

JEDINSTVENI PROSPEKT

šesnaeste emisije obveznica

Emitent: *MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo*

Agent emisije: *Advantis Broker a.d. Banja Luka*

Broj obveznica:	2.500.000
Nominalna vrijednost po obveznici:	1,00 KM
Ukupna nominalna vrijednost emisije:	2.500.000,00 KM
Kamatna stopa:	7,50 %
Rok dospeljeća i način otplate:	3 godine, mjesečni anuiteti

S A D R Ź A J

1. SKRAĆENI PROSPEKT	5
1.1. Uvod sa upozorenjima	5
1.2. Ključne informacije o Emitentu	5
1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti	8
1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti	10
2. FAKTORI RIZIKA	12
2.1. Faktori rizika Emitenta	12
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti	14
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI	16
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa	16
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu	16
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica	16
3.1.3. Izvještaji stručnjaka	17
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica	17
3.1.5. Izjave	17
3.2. Ovlašćeni revizori	17
3.3. Informacije o Emitentu	17
3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta	17
3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta	19
3.3.3. Kreditni rejtnzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga	20
3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda	20
3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta	20
3.4. Pregled poslovanja	20
3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta	20
3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta	21
3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše	21
3.5. Organizaciona struktura	21
3.6. Informacije o trendovima	21
3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja	21
3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinstvenog prospekta	21
3.6.3. Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta, najmanje za tekuću finansijsku godinu	21
3.7. Predviđanja ili procjene dobiti	22
3.8. Rukovodeći i nadzorni organi	22
3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta	22
3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa	22
3.9. Većinski vlasnici	22
3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta	22
3.9.2. Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom	22
3.10. Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta	23
3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2023. i 2024. godinu	23
3.10.2. Računovodstveni standardi	30
3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji	30
3.10.4. Finansijske informacije na 31.03.2024. i 31.03.2025. godine	30
3.10.5. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2023. i 2024. godinu	37
3.10.6. Sudski i arbitražni postupci	44
3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta	44
3.11. Dodatne informacije	44
3.11.1. Osnovni kapital	44
3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta	44
3.12. Značajni ugovori	45
3.13. Dostupni dokumenti	45
4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	47
4.1. Ključne informacije	47
4.1.1. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu	47

4.1.2.	Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	47
4.2.	Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude	47
4.2.1.	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude	47
4.2.2.	Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)	48
4.2.3.	Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju	48
4.2.4.	Karakteristike obveznica	48
4.2.5.	Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude	48
4.2.6.	Valuta emisije hartija od vrijednosti	48
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	48
4.2.8.	Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja	48
4.2.9.	Prijevremeni otkup obveznica	48
4.2.10.	Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospijeće, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice	49
4.2.11.	Obezbjedenje obveznica mjenicom	49
4.2.12.	Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospijeće	51
4.2.13.	Podaci o prinosu i metode izračunavanja	52
4.2.14.	Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica	52
4.2.15.	U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum emisije, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na osnovu kojih su hartije od vrijednosti emitovane ili će biti emitovane	52
4.2.16.	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti	52
4.2.17.	Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	52
4.3.	Uslovi ponude hartija od vrijednosti	53
4.3.1.	Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude	53
4.3.1.1.	Uslovi koji se primjenjuju na ponudu	53
4.3.1.2.	Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu	53
4.3.1.3.	Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva	53
4.3.1.4.	Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu	53
4.3.1.5.	Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti	53
4.3.1.6.	Način i datum javne objave rezultata ponude	54
4.3.1.7.	Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa	54
4.3.2.	Plan distribucije i podjele	54
4.3.2.1.	Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti	54
4.3.2.2.	Postupak obavješćavanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavješćenja	54
4.3.3.	Određivanje cijene	54
4.3.4.	Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije	54
4.3.5.	Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata	55
4.4.	Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem	55
4.4.1.	Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište	55
4.4.2.	Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje	55
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	57
4.4.4.	Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju	57
4.4.5.	Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti	58
4.5.	Dodatne informacije	58
4.5.1.	Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti	58
4.5.2.	Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj	58
4.5.3.	Kreditni rejtingi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga	58

Prilozi:

Prilog 1 – Note uz finansijske izvještaje za 2023. godinu

Prilog 2 – Note uz finansijske izvještaje za 2024. godinu

Prilog 3 - Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2024. godine

Prilog 4 - Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2025. godine

1. SKRAČENÍ PROSPEKT

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1.1. Uvod sa upozorenjima

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN kod	Obveznice, ISIN kod:
Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
Skraćeno poslovno ime:	MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
Sjedište i adresa:	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo
Matični broj:	11189890
Šifra djelatnosti:	64.92 – ostalo odobranje kredita (osnovna djelatnost) 66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika u osiguranju
Registracioni sud:	Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu
Matični broj subjekta upisa:	61-01-0008-20
JIB:	4404562440001
Oznaka i broj u registru emitenata	MDPF; 08-14-83/21
Telefon:	+387 57 962 200
Fax:	-
E-mail:	office@mkdprofin.ba
Web:	https://mkdprofin.com/
AGENT EMISIJE	
Poslovno ime:	Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka
Adresa:	Krajiških brigada 113, Banja Luka
Matični broj	11019455
Telefon:	+387 51 233 710
Fax:	+387 51 233 711
E-mail:	info@advantisbroker.com
Web:	https://advantisbroker.com/
ORGAN KOJI JE ODOBRILO DOKUMENT	
Poslovno ime:	Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske
Adresa:	Vuka Karadžića br. 6, Banja Luka
Telefon:	+387 51 218 362; +387 51 218 356
Fax:	+387 51 218 361
E-mail:	kontakt@secs.gov.ba
Web:	www.secs.gov.ba
Datum odobrenja Prospekta:	25.07.2025.

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

1.2. Ključne informacije o Emitentu

a) Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti:

KRATAK OPIS EMITENTA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI:	
Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
Skraćeno poslovno ime:	MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
Sjedište i adresa:	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo
Pravni oblik:	Društvo sa ograničenom odgovornošću
JIB:	4404562440001
Propisi na osnovu kojih posluje:	• Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/2023 i 45/2025) • Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • Propisi Agencije za bankarstvo RS S obzirom na dodatu djelatnost 66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja Emitent uvažava i posluje u skladu sa: • Zakonom o zastupanju u osiguranju i posredovanju u osiguranju i reosiguranju („Službeni glasnik RS“, br. 47/17) • Propisima Agencije za osiguranje RS koji se odnose na djelatnosti zastupanja i posredovanja u osiguranju.
Država u kojoj je Emitent osnovan:	Bosna i Hercegovina
Glavne djelatnosti Emitenta:	64.92 – ostalo odobranje kredita (kao osnovna (pretežna) djelatnost – odobranje mikrokredita) 66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja.

	• Zdravko Vidović – 50,00% učešća u osnovom kapitalu • Jovan Adžić – 49,80% učešća u osnovom kapitalu
<i>Najveći udjeličari Emitenta i podatak o licu koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu:</i>	Osnovni kapital Emitenta iznosi 500.000 KM. Direktni kontrolni položaj ima Zdravko Vidović. Posjedovanjem učešća od 50% u osnovnom kapitalu Emitenta, naprijed navedeni osnivač ne ugrožava interese Emitenta. Ne postoji lice koje ima indirektni kontrolni položaj u Emitentu.
<i>Identitet članova Uprave Emitenta:</i>	Gordana Čorović - direktor, poslovna adresa: Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo Ubavka Gašević - predsjednik Upravnog odbora, poslovna adresa: Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo Borka Popović - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Alekse Šantića br. 3, Pale Mladen Ševkušić - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Karađorđeva bb, Šekovići
<i>Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:</i>	Reviziju finansijskih izvještaja za 2023. i 2024. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović. Nije vršena revizija kvartalnih finansijskih izvještaja za periode prikazane u ovom dokumentu (31.03.2024. godine i 31.03.2025. godine).

b) Ključne istorijske finansijske informacije:

Godišnji finansijski izvještaji za 2023. i 2024. godinu

Skraćeni bilans stanja	31.12.2023.	31.12.2024
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.801.240	448.515
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	15.947.397	0
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	4.441	40.079.328
Nekretnine, postojenja i oprema	350.033	743.755
Ostala sredstva i potraživanja	202.851	640.420
A. UKUPNO SREDSTVA	18.305.962	41.912.018
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	1.550.618	626.523
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	19.856.580	42.538.541
Obaveze	16.300.972	38.314.237
Kapital	2.004.990	3.597.781
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	18.305.962	41.912.018
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	1.550.618	626.523
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	19.856.580	42.538.541
Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 31.12.2023.	01.01 – 31.12.2024.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	1.989.471	5.173.464
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	445.367	939.467
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	-298.725	-715.375
Ostali prihodi	13.983	59.008
Troškovi zaposlenih	673.412	1.969.118
Troškovi amortizacije	67.026	129.115
Ostali troškovi i rashodi	449.858	1.056.558
Dobit	862.859	2.002.791
Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 31.12.2023.	01.01 – 31.12.2024.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	-8.298.595	-21.719.810
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	-202.287	-449.054
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	10.061.146	20.816.138
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA (A+B+V)	1.560.274	-1.352.726
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	240.976	1.801.240
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOT. I GOTOV. EKVIVALENATA	0	0
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	1.801.240	448.514

Kvartalni finansijski izvještaji – 31.03.2024. i 31.03.2025. godine¹

Skraćeni bilans stanja	31.03.2024.	31.03.2025.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.023.886	4.432.568
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	19.777.864	0
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	6.235	44.372.946
Nekretnine, postojenja i oprema	554.908	911.470
Unaprijed plaćeni porez na dobit	0	0
Ostala sredstva i potraživanja	370.498	1.135.625
A. UKUPNO SREDSTVA	22.733.391	50.852.609
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	1.800.409	2.917.620
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	24.533.800	53.770.229
Obaveze	20.561.933	46.545.836
Kapital	2.171.458	4.306.773
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	22.733.391	50.852.609
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	1.800.409	2.917.620
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	24.533.800	53.770.229
Skraćeni bilans uspjeha	01.01 - 31.03.2024.	01.01 – 31.03.2025.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	848.170	2.122.466
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	142.596	316.727
Obezbvrženje finansijskih sredstava i rezervisanja	-121.779	-288.170
Ostali prihodi	4.822	38.554
Troškovi zaposlenih	303.212	716.266
Ostali troškovi i rashodi	163.410	335.951
Dobit	366.468	978.992
Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 - 31.03.2024.	01.01 – 31.03.2025.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	-3.471.910	-3.337.114
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	-204.875	-220.283
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	3.899.431	7.541.450
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOT. EKVIVALENATA (A+B+V)	222.646	3.984.053
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	1.801.240	448.515
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOT. I GOT. EKVIVALENATA	-	-
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	2.023.886	4.432.568

c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta:

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

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

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

Rizik konkurencije – Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija. Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, jača kreditni portfolio i svoju poziciju na tržištu mikrokreditiranja, te širi mrežu poslovnica (u 2023. godini otvoreno je 9 poslovnica, u 2024. godini 6 poslovnica, a u prvih šest mjeseci 2025. godine su otvorene dvije poslovnice) čime smanjuje rizik konkurencije. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **VISOK**.

¹ Komisija za HOV RS je rješenjem broj 01-UP-34-367-1/25 od 01.07.2025. godine odobrila zahtjev Emitenta za izostavljanje podataka iz Jedinštenog prospekta za šesnaestu emisiju obveznica javnom ponudom, koji se preuzimaju iz polugodišnjih finansijskih izvještaja za 2025. godinu.

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

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 1 EUR = 1,95583 KM).

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospijeca anuiteta po obveznicama. 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	
<i>Vrsta hartija od vrijednosti (HOV):</i>	Obveznice
<i>Broj obveznica:</i>	2.500.000
<i>Nominalna vrijednost po obveznici:</i>	1,00 KM
<i>Ukupna nominalna vrijednost emisije:</i>	2.500.000,00 KM
<i>Kamatna stopa:</i>	7,50 %
<i>ISIN kod:</i>	
<i>Rok dospijeca i način otplate:</i>	3 godine, mjesečni anuiteti
<i>Otplata:</i>	36 mjesečnih anuiteta
<i>Emitovane dužničke HOV Emitenta:</i>	Emitent je do sada emitovao petnaest emisija obveznica: • Prvom emisijom obveznica emitovano je 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM. Datum dospijeca je 25.06.2024. godine. Banjalučka berza je dana 21.06.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeca. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu. • Drugom emisijom obveznica emitovano je 18.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.800.000 KM. Datum dospijeca je 09.11.2024. godine. Banjalučka berza je dana 07.11.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeca. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu. • Trećom emisijom obveznica emitovano je 20.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000 KM.³ Datum dospijeca je 13.05.2025. godine. Banjalučka berza je dana 08.05.2025. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospijeca. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.

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

- **Četvrtom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM. Datum dospijeca je 07.11.2025. godine.
- **Petom emisijom obveznica** emitovano je 10.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000 KM. Datum dospijeca je 23.02.2026. godine.
- **Šestom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM. Datum dospijeca je 04.07.2026. godine.
- **Sedmom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000 KM. Datum dospijeca je 03.10.2026. godine.
- **Osmom emisijom obveznica** emitovano je 16.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.650.000 KM. Datum dospijeca je 27.12.2026. godine.
- **Devetom emisijom obveznica** emitovano je 26.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.650.000 KM. Datum dospijeca je 29.03.2027. godine.
- **Desetom emisijom obveznica** emitovano je 30.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000 KM. Datum dospijeca je 16.07.2027. godine.
- **Jedanaestom emisijom obveznica** emitovano je 27.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.700.000,00 KM. Datum dospijeca je 01.10.2027. godine.
- **Dvanaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.000,00 KM⁴. Datum dospijeca je 27.12.2027. godine.
- **Trinaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.000,00 KM. Datum dospijeca je 11.03.2028. godine.
- **Četrnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 2.500.000,00 KM. Datum dospijeca je 17.06.2028. godine.
- **Petnaestom emisijom obveznica** emitovano je 1.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Ova emisija je u toku. Upis i uplata ove emisije su završeni zaključno sa 08.07.2025. godine.

Emitent redovno izmiruje obaveze iz navedenih emisija.

Emitent je emitovao jednu emisiju komercijalnih zapisa (upis i uplata su završeni zaključno sa 05.02.2025. godine):

- **Prvom emisijom komercijalnih zapisa** emitovano je 300 komercijalnih zapisa, pojedinačne nominalne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM.⁵ Datum dospijeca je 12.01.2026. godine. Glavnica i kamata se isplaćuju zajedno po dospijecu emisije.

<i>Prava sadržana u HOV:</i>	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate.
<i>Relativna nadređenost HOV u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti HOV:</i>	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta.
<i>Ograničenja slobode prenosivosti HOV:</i>	Obveznice iz ove emisije su slobodno prenosive.
<i>Tržište:</i>	Nakon registracije ove emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

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

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

Obezbjedenje:

U cilju obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz ove emisije obveznica Emitent je položio 36 mjenica i mjenično ovlaštenje kod platnog agenta – Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

b) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za obveznice:

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

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

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

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

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

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

1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti

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

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

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

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

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

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 2.500.000 KM, a procijenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 9.960 KM) je 2.490.040 KM (99,60% od prikupljenih sredstava).

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

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

2. FAKTORI RIZIKA

2. FAKTORI RIZIKA

2.1. Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

- 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**⁶.

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

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

Kategorizacija kredita na 31.03.2025. godine prikazana je u narednoj tabeli:

Kategorija	Broj kredita	Portfolio (u KM)	% učešće u ukupnom broju odobrenih kredita
A	4.818	43.557.202,43	97,97
B	30	227.729,65	0,61
C	22	152.691,71	0,45
D	19	175.864,49	0,39
E	29	198.977,04	0,59
Ukupno	4.918	44.312.465,32	100,00

Odobreni krediti se najvećim dijelom (97,97%) nalaze u „A“ kategoriji. Svega 0,98% od ukupnog broja odobrenih kredita se nalazi u „D“ i „E“ kategoriji.

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

Rizik konkurencije - Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija (u daljem tekstu: MKO). Prema posljednje dostupnim podacima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, mikrokreditni sektor Republike Srpske na 31.12.2024. godine činilo je 16 MKO, koje su poslovale iz sjedišta MKO i preko 281 organizacionog dijela (47 filijala i 234 ostala organizaciona dijela), a odnosi se na 14 mikrokreditnih društava (u daljem tekstu: MKD) i 2 mikrokreditne fondacije (u daljem tekstu: MKF).

U Republici Srpskoj na 31.12.2024. godine poslovalo je i 124 organizaciona dijela MKO (8 filijala i 116 ostalih organizacionih dijelova) u okviru 9 MKO (7 MKF i 2 MKD) čije je sjedište u Federaciji BiH.

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

⁶ Kvalitativna ljestvica za procjenu važnosti faktora rizika ima vrijednosti: niska, srednja ili visoka.

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 otvoreno je 9 poslovnica, u 2024. godini 6 poslovnica, a u prvih šest mjeseci 2025. godine su otvorene dvije poslovnice) čime smanjuje rizik konkurencije.

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

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

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

U 2025. godini, Emitent je dobio dozvolu Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine za otvaranje još jednog organizacionog dijela u Federaciji Bosne i Hercegovine, koji će poslovati pod nazivom „Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo – ekspozitura Jelah, sa sjedištem na adresi Titova 35, Jelah Tešanj“.

Navedeni organizacioni dio je registrovan u nadležnom registru društva, odnosno u sudskom registru Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu. Početak rada ove poslovnice je jun 2025. godine.

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

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

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

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

Propusti i greške zaposlenih minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljava da se transakcija sa greškom zaključi/realizuje. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole koju u ime Upravnog odbora vrši Odbor za reviziju, gdje se svi poslovni procesi i izvršene radnje pregledaju i kontrolišu. *Procedure i procesi* su normativno uređeni kroz sistem internih akata i sistematizaciju radnih mjesta koja definiše sve aktere i izvršiće 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 1 EUR = 1,95583 KM). Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospijeca anuiteta po obveznicama.

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 obveznica a istovremeno i na cijenu obveznica.

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

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

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

Rizik inflacije - Rizik inflacije predstavlja mogućnost da usljed pojave inflacije, koja ima za posljedicu smanjenje kupovne moći, te posljedičnog rasta kamatne stope, dođe do smanjenja vrijednosti obveznica čime će se umanjiti ili obezvrijediti prinosi investitora. U Republici Srpskoj u maju 2025. godine, u odnosu na maj 2024. godine ukupan indeks potrošačkih cijena u prosjeku je viši za 4,1% (podaci Zavoda za statistiku Republike Srpske – posljednji dostupni podaci su za maj 2025. godine). Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

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

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

Investitori čije investicione aktivnosti podliježu investicionim zakonima i propisima, ili nadzoru ili regulisanju od strane nadležnih organa, mogu da podliježu ograničenjima ulaganja u određene vrste dužničkih hartija od vrijednosti. 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, Gordana Čorović.

3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica

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



Gordana Čorović
direktor

3.1.3. Izvještaji stručnjaka

Jedinstveni prospekt šesnaeste emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorske izvještaje za 2023. i 2024. godinu.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović	Revizorski izvještaj za 2023. godinu	Ulica Gajeva 12, Banja Luka
2.	Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović	Revizorski izvještaj za 2024. godinu	Ulica Gajeva 12, Banja Luka

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, ovlašćeno 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 2023. i 2024. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović.

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

Emitent obavlja djelatnosti u sjedištu, Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo, zatim u poslovnica/ekspoziturama:

Poslovnica/ekspozitura	Adresa
poslovnica Brčko	Branislava Nušića 7/C, Brčko
poslovnica Milići	Majke Jevrosime 1, Milići
poslovnica Foča	Nemanjina bb, Foča
poslovnica Bijeljina	Njegoševa 16-18, Bijeljina
poslovnica Trebinje	Njegoševa 3, Trebinje
poslovnica Derventa	Njegoševa bb, Derventa
poslovnica Prnjavor	Milana Nagradića 5, Prnjavor
Poslovnica Vlasenica	Svetosavska bb, Vlasenica
Poslovnica Doboј	Karađorđeva 48, Doboј
Poslovnica Teslić	Karađorđeva lamela G-1, Teslić
Poslovnica Novi Grad	Dobrole Grubor bb, Novi Grad
Poslovnica Laktaši	Karađorđeva 69, Laktaši
Poslovnica Sokolac	Jove Jankovića bb, Sokolac
Poslovnica Banja Luka	Vase Pelagića 21, Banja Luka
Poslovnica Gradiška	Kozarskih brigada bb, Gradiška
Poslovnica Pale	4. juni bb, Pale
Poslovnica Prijedor	Vuka Karadžića 39, Prijedor
Poslovnica Gračanica	Ulica Sultan Mehmeda II Fatiha bb, Gračanica
Poslovnica Gradačac	Husein Kapetana Gradašćevića bb, Gradačac
Poslovnica Živinice	Oslobođenja bb, Živinice
Ekspozitura Zvornik	Svet Sava „Tri česme“ bb, Zvornik
Ekspozitura Srebrenik	21. Srebreničke brigade bb, Srebrenik
Ekspozitura Srbac	Zdravka Čelara bb, Srbac
Ekspozitura Jelah	Titova 35, Jelah, Tešanj

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

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

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

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

U 2025. godini, Emitent je dobio dozvolu Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine za osnivanje još jednog organizacionog dijela u Federaciji Bosne i Hercegovine, koji će poslovati pod nazivom „Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo – ekspozitura Jelah, sa sjedištem na adresi Titova 35, Jelah Tešanj.

Navedeni organizacioni dio je registrovan u nadležnom registru društva, odnosno u sudskom registru Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu. Početak rada ove poslovnice je jun 2025. godine.

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

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

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

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
Skraćeno poslovno ime:	MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
Mjesto registracije:	Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu
Matični broj:	11189890
Oznaka i registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:	MDPF; 08-14-83/21
Datum osnivanja:	06.03.2020. godine
Trajanje Emitenta:	Emitent je osnovan na neodređeno vrijeme.
Sjedište:	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo
Pravni oblik Emitenta:	Društvo sa ograničenom odgovornošću
Zakonodavstvo prema kojem posluje:	• Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 i 45/25) • Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • Propisi Agencije za bankarstvo RS S obzirom na dodatu djelatnost 66.22 - djelatnosti zastupnika i posrednika osiguranja Emitent uvažava i posluje u skladu sa: • Zakonom o zastupanju u osiguranju i posredovanju u osiguranju i reosiguranju ("Službeni glasnik Republike Srpske", br. 47/17) • Propisima Agencije za osiguranje RS koji se odnose na djelatnosti zastupanja i posredovanja u osiguranju.
Država u kojoj je Emitent osnovan:	Bosna i Hercegovina
Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta:	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo; +387 57 962 200
Internet stranica:	https://mkdprofin.com/

Informacije na internet stranici Emitenta nisu dio prospekta.

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

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

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

Emitent nema dodijeljen kreditni rejting.

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

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba Emitenta kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja Emitenta zaključno sa 31.03.2025. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta

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

Pozicije	31.12.2023.	31.12.2024.	31.03.2025.
OBAVEZE	16.300.972	38.314.237	46.545.836
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (uzeti krediti)	7.703.248	23.315.251	27.639.913
2. Obaveze za kamatu i naknadu	0	0	0
3. Obaveze po osnovu HOV (izdati dužnički instrumenti)	8.319.283	13.923.979	17.449.155
4. Ostale obaveze i PVR, uključujući obaveze za porez na dobit	278.441	1.075.007	1.456.768
B. KAPITAL	2.004.990	3.597.781	4.306.773
1. Osnovni kapital	500.000	500.000	500.000
2. Rezerve	42.456	85.599	85.599
3. Revalorizacija rezerve	0	0	0
4. Dobitak	1.462.534	3.012.182	3.721.174
V. POSLOVNA PASIVA (UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL)	18.305.962	41.912.018	50.852.609
G.VANBILANSNA PASIVA (VANBILANSNA EVIDENCIJA)	1.550.618	626.523	2.917.620
D. UKUPNA PASIVA (UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA)	19.856.580	42.538.541	53.770.229

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

Opis	31.12.2023.	31.12.2024.	31.03.2025.
Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	89,05%	91,42%	91,53%
Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	10,95%	8,58%	8,47%
Ukupno	100,00%	100,00%	100,00%

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

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

3.4. Pregled poslovanja

3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta

Emitent obavlja sljedeće djelatnosti:

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

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

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

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

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

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

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

3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta

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

3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

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

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

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

3.5. Organizaciona struktura

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

3.6. Informacije o trendovima

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

Od završetka 2024. godine (posljednji objavljeni revidirani finansijski izvještaji) do dana izrade Jedinstvenog prospekta ne postoje značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta.

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

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

Emitent nije član grupe.

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

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

3.7. Predviđanja ili procjene dobiti

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

3.8. Rukovodeći i nadzorni organi

3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa	Aktivnosti koje obavlja van emitenta
Gordana Ćorović	Direktor	Spasovdanska bb, Lukavica Istočno Novo Sarajevo	-
Upravni odbor			
Ubavka Gašević	Predsjednik	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo	-
Borka Popović	Član	Alekse Šantića br. 3, Pale	Ekonomski fakultet Pale, docent
Mladen Ševkušić	Član	Karađorđeva bb, Šekovići	FOD d.o.o Šekovići, administrativni radnik
Odbor za reviziju			
Dajana Mrgud	Član	Zelenih beretki 26, Sarajevo	Agencija za statistiku BIH, stručni savjetnik za anketu o potrošnji domaćinstva
Jelena Vlačić	Član	Jovana Dučića 16, Istočno Sarajevo	Radis d.o.o. Istočno Sarajevo, stručni saradnik za finansije
Olivera Marinković	Član	Nikole Tesle 53a, Istočno Sarajevo	Wiener osiguranje Banja Luka, kancelarija Istočno Sarajevo, zastupnik u osiguranju

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

3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

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

3.9. Većinski vlasnici

3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta

Pregled vlasničke strukture Emitenta dat je u nastavku:

	% učešća u osnovnom kapitalu/ % učešća u glasačkim pravima	u KM
Zdravko Vidović	50,00	250.000
Jovan Adžić	49,80	249.000
Đorđe Komlenović	0,20	1.000
Ukupno	100,00	500.000

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

Ne postoji lice koje ima indirektni kontrolni položaj u Emitentu.

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

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

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

Napomena: Dana 25.06.2025. godine Emitent je putem agenta emisije "Advantis broker" a.d. Banja Luka, podnio Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija), zahtjev za odobrenje izostavljanja podataka iz Jedinstvenog prospekta za šesnaestu emisiju obveznica, koji se preuzimaju iz polugodišnjih finansijskih izvještaja za 2025. godinu.

Emitent je u predmetnom zahtjevu zatražio od Komisije odobrenje izostavljanja informacija iz polugodišnjih finansijskih izvještaja za 2025. godinu, a koje podatke bi morao da sadrži Jedinstveni prospekt za šesnaestu emisiju obveznica javnom ponudom, saglasno odredbama Pravilnika o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti (u daljem tekstu: Pravilnik).

Emitent je dostavio predmetni zahtjev prije podnošenja zahtjeva za odobrenje Jedinstvenog prospekta za šesnaestu emisiju obveznica i pošto se u predmetnom zahtjevu traži izostavljanje informacija iz polugodišnjih finansijskih izvještaja za 2025. godinu, te kako nije protekao rok od trideset dana od dana isteka predmetnog izvještajnog perioda, Komisija je odobrila zahtjev Emitenta.

3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2023. i 2024. godinu

Finansijske informacije na 31.12.2023. i 31.12.2024. godine su prikazane u nastavku.

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2023. godine i 31.12.2024. godine

POZICIJA	AOP	31.12.2023	31.12.2024
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (001 do 004)	001	1.801.240	448.515
1.1. Gotovina	002	1.801.240	448.515
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	15.947.397	
3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente	010		
3.2. Hartije od vrijednosti	011		
3.3. Dati krediti i ostali dužnički instrumenti	012	15.947.397	
4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	013	4.441	40.079.328
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016		750.000
4.4. Dati krediti	017		39.321.163
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018	4.441	8.165
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	350.033	743.755
10. Sredstva uzeta u zakup	024		
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026		
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	202.851	640.420
A. UKUPNO SREDSTVA (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)	033	18.305.962	41.912.018
B. VANVILANSNA EVIDENCIJA	034	1.550.618	626.523
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)	035	19.856.580	42.538.541
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	16.022.531	37.239.230

2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	7.703.248	23.315.251
2.4. Obaveze po lizingu	106		
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107	8.319.283	13.923.979
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		
3. Derivatne finansijske obaveze	109		
4. Obaveze za porez na dobit	110	36.725	217.538
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	241.716	857.469
A. UKUPNO OBAVEZE (101+102+109+110+111+112+116)	117	16.300.972	38.314.237
1. Akcijski kapital (119+120-121)	118	500.000	500.000
1.1. Obične akcije (vlasnički udjeli/ ostali kapital)	119	500.000	500.000
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	122		
3. Rezerve (124 do 126)	123	42.456	85.599
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	42.456	85.599
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125		
3.3. Ostale rezerve	126		
4. Revalorizacije rezerve (128 do 130)	127		
4.1. Revalorizacije rezerve za nekretnine, ostrojenja i opremu	128		
4.2. Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129		
4.3. Ostale revalorizacije rezerve	130		
5. Dobit (132+133)	131	1.462.534	3.012.182
5.1. Dobit tekuće godine	132	862.859	2.002.791
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133	599.675	1.009.391
6. Gubitak (135+136)	134		
6.1. Gubitak tekuće godine	135		
6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118+122+123+127+131-134)	137	2.004.990	3.597.781
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137+138)	139	2.004.990	3.597.781
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)	140	18.305.962	41.912.018
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	141	1.550.618	626.523
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)	142	19.856.580	42.538.541

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 – 31.12.2023. godine i 01.01 – 31.12.2024. godine

Pozicija	AOP	01.01 – 31.12.2023.	01.01. – 31.12.2024.
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	2.553.851	6.782.792
1.1. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po amortizovanoj vrijednosti	202	2.553.851	6.782.792
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	564.380	1.609.328
2.1. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	564.380	1.609.328
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	1.989.471	5.173.464
4. Prihodi od naknada i provizija	209	607.530	1.202.841
5. Rashodi od naknada i provizija	210	162.163	263.374
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (209-210) (+/-)	211	445.367	939.467
7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219)	212	-298.725	-715.375
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	-302.138	-713.980
7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	214		
7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i druga vrijednosna usklađivanja	215	-2.569	-1.878

7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216	5.982	483
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	13.983	59.008
14. Troškovi zaposlenih	244	673.412	1.969.118
15. Troškovi amortizacije	245	67.026	129.115
16. Ostali troškovi i rashodi	246	449.858	1.056.558
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	959.800	2.301.773
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	-96.941	-298.982
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	-96.941	-298.982
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	258	862.859	2.002.791
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	261	862.859	2.002.791
28. Gubitak (259 + 260)	262		
29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)	263		
29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	264		
29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite („hedging“)	265		
29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	266		
29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	267		
29.5. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	268		
30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)	269		
30.1. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme	270		
30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	271		
30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	272		
30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	273		
30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	274		

30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	275		
30.7. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	276		
31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)	277		
32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	278		
33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji	279		
33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji	280		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima	281	431.430	1.001.396
34. Dobit/(gubitak) koja pripada 2. Manjinskim vlasnicima	282	431.429	1.001.395
35. Ukupni rezultat koji pripada 1. Većinskim vlasnicima	283	431.430	1.001.396
35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284	431.429	1.001.395

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 – 31.12.2023. godine i 01.01 – 31.12.2024. godine

Pozicija	AOP	01.01 – 31.12.2023.	01.01. – 31.12.2024.
1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301	2.370.897	6.609.047
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	-564.066	-1.522.441
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303	569.239	1.413.270
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	-121.508	-324.138
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	5.282	24.594
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	-631.233	-1.825.832
1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	-496.418	-1.582.281
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310		118.037
1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311	-26.549	-61.254
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	-87.796	-110.737
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sred. i poslovnim obav. (301 do 312)	313	1.017.848	2.738.265
1.14. Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	314		
1.15. Neto (povećanje) / smanjenje depozita kod drugih banaka	315		-750.000
1.16. Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja od klijenata	316	-9.316.443	-23.708.075
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	-8.298.595	-21.719.810
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	-202.287	-449.054
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	-202.287	-449.054
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	-207.000	-410.000
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	9.699.000	27.690.000
3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	-3.034.994	-12.068.557
3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	354	6.254.800	
3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	355	-2.650.660	
3.10. Prilivi od subordiniranih kredita	356		
3.11. Otplate glavnice subordiniranih kredita	357		
3.12. Otplate glavnice po lizingu	358		
3.13. Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	359		10.590.000
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360		-4.985.305
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361		
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	363	10.061.146	20.816.138
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	364	1.560.274	-1.352.726
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	365	240.976	1.801.240
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	366		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	367	1.801.240	448.514

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2023. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVIA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacijske rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni	Ostale revalorizacijske rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6+7+8 ± 9)		
1. Stanje na dan 01.01.2022. god.	901	500.000		3.822				355.858	859.680		859.680
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		3.822				355.858	859.680		859.680
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							489.451	489.451		489.451
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							489.451	489.451		489.451
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			14.162				-14.162			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2022. / 01.01.2023. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	500.000		17.984				831.147	1.349.131		1.349.131
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2023. godine (913 ± 914 ± 915)	916	500.000		17.984				831.147	1.349.131		1.349.131
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							862.859	862.859		862.859
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							862.859	862.859		862.859
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							207.000	207.000		207.000
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			24.472				-24.472			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.12.2023. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ± 923 ± 924)	925	500.000		42.456				1.462.534	2.004.990		2.004.990

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.12.2023. godine nalaze se u **prilogu broj 1** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

Izveštaj o promjenama na kapitalu na dan 31.12.2024. godine

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

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.12.2024. godine nalaze se u **prilogu broj 2** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

3.10.2. Računovodstveni standardi

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

3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji

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

3.10.4. Finansijske informacije na 31.03.2024. i 31.03.2025. godine

Finansijski izvještaji Emitenta na dan 31.03.2024. godine i 31.03.2025. godine nisu revidirani od strane ovlaštenog revizora.

Uporedne finansijske informacije na 31.03.2024. godine i 31.03.2025. godine su prikazane u nastavku.

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.03.2024. i 31.03.2025. godine

POZICIJA	AOP	31.03. 2024.	31.03. 2025.
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (001 do 004)	001	2.023.886	4.432.568
1.1. Gotovina	002	2.023.886	4.432.568
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	19.777.864	
3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente	010		
3.2. Hartije od vrijednosti	011		
3.3. Dati krediti i ostali dužnički instrumenti	012	19.777.864	
4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	013	6.235	44.372.946
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016		1.000.000
4.4. Dati krediti	017	6.235	43.360.941
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018		12.005
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	554.908	911.470
10. Sredstva uzeta u zakup	024		
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026		
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	370.498	1.135.625
A. UKUPNO SREDSTVA (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)	033	22.733.391	50.852.609
B. VANVILANSNA EVIDENCIJA	034	1.800.409	2.917.620
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)	035	24.533.800	53.770.229
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	20.121.961	45.089.068
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	10.179.758	27.639.913
2.4. Obaveze po lizingu	106		
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107	9.942.203	17.449.155
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		

3. Derivatne finansijske obaveze	109		
4. Obaveze za porez na dobit	110	44.381	308.098
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	395.591	1.148.670
A. UKUPNO OBAVEZE (101+102+109+110+111+112+116)	117	20.561.933	46.545.836
1. Akcijski kapital (119+120-121)	118	500.000	500.000
1.1. Obične akcije (vlasnički udjeli/ ostali kapital)	119	500.000	500.000
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	122		
3. Rezerve (124 do 126)	123	85.600	85.599
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	85.600	85.599
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125		
3.3. Ostale rezerve	126		
4. Revalorizacije rezerve (128 do 130)	127		
4.1. Revalorizacije rezerve za nekretnine, ostrojenja i opremu	128		
4.2. Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129		
4.3. Ostale revalorizacije rezerve	130		
5. Dobit (132+133)	131	1.585.858	3.721.174
5.1. Dobit tekuće godine	132	366.468	978.992
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133	1.219.390	2.742.182
6. Gubitak (135+136)	134		
6.1. Gubitak tekuće godine	135		
6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118+122+123+127+131-134)	137	2.171.458	4.306.773
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137+138)	139	2.171.458	4.306.773
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)	140	22.733.391	50.852.609
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	141	1.800.409	2.917.620
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)	142	24.533.800	53.770.229

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 – 31.03.2024. i 01.01 – 31.03.2025. godine

Pozicija	AOP	01.01 – 31.03.2024	01.01 – 31.03.2025.
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	1.106.395	2.686.413
1.1. Prihodi od kamata i sl. prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstva po amortizovanoj vrijednosti	202	1.106.395	2.686.413
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	258.225	563.947
2.1. Rashodi od kamata i sl. rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	258.225	563.947
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	848.170	2.122.466
4. Prihodi od naknada i provizija	209	188.391	414.516
5. Rashodi od naknada i provizija	210	45.795	97.789
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (209-210) (+/-)	211	142.596	316.727
7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219)	212	-121.779	-288.170
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	-121.928	-289.175
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	-61	-59
7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216	210	1.064
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 dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	221		
8.2. Neto dobiti/(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 dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224		
8.5. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja finan. sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	225		
8.6. Neto dobiti/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	226		
8.7. Ostali dobiti/(gubici) od finansijskih sredstava	227		
9. Neto dobiti/(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 dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231		
11.2. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	232		
11.3. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	233		
11.4. Neto dobiti/(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 dobiti od promjene vrijednosti investicionih nekretnina	236		
11.7. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	237		
11.8. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava	238		
11.9. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja	239		
11.10. Neto dobiti/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	240		
11.11. Ostali (neto gubici)/neto dobiti od dugoročnih nefinansijskih sredstava	241		
12. Prihodi od dividendi i učešća	242		
13. Ostali prihodi	243	4.822	38.554
14. Troškovi zaposlenih	244	303.212	716.266
15. Troškovi amortizacije	245		49.591
16. Ostali troškovi i rashodi	246	163.410	335.951
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	407.187	1.087.769
20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	250		
21. Tekući porez na dobit	251	-40.719	-108.777
22. Odgođeni porez na dobit (253 – 254 + 255 – 256)	252		
22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	253		
22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	254		
22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	255		
22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	256		
23. Porez na dobit (251 + 252)	257	-40.719	-108.777
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	258	366.468	978.992
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	261	366.468	978.992
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 dobiti/(gubici) od planova definisanih primanja	272		
30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	273		
30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	274		
30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	275		
30.7. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	276		
31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)	277		

32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	278		
33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji	279		
33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji	280		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima	281	183.234	489.496
34. Dobit/(gubitak) koja pripada 2. Manjinskim vlasnicima	282	183.234	489.496
35. Ukupni rezultat koji pripada 1. Većinskim vlasnicima	283	183.234	489.496
35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284	183.234	489.496

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 – 31.03.2024. i 01.01 – 31.03.2025. godine.

Pozicija	AOP	01.01 – 31.03.2024.	01.01 - 31.03.2025.
1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301	880.730	2.691.958
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	-258.224	-548.559
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303	252.836	347.079
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	-45.794	-117.660
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	5.282	15.357
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	-242.573	-682.064
1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	-251.589	-552.518
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310	4.393	31.206
1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311	-18.655	-238.805
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	-55.284	-266.029
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sred. i poslovnim obav. (301 do 312)	313	271.122	679.965
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	-3.743.032	-4.017.079
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	-3.471.910	-3.337.114
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	-204.875	-220.283
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	-204.875	-220.283
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	-200.000	-270.000
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	4.750.000	7.350.000

3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	-2.260.989	-5.913.412
3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	354	2.650.000	
3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	355	-1.027.080	
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		5.000.000
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360		-1.525.138
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361		2.900.000
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362	-12.500	
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	363	3.899.431	7.541.450
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	364	222.646	3.984.053
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	365	1.801.240	448.515
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	366		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	367	2.023.886	4.432.568

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.03.2024. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVIA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacija e rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacije rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriv eni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9)		
1. Stanje na dan 01.01.2023. god.	901	500.000		17.984				831.147	1.349.131		1.349.131
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2023. god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		17.984				831.147	1.349.131		1.349.131
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							862.859	862.859		862.859
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							862.859	862.859		862.859
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							207.000	207.000		207.000
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			24.472				-24.472			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2023. / 01.01.2024. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	500.000		42.456				1.462.534	2.004.990		2.004.990
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2024. godine (913 ± 914 ± 915)	916	500.000		42.456				1.462.534	2.004.990		2.004.990
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							366.468	366.468		366.468
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							366.468	366.468		366.468
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							200.000	200.000		200.000
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			43.144				-43.144			
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.03.2024. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	925	500.000		85.600				1.585.858	2.171.458		2.171.458

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2024. godine nalaze se u **prilogu broj 3** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.03.2025. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVIA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revaloriz. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacije rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacije rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriv eni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7± 8 ± 9)		
1. Stanje na dan 01.01.2024. god.	901	500.000		42.456				1.462.534	2.004.990		2.004.990
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2024. god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		42.456				1.462.534	2.004.990		2.004.990
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							2.002.791	2.002.791		2.002.791
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							2.002.791	2.002.791		2.002.791
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910							410.000	410.000		410.000
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			43.144				-43.144			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2024. / 01.01.2025. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	500.000		85.600				3.012.181	3.597.781		3.597.781
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2025. godine (913 ± 914 ± 915)	916	500.000		85.600				3.012.181	3.597.781		3.597.781
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							978.992	978.992		978.992
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							978.992	978.992		978.992
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922							270.000	270.000		270.000
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924										
25. Stanje na dan 31.03.2025. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	925	500.000		85.600				3.721.173	4.306.773		4.306.773

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2025. godine nalaze se u **prilogu broj 4** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

3.10.5. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2023. i 2024. godinu

Izveštaj revizora za 2023. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izveštaja Emitenta za 2023. godinu: Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, Ulica Gajeva 12, Banja Luka.

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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Mikrokreditnog društva PRO FIN d.o.o. Istočno Sarajevo (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izveštaj o finansijskom položaju) na dan 31. decembar 2023. godine, bilans uspjeha (izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu), izveštaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine (izveštaj o tokovima gotovine) za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijske pozicije Društva na dan 31.12.2023. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnov za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Ispravka/umanjenje vrijednosti za pokriće kreditnih gubitaka	
Kao što je navedeno u napomeni 4.11, Društvo je iskazalo potraživanja za date kredite u bruto iznosu od 16.490.744 KM, i ispravku/umanjenje vrijednosti u iznosu od 543.347 KM.	Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja djelatnosti Društva, ispitali smo troškove po rezervama za pokriće kreditnih gubitaka, u skladu sa zahtjevima MSFI 9 – <i>Finansijski instrumenti</i> , a u skladu sa internom Metodologijom za obračun ispravke vrijednosti i rezervisanja u skladu sa MSFI 9 – <i>Finansijski instrumenti</i> i Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07) navedenoj u opisu ključnog revizorskog pitanja.
Kao što je navedeno u napomeni 4.12, Društvo je iskazalo potraživanja po kamatama i provizijama za date kredite u bruto iznosu od 16.197 KM, i ispravku/umanjenje vrijednosti u iznosu od 11.756 KM.	

(nastavlja se)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka	
Društvo je dužno da se prilikom obračunavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka pridržava Odluke o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikro kreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07) i MSFI 9 – <i>Finansijski instrumenti</i> . Ispravka vrijednosti iskazana po MSFI 9 – <i>Finansijski instrumenti</i> je veća od ispravke vrijednosti koja bi se dobila primjenom navedene Odluke o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikro kreditnih organizacija.	U cilju procjene prikladnosti utvrđenih rezervisanja za pokriće kreditnih gubitaka mi smo: - Procijenili značajne procese kreditnog poslovanja. - Identifikovali i testirali sistem interne kontrole, posebno ključne kontrole uključene u odobravanje kredita, tekući proces praćenja i ranog otkrivanja problema u naplati, i značajnih povezanih lica i izvršili testiranje sistema interne kontrole za ispravno određivanje kategorije komitenta i odmjerenje sredstava obezbjeđenja. - Izvršili provjeru i procjenu adekvatnosti vrijednosti sredstava obezbjeđenja po plasmanima. - Testirali, na bazi uzorka, da li su dani kašnjenja u potpunosti identifikovani i da li su se desili događaji koji značajno utiču na sposobnost otplate plasmana od strane dužnika koji kasne sa otplatom. - Provjerili, na bazi uzorka, pojedinačna rezervisanja za kreditne gubitke kako bismo mogli da procijenimo adekvatnost istih. Na bazi sprovedenih procedura nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na tačnost iskazanih ispravki na dan 31.12.2023. godine.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

(nastavlja se)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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

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

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

(nastavlja se)

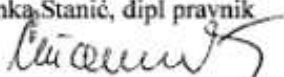
(nastavak)

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

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

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

EF REVIZOR d.o.o.
Banja Luka, Gajeva broj 12
Datum: 19.03.2024. godine

Direktor
Nevenka Stanić, dipl pravnik




Ovlašćeni revizor
Srećko Vidović


Izveštaj revizora za 2024. godinu

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

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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Mišljenje

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

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

Osnov za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

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

(nastavlja se)

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

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

(nastavlja se)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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

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

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

(nastavlja se)

(nastavak)

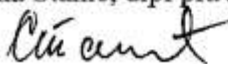
Takođe, dostavljamo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zatjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama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

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

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

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

Direktor
Nevenka Stanić, dipl pravnik



Ovlašćeni revizor
Srećko Vidović



Osim podataka koji su navedeni u izvještajima revizora za 2023. i 2024. 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 periodu od najmanje 12 prethodnih mjeseci koji su u bliskoj prošlosti mogli znatno da utiču ili jesu znatno uticali na finansijski položaj ili profitabilnost Emitenta.

3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta

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

3.11. Dodatne informacije

3.11.1. Osnovni kapital

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

3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

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

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

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

3.12. Značajni ugovori

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

3.13. Dostupni dokumenti

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

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

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

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

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

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4.1. Ključne informacije

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

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

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

4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

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

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

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

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

Osnov troška	Iznos u KM
<i>Usluge agenta šesnaeste emisije obveznica</i>	3.000
<i>Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS</i>	3.750
<i>Troškovi otvaranja namjenskog računa</i>	250
<i>Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)</i>	600
<i>Troškovi platnog agenta (cca)</i>	360
<i>Registracija emisije u Centralnom registru HOV</i>	1.000
<i>Uvrštenje na Službeno tržište Banjalučke berze</i>	1.000
UKUPNO	9.960

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 2.500.000 KM, a procjenjeni iznos neto priliva sredstava od emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od 9.960 KM) je 2.490.040 KM (99,60% 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 šesnaeste 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 – obezbjeđene/ garantovane (obveznice obezbjeđene 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 imaoa.

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

Šesnaestom emisijom obveznica emituje se 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 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 dospjeće.

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

4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica

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

datumu isplate anuiteta po obveznici. Javna ponuda za prijevremeni otkup obveznica biće objavljena na jedinstvenom portalu tržišta kapitala Republike Srpske.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.2.11. Obezbeđenje obveznica mjenicom

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz šesnaeste emisije, Emitent je izdao 36 mjenica i mjenično ovlašćenje, koji su predati Centralnom registru shodno Procedurama o korišćenju mjenice u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti („Procedure“) usvojenim od strane Upravnog odbora Centralnog registra, br. UO-1233/18 od 26.01.2018. godine.

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

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

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

Na osnovu podataka unesenih u Registar položenih (primljenih) blanko mjenica bez protesta Centralni registar je izdao potvrdu o položenim mjenicama u Centralnom registru, broj: 01-11573/25 od 10.07.2025. godine.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

U nastavku slijedi preliminarni amortizacioni plan emisije obveznica, koji se zasniva na pretpostavci da će se realizovati cjelokupni planirani iznos emisije. U slučaju da se emisija obveznica ne realizuje u cjelosti, naknadno će se prilagoditi amortizacioni plan. Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 25.08.2025. godine, a kao datum dospijeća projektovan je 25.08.2028. 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	25.09.2025	25.08.2025	24.09.2025	24.09.2025	31	2.500.000	2.500.000,00	62.140,55	15.625,00	77.765,55	1,0000000
2	25.10.2025	25.09.2025	24.10.2025	24.10.2025	30	2.500.000	2.437.859,45	62.528,92	15.236,62	77.765,55	0,9751438
3	25.11.2025	25.10.2025	24.11.2025	24.11.2025	31	2.500.000	2.375.330,53	62.919,73	14.845,82	77.765,55	0,9501322
4	25.12.2025	25.11.2025	24.12.2025	24.12.2025	30	2.500.000	2.312.410,80	63.312,98	14.452,57	77.765,55	0,9249643
5	25.01.2026	25.12.2025	24.01.2026	24.01.2026	31	2.500.000	2.249.097,82	63.708,68	14.056,86	77.765,55	0,8996391
6	25.02.2026	25.01.2026	24.02.2026	24.02.2026	31	2.500.000	2.185.389,14	64.106,86	13.658,68	77.765,55	0,8741557
7	25.03.2026	25.02.2026	24.03.2026	24.03.2026	28	2.500.000	2.121.282,28	64.507,53	13.258,01	77.765,55	0,8485129
8	25.04.2026	25.03.2026	24.04.2026	24.04.2026	31	2.500.000	2.056.774,74	64.910,70	12.854,84	77.765,55	0,8227099
9	25.05.2026	25.04.2026	24.05.2026	24.05.2026	30	2.500.000	1.991.864,04	65.316,40	12.449,15	77.765,55	0,7967456
10	25.06.2026	25.05.2026	24.06.2026	24.06.2026	31	2.500.000	1.926.547,65	65.724,62	12.040,92	77.765,55	0,7706191
11	25.07.2026	25.06.2026	24.07.2026	24.07.2026	30	2.500.000	1.860.823,02	66.135,40	11.630,14	77.765,55	0,7443292
12	25.08.2026	25.07.2026	24.08.2026	24.08.2026	31	2.500.000	1.794.687,62	66.548,75	11.216,80	77.765,55	0,7178750
13	25.09.2026	25.08.2026	24.09.2026	24.09.2026	31	2.500.000	1.728.138,87	66.964,68	10.800,87	77.765,55	0,6912555
14	25.10.2026	25.09.2026	24.10.2026	24.10.2026	30	2.500.000	1.661.174,20	67.383,21	10.382,34	77.765,55	0,6644697
15	25.11.2026	25.10.2026	24.11.2026	24.11.2026	31	2.500.000	1.593.790,99	67.804,35	9.961,19	77.765,55	0,6375164
16	25.12.2026	25.11.2026	24.12.2026	24.12.2026	30	2.500.000	1.525.986,64	68.228,13	9.537,42	77.765,55	0,6103947
17	25.01.2027	25.12.2026	24.01.2027	24.01.2027	31	2.500.000	1.457.758,51	68.654,55	9.110,99	77.765,55	0,5831034
18	25.02.2027	25.01.2027	24.02.2027	24.02.2027	31	2.500.000	1.389.103,96	69.083,65	8.681,90	77.765,55	0,5556416
19	25.03.2027	25.02.2027	24.03.2027	24.03.2027	28	2.500.000	1.320.020,31	69.515,42	8.250,13	77.765,55	0,5280081
20	25.04.2027	25.03.2027	24.04.2027	24.04.2027	31	2.500.000	1.250.504,89	69.949,89	7.815,66	77.765,55	0,5002020
21	25.05.2027	25.04.2027	24.05.2027	24.05.2027	30	2.500.000	1.180.555,00	70.387,08	7.378,47	77.765,55	0,4722220
22	25.06.2027	25.05.2027	24.06.2027	24.06.2027	31	2.500.000	1.110.167,92	70.827,00	6.938,55	77.765,55	0,4440672
23	25.07.2027	25.06.2027	24.07.2027	24.07.2027	30	2.500.000	1.039.340,93	71.269,66	6.495,88	77.765,55	0,4157364
24	25.08.2027	25.07.2027	24.08.2027	24.08.2027	31	2.500.000	968.071,26	71.715,10	6.050,45	77.765,55	0,3872285
25	25.09.2027	25.08.2027	24.09.2027	24.09.2027	31	2.500.000	896.356,16	72.163,32	5.602,23	77.765,55	0,3585425
26	25.10.2027	25.09.2027	24.10.2027	24.10.2027	30	2.500.000	824.192,84	72.614,34	5.151,21	77.765,55	0,3296771
27	25.11.2027	25.10.2027	24.11.2027	24.11.2027	31	2.500.000	751.578,50	73.068,18	4.697,37	77.765,55	0,3006314
28	25.12.2027	25.11.2027	24.12.2027	24.12.2027	30	2.500.000	678.510,32	73.524,86	4.240,69	77.765,55	0,2714041
29	25.01.2028	25.12.2027	24.01.2028	24.01.2028	31	2.500.000	604.985,47	73.984,39	3.781,16	77.765,55	0,2419942
30	25.02.2028	25.01.2028	24.02.2028	24.02.2028	31	2.500.000	531.001,08	74.446,79	3.318,76	77.765,55	0,2124004
31	25.03.2028	25.02.2028	24.03.2028	24.03.2028	29	2.500.000	456.554,29	74.912,08	2.853,46	77.765,55	0,1826217
32	25.04.2028	25.03.2028	24.04.2028	24.04.2028	31	2.500.000	381.642,21	75.380,28	2.385,26	77.765,55	0,1526569
33	25.05.2028	25.04.2028	24.05.2028	24.05.2028	30	2.500.000	306.261,93	75.851,41	1.914,14	77.765,55	0,1225048
34	25.06.2028	25.05.2028	24.06.2028	24.06.2028	31	2.500.000	230.410,52	76.325,48	1.440,07	77.765,55	0,0921642
35	25.07.2028	25.06.2028	24.07.2028	24.07.2028	30	2.500.000	154.085,04	76.802,51	963,03	77.765,55	0,0616340
36	25.08.2028	25.07.2028	24.08.2028	24.08.2028	31	2.500.000	77.282,53	77.282,53	483,02	77.765,55	0,0309130
UKUPNO:								2.500.000,00	299.559,63	2.799.559,63	

4.2.13. Podaci o prinosu i metode izračunavanja

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

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

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

4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

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

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

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

4.2.16. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

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

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

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

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

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

U članu 7. stav 2. Zakona o porezu na dobit u Republici Srpskoj („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 94/15, 1/17, 58/19 i 48/24) 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. istog zakona kapitalni dobiti i gubici ostvareni pri prodaji investicione imovine koji nastanu u toku poreske godine priznaju se prilikom utvrđivanja poreske osnovice. Porez na dobit plaća se po stopi od 10% na poresku osnovicu za tu poresku godinu.

4.3. Uslovi ponude hartija od vrijednosti

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

4.3.1.1. Uslovi koji se primjenjuju na ponudu

Šesnaestom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 2.500.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 7,50% na godišnjem nivou, a obračunava se na mjesečnom nivou.

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

Šesnaesta emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 1.500.000 obveznica.

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

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

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

Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod **BANKA POŠTANSKA ŠTEDIONICA, AKCIONARSKO DRUŠTVO, BANJA LUKA**, sa sjedištem u ul. Jevrejska 69, Banja Luka, broj računa **5710100000149153**.

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

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

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

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih obveznica po investitoru.

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

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1, a maksimalno 2.500.000 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 15 dana.

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

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

4.3.1.6. Način i datum javne objave rezultata ponude

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

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

Šesnaesta 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

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

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

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

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

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

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

4.3.3. Određivanje cijene

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

Cijena iz emisije je objavljena u javnom pozivu za upis i uplatu obveznica iz šesnaeste 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 šesnaeste emisije obveznica provešće postupak emisije obveznica. Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će u saradnji sa Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na službeno tržište Banjalučke berze.

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o agentu šesnaeste emisije obveznica Emitenta:

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

4.3.5. Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata

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

4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem

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

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

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

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

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

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

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

Emitent je do sada emitovao petnaest emisija obveznica:

- **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.600.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 25.06.2021. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 29.06.2021. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 01.07.2021. godine. Banjalučka berza je dana 21.06.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 18.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.800.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 09.11.2021. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 15.11.2021. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 17.11.2021. godine. Banjalučka berza je dana 07.11.2024. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Trećom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000 KM. Upisano i uplaćeno je 13.505 obveznica, ukupne vrijednosti 1.350.500,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 13.05.2022. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 17.05.2022. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 19.05.2022. godine. Banjalučka berza je dana 08.05.2025. godine donijela rješenje kojim je trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta HOV zbog isteka roka dospelja. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu
- **Četvrtom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.600.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 07.11.2022. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 10.11.2022. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 14.11.2022. godine.
- **Petom emisijom obveznica** emitovano je 10.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.000.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je

izvršena 23.02.2023. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 01.03.2023. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 03.03.2023. godine.

- **Šestom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.600.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 04.07.2023. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 05.07.2023. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 07.07.2023. godine.
- **Sedmom emisijom obveznica** emitovano je 20.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 03.10.2023. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 03.10.2023. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 05.10.2023. godine.
- **Osmom emisijom obveznica** emitovano je 16.500 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.650.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 27.12.2023. godine. Isti dan je izvršeno uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 29.12.2023. godine.
- **Devetom emisijom obveznica** emitovano je 26.500 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.650.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 29.03.2024. godine, uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze je izvršeno 01.04.2024, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 03.04.2024. godine.
- **Desetom emisijom obveznica** emitovano je 30.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 16.07.2024. godine, uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze je izvršeno 22.07.2024, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 24.07.2024. godine.
- **Jedanaestom emisijom obveznica** emitovano je 27.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.700.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 01.10.2024. godine, uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze je izvršeno 03.10.2024. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 07.10.2024. godine.
- **Dvanaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.240.000 obveznica, ukupne vrijednosti 2.240.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 27.12.2024. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 30.12.2024. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 03.01.2025. godine.
- **Trinaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 11.03.2025. godine. Isti dan je izvršeno uvrštavanje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 13.03.2025. godine.
- **Četnaestom emisijom obveznica** emitovano je 2.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.500.000,00 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 17.06.2025. godine, a iste su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze 18.06.2025. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 20.06.2025. godine.
- **Petnaestom emisijom obveznica** emitovano je 1.500.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 KM. Ova emisija je u toku. Upis i uplata ove emisije su završeni zaključno sa 08.07.2025. godine.

Pregled rokova dospijea navedenih emisija Emitenta je dat u nastavku:

Redni broj emisije	Datum dospijea
1. emisija obveznica - dospjela - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	25.06.2024.
2. emisija obveznica - dospjela - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	09.11.2024.
3. emisija obveznica - dospjela - obaveze po osnovu ove emisije izmirene uredno i u potpunom iznosu.	13.05.2025.
4. emisija obveznica	07.11.2025.
5. emisija obveznica	23.02.2026.
6. emisija obveznica	04.07.2026.
7. emisija obveznica	03.10.2026.
8. emisija obveznica	27.12.2026.
9. emisija obveznica	29.03.2027.

10. emisija obveznica	16.07.2027.
11. emisija obveznica	01.10.2027.
12. emisija obveznica	27.12.2027.
13. emisija obveznica	11.03.2028.
14. emisija obveznica	17.06.2028.
15. emisija obveznica – upis i uplata ove emisije su završeni zaključno sa 08.07.2025. godine.	u toku

Emitent redovno izmiruje obaveze po navedenim emisijama.

Emitent je emitovao jednu emisiju komercijalnih zapisa (upis i uplata su završeni zaključno sa 05.02.2025. godine):

- **Prvom emisijom komercijalnih zapisa** emitovano je 300 komercijalnih zapisa, pojedinačne nominalne vrijednosti 10.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 3.000.000,00 KM.⁷ Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 12.02.2025. godine. Rok dospeljeća je 11 mjeseci od dana registracije komercijalnih zapisa iz emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (12.01.2026. godine). Kamatna stopa iznosi 0,75% na godišnjem nivou, odnosno na dnevnom nivou kamata iznosi 0,00205479%. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se zajedno po dospeljeću emisije komercijalnih zapisa. Neće postojati sekundarna trgovina ovim komercijalnim zapisima na Banjalučkoj berzi, ali vlasnici komercijalnih zapisa imaju pravo tražiti prijevremeno dospeljeće komercijalnih zapisa i to u maksimalnom iznosu od 100% glavnice na dan na koji se traži prijevremeno dospeljeće, s tim da zahtjev za prijevremeno dospeljeće podnesu Emitentu najkasnije 60 dana prije dana za koji se traži prijevremeno dospeljeće.

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

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

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

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

Obveznice Emitenta iz četvrte, pete, šeste, sedme, osme, devete, desete, jedanaeste, dvanaeste, trinaeste i četrnaeste emisije su uvrštene na službeno tržište Banjalučke berze.

Petnaesta emisija obveznica je u toku (upis i uplata ove emisije su završeni zaključno sa 08.07.2025. godine). Emitent će u saradnji sa Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na službeno tržište Banjalučke berze.

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

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.

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

4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

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

4.5. Dodatne informacije

4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

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

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

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

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

Jedinstveni prospekt sadrži izvještaje nezavisnog revizora za 2023. i 2024. godinu koji je sačinjen od strane Društva sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović.

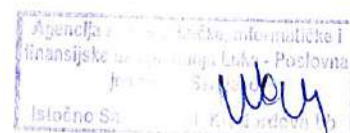
Pored navedenog, ne postoje ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj.

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

Matični broj: 1 1 1 8 9 8 9 0
Šifra djelatnosti: 6 4 . 9 2
Naziv privrednog društva, zadruge, drugog
pravnog lica ili **Mikrokreditno društvo**
preduzetnika: **"PRO FIN" Istočno**
Sarajevo
Sjedište: **Istočno Novo Sarajevo**
JIB: 4 4 0 4 5 6 2 4 4 0 0 1



ZABILJEŠKE
UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
za period 01.01. - 31.12.2023. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE

MIKROKREDITNO DRUŠTVO "PRO FIN" (u daljem tekstu: MKD) je osnovana u martu 2020. godine i upisana je u sudski registar Rješenjem Privrednog suda Istočno Sarajevo broj: 061-O-Reg -0000087 od 06.03.2020. godine

U postupku registracije MKD za vršenje osnovnih djelatnosti ispunjeni su svi uslovi koji su zahtjevani od strane regulatornih organa. Agencija za bankarstvo Republike Srpske ("ABRS") je Rješenjem 03-1931-5/19 OD 04.02.2020. godine izdala dozvolu za rad.

MKD je registrovana za obavljanje kreditnih poslova u skladu sa propisima Republike Srpske, dužna je da posluje na principima likvidnosti, solventnosti i rentabilnosti.

Šifra djelatnosti: 64.92 Ostalo odobravanje kredita.

Poreski identifikacioni broj 4404562440001

Matični Broj : 11189890

Na dan 31.12.2023 godine, MKD čini sjedište u Istočnom Novom Sarajevu, u ulici Spasovdanska bb, i

Poslovne jedinice u Brčko, Bijeljina, Milići, Foča, Trebinje, Derventa, Prnjavor, Teslić, Doboj, Vlasenica, Sokolac, Novi Grad, Gradiška, Banja Luka, Laktaši i Pale.

Na dan 31.12.2023 godine MKD je imala 30 zaposlenih radnika.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Izjava o usaglašenosti, osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje MIKROKREDITNO DRUŠTVO "PRO FIN", i sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima ("MRS"). Finansijski izvještaji MKD su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

Finansijski izvještaji su sastavljeni na osnovu načela istorijskog troška.

MKD je u sastavljanju finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike.

Finansijski izvještaji su pripremljeni na načelu stalnosti poslovanja, što podrazumijeva da će MKD nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski izvještaji MKD su iskazani u hiljadama konvertibilnih maraka (BAM). Konvertibilna marka predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I KLJUČNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCJENA I PRETPOSTAVKI

I. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA

Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspjeha primjenom metoda efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju buduću novčani tokovi tokom očekivanog perioda trajanja finansijskih sredstava ili obaveza (ili prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrijednost. Prilikom obračuna efektivne kamatne stope MKD procjenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove koji se tiču finansijskog instrumenta, ali ne i buduće gubitke koji mogu nastati.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni dio efektivne kamatne stope. Transakcioni troškovi su troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili obaveze.

Prihod po osnovu kamate na nekvalitetnu aktivu, za obračunatu a nenaplaćenu kamatu, priznaje se u bilansu uspjeha. Društvo formira i obračunava rezerve za pokriće kreditnih gubitaka redovno i sprovodi ispravku vrijednosti nenaplaćenog potraživanja po osnovu glavnice i kamate na nekvalitetnu aktivu, u skladu sa usvojenom metodologijom IFRS 9, koju MKD Pro Fin primjenjuje i Odlukom Agencije za bankarstvo Republike Srpske o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO (Službeni glasnik RS broj 03/07)

Naknade za odobravanje kredita se razgraničavaju, uključene su okviru prihoda od kamata i ravnomjerno se amortizuju u toku trajanja otplate kredita, što je po mišljenju rukovodstva MKF približno metodu efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata iskazani u okviru izvještaja o ukupnom rezultatu uključuju: Kamate obračunate na finansijska sredstva i finansijske obaveze vrednovane po amortizovanoj vrijednosti uz korišćenje efektivne kamatne stope.

Pregled strukture Ostvarenih Prihoda od Kamata

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
I	2	3	4	5	6
Prihodi od kamata po kratkoroč kreditima	324.664	13%	237.000	17%	37%
Prihodi od kamata po dugoroč kreditima	2.199.005	86%	1.147.063	82%	92%
Prihodi od zaleznih kamata	30.182	1%	21.455	2%	41%
Ostali Prihodi od kamata	-	0%	-	0%	0%
UKUPNO PRIHODI OD KAMATA	2.553.851	100%	1.405.518	100%	81,7%

Pregled strukture Rashoda od Kamata

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
I	2	3	4	5	6
Rashodi kamata po osnovu kredita	-	0%	-	0%	0%
Rashodi kamata po osnovu depozita	-	0%	-	0%	0%
Rashodi kamata po osnovu hartija od vrijednosti	415.458	74%	267.567	81%	55%
Rashodi kamata po osnovu kredita sa ugovorenim zaštitom od rizika	148.922	26%	63.060	19%	136%
Ostali rashodi od kamata	-	0%	-	0%	0%
UKUPNO RASHODI OD KAMATA	564.380	100%	330.627	100%	70,7%

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija koji su sastavni dio efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili obaveze, uključeni su u utvrđivanje efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga. Prihodi od naknada i provizija uključuju prihode po osnovu izvršenih usluga naknade za odobravanje kredita i ostalih bankarskih usluga.

Ostali rashodi od naknada i provizija se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcijai usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

U bilansu uspeha priznaju se u trenutku nastanka, odnosno dospjeća za naplatu. Prihodi od naknade za odobravanje kredita i drugih potencijalnih obaveza razgraničavaju se saglasno periodu trajanja i priznaju u bilansu uspeha srazmjerno vremenu trajanja.

Pregled strukture Ostvarenih Prihoda od Naknada i Provizija

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
I	2	3	4	5	6
Prihodi od provizija	523.807	86%	209.723	78%	150%
Prihodi od provizija na prijevremenu otplatu	21.722	4%	23.733	9%	-8%
Prihodi od klijenta mjenice	21.335	4%	8.050	3%	165,0%
Prihodi od Ostalih provizija u dom valuti	40.666	7%	27.539	10%	48%
Prihodi od Ostalih provizija u ino valuti	-	0%	-	0%	0%
UKUPNO PRIHODI OD NAKNADA	607.530	100%	269.045	100%	125,8%

Pregled strukture Rashoda od Naknada i Provizija

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
I	2	3	4	5	6
Rashodi naknada	84.129	52%	9.584	14%	778%
Rashodi provizija	9.437	6%	31.581	47%	-70%
Naknada za usluge Agencije za bankarstvo RS	32.362	20%	11.261	17%	187%
Ostale Naknade	14.900	9%	6.739	10%	121%
Trošak za mjenice	21.335	13%	8.590	13%	148%
UKUPNO RASHODI OD NAKNADA	162.163	100%	67.755	100%	139,3%

Ostali Prihodi i Ostali Rashodi

Pregled strukture Ostvarenih Ostalih Prihoda

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	338.319	94%	118.805	94%	185%
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	5.982	2%	1.473	1%	306%
Ostali prihodi	13.983	4%	6.654	5%	110%
UKUPNO OSTALI PRIHODI	358.284	100%	126.932	100%	182,3%

Pregled strukture Ostalih Rashoda

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Rezerviranja za kredite u trajanju do 180 dana	640.457	35%	258.648	30%	148%
Troškovi zarada	435.677	24%	208.159	24%	109%
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	29.565	2%	10.839	1%	173%
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	208.170	11%	98.022	11%	112%
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	-	0%	-	0%	0%
Troškovi materijala	86.443	5%	38.782	5%	123%
Troškovi proizvodnih usluga	227.055	12%	100.728	12%	125%
Troškovi amortizacije	67.026	4%	54.040	6%	24%
Nematerijalni troškovi (bez poreza i dopr)	107.849	6%	71.545	8%	51%
Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	24.374	1%	14.503	2%	68%
Ostali rashodi	6.706	0%	1.046	0%	541%
UKUPNO OSTALI RASHODI	1.833.322	100%	856.312	100%	114,1%

Rekapitulacija Bilansa Uspjeha

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
PRIHODI od KAMATA	2.553.851	73%	1.405.518	78%	82%
PRIHODI od NAKNADA i PROVIZIJA	607.530	17%	269.045	15%	126%
OSTALI PRIHODI	358.284	10%	126.932	7%	182%
TOTAL PRIHODI	3.519.665	100%	1.801.495	100%	95%
RASHODI KAMATA	564.380	22%	330.627	26%	71%
RASHODI NAKNADA i PROVIZIJA	162.163	6%	67.755	5%	139%
OSTALI RASHODI	1.833.322	72%	856.312	68%	114%
TOTAL RASHODI	2.559.865	100%	1.254.694	100%	104%
Dobit Prije Oporezivanja	959.800	100%	546.801	100%	76%
Porez na Dobit	96.941	10%	57.350	10%	69%
NETO DOBIT	862.859	90%	489.451	90%	76%

Poreski rashod

Poreski rashodi obuhvataju tekuće poreze i odložene poreze. Tekući porez i odloženi porezi se iskazuju u bilansu uspjeha, osim za stavke koje se direktno priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata ili kapitala. Obaveza za porez na dobit računovodstveno se evidentira kao zbirtekućeg i odloženog poreza.

Tekući porez je iznos obračunatog poreza na dobit za plaćanje, koji je utvrđen u poreskoj prijavi za porez na dobit, u skladu sa poreskim propisima.

Vrednovanje tekućih poreskih obaveza vrši se u iznosu koji se očekuje da će biti plaćen nadležnom poreskom organu (ili vraćen od strane poreskog organa). Kao poreski trošak u bilansu uspjeha Banka iskazuje iznos koji se izračunava primjenom propisane poreske stope na iznos dobiti prije oporezivanja, korigovan za stalne razlike, odnosno poreske efekte troškova koje poreski propisi ne priznaju i poreske efekte po osnovu poreskih oslobođanja.

Odloženi porez predstavlja iznos koji je povrativ ili plativ u budućem periodu, a koji je nastao kao rezultat transakcija i događaja iz prethodnih perioda. Takav porez nastaje po osnovu razlike između iznosa sredstava i obaveza koji su priznati u bilansu stanja i priznavanja tih iznosa od strane poreskog organa, kao i prenosa neiskorišćenih poreskih gubitaka i poreskih kredita. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak ili kredit mogu umanjiti. Odložena poreska sredstva su predmet analize na kraju svakog izvještajnog perioda i koriguju se do iznosa za koji više nije vjerovatno da će doći do realizacije očekivane oporezive dobiti.

Odložena poreska obaveza i sredstvo utvrđuje se tako što se važeća (ili očekivana) poreska stopa primenjuje na oporezive privremene razlike.

2. BILANS STANJA

TEKUĆA SREDSTVA

Gotovina uključuje gotovinu na žiro računima u konvertibilnim markama, gotovinu u blagajnama u konvertibilnim markama, ostala novčana sredstva ukoliko se mogu priznati kao gotovinski ekvivalenti

Kreditni su prikazani u bilansu stanja u visini nedospjelih i dospjelih iznosa odobrenih plasmana.

MKD je u skladu sa usvojenom internom metodologijom IFRS 9 definisala obračun i formiranje rezervi za pokriće kreditnih gubitaka

kao i u skladu sa Odlukom Agencije za bankarstvo Republike Srpske o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO (Službeni glasnik RS broj 03/07) na sledeći način:

Dani kašnjenja: Stope rezervisanja

1-15 dana	2%
16-30 dana	15%
31-60 dana	50%
61-90 dana	80%
91-180 dana	100%
preko 180 dana	otpis

Pri utvrđivanju ukupnog iznosa nedostajućih rezervi, polazi se od ukupnog iznosa obračunatih rezervi po odlukama Agencije koji se umanjuje za saldo računa 812 (posebne rezerve za procenjene gubitke)

Ako je dobijeni iznos manji od sume odgovarajućih računa ispravki vrijednosti (obračun IFRS 9) nema nedostajućih rezervi, odnosno u glavnoj knjizi se ne provode knjiženja na računu 813 (nedostajući iznos rezervi za procenjene gubitke) .

Ako je dobijeni iznos veći od sume odgovarajućih računa ispravki vrijednosti (obračun IFRS 9) , razlika se evidentira na kontu 812 na potražnoj strani (posebne rezerve za procenjene gubitke) i konto 813 na dugovnoj strani (iznos nedostajućih rezervi iz dobiti za procenjene gubitke).

S obzirom da se konto 813 ne nalazi u propisanom obrascu Bilansa stanja za APIF, za negativno stanje tog konta samo se evidenciono umanju stanje konta 812

Rukovodstvo MKD je izvršilo rezervisanje za potencijalne kreditne gubitke na osnovu svih poznatih i predvidljivih rizika na datum sastavljanja finasijskih izvještaja. Klasifikacija potraživanja iz kreditnog portfolija izvršena je na osnovu broja dana kašnjenja

Pregled Raspoloživih Tekućih Sredstava u Aktivi na dan 31.12.2023. i 31.12.2022. godine.

Pozicija	31.12.2023		31.12.2022		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Gotovina i Got Ekviv u domaćoj valuti	1.801.240	10%	240.976	3%	647,5%
Potraživanja za Kamatu	4.441	0%	39.373	1%	-88,7%
Ostala Potraživanja	14.881	0%	8.812	0%	68,9%
Gotovina iz operativnog poslovanja	1.820.562	10%	289.161	4%	529,6%
Dati Krediti i Depoziti	-	0%	-	0%	0,0%
Ostali Plasmani u domaćoj valuti	-	0%	-	0%	0,0%
Dati Krediti sa ugov zaštitom od rizika	15.745.560	88%	6.856.969	93%	129,6%
Dospjeli Plasan	201.837	1%	130.492	2%	54,7%
Aktivna vremenska razrničenja	187.970	1%	90.168	1%	108,5%
Plasmani u domaćoj valuti	16.135.367	90%	7.077.629	96%	128,0%
TEKUĆA SREDSTVA	17.955.929	100%	7.366.790	100%	143,7%

STALNA SREDSTVA

Nematerijalna imovina se početno vodi po trošku ulaganja, te naknadno po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nematerijalne imovine.

Materijalna imovina (oprema) iskazana je po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja.

Nabavna vrijednost raspoloživih stalnih sredstava na dan 31.12.2023.godine, iznosi: 486.579,00 KM, ispravka vrijednosti je: 136.546,00 KM, odnosno neto sadašnja vrijednost 350.033,00 KM

Amortizacija za obračunski period 01.01. - 31.12.2023. godine iznosi: 67.026,00 KM

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procijenjenog vijeka trajanja svake stavke opreme, budući da se na taj način najbolje odražava očekivana potrošnja upotrebne ekonomske vrijednosti sadržane u sredstvu.

Primjenjeni korisni vijek, u tekućem i prethodnom obračunskom periodu je bio:

Stopa amortizacije:

- Kompjuterska oprema 25%

Nameštaj i ostala oprema 15%

Metod amortizacije, korisni vijek i rezidualna vrijednost se procijenjuju na kraju svakog izvještajnog perioda i kada je to potrebno vrši se odgovarajuća korekcija.

Pregled Stalnih Sredstava u Aktivi na dan 31.12.2023. i 31.12.2022. godine.

Pozicija	31.12.2023		31.12.2022		INDEKS
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	2/4 - 1
I	2	3	4	5	6
Stalna Sredstva	350.033	0%	214.719	0%	63,0%
OSNOVNA SREDSTVA	350.033	0%	214.719	0%	63,0%

Pregled Obaveza u Pasivi na dan 31.12.2023 i 31.12.2022. godine.

Pozicija	31.12.2023		31.12.2022		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Obaveze po osnovu kredita u dom valuti	7.734.641	47%	1.070.635	17%	622%
Obaveze po osnovu kredita u dom valuti	8.319.283	51%	4.715.144	76%	76%
Obaveze po osn zarada	68.840	0%	27.534	0%	150%
Ostale Obaveze u domać valuti	19.542	0%	7.418	0%	163%
Rezervisanja i obaveze za poreze	40.658	0%	28.934	0%	41%
Pasivna Vremenska Razgraničenja	149.401	1%	382.713	6%	-61%
Ukupno Obaveze u DOMAĆOJ VALUTI	16.300.972	100%	6.232.378	100%	162%

Pregled Kapitala u Pasivi na dan 31.12.2023 i 31.12.2022. godine.

Pozicija	31.12.2023		31.12.2022		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Osnovni Kapital	500.000	25%	500.000	37%	0%
Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve	42.456	2%	17.984	1%	136%
Dobitak tekuće godine	862.859	43%	489.451	36%	76%
Dobitak Prethodne Godine	599.675	30%	341.696	25%	75%
Dobitak	1.462.534	73%	831.147	62%	76%
UKUPNO KAPITAL	2.004.990	100%	1.349.131	100%	49%

Osnovni Kapital je formiran iz uložених sredstava osnivača. Osnivači ne mogu povlačiti sredstva uložena u kapital MKF.

Rekapitulacija Bilansa Stanja na dan 31.12.2023 i 31.12.2022. godine.

Pozicija	31.12.2023		31.12.2022		INDEKS 6
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Gotovina iz operativnog poslovanja	1.801.240	931%	240.976	3%	647,5%
Plasmani u domaćoj valuti	15.947.397	78%	6.987.461	86%	128,2%
Ostala potraživanja	207.292	178%	138.353	2%	49,8%
Stalna Sredstva	350.033	278%	214.719	3%	63,0%
Vanbilansna evidencija	1.550.618	378%	538.903	7%	187,7%
AKTIVA	19.856.580	1844%	8.120.412	100%	144,5%
Obaveze u domaćoj valuti	16.300.972	82%	6.232.378	77%	161,6%
Kapital	500.000	3%	500.000	6%	0,0%
Rezerve	42.456	0%	17.984	0%	136,1%
Dobit	862.859	4%	489.451	6%	76,3%
Zadržana zarada	599.675	3%	341.696	4%	75,5%
Vanbilansna evidencija	1.550.618	8%	538.903	7%	187,7%
PASIVA	19.856.580	100%	8.120.412	100%	144,5%

3. IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Pregled Novčanih Tokova po vrstama aktivnosti u periodu 01.01.2023 - 31.12.2023.

R. br.	AKTIVNOST	PRILIVI		ODLIVI		RAZLIKA 2 - 4	
		Iznos KM	%	Iznos KM	%		
0	1	2	3	4	5	6	
1	Poslovna	2.945.418	16%	11.244.013	65%	-8.298.595	Smanjenje
2	Ulagačka	-	0%	202.287	1%	-202.287	Smanjenje
3	Finansijska	15.953.800	84%	5.892.654	34%	10.061.146	Povećanje
4	UKUPNO	18.899.218	100%	17.338.954	100%	1.560.264	POVEĆANJE

Pregled Novčanih Tokova po vrstama aktivnosti u periodu 01.01.2022 - 31.12.2022.

R. br.	AKTIVNOST	PRILIVI		ODLIVI		RAZLIKA 2 - 4	
		Iznos KM	%	Iznos KM	%		
0	1	2	3	4	5	6	
1	Poslovna	1.743.457	26%	3.165.156	48%	-1.421.699	Smanjenje
2	Ulagačka	-	0%	158.199	2%	-158.199	Smanjenje
3	Finansijska	4.858.500	74%	3.321.643	50%	1.536.857	Povećanje
4	UKUPNO	6.601.957	100%	6.644.998	100%	-43.041	SMANJENJE

U: Istočnom Sarajevu
Dana, 25.02.2024.

Lice sa licencom: (M.P.)
Tiana Stanković
SR-1189/24 Tiana Stanković

Lice ovlašćeno za zastupanje
Gerđana Čoršović
Gerđana Čoršović





**Napomene uz Finasijske izvještaje MKD PRO FIN d.o.o.
Istočno Novo Sarajevo
za period 01.01- 31.12.2024.godine**

Sadržaj

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

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pravni okvir poslovanja Društva

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

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

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

Šifra djelatnosti: 64.92 Ostalo odobravanje kredita.

Poreski identifikacioni broj: 4404562440001.

Matični Broj : 11189890.

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

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

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

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva

Vlasnička struktura

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

Vlasnička struktura Društva je sljedeća:

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

Upravni odbor Društva čine:

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

Direktor Društva: Gordana Ćorsović

Odbor za reviziju Društva čine:

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

Interni revizor Društva: Branka Kusmuk

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

Bilans stanja

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

Bilans uspjeha

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

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

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

Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti.

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

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

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

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

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

1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Procjena pozicija:

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

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

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

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

2. Sredstva kod drugih banaka

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

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

3. Krediti plasirani komitentima

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

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

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

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

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

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

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

4. Nekretnine i oprema

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

Početno priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje kao stalno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti uključujući i zavisne troškove nabavke (carine, porezi, troškovi demontiranja, troškovi pripreme terena, troškovi isporuke, instaliranja i montaže, troškovi testiranja i provjere).

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja, umanjenoj za ispravke vrijednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvrijeđenja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primjenom proporcionalnog metoda. Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrijednost, odnosno cijena koštanja umanjena za preostalu vrijednost.

Društvo prilikom obračuna amortizacije koristi sljedeće amortizacione stope:

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

Kretanja na osnovnim sredstvima

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

5. Ostala aktiva

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

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

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

6. Obaveze po uzetim kreditima

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeca	Stanje kredita 31.12.2024
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	06.03.2023	1.200.000	48	06.03.2027	703.304
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	06.04.2023	1.000.000	48	06.04.2027	606.524
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	06.07.2023	800.000	36	06.07.2026	436.618
Privredna banka d.d. Sarajevo	253840	15.03.2024	2.000.000	36	15.03.2027	1.526.764
Privredna banka d.d. Sarajevo	254349	29.4.2024	1.200.000	24	29.4.2026	810.119
Privredna banka d.d. Sarajevo	254634	24.5.2024	2.400.000	36	24.5.2027	1.958.015
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	289.025
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	08.09.2023	500.000	36	1.10.2026	318.768
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-534/24	11.4.2024	500.000	18	1.11.2025	311.047
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-3124/24	27.11.2024	1.000.000	36	1.11.2027	1.000.000
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000000762259	5.12.2023	200.000	18	30.6.2025	69.325
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000001246192	6.6.2024	1.500.000	24	30.6.2026	1.137.537
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	01.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	1.373.461
NLB Banka d.d. Sarajevo	21282693	25.6.2024	1.250.000	36	25.6.2027	1.057.681
NLB Banka a.d. Banja Luka	21685828	28.10.2024	2.000.000	36	30.10.2027	1.898.502
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000063464305	3.1.2024	500.000	36	1.2.2027	370.137
Privredna banka d.d. Sarajevo	254970	13.6.2024	170.000	12	14.8.2024	170.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	255868	09.09.2024	230.000	12	09.09.2025	230.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	253238	29.01.2024	400.000	12	29.01.2025	400.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	253915	26.03.2024	300.000	12	26.03.2025	300.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	1.495.495
Privredna banka d.d. Sarajevo	254200	19.04.2024	190.000	12	19.04.2025	190.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520540167	20.12.2024	270.000	12	20.12.2025	270.000
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467	29.7.2024	1.000.000	16	31.12.2025	750.000
Atos banka a.d. Banja Luka	5670450003633678	6.9.2024	500.000	36	6.9.2027	461.730
NLB Banka d.d. Sarajevo	109243019	29.7.2024	1.500.000	36	29.7.2027	1.305.365
NLB Banka d.d. Sarajevo	109367265	21.11.2024	1.500.000	36	21.11.2027	1.500.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA24337N4L22	2.12.2024	500.000	18	1.7.2026	500.000
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233545/24	3.9.2024	1.500.000	36	4.10.2027	1.416.667
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233547/24	3.9.2024	500.000	12	4.10.2024	500.000
Ukupno:			29.110.000			23.356.084
Razgraničene naknade za obradu kredita						-98.075
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						43.882
Dospijela kamata						13.360
Ukupno:						23.315.251
Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeca	Stanje kredita 31.12.2023
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	06.03.2023	1.200.000	48	06.03.2027	992.244
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	06.04.2023	1.000.000	48	06.04.2027	846.354,00
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	06.07.2023	800.000	36	06.07.2026	695.700
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	448.844
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	08.09.2023	500.000	36	1.10.2026	461.968
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000000762259	5.12.2023	200.000	18	30.6.2025	200.000
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	01.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	2.000.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	240858	25.03.2021	1.430.000	36	30.03.2024	127.540
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	1.961.991
Ukupno:			9.630.000			7.734.641
Razgraničene naknade za obradu kredita						-31.393
Dospijela kamata						-
Ukupno:						7.703.248

7. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima

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

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

8. Ostala pasiva

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

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

9. Kapital

Društvo kapital raščlanjuje na :

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

Društvo u finansijskim izvještajima objavljuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10. Potencijalne i ugovorene obaveze

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

11. Sudski sporovi

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

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

PRIHODI I RASHODI

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

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

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

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

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

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

12. Prihod po osnovu kamata

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

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

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

13. Rashodi po osnovu kamata

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

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

14. Prihodi po osnovu naknada i provizija

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

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

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

15. Rashodi po osnovu naknada i provizija

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

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

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

16. Ostali prihodi poslovanja

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

17. Ostali rashodi poslovanja

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

18. Rezervisanja za potencijalne gubitke

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

Knjiženje na teret prihoda	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Kredit plasirani komitentima	164.441	116.671
Kamata i naknade po kreditima	8.311	5.732
Ukupno	172.752	122.403

Neto rezervisanja	(713.980)	(302.138)
--------------------------	------------------	------------------

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

19. Porez na dobit

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

Sastavio:


Nikolina Vujkovic Pađen, Menadžer finansija i računovodstva

Direktor


Gordana Ćorsović



Matični broj: 1 1 1 8 9 8 9 0
Šifra djelatnosti: 6 4 . 9 2
Naziv privrednog društva, zadruge, drugog
pravnog lica ili **Mikrokreditno društvo**
preduzetnika: **"PRO FIN" Istočno**
Sarajevo
Sjedište: **Istočno Novo Sarajevo**
JIB: 4 4 0 4 5 6 2 4 4 0 0 1



Matični Broj : 11157386
Telefon: 057/962-200
E mail: office@mkdprofin.com

ZABILJEŠKE
UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
za period 01.01. - 31.03.2024. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE

MIKROKREDITNO DRUŠTVO "PRO FIN" (u daljem tekstu: MKD) je osnovana u martu 2020. godine i upisana je u sudski registar Rješenjem Privrednog suda Istočno Sarajevo broj: 061-O-Reg -0000087 od 06.03.2020. godine

U postupku registracije MKD za vršenje osnovnih djelatnosti ispunjeni su svi uslovi koji su zahtjevani od strane regulatornih organa. Agencija za bankarstvo Republike Srpske ("ABRS") je Rješenjem 03-1931-5/19 OD 04.02.2020. godine izdala dozvolu za rad.

MKD je registrovana za obavljanje kreditnih poslova u skladu sa propisima Republike Srpske, dužna je da posluje na principima likvidnosti, solventnosti i rentabilnosti.

Šifra djelatnosti: 64.92 Ostalo odobravanje kredita .

Poreski identifikacioni broj 4404562440001

Matični Broj : 11189890

Na dan 31.12.2023 godine, MKD čini sjedište u Istočnom Novom Sarajevu , u ulici Spasovdanska bb, i

Poslovne jedinice : Brčko, Bijeljina, Milići, Foča, Trebinje, Derventa, Prnjavor, Teslić, Doboj, Vlasenica, Sokolac, Novi Grad, Gradiška, Banja Luka, Laktaši i Pale.

Na dan 31.03.2024 godine MKD je imala 48 zaposlenih radnika.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Izjava o usaglašenosti, osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje MIKROKREDITNO DRUŠTVO "PRO FIN" , i sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima ("MRS"). Finansijski izvještaji MKD su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

Finansijski izvještaji su sastavljeni na osnovu načela istorijskog troška,.

MKD je u sastavljanju finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike.

Finansijski izvještaji su pripremljeni na načelu stalnosti poslovanja, što podrazumijeva da će MKD nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski izvještaji MKD su iskazani u hiljadama konvertibilnih maraka (BAM). Konvertibilna marka predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I KLJUČNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCJENA I PRETPOSTAVKI

I. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA

Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspjeha primjenom metoda efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budući novčani tokovi tokom očekivanog perioda trajanja finansijskih sredstava ili obaveza (ili prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrijednost. Prilikom obračuna efektivne kamatne stope MKD procjenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove koji se tiču finansijskog instrumenta, ali ne i buduće gubitke koji mogu nastati.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni dio efektivne kamatne stope. Transakcioni troškovi su troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili obaveze.

Prihod po osnovu kamata na nekvalitetnu aktivu, za obračunatu a nenaplaćenu kamatu, priznaje se u bilansu uspjeha. Društvo formira i obračunava rezerve za pokriće kreditnih gubitaka redovno i sprovodi ispravku vrijednosti nenaplaćenog potraživanja po osnovu glavnice i kamate na nekvalitetnu aktivu, u skladu sa usvojenom metodologijom IFRS 9, koju MKD Pro Fin primjenjuje i Odlukom Agencije za bankarstvo Republike Srpske o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO (Službeni glasnik RS broj 03/07)

Naknade za odobravanje kredita se razgraničavaju, uključene su okviru prihoda od kamata i ravnomjerno se amortizuju u toku trajanja otplate kredita, što je po mišljenju rukovodstva MKF približno metodu efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata iskazani u okviru izvještaja o ukupnom rezultatu uključuju: Kamate obračunate na finansijska sredstva i finansijske obaveze vrednovane po amortizovanoj vrijednosti uz korišćenje efektivne kamatne stope.

Pregled strukture Ostvarenih Prihoda od Kamata

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Prihodi od kamata po kratkoroč kreditima	139.746	13%	73.279	17%	91%
Prihodi od kamata po dugoroč kreditima	957.804	87%	348.634	81%	175%
Prihodi od zateznih kamata	8.845	1%	7.752	2%	14%
Ostali Prihodi od kamata	-	0%	-	0%	0%
UKUPNO PRIHODI OD KAMATA	1.106.395	100%	429.665	100%	157,5%

Pregled strukture Rashoda od Kamata

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Rashodi kamata po osnovu kredita	-	0%	-	0%	0%
Rashodi kamata po osnovu depozita	-	0%	-	0%	0%
Rashodi kamata po osnovu hartija od vrijednosti	149.887	58%	92.504	88%	62%
Rashodi kamata po osnovu kredita sa ugovorenim zaštitom od rizika	108.338	42%	12.313	12%	780%
Ostali rashodi od kamata	-	0%	-	0%	0%
UKUPNO RASHODI OD KAMATA	258.225	100%	104.817	100%	146,4%

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija koji su sastavni dio efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili obaveze, uključeni su u utvrđivanje efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga. Prihodi od naknada i provizija uključuju prihode po osnovu izvršenih usluga naknade za odobravanje kredita i ostalih bankarskih usluga.

Ostali rashodi od naknada i provizija se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcijai usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

U bilansu uspjeha priznaju se u trenutku nastanka, odnosno dospjeća za naplatu. Prihodi od naknade za odobravanje kredita i drugih potencijalnih obaveza razgraničavaju se saglasno periodu trajanja i priznaju u bilansu uspjeha srazmjerno vremenu trajanja.

Pregled strukture Ostvarenih Prihoda od Naknada i Provizija

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Prihodi od provizija	162.331	86%	51.587	80%	215%
Prihodi od provizija na prijevremenu otplatu	5.756	3%	11.351	18%	-49%
Prihodi od klijenta mjenice	6.180	3%	-	0%	0,0%
Prihodi od Ostalih provizija u dom valuti	14.124	7%	1.450	2%	874%
Prihodi od Ostalih provizija u ino valuti	-	0%	-	0%	0%
UKUPNO PRIHODI OD NAKNADA	188.391	100%	64.388	100%	192,6%

Pregled strukture Rashoda od Naknada i Provizija

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Rashodi naknada	900	2%	3.062	17%	-71%
Rashodi provizija	23.188	51%	11.240	61%	106%
Naknada za usluge Agencije za bankarstvo RS	9.737	21%	130	1%	7390%
Ostale Naknade	5.790	13%	2.675	14%	116%
Trošak za mjenice	6.180	13%	1.450	8%	326%
UKUPNO RASHODI OD NAKNADA	45.795	100%	18.557	100%	146,8%

Ostali Prihodi i Ostali Rashodi

Pregled strukture Ostvarenih Ostalih Prihoda

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	158.918	97%	16.379	81%	870%
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	210	0%	49	0%	329%
Ostali prihodi	4.822	3%	3.703	18%	30%
UKUPNO OSTALI PRIHODI	163.950	100%	20.131	100%	714,4%

Pregled strukture Ostalih Rashoda

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Rezervisanja za kredite u trajanju do 180 dana	280.846	38%	125.732	42%	123%
Troškovi zarada	194.634	26%	67.080	22%	190%
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	14.964	2%	4.130	1%	262%
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	93.614	13%	32.049	11%	192%
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	-	0%	-	0%	0%
Troškovi materijala	24.427	3%	18.109	6%	35%
Troškovi proizvodnih usluga	56.579	8%	34.825	12%	62%
Troškovi amortizacije	-	0%	-	0%	0%
Nematerijalni troškovi (bez poreza i dopr)	71.329	10%	18.150	6%	293%
Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	8.764	1%	1.369	0%	540%
Ostali rashodi	2.372	0%	38	0%	6142%
UKUPNO OSTALI RASHODI	747.529	100%	301.482	100%	148,0%

Rekapitulacija Bilansa Uspjeha

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
PRIHODI od KAMATA	1.106.395	76%	429.665	84%	158%
PRIHODI od NAKNADA i PROVIZIJA	188.391	13%	64.388	13%	193%
OSTALI PRIHODI	163.950	11%	20.131	4%	714%
TOTAL PRIHODI	1.458.736	100%	514.184	100%	184%
RASHODI KAMATA	258.225	25%	104.817	25%	146%
RASHODI NAKNADA i PROVIZIJA	45.795	4%	18.557	4%	147%
OSTALI RASHODI	747.529	71%	301.482	71%	148%
TOTAL RASHODI	1.051.549	100%	424.856	100%	148%
Dobit Prije Oporezivanja	407.187	100%	89.328	100%	356%
Porez na Dobit	40.719	10%	8.933	10%	356%
NETO DOBIT	366.468	90%	80.395	90%	356%

Poreski rashod

Poreski rashodi obuhvataju tekuće poreze i odložene poreze. Tekući porez i odloženi porezi se iskazuju u bilansu uspjeha, osim za stavke koje se direktno priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata ili kapitala. Obaveza za porez na dobit računovodstveno se evidentira kao zbirtekućeg i odloženog poreza.

Tekući porez je iznos obračunatog poreza na dobit za plaćanje, koji je utvrđen u poreskoj prijavi za porez na dobit, u skladu sa poreskim propisima.

Vrednovanje tekućih poreskih obaveza vrši se u iznosu koji se očekuje da će biti plaćen nadležnom poreskom organu (ili vraćen od strane poreskog organa). Kao poreski trošak u bilansu uspjeha Banka iskazuje iznos koji se izračunava primjenom propisane poreske stope na iznos dobiti prije oporezivanja, korigovan za stalne razlike, odnosno poreske efekte troškova koje poreski propisi ne priznaju i poreske efekte po osnovu poreskih oslobođanja.

Odloženi porez predstavlja iznos koji je povrativ ili plativ u budućem periodu, a koji je nastao kao rezultat transakcija i događaja iz prethodnih perioda. Takav porez nastaje po osnovu razlike između iznosa sredstava i obaveza koji su priznati u bilansu stanja i priznavanja tih iznosa od strane poreskog organa, kao i prenosa neiskorišćenih poreskih gubitaka i poreskih kredita. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak ili kredit mogu umanjiti. Odložena poreska sredstva su predmet analize na kraju svakog izvještajnog perioda i koriguju se do iznosa za koji više nije vjerovatno da će doći do realizacije očekivane oporezive dobiti.

Odložena poreska obaveza i sredstvo utvrđuje se tako što se važeća (ili očekivana) poreska stopa primenjuje na oporezive privremene razlike.

2. BILANS STANJA

TEKUĆA SREDSTVA

Gotovina uključuje gotovinu na žiro računima u konvertibilnim markama, gotovinu u blagajnama u konvertibilnim markama, ostala novčana sredstva ukoliko se mogu priznati kao gotovinski ekvivalenti

Kreditni su prikazani u bilansu stanja u visini nedospjelih i dospjelih iznosa odobrenih plasmana.

MKD je u skladu sa usvojenom internom metodologijom IFRS 9 definisala obračun i formiranje rezervi za pokriće kreditnih gubitaka

kao i u skladu sa Odlukom Agencije za bankarstvo Republike Srpske o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO (Službeni glasnik RS broj 03/07) na sledeći način:

Dani kašnjenja: Stope rezervisanja

1-15 dana	2%
16-30 dana	15%
31-60 dana	50%
61-90 dana	80%
91-180 dana	100%
preko 180 dana	otpis

Pri utvrđivanju ukupnog iznosa nedostajućih rezervi, polazi se od ukupnog iznosa obračunatih rezervi po odlukama Agencije koji se umanjuje za saldo računa 812 (posebne rezerve za procenjene gubitke)

Ako je dobijeni iznos manji od sume odgovarajućih računa ispravki vrijednosti (obračun IFRS 9) nema nedostajućih rezervi, odnosno u glavnoj knjizi se ne provode knjiženja na računu 813 (nedostajući iznos rezervi za procenjene gubitke) .

Ako je dobijeni iznos veći od sume odgovarajućih računa ispravki vrijednosti (obračun IFRS 9) , razlika se evidentira na kontu 812 na potražnoj strani (posebne rezerve za procenjene gubitke) i konto 813 na dugovnoj strani (iznos nedostajućih rezervi iz dobiti za procenjene gubitke).

S obzirom da se konto 813 ne nalazi u propisanom obrascu Bilansa stanja za APIF, za negativno stanje tog konta samo se evidenciono umanju stanje konta 812

Rukovodstvo MKD je izvršilo rezervisanje za potencijalne kreditne gubitke na osnovu svih poznatih i predvidljivih rizika na datum sastavljanja finasijskih izvještaja. Klasifikacija potraživanja iz kreditnog portfolija izvršena je na osnovu broja dana kašnjenja

Pregled Raspoloživih Tekućih Sredstava u Aktivi na dan 31.03.2024. i 31.12.2023. godine.

Pozicija	31.3.2024		31.12.2023		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Gotovina i Got Ekviv u domaćoj valuti	2.023.886	9%	1.801.240	10%	12,4%
Potraživanja za Kamatu	6.235	0%	4.441	0%	40,4%
Ostala Potraživanja	73.266	0%	14.881	0%	392,3%
Gotovina iz operativnog poslovanja	2.103.387	9%	1.820.562	10%	15,5%
Dati Krediti i Depoziti	-	0%	-	0%	0,0%
Ostali Plasmani u domaćoj valuti	-	0%	-	0%	0,0%
Dati Krediti sa ugov zaštitom od rizika	19.537.817	88%	15.745.560	88%	24,1%
Dospjeli Plasman	240.047	1%	201.837	1%	18,9%
Aktivna vremenska razraničenja	297.232	1%	187.970	1%	58,1%
Plasmani u domaćoj valuti	20.075.096	91%	16.135.367	90%	24,4%
TEKUĆA SREDSTVA	22.178.483	100%	17.955.929	100%	23,5%

STALNA SREDSTVA

Nematerijalna imovina se početno vodi po trošku ulaganja, te naknadno po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nematerijalne imovine.

Materijalna imovina (oprema) iskazana je po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja.

Nabavna vrijednost raspoloživih stalnih sredstava na dan 31.03.2024.godine, iznosi: 691.454,00 KM, ispravka vrijednosti je: 136.546,00 KM, odnosno neto sadašnja vrijednost 554.908,000 KM

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procijenjenog vijeka trajanja svake stavke opreme, budući da se na taj način najbolje odražava očekivana potrošnja upotrebne ekonomske vrijednosti sadržane u sredstvu.

Primjenjeni korisni vijek, u tekućem i prethodnom obračunskom periodu je bio:

Stopa amortizacije:

- Kompjuterska oprema 25%

Nameštaj i ostala oprema 15%

Metod amortizacije, korisni vijek i rezidualna vrijednost se procijenjuju na kraju svakog izvještajnog perioda i kada je to potrebno vrši se odgovarajuća korekcija.

Pregled Stalnih Sredstava u Aktivi na dan 31.03.2024. i 31.12.2023. godine.

Pozicija	31.3.2024		31.12.2023		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Stalna Sredstva	554.908	0%	350.033	0%	58,5%
OSNOVNA SREDSTVA	554.908	0%	350.033	0%	58,5%

Pregled Obaveza u Pasivi na dan 31.03.2024 i 31.12.2023. godine.

Pozicija	31.3.2024		31.12.2023		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Obaveze po osnovu kredita u dom valuti	10.223.651	50%	7.734.641	47%	32%
Obaveze po osnovu kredita u dom valuti	9.942.203	48%	8.319.283	51%	20%
Obaveze po osn zarada	129.478	1%	68.840	0%	88%
Ostale Obaveze u domać valuti	13.504	0%	19.542	0%	-31%
Rezervisanja i obaveze za poreze	44.503	0%	40.658	0%	9%
Pasivna Vremenska Razgraničenja	252.487	1%	149.401	1%	69%
Ukupno Obaveze u DOMAĆOJ VALUTI	20.561.933	100%	16.300.972	100%	26%

Pregled Kapitala u Pasivi na dan 31.03.2024 i 31.12.2023. godine.

Pozicija	31.3.2024		31.12.2023		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Osnovni Kapital	500.000	23%	500.000	25%	0%
Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve	85.600	4%	42.456	2%	102%
Dobitak tekuće godine	366.468	17%	862.859	43%	-58%
Dobitak Prethodne Godine	1.219.390	56%	599.675	30%	103%
Dobitak	1.585.858	73%	1.462.534	73%	8%
UKUPNO KAPITAL	2.171.458	100%	2.004.990	100%	8%

Osnovni Kapital je formiran iz uloženi sredstava osnivača. Osnivači ne mogu povlačiti sredstva uložena u kapital MKF.

Rekapitulacija Bilansa Stanja na dan 31.03.2024 i 31.12.2023. godine.

Pozicija	31.3.2024		31.12.2023		INDEKS 6
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Gotovina iz operativnog poslovanja	2.023.886	931%	1.801.240	9%	12,4%
Plasmani u domaćoj valuti	19.777.864	78%	15.947.397	80%	24,0%
Ostala potraživanja	376.733	178%	207.292	1%	81,7%
Stalna Sredstva	554.908	278%	350.033	2%	58,5%
Vanbilansna evidencija	1.800.409	378%	1.550.618	8%	16,1%
AKTIVA	24.533.800	1844%	19.856.580	100%	23,6%
Obaveze u domaćoj valuti	20.561.933	84%	16.300.972	82%	26,1%
Kapital	500.000	2%	500.000	3%	0,0%
Rezerve	85.600	0%	42.456	0%	101,6%
Dobit	366.468	1%	862.859	4%	-57,5%
Zadržana zarada	1.219.390	5%	599.675	3%	103,3%
Vanbilansna evidencija	1.800.409	7%	1.550.618	8%	16,1%
PASIVA	24.533.800	100%	19.856.580	100%	23,6%

3. IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Pregled Novčanih Tokova po vrstama aktivnosti u periodu **01.01.2024 - 31.03.2024.**

R. br.	AKTIVNOST	PRILIVI		ODLIVI		RAZLIKA 2 - 4	
		Iznos KM	%	Iznos KM	%		
0	1	2	3	4	5	6	
1	Poslovna	1.143.241	13%	4.615.151	55%	-3.471.910	Smanjenje
2	Ulagačka	-	0%	204.875	2%	-204.875	Smanjenje
3	Finansijska	7.400.000	87%	3.500.569	42%	3.899.431	Povećanje
4	UKUPNO	8.543.241	100%	8.320.595	100%	222.646	POVEĆANJE

Pregled Novčanih Tokova po vrstama aktivnosti u periodu **01.01.2023 - 31.03.2023.**

R. br.	AKTIVNOST	PRILIVI		ODLIVI		RAZLIKA 2 - 4	
		Iznos KM	%	Iznos KM	%		
0	1	2	3	4	5	6	
1	Poslovna	494.052	16%	848.254	36%	-354.202	Smanjenje
2	Ulagačka	-	0%	34.723	1%	-34.723	Smanjenje
3	Finansijska	2.600.000	84%	1.502.680	63%	1.097.320	Povećanje
4	UKUPNO	3.094.052	100%	2.385.657	100%	708.395	POVEĆANJE

U: Istočnom Sarajevu
Dana, 25.4.2024

Lice sa licencom:

Stanković Tiana
SR-1189/24 Tiana Stanković



Lice ovlašćeno za zastupanje

Gordana Čoršović
Gordana Čoršović



**Napomene uz Finansijske izvještaje MKD PRO FIN d.o.o.
Istočno Novo Sarajevo
za period 01.01- 31.03.2025.godine**

Sadržaj

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

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pravni okvir poslovanja Društva

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

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

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

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

Poreski identifikacioni broj: 4404562440001.

Matični Broj : 11189890.

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

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

Na dan 31. marta 2025. godine Društvo je imalo 74 zaposlenog radnika (31. decembra 2024. godine Društvo je imalo 66 zaposlenih radnika).

Vlasnička struktura, organi upravljanja, organizaciona struktura Društva

Vlasnička struktura

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

Vlasnička struktura Društva je sljedeća:

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

Upravni odbor Društva čine:

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

Direktor Društva: Gordana Ćorović

Odbor za reviziju Društva čine:

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

Interni revizor Društva: Zorica Kovač

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

Bilans stanja

Opis	Napomena	31. mart 2025.	31. decembar 2024.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1	4.432.568	448.515
Sredstva kod drugih banaka	2	1.000.000	750.000
Kredit plasirani komitentima	3	43.360.941	39.321.163
Nekretnine i oprema	4	911.470	743.755
Ostala aktiva	5	1.147.630	648.585
Ukupna aktiva		50.852.609	41.912.018
PASIVA			
Obaveze po uzetim kreditima	6	27.639.913	23.315.251
Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima	7	17.449.155	13.923.979
Ostala pasiva	8	1.456.768	1.075.007
Ukupne obaveze		46.545.836	38.314.237
Kapital			
Osnivački kapital	9	500.000	500.000
Rezerve	9	85.599	85.599
Neraspoređena dobit ranijih godina	9	2.742.182	1.009.391
Dobit tekuće godine	9	978.992	2.002.791
Ukupan kapital		4.306.773	3.597.781
Ukupna pasiva		50.852.609	41.912.018
Potencijalne i ugovorene obaveze	10	2.917.620	626.523

Bilans uspjeha

Opis	Napomena	31. mart 2025.	31. mart 2024.
Prihodi po osnovu kamata	12	2.686.413	1.106.395
Rashodi po osnovu kamata	13	(563.947)	(258.225)
Neto prihod po osnovu kamata		2.122.466	848.170
Prihodi po osnovu naknada i provizija	14	414.516	188.391
Rashodi po osnovu naknada i provizija	15	(97.789)	(45.795)
Neto prihod po osnovu naknada i provizija		316.727	142.596
Ostali prihodi poslovanja	16	38.554	4.822
Ostali rashodi poslovanja	17	(1.101.808)	(466.622)
Rezervisanja za potencijalne gubitke, neto	18	(288.170)	(121.779)
Dobitak iz poslovanja prije oporezivanja		1.087.769	407.187
Porez na dobit	19	108.777	40.719
Neto dobitak tekuće godine		978.992	366.468

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

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

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

Finansijski izvještaji su pripremljeni po načelu nabavne vrijednosti.

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

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

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

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

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

1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Procjena pozicija:

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

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

Opis	31. mart 2025.	31. decembar 2024.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.432.568	448.515

Transakcioni računi kod poslovnih banaka	31. mart 2025.	31. decembar 2024.
NLB Banka a.d. Banja Luka	723.825	34.137
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	99.249	6.013
Ziraat bank d.d. Sarajevo	78.407	6.040
Atos banka a.d. Banja Luka	443.777	44.167
ASA banka d.d. Sarajevo	56.051	8.558
MF banka a.d. Banja Luka	121.256	10.273
Privredna banka d.d. Sarajevo	467.780	289.380
Nova banka a.d. Banja Luka	138.236	12.867
Naša banka a.d. Banja Luka	1.383.576	25.732
Unicredit banka a.d. Banja Luka	171.485	868
NLB Banka d.d. Sarajevo	548.822	9.168
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	145.011	94
Addiko banka d.d. Sarajevo	55.093	1.218
Ukupno	4.432.568	448.515

2. Sredstva kod drugih banaka

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

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

3. Krediti plasirani komitentima

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

Krediti plasirani komitentima	31. mart 2025.	31. decembar 2024.
Glavnica kredita	44.668.253	40.477.031
Dospjela glavnica kredita	648.055	400.309
Dospjela kamata po kreditima	69.278	38.049
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	521.302	187.970
Razgraničene naknade	(863.457)	(800.649)
Ukupno bruto krediti plasirani komitentima	45.043.431	40.585.449
Ispravka vrijednosti	(1.682.490)	(1.264.286)
Ukupno krediti plasirani komitentima	43.360.941	39.321.163

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

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

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

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

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

4. Nekretnine i oprema

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

Početno priznavanje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje kao stalno sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti uključujući i zavisne troškove nabavke (carine, porezi, troškovi demontiranja, troškovi pripreme terena, troškovi isporuke, instaliranja i montaže, troškovi testiranja i provjere).

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja, umanjenoj za ispravke vrijednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvrijeđenja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primjenom proporcionalnog metoda. Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrijednost, odnosno cijena koštanja umanjena za preostalu vrijednost.

Društvo prilikom obračuna amortizacije koristi sljedeće amortizacione stope:

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

Kretanja na osnovnim sredstvima

OPIS	Vozila	Računarska oprema	Kancelarijski namještaj	Ostala oprema	Ukupno
Stanje 1. januar 2024. godine	311.700	106.911	54.821	13.147	486.579
Nabavke u periodu	319.505	104.336	82.815	16.180	522.836
Stanje 31. decembra 2024. godine	631.205	211.247	137.636	29.327	1.009.415
Nabavke u periodu	174.129	20.585	11.123	11.468	217.306
Stanje 31. marta 2025. godine	805.334	231.832	148.760	40.795	1.226.721
Ispravka vrijednosti					
Stanje 1. januar 2024. godine	64.117	30.435	33.184	8.810	136.546
Amortizacija	71.064	40.772	14.332	2.946	129.114
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	135.181	71.207	47.516	11.756	265.660
Amortizacija	27.008	13.348	7.609	1.626	49.591
Stanje na dan 31. marta 2025. godine	162.189	84.555	55.125	13.382	315.251
31. decembar 2024. godine	496.024	140.040	90.120	17.571	743.755
31. marta 2025. godine	643.144	147.277	93.636	27.413	911.470

5. Ostala aktiva

Ostala aktiva	31. mart 2025.	31. decembar 2024.
Dati avansi	647.447	632.020
Akontacija poreza na dobit	-	669
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	287.093	7.731
Ostala potraživanja	213.090	8.165
	1.147.630	648.585

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

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

6. Obaveze po uzetim kreditima

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeca	Stanje kredita 31.03.2025
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	6.3.2023	1.200.000	48	6.3.2027	628.764
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	6.4.2023	1.000.000	48	6.4.2027	544.649
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	6.7.2023	800.000	36	6.7.2026	369.819
Privredna banka d.d. Sarajevo	253840	15.3.2024	2.000.000	36	15.3.2027	1.364.905
Privredna banka d.d. Sarajevo	254634	24.5.2024	2.400.000	36	24.5.2027	1.764.716
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520554038	23.1.2025	500.000	3	23.4.2025	500.000
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	247.470
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	8.9.2023	500.000	36	1.10.2026	277.896
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-534/24	11.4.2024	500.000	18	1.11.2025	227.957
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-3124/24	27.11.2024	1.000.000	36	1.11.2027	923.460
Naša banka a.d. Banja Luka	554000000762259	5.12.2023	200.000	18	30.6.2025	35.006
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000001246192	6.6.2024	1.500.000	24	30.6.2026	953.229
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000002072341	14.2.2025	1.000.000	18	31.8.2026	946.836
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	1.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	1.210.778
NLB Banka d.d. Sarajevo	21282693	25.6.2024	1.250.000	36	25.6.2027	959.232
NLB Banka d.d. Sarajevo	109464163	24.2.2025	2.500.000	36	24.2.2028	2.500.000
NLB Banka a.d. Banja Luka	21685828	28.10.2024	2.000.000	36	30.10.2027	1.744.248
NLB Banka a.d. Banja Luka	22513605	12.3.2025	2.000.000	36	18.3.2028	2.000.000
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000063464305	3.1.2024	500.000	36	1.2.2027	329.877
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	1.375.080
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467	29.7.2024	1.000.000	16	31.12.2025	625.000
Atos banka a.d. Banja Luka	5670450003633678	6.9.2024	500.000	36	6.9.2027	422.874
NLB Banka d.d. Sarajevo	109243019	29.7.2024	1.500.000	36	29.7.2027	1.226.325
NLB Banka d.d. Sarajevo	109367265	21.11.2024	1.500.000	36	21.11.2027	1.375.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA25052F4RVF	21.2.2025	500.000	18	1.9.2026	500.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA24337N4L22	2.12.2024	500.000	18	1.7.2026	447.884
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233545/24	3.9.2024	1.500.000	36	4.10.2027	1.291.667
Stanišić d.o.o.	3-001-24-00189	3.1.2025	700.000	3	3.4.2025	700.000
V.Pušić	2-001-25-00935	21.2.2025	1.000.000	36	21.2.2028	1.000.000
V.Pušić	2-002-25-01797	27.3.2025	1.100.000	36	27.3.2028	1.100.000
D.Pušić	2-001-25-01799	27.3.2025	100.000	36	31.3.2028	100.000
Ukupno:			35.250.000			27.692.672
Razgraničene naknade za obradu kredita						-118.296
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						65.537
Ukupno:						27.639.913

Naziv kreditora	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeca	Stanje kredita 31.12.2024
Privredna banka d.d. Sarajevo	249635/2	06.03.2023	1.200.000	48	06.03.2027	703.304
Privredna banka d.d. Sarajevo	249894/2	06.04.2023	1.000.000	48	06.04.2027	606.524
Privredna banka d.d. Sarajevo	251047/2	06.07.2023	800.000	36	06.07.2026	436.618
Privredna banka d.d. Sarajevo	253840	15.03.2024	2.000.000	36	15.03.2027	1.526.764
Privredna banka d.d. Sarajevo	254349	29.4.2024	1.200.000	24	29.4.2026	810.119
Privredna banka d.d. Sarajevo	254634	24.5.2024	2.400.000	36	24.5.2027	1.958.015
Atos banka a.d. Banja Luka	670450002937606	22.8.2023	500.000	36	22.8.2026	289.025
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	00-410-1600779.8	08.09.2023	500.000	36	1.10.2026	318.768
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-534/24	11.4.2024	500.000	18	1.11.2025	311.047
Banka Poštanska štedionica a.d. Banja Luka	03-3124/24	27.11.2024	1.000.000	36	1.11.2027	1.000.000
Naša banka a.d. Banja Luka	554000000762259	5.12.2023	200.000	18	30.6.2025	69.325
Naša banka a.d. Banja Luka	5540000001246192	6.6.2024	1.500.000	24	30.6.2026	1.137.537
NLB Banka d.d. Sarajevo	19938433	01.12.2023	2.000.000	36	21.12.2026	1.373.461
NLB Banka d.d. Sarajevo	21282693	25.6.2024	1.250.000	36	25.6.2027	1.057.681
NLB Banka a.d. Banja Luka	21685828	28.10.2024	2.000.000	36	30.10.2027	1.898.502
Nova banka a.d. Banja Luka	5550000063464305	3.1.2024	500.000	36	1.2.2027	370.137

Privredna banka d.d. Sarajevo	254970	13.6.2024	170.000	12	14.8.2024	170.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	255868	09.09.2024	230.000	12	09.09.2025	230.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	253238	29.01.2024	400.000	12	29.01.2025	400.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	253915	26.03.2024	300.000	12	26.03.2025	300.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	252427	13.11.2023	2.000.000	48	13.11.2027	1.495.495
Privredna banka d.d. Sarajevo	254200	19.04.2024	190.000	12	19.04.2025	190.000
Privredna banka d.d. Sarajevo	1011004520540167	20.12.2024	270.000	12	20.12.2025	270.000
Unicredit banka a.d. Banja Luka	11101467	29.7.2024	1.000.000	16	31.12.2025	750.000
Atos banka a.d. Banja Luka	5670450003633678	6.9.2024	500.000	36	6.9.2027	461.730
NLB Banka d.d. Sarajevo	109243019	29.7.2024	1.500.000	36	29.7.2027	1.305.365
NLB Banka d.d. Sarajevo	109367265	21.11.2024	1.500.000	36	21.11.2027	1.500.000
Addiko banka d.d. Sarajevo	AA24337N4L22	2.12.2024	500.000	18	1.7.2026	500.000
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233545/24	3.9.2024	1.500.000	36	4.10.2027	1.416.667
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	233547/24	3.9.2024	500.000	12	4.10.2024	500.000
Ukupno:			29.110.000			23.356.084
Razgraničene naknade za obradu kredita						-98.075
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						43.882
Dospijela kamata						13.360
Ukupno:						23.315.251

7. Obaveze po izdatim dužničkim instrumentima

Emisija	Broj ugovora o kreditu	Datum ugovora	Ugovoreni iznos	Period korišćenja (mjeseci)	Datum dospijeca	Stanje 31.03.2025	NKS (%)
Emisija 3	01-8328/22	3.5.2022	1.350.500	36	13.5.2025	83.237	7,50
Emisija 4	01-18819/22	27.10.2022	1.600.000	36	17.11.2025	387.191	7,50
Emisija 5	01-2943/23	24.2.2023	1.000.000	36	23.2.2026	329.677	7,50
Emisija 6	01-10463/23	25.6.2023	1.600.000	36	4.7.2026	755.555	7,50
Emisija 7	01-15225/23	28.9.2023	2.000.000	36	3.10.2026	1.111.283	7,50
Emisija 8	01-20081/23	27.12.2023	1.650.000	36	27.12.2026	1.007.151	7,50
Emisija 9	01-5482/24	29.3.2024	2.650.000	36	29.3.2027	1.902.369	7,50
Emisija 10	01-11716/24	16.8.2024	3.000.000	36	16.7.2027	2.390.237	7,50
Emisija 11	01-16241/24	1.10.2024	2.700.000	36	1.9.2027	2.360.220	7,50
Emisija 12	01-22171/24	26.12.2024	2.240.000	36	26.12.2027	2.071.920	7,50
Emisija 13	01-4304/25	11.3.2025	2.500.000	36	11.3.2028	2.500.000	7,50
Komercijalni zapisi	01-2620/25	12.2.2025	2.500.000	11	12.1.2026	2.500.000	0,75
Ukupno:			24.790.500			17.398.840	
Razgraničene obaveze za obr. nedospj. kamatu						50.315	
Ukupno:						17.449.155	

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

8. Ostala pasiva

Ostala pasiva	31. mart 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze po osnovu plata i naknada plata	246.766	211.093
Obaveze prema dobavljačima	31.442	41.074
Obaveze za druge poreze i doprinose	308.480	230.477
Pasivna vremenska razgraničenja	823.903	581.633
Ostale obaveze	46.177	10.730
Ukupno	1.456.768	1.075.007

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

9. Kapital

Društvo kapital raščlanjuje na :

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

Društvo u finansijskim izvještajima objavljuje:

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

Struktura kapitala	31. mart 2025.	31. decembar 2024.
Osnovni kapital	500.000	500.000
Zakonske rezerve	85.599	85.599
Neraspoređena dobit ranijih godina	2.742.182	1.009.391
Dobit tekuće godine	978.992	2.002.791
Ukupno	4.306.773	3.597.781

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

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

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

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

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

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

10. Potencijalne i ugovorene obaveze

Potencijalne i ugovorene obaveze	31. mart 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze za nepovučene kredite	2.724.920	544.505
Suspendovana kamata	192.700	82.018
Ukupno	2.917.620	626.523

11. Sudski sporovi

Prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 31.03.2025. godine Društvo vodi 35 sudskih sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 221.091 KM.

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

PRIHODI I RASHODI

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

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

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

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

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

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

12. Prihod po osnovu kamata

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

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

Prihodi po osnovu kamata	31. mart 2025.	31. mart 2024.
Prihodi od kamata po kratkoročnim kreditima	330.840	139.746
Prihodi od kamata po dogoročnim kreditima	2.336.599	957.804
Prihodi od zateznih kamata	18.974	8.845
Ukupno	2.686.413	1.106.395

13. Rashodi po osnovu kamata

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

Rashodi po osnovu kamata	31. mart 2025.	31. mart 2024.
Rashodi kamata po osnovu uzetih kredita	317.385	108.338
Rashodi kamata po osnovu izdatih dužničkih instrumenata	246.562	149.887
Ukupno	563.947	258.225

14. Prihodi po osnovu naknada i provizija

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

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

Prihodi po osnovu naknada i provizija	31. mart 2025.	31. mart 2024.
Prihodi od provizija za odobravanje kredita	260.736	162.331
Prihodi od provizija na prijevremenu otplatu kredita	17.140	5.756
Prihodi od ostalih provizija	136.640	20.304
Ukupno	414.516	188.391

15. Rashodi po osnovu naknada i provizija

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

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

Rashodi po osnovu naknada i provizija	31. mart 2025.	31. mart 2024.
Rashodi od provizija po osnovu obrade kredita	24.030	-
Rashodi naknada po osnovu usluga pl. prometa	9.343	6.400
Rashodi ostalih naknada	64.416	39.395
Ukupno	97.789	45.795

16. Ostali prihodi poslovanja

Ostali prihodi poslovanja	31. mart 2025.	31. mart 2024.
Prihodi po osnovu refundacija bolovanja	4.240	-
Prihodi po osnovu slanja opomena	8.288	2.145
Prihodi po osnovu preplata	7.777	428
Ostali prihodi	18.249	2.249
Ukupno	38.554	4.822

17. Ostali rashodi poslovanja

Ostali rashodi poslovanja	31. mart 2025.	31. mart 2024.
Rashodi plata i naknada plata	716.266	303.212
Troškovi materijala i režijskih troškova	46.605	25.996
Troškovi održavanja opreme i softvera	21.828	31.975
Troškovi PTT usluga	14.070	7.449
Troškovi zakupa	73.055	32.246
Trošak zakupa software-a	61.881	8.775
Troškovi amortizacije	49.591	-
Troškovi reklame i propagande	11.030	3.985
Troškovi reprezentacije	24.666	3.034
Troškovi poreza i doprinosa	13.267	4.419
Troškovi osiguranja	8.947	11.051
Troškovi angažovanja drugih lica	26.063	8.348
Ostali troškovi	34.539	26.132
Ukupno	1.101.808	466.622

18. Rezervisanja za potencijalne gubitke

Knjiženje na teret rashoda	31. mart 2025.	31. mart 2024.
Kredit plasirani komitentima	494.060	278.033
Kamata i naknade po kreditima	36.707	2.813
Trajno otpisana potraživanja	59	61
Ukupno	530.826	280.907

Knjiženje na teret prihoda	31. mart 2025.	31. mart 2024.
Kredit plasirani komitentima	226.290	153.408
Kamata i naknade po kreditima	15.302	5.510
Dobici od prethodno otpisanih potraživanja	1.064	210
Ukupno	242.656	159.128

Neto rezervisanja	(288.170)	(121.779)
--------------------------	------------------	------------------

Kretanja na ispravkama vrijednosti	Kredit plasirani komitentima	Kamata i naknade po kreditima	Ukupno
Stanje 01.januara 2024. godine	543.347	11.756	555.103
Izdvajanje u toku godine	855.367	31.365	886.732
Ukidanje u toku godine	(164.441)	(8.311)	(172.752)
Stanje 31.decembra 2024. godine	1.229.476	34.810	1.264.286
Kupovina portfolia	144.517	12.747	157.264
Izdvajanje u toku godine	494.060	36.707	530.767
Ukidanje u toku godine	(226.290)	(15.302)	(241.592)
Stanje 31.mart 2025. godine	1.641.763	68.962	1.710.725

19. Porez na dobit

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

Sastavio:


Nikolina Vujkovic Padjen, Menadžer finansija i računovodstva

Direktor:


Gordana Ćorović

