstva, umanjen za otplate glavnice i uvećan za obračunatu, a umanjen za naplaćenu kamatu primjenom metode efektivne kamatne stope na razliku između inicijalnog iznosa i iznosa na dan dospijeća i umanjen za ispravke vrijednosti.

3.3.4. Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Društvo radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezbjeđenja. To može da podrazumijeva produženje roka otplate, kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmjene uslova, ne smatra se da je kredit dospio, ali ako nakon restrukturiranja postoji dokaz o obezvređenju potraživanja klijentu se dodjeljuje status neizmirenja obaveza. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja.

3.3.5. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrijednosti koje su namijenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodate usljed potrebe za obezbjeđenjem likvidnosti ili izmjena u kamatnim stopama, kursevima stranih valuta ili cijena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i druge hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

3.3.6. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Društvo ima obavezu ili da isporuči gotovinu ili neko drugo finansijsko sredstvo imaocu, ili da ispuni obavezu na drugačiji način od razmjene gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksan broj sopstvenih akcija.

3.3.7. Reklasifikacija finansijskih sredstava

MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje" propisuje uslove pod kojima se finansijska sredstva mogu reklasifikovati. Finansijska sredstva se reklasifikuju iz kategorije u kategoriju u zavisnosti od toga da li ispunjavaju kriterijume za prebacivanje u drugu kategoriju i od namjere rukovodstva Društva u vezi sa određenim finansijskim sredstvom.

3.3.8. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namjera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

3.4. Derivati

Derivati se priznaju po fer vrijednosti i evidentiraju kao sredstva, ako je njihova fer vrijednost pozitivna, ili kao obaveze, ako je njihova fer vrijednost negativna. Promjene fer vrijednosti derivata se priznaju u bilansu uspjeha.

3.5. Rezervisanja za potencijalne kreditne i druge gubitke

Društvo utvrđuje rezerve za kreditne gubitke prema dvije različite metodologije:

1) Metodologija u skladu sa MRS/MSFI i

2) Metodologija prema propisima ABRS

Ispravka vrijednosti prema MRS/MSFI

Društvo redovno provjerava i prati da li postoje objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti kredita kao i ostale finansijske imovine. Obezvređenje finansijskih sredstava se priznaje ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja, a koji ima uticaj na procijenjene buduće novčane tokove iz finansijskih sredstava koji se mogu pouzdano procijeniti.

Ukoliko postoji objektivan dokaz za umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja, gubitak usljed obezvređenja se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Procjena i obračun gubitka nastaje usljed umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Knjigovodstvena vrijednost umanjuje se putem obračuna ispravke vrijednosti a iznos gubitka priznaje se u bilansu uspjeha.

U skladu sa MRS metodologijom ispravka vrijednosti plasmana vrši se na račun rashoda (konto 640 – Rashodi indirektnih otpisa plasmana).

Prema danima kašnjenja i stopama ispravki vrijednosti, plasmani se klasifikuju u sljedeće kategorije:

Kategorija	Dani kašnjenja	Stopa ispravke vrijednosti neotplaćenog iznosa kredita
A	0	0%
A1	1 - 15 dana	2%
B	16 - 30 dana	15%
C	31 - 60 dana	50%

D	61 - 90 dana	80%
E	91 - 180 dana	100%
E1	preko 180 dana	otpis

Rezervisanja se rade automatski, po svakoj kreditnoj partiji koja je u kašnjenju, a prema broju dana kašnjenja. Svaka partija, na svaki obračunski dan, razvrstava se u kategoriju rizičnosti. U posebnim slučajevima, Društvo vrši ručno korigovanje kategorije rizičnosti.

Obračun i knjiženje ispravke vrijednosti po MRS 39 vrši se knjiženjem:

1) U slučaju da je iznos obračunate ispravke vrijednosti veći od stanja na računima ispravke vrijednosti kod svakog narednog obračuna (iznos dodatnih rezervisanja po MRS): odgovarajući račun rashoda indirektnih otpisa plasmana (račun 640) - duguje, a odgovarajući računi ispravke vrijednosti potražuju;

2) U slučaju da je iznos obračunate ispravke vrijednosti manji od stanja na računima ispravke vrijednosti kod svakog narednog obračuna (ukidanje dijela rezervisanja po MRS): odgovarajući računi ispravke vrijednosti - duguju, a odgovarajući račun prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana (račun 740) -potražuje.

Ukoliko je kredit nenaplativ, a sve pravne procudure su dovršene, te je poznat konačan iznos gubitka, krediti se direknto otpisuje. Otpis nenaplativih potraživanja vrši se na osnovu odluke suda, Upravnog odbora, Skupštine Društva ili Izvršnog odbora Društva kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbjeđenja naplate kredita aktivirani.

Rezervisanja u skladu sa Odlukom ABRS

U skladu sa Odlukom ABRS o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO, plasmani se klasifikuju u sljedeće kategorije:

Kategorija	Dani kašnjenja	Stopa ispravke vrijednosti neotplaćenog iznosa kredita
0 (A)	0	0%
1 (A1)	1 - 15 dana	2%
2 (B)	16 - 30 dana	15%
3 (C)	31 - 60 dana	50%
4 (D)	61 - 90 dana	80%
5 (E)	91 - 180 dana	100%
6 (E1)	preko 180 dana	otpis

Vrste rezervisanja

Pod opšte rezerve za kreditne gubitke svrstavaju se rezervisanja za kreditne gubitke po osnovu glavnice plasmana razvrstanih u kategoriju rizičnosti 1 (2%).

Pod posebne rezerve za kreditne gubitke svrstavaju se rezervisanja za kreditne gubitke po osnovu glavnice plasmana razvrstanih u kategoriju rizinosti 2-6 (15%-100%).

Pod rezerve za stavke ostale aktive, osim kredita svrstavaju se rezervisanja po osnovu rezervisanja za kreditne gubitke potraživanja za kamatu i naknadu.

Knjiženje rezervisanja po odluci ABRS

Obračun i knjiženje opštih i posebnih rezervisanja po Odluci Agencije vrši se na sljedeći način:

1) U slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervisanja veći od sume stanja na računu 812 i odgovarajućih računa ispravki vrijednosti, iznos te razlike knjiži se: račun 813 - nedostajuće rezerve - duguje, a račun 812 posebne rezerve - potražuje.

2) U slučaju da je iznos obračunatih opštih i posebnih rezervisanja po odlukama Agencije, umanjen za potražni saldo računa 812, manji od sume odgovarajućih računa ispravki vrijednosti, nema nedostajućih rezervi, odnosno knjiženja na računu 813.

3) U bilansu stanja, na dan bilansiranja, ostaje dugovni saldo racuna 813 koji se zatvara odlukom Organa upravljanja.

3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni, gotovinu na računima kod ovlaštenih organizacija za platni promet, depozite po viđenju i kratkoročna visokolikvidna ulaganja koja se drže za ispunjavanje kratkoročnih gotovinskih obaveza, a ne za investicije ili druge namjene.

Gotovina i ekvivalenti u stranoj valuti iskazuju se u odgovarajučoj protivvrijednosti strane valute po srednjem kursu Centralne banke BiH na datum sticanja.

3.7. Repo poslovi

Hartije od vrijednosti kupljene po ugovoru kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja. Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospjelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cijene i cijene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospijeva tokom trajanja ugovora

3.8. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti sredstava.

Nematerijalna ulaganja se sastoje od softvera, licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i opremu Društva na izvještajni datum čine oprema i ulaganja u tuđa osnovna sredstva.

Početno vrednovanje stavki nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti, koja uključuje i sve troškove koji se direktno pripisuju dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti sredstava.

3.10. Obezvređenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknadiv iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

3.11. Sredstva stečena naplatom potraživanja

Imovina nad kojom je preuzeto vlasništvo u procesu povraćaja obezvrijeđenih kredita prikazuje se u okviru Ostalih sredstava. Sredstva stečena naplatom potraživanja se privremeno drže u svrhu likvidacije i iskazuju se po iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje.

3.12. Stalna sredstva namenjena prodaji

Stalno sredstvo (ili raspoloživa grupa sredstava) priznaje se kao stalno sredstvo namijenjeno prodaji ako Društvo očekuje da će njegovu knjigovodstvenu vrijednost povratiti kroz prodaju, a ne kroz nastavak korišćenja za obavljanje djelatnosti, i kada su ispunjeni opšti kriterijumi za priznavanje u skladu za zahtjevima MSFI 5 "Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja".

3.13. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Društvo ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je vjerovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano procijeniti iznos obaveze.

Radi održavanja najbolje moguće procjene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izvještajni datum. Rezervisanje se odmjerava po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primjenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca.

3.14. Subordinirane obaveze

Uzeti krediti na koje se plaća kamata i subordinirane obaveze klasifikuju se kao ostale finansijske obaveze i inicijalno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za pripadajuće troškove. Naknadno vrednovanje vrši se po amortizovanoj vrijednosti tokom perioda trajanja obaveze metodom efektivne kamatne stope.

3.15. Kapital

Kapital se sastoji od udjela članova Društva, rezervi, akumuliranog viška prihoda nad rashodima i viška prihoda nad rashodima tekućeg izvještajnog perioda.

3.16. Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj i Federaciji BIH, Društvo je u obavezi da plaća porez, kao i doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je takođe obavezno da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Kada su doprinosi jednom uplaćeni, Društvo nema nikakvih daljih obaveza u pogledu plaćanja.

3.17. Porezi i doprinosi

Porez na dobitak

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

Odloženi porezi

Odloženi porez na dobit se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izvještajima. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza na dan bilansa i iznosa iskazanih za svrhe izvještavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorištena poreska sredstva i neiskorištene poreske gubitke, do iznosa za koji je vjerovatno da će budući oporezivi dobici biti dovoljni da omoguće realizaciju (korišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorištenih poreskih sredstava i neiskorištenih poreskih gubitaka. Odloženo

3.18. Objelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izvještaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 "Objelodanjivanje povezanih strana".

U skladu sa Odlukom o definiciji lica povezanih sa mikrokreditnom organizacijom i minimalnim standardima za poslovanje mikrokreditne organizacije sa povezanim licima donesene od ABRS, povezanim licima sa mikrokreditnom organizacijom smatraju se:

- Direktor, članovi Upravnog odbora i Odbora za reviziju, 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;
- Osnivači mikrokreditne organizacije, lica sa značajnim vlasničkim interesom u mikrokreditnoj organizaciji, 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;
- Pravna lica sa akcijama i glasačkim pravima u mikrokreditnoj organizaciji;
- Pravna lica u kojima je imalac značajanog vlasničkog interesa, član Upravnog odbora ili Odbora za reviziju, jeste jedno od lica pomenut ih od tačke 1. do tačke 3.;
- pravna lica u kojima značajan vlasnički interes imaju ona pravna ili fizička lica koja imaju značajan vlasnički interes u mikrokreditnoj organizaciji; i
- povezana lica osnivača, odnosno vlasnika mikrokreditne organizacije.

Transakcija između povezanih strana je transfer resursa, usluga ili obaveza između povezanih strana, nezavisno od toga da li se zaračunava cijena.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrijednosti sredstava i obaveza, kao i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procjena. Procjene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspjeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procjene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrijednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

(a) Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava

Društvo procjenjuje, na svaki izvještajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrijednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvrijeđena).

Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvrijeđena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procijenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procijenjena.

Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procjenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procijenjenih i ostvarenih gubitaka.

(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cijenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova.

(c) Korištan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i nekretnina, postrojenja i opreme

Nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja i oprema se amortizuju tokom njihovog korisnog vijeka upotrebe. Korisni vijek upotrebe se zasniva na procjeni dužine perioda u kome će sredstvo generisati prihode.

Procjenu periodično vrši rukovodstvo Društva i vrši odgovarajuće izmjene, ukoliko se za tim javi potreba. Promjene u procjenama mogu da dovedu do značajnih promjena u sadašnjoj vrijednosti i iznosima koji su evidentirani u bilansu uspjeha u određenim periodima.

(d) Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine

Na dan izvještavanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvrijeđeno, nadoknadivi iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrijednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrijednosti.

(e) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mjere do koje je izvjesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 14(c)).

(f) Naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primjenom aktuarske procjene. Aktuarska procjena uključuje procjenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih.

(g) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Razumne procjene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obavještenja, poravnanja, procjene od strane Sektora pravnih poslova, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rješavanju, kao i prethodno iskustvo.

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA (AOP 202 i 206)

Prihodi od kamata	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Prihodi od kamata	1,471.416	818.915
Penali – zatezna kamata	1839	734
Ukupno	**1,473.255**	**819.649**

Rashodi od kamata	**30.09.2026**	**30.09.2025**
Rashodi kamata po osnovu kredita	163.737	158.499
Rashodi zateznih kamata	15	2
Rashodi kamata po MSFI16	5788	4.838
Rashodi kamata po osnovu emitovanih HOV	241.748	25.675
Ukupno	**411.288**	**189.013**

Neto prihod po osnovu kamata	**1.061.967**	**630.636**

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (AOP 209 i 210)

Prihodi od nanknada i provizija	30.09.2026	30.09.2025
Razgraničena provizija	114.078	64.511
Provizija na prijevremenu otplatu kredita	3.266	7.589
Provizija na robne kredite	14.734	3.316
Prihod od ostalih naknada	0	0
Ukupno	**132.078**	**75.416**

Rashodi naknada i provizija	30.09.2026	30.09.2025
Rashodi provizija za usluge platnog prometa u zemlji	4.163	2.627
Rashodi naknada	9.224	5.459
Ukupno	**13.387**	**8.086**

Neto prihod po osnovu naknada i provizija	**118.691**	**67.330**

7. NETO KREDITNI DOBICI/GUBICI (AOP 213)

	30.09.2026	30.09.2025
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	157.157	43.900
Rashodi indirektnih otpisa plasmana	268.834	71.933
Ukupno	**-111.677**	**-28.033**

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (AOP 244)

Troškovi zarada, naknada zarada	30.09.2026	30.09.2025
Troškovi bruto plata	404.499	250.740
Troškovi bruto zarada dopunskog rada	21.677	16.100
Ukupno	**426.176**	**266.840**

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE (AOP 245)

	30.09.2026	30.09.2025
Troškovi amortizacije	52.148	36.595
Ukupno	**52.148**	**36.595**

10. OSTALI OPERATIVNI RASHODI (AOP 246)

Ostali operativni rashodi	30.09.2025	30.09.2025
Ostali operativni rashodi	214.286	138.489
Ukupno	**214.286**	**138.489**

Ostali troškovi i rashodi iznose 214.286 KM, a odnose se na troškove Agencija za bankarstvo RS i FBIH, troškovi revizije finansijskih izvještaja, troškove advokatskih usluga, poreze na prihode od kapitala, komunalne takse, troškove marketinga, troškove održavanja, troškove režija.

11. OSTALI PRIHODI (AOP 243)

Ostali prihodi	30.09.2026	30.09.2025
Preplata klijenta	269	682
Ostali prihodi	27.668	4.270
Prihodi od smanjenja obaveza	0	3
Ukupno	**27.937**	**4.955**

12. GOTOVINA, GOTOVINSKI EKVIVALENTI I POTRAŽIVANJA IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA, KREDITI I POTRAŽVANJA PO KREDITIMA

Gotovina i ekvivalenti (AOP 002)	30.09.2025	31.12.2025
Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	1.542.647	1.279.844
Stanje na dan	**1.542.647**	**1.279.844**

Ostala sredstva i potraživanja (AOP 032)	30.09.2026	31.12.2025
Ostala sredstva i potraživanja	135.674	122.364
Stanje na dan	**135.674**	**122.364**

Dati krediti i depoziti (AOP 017)

Naziv	Iznos	Ispravka vrijednosti	Neto iznos 2026	2025
Potraživanja za kamatu	18.155	14.805	3.350	771
Nedospjela glavnica	9.213.555	98.660	9.114.895	6.247.373
Dospjela glavnica	69.556	61.491	8.065	3.364
AVR obračunata kamata	115.015	0	115.015	72.880
Ukupno	**9.416.281**	**174.956**	**9.241.325**	**6.324.388**

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (AOP 023)

NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 01.01.2026.	**156.534**
Povećanja u toku godine	24.958
Prenos/aktiviranje	0
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 30.09.2026.	**181.492**

AKUMULIRANA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 01.01.2025.	**26.419**
Amortizacija	20.377

Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 30.09.2026.	**46.797**

NEOTPISANA VRIJEDNOST NA DAN	
Stanje na dan 01.01.2026.	**130.115**
Stanje na dan 30.09.2026.	**134.695**

14. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 026)

NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 01.01.2026.	**1.675**
Povećanja u toku godine	0
Prenos/aktiviranje	0
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 30.09.2026.	**1.675**

AKUMULIRANA ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 01.01.2026.	**782**
Amortizacija	251
Otuđenja i rashodovanja	0
Stanje na dan 30.09.2026.	**642**

NEOTPISANA VRIJEDNOST NA DAN	
Stanje na dan 01.01.2026.	**893**
Stanje na dan 30.09.2026.	**642**

15. SREDSTVA UZETA U ZAKUP (AOP 024)

Sredstva uzeta u zakup iznose 136.877 KM, a odnose se na građevinske objekte uzete u zakup. Iznos je iskazan u neto vrijednostti.

16. OBAVEZE PO OSNOVU DEPOZITA I KREDITA (AOP 105)

	30.09.2026	**31.12.2025**
Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	4.456.725	3.652.813
Obaveze za kamatu	5.528	5.701
Stanje na dan	**4.462.253**	**3.658.514**

Naziv kreditora	Broj ugovora	Datum ugovora	Inicijalno ugovoreno	Stanje na dan
Boro (Dragutin) Babić	1899/2023	22.08.2023.	1000000	179596
Dušan (-) Marličić	2/2023	15.06.2023.	100000	100000
Boro (Dragutin) Babić	2718/2023	07.12.2023.	1000000	267364

NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	5540000001432529	09.08.2024.	1000000	507920
NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	5540000002003956	27.01.2025.	500000	233176
NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	5540000002780538	21.08.2025.	500000	375802
Privredna banka Sarajevo d.d.	1011004551714997	18.12.2025.	1000000	766595
NAŠA BANKA AD BANJA LUKA	5540000003427334	20.02.2026.	500000	434407
BLANKA (DRAGAN) ZGONJANIN	131/2026	14.04.2026.	80000	80000
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-778/26	22.05.2026.	500000	461865
Privredna banka Sarajevo d.d.	1011004551907930	29.09.2026.	1000000	1000000
Dušan (-) Maričić	307/2026	26.08.2026.	50000	50000
Ukupno	17			4.456.725

17. Obaveze za emitovane HOV (AOP 107)

Obaveze po osnovu emitovanih HOV se odnose na emitovane obveznice MKD Prodest, a kratak pregled je dat u sljedećoj tabeli:

	30.09.2026	31.12.2025
Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	4.712.229	3.652.813
Obaveze za kamatu	9.255	5.701
Stanje na dan	**4.721.484**	**3.658.514**

Emisija	Oznaka	Datum	iznos	Stanje
Obveznice I emisija	PROS-O-A	23.05.2025.	1000000	584922
Obveznice II emisija	PROS-O-B	29.10.2025.	1000000	692864
Obveznice III emisija	PROS-O-C	23.01.2026.	1000000	771959
Obveznice IV emisija	PROS-O-D	16.03.2026.	1500000	1274239
Obveznice V emisija	PROS-O-E	01.06.2026.	1500000	1388245

18. LIZING (MSFI16) (AOP 106)

Obaveza po osnovu zakupa poslovnih prostora iskazana u iznosu od 141.801 KM.

19. OSTALE OBAVEZE (AOP 116)

Ostale obaveze se odnose na obaveze za neto zarade zaposlenim, poreze i doprinose, obaveze prema dobavljačima, unaprijed naplaćene anuitete, ostale naknade prema državi, provizija za obradu kredita i iznose 333.364 KM.

Ostale obaveze (AOP 116)	30.09.2026	31.12.2025
Ostale obaveze	333.364	242.181
Stanje na dan	**333.364**	**242.181**

20. POREZ NA DOBIT

Obaveza za porez na dobit iznosi 0 KM na 30.09.2026. godine.

21. KAPITAL

Kapital Društva prikazan je kako slijedi:

KAPITAL	2026	2025
Uplaćeni osnivački kapital	600.000	600.000
Dobitak tekuće godine	404.308	280.999
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	499.522	286.452
Rezerve iz dobiti	29.127	15.077
Stanje na dan	**1.532.957**	**1.182.528**

Osnivački kapital iznosi KM 600.000 i uplaćen je u novcu. Članovi Društva su navedeni u nastavku:

- Nada Luburić sa 33.33% udjela,
- Nataša Luburić sa 33.33% udjela i
- Nikola Luburić sa 33.33% udjela.

U 2026. godini Društvo je ostvarilo dobit od 404.308 KM.

22. OBJELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Transakcije sa povezanim licima se obavljaju po uobičajenim tržišnim uslovima.

Povezana lica Društva su vlasnici kao fizička lica:

- *Nada Luburić sa 33.33% udjela*
- *Nataša Luburić sa 33.33% udjela*
- *Nikola Luburić sa 33.33% udjela*

Ključno rukovodeće osoblje je Nikola Luburić kao direktor Društva.

Povezana pravna lica su sa MKD Prodest Banja Luka jesu: Ideal kompani d.o.o. Banja Luka, Bl sjaj d.o.o. Banja Luka.

U toku godine Društvo nije pozajmljivalo novčana sredstva od povezanih lica.

do 30.09.2026. godine odobren je jedan kredit povezanim licima, a stanje odobrenih kredita je dato u tabeli ispod:

KORISNIK KREDITA	Broj ugovora	Datum ugovora	Ugovoreni iznos zajma	Stanje na 30.06.2026
STANIŠIĆ DANILO	PMKD001840	07.07.2025	20.000	17.199
LUBURIĆ NIKOLA	PMKD002185	24.10.2025	20.000	17.866
LUBURIĆ NATAŠA	PMKD002128	06.10.2025	20.000	15.319
LUBURIĆ NATAŠA	PMKD002864	16.04.2026	10.000	8.999

Pored kredita koje su povezana fizička lica imala, Društvo je vršilo isplatu dobiti u ukupnom iznosu od 33.000 KM.

23. GOTOVINSKI TOKOVI

Društvo je sastavilo novčane tokove koji se nalaze u prilogu.

24. STALNOST POSLOVANJA

Rukovodstvo MKD Prodest smatra da ne postoje značajni rizici koji bi mogli da utiču na buduće poslovanje Društva i nesmetani nastavak poslovanja.

25. SUDSKI SPOROVI

Na dan 30.09.2026. godine Društvo ima 5 aktivnih sporova u kome je Društvo tužilac u ukupnom iznosu od 34.919 KM. Pored sporova koji su inicirani na kreditima koje je Društvo odobrilo, MKD Prodest se kao tužilac pojavljuje i u 42 spora u kreditima koji su kupljeni od MKF Prodest u ukupnoj vrijednosti od 100.268 KM.

26. PORESKI RIZICI

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobit i poreze na plate (socijalne poreze), zajedno sa drugim porezima.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznesenog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o poreskom postupku Republike Srpske, period zastarjelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od trenutka kada je obaveza nastala. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

27. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Društvo je sastavilo izvještaj o vanbilansnoj evidenciji, gdje se pozicije primarno odnose na plaćene sudske troškove u prinudnoj naplati utuženih kredita, kao i za potencijalni iznos naplate (razlika između procijenjene vrijednosti i ukupne vrijednosti plasmana po evidencijama MKF Prodest) otkupljenih kredita od MKF Prodest, koji ujedno i imaju najveći udio u vanbilansnoj evidenciji, 107.044 KM.

28. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji devizni kurs primjenjen za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 30.09.2026. i za stranu valutu EUR su:

U Konvertibilnim markama

	30.09.2026.	31.12.2025
EUR	1,95583	1,95583

Banja Luka, 21.10.2026. godine

Luburić Nikola,

Direktor MKD „Prodest" Banja Luka

Luburić Tirja,

Lice sa licencom