



**I Z V J E Š T A J**  
o obavljenoj reviziji finansijskih izvještaja  
Mikrokreditnog društva  
PRIVREDNIK d.o.o. Bijeljina  
za 2025. godinu

*Banja Luka, april 2026. godine*

## SADRŽAJ

<b>IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....</b>	<b>3</b>
<b>BILANS STANJA .....</b>	<b>7</b>
<b>BILANS USPJEHA.....</b>	<b>11</b>
<b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU .....</b>	<b>16</b>
<b>OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU .....</b>	<b>19</b>
<b>OSNOVE ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA.....</b>	<b>20</b>
<b>NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE .....</b>	<b>30-38</b>

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

**Mišljenje**

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva Privrednik d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31. decembar 2025. godine, bilans uspjeha (izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu), izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine (izvještaj o tokovima gotovine) za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijske pozicije Društva na dan 31.12.2025. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, a koji se odnose na mikrokreditna društva.

**Osnov za mišljenje**

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

**Ključna revizijska pitanja**

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

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<b>Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka</b>	
Kao što je navedeno u napomeni 4.11, Društvo je iskazalo potraživanja za date kredite, kamate i naknade u bruto iznosu od 11.995.285 KM, i ispravku/umanjenje vrijednosti u iznosu od 319.336 KM.	Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja djelatnosti Društva, ispitali smo troškove po rezervama za pokriće kreditnih gubitaka, u skladu sa Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikroreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07) navedenoj u opisu ključnog revizorskog pitanja.

(nastavlja se)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<b>Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka</b>	
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).	<p>U cilju procjene prikladnosti utvrđenih rezervisanja za pokriće kreditnih gubitaka mi smo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Procijenili značajne procese kreditnog poslovanja.</li> <li>- 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.</li> <li>- Izvršili provjeru i procjenu adekvatnosti vrijednosti sredstava obezbjeđenja po plasmanima.</li> <li>- 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.</li> <li>- Provjerili, na bazi uzorka, pojedinačna rezervisanja za kreditne gubitke kako bismo mogli da procijenimo adekvatnost istih u skladu sa ključnim revizorskim pitanjem (Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija „Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07).</li> </ul>

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

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

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

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

(nastavlja se)

### ***Odgovornost revizora za reviziju 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 zaobilazanje 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 povezano 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.

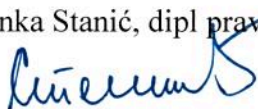
Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Milan Kondić.

**EF REVIZOR d.o.o.**

**Banja Luka, Gajeva broj 12**

**Datum: 30.04.2026. godine**

Direktor  
Nevenka Stanić, dipl pravnik



Ovlašćeni revizor  
Milan Kondić



**BILANS STANJA**  
**(Izveštaj o finansijskom položaju)**  
**na dan 31.12.2025. godine**

u KM

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka AOP-a	Napomena	Iznos na dan bilansa tekuće godine	Iznos na dan bilansa prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
	<b>SREDSTVA</b>				
	1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (002 do 004)	001		377.378	898.623
000, 001, 002, 009 (dio), 050, 051, 052, 059 (dio)	1.1. Gotovina	002		377.378	898.623
004, 009 (dio), 010 (dio), 011, 019 (dio), 060 (dio), 061, 069 (dio)	1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke	003			
003, 009 (dio), 020 (dio), 021(dio), 029 (dio), 053, 059 (dio), 080 (dio), 089 (dio), 190 (dio), 191 (dio), 199 (dio), 290 (dio), 299 (dio)	1.3. Ostali depoziti po viđenju	004			
	2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)	005			
126 (dio), 136 (dio), 226 (dio)	2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	006			
126 (dio), 136 (dio), 226 (dio)	2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	007			
016, 017, 025, 026, 066, 085, 120, 121, 130, 131, 140, 141, 142, 143, 184, 185, 194, 195, 199 (dio), 220, 221, 240, 242, 284, 294, 299 (dio)	2.3. Finansijska sredstva koja se 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 (010 do 012)	009			
127, 137, 227	3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente	010			
122, 123, 129 (dio), 132, 133, 139 (dio), 222, 223, 229 (dio)	3.2. Hartije od vrijednosti	011			
014, 015, 019 (dio), 023, 024, 029 (dio), 064, 069 (dio), 083, 089 (dio), 145, 146, 147, 148, 149, 181, 183, 189 (dio), 192, 193, 199 (dio), 245, 247, 249 (dio), 281, 289 (dio), 292, 299 (dio)	3.3. Dati krediti i ostali dužnički instrumenti	012			
	4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (014 do 018)	013		11.675.949	10.185.216
010 (dio), 019 (dio), 060 (dio), 069 (dio)	4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014			
124, 125, 128, 129 (dio), 134, 135, 138, 139 (dio), 224, 225, 228, 229 (dio)	4.2. Hartije od vrijednosti	015			
012, 013, 018, 019 (dio), 020 (dio), 021 (dio), 029 (dio), 062, 068, 069 (dio), 080 (dio), 089 (dio)	4.3. Depoziti kod drugih banaka	016			
020 (dio), 021 (dio), 029 (dio), 080 (dio), 089 (dio), 190, 191, 199 (dio), 10, 11, 180, 182, 189 (dio), 20, 280, 289 (dio), 290, 299 (dio)	4.4. Dati krediti	017		11.675.949	10.185.216
022, 029 (dio), 082, 089 (dio), 150, 151, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159, 160, 161, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 250, 251, 253, 254, 255, 256, 257, 258, 259	4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018			

152, 162, 252	5. Potraživanja po finansijskom li- zingu	019			
144, 244	6. Derivatna finansijska sredstva	020			
033	7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	021			
37	8. Odložena poreska sredstva	022			
30	9. Nekretnine, postrojenja i oprema	023		61.907	53.830
34	10. Sredstva uzeta u zakup	024			
33	11. Investicione nekretnine	025			
311, 312, 313, 314, 317, 318, 319	12. Nematerijalna sredstva	026		12.906	16.621
310	13. Goodwill	027			
170, 179 (dio), 270, 279 (dio)	14. Ulaganja u zavisna društva	028			
171, 179 (dio), 271, 279 (dio)	15. Ulaganja u pridružena društva	029			
172, 179 (dio), 272, 279 (dio)	16. Ulaganja u zajedničke poduhvate	030			
350, 351, 359 (dio)	17. Stalna sredstva namijenjena pro- daji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	031			
027, 028, 029 (dio), 030, 031, 032, 034, 035, 036, 037, 038, 039, 07, 087, 088, 09, 196, 197, 198, 199 (dio), 296, 297, 298, 299 (dio), 32, 358, 359 (dio), 36	18. Ostala sredstva i potraživanja	032		11.400	66.364
	<b>(A) UKUPNO SREDSTVA</b> (001+005+009+013+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032)	033		12.139.540	11.220.654
<b>91, 92</b>	<b>(B) VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>	<b>034</b>		<b>331.115</b>	<b>602.617</b>
	<b>(V) UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033+034)</b>	<b>035</b>		<b>12.470.655</b>	<b>11.823.271</b>

**BILANS STANJA (NASTAVAK)**  
**(Izveštaj o finansijskom položaju)**  
**na dan 31.12.2025. godine**

u KM

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka AOP-a	Napomena	Iznos na dan bilansa tekuće godine	Iznos na dan bilansa prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
	<b>OBAVEZE</b>				
432, 433, 442, 443, 487, 488, 496, 497, 532, 533, 587, 596	1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101			
	2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102		9.905.206	9.084.278
400 (dio), 401 (dio), 402, 405 (dio), 410 (dio), 411 (dio), 412, 415 (dio), 420 (dio), 421(dio), 480 (dio), 483 (dio), 490 (dio), 493 (dio), 500 (dio), 501 (dio), 502, 505 (dio), 520 (dio), 580 (dio), 590 (dio)	2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103			
400 (dio), 401 (dio), 403, 405 (dio), 410 (dio), 411 (dio), 413, 415 (dio), 420 (dio), 421 (dio), 480 (dio), 483 (dio), 490 (dio), 493 (dio), 500 (dio), 501 (dio), 503, 505 (dio), 520 (dio), 580 (dio), 590 (dio)	2.2. Depoziti od klijenata	104			
404, 408, 409, 414, 418, 419, 424, 425, 426, 427, 480 (dio), 483 (dio), 491, 492, 494, 495, 504, 508, 509, 524, 526, 580 (dio), 591, 592	2.3. Uzeti krediti	105		3.400.060	1.555.570
462, 552	2.4. Obaveze po lizingu	106			
430, 431, 440, 441, 530, 531	2.5. Izdati dužnički instrumenti	107		2.380.146	4.003.937
406, 407, 416, 417, 422, 423, 429, 463, 506, 507, 522, 529, 553	2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		4.125.000	3.524.771
434, 534	3. Derivatne finansijske obaveze	109			
475	4. Obaveze za porez na dobit	110		7.325	23.238
465	5. Odložene poreske obaveze	111			
	6. Rezervisanja (113 do 115)	112			
472, 473, 572	6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113			
470 (dio), 479 (dio), 570 (dio), 579 (dio)	6.2. Sudski sporovi	114			
470 (dio), 471, 474, 479 (dio), 570 (dio), 579 (dio)	6.3. Ostala rezervisanja	115			
45, 460, 461, 464, 466, 467, 468, 469, 476, 477, 481, 482, 484, 486, 489, 498, 499, 550, 551, 554, 555, 556, 557, 558, 559, 581, 582, 584, 589, 599	7. Ostale obaveze	116		593.259	546.276
	<b>(A) UKUPNO OBAVEZE</b> (101+102+109+110+111+112+116)	117		10.505.790	9.653.792
	<b>KAPITAL</b>				
	1. Akcijski kapital (119 + 120 – 121)	118		1.000.060	1.000.060
800 (dio), 801 (dio), 803 (dio)	1.1. Obične akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	119		1.000.060	1.000.060

800 (dio), 801 (dio), 803 (dio)	1.2. Povlaštene akcije	120		
804	1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
802, 805	2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	122		
	3. Rezerve (124 do 126)	123	77.955	52.226
810 (dio), 811 (dio)	3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124		
810 (dio)	3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125	77.955	52.226
811 (dio), 812, 814	3.3. Ostale rezerve	126		
	4. Revalorizacije rezerve (128 do 130)	127		
820	4.1. Revalorizacije rezerve za ne- kretnine, postrojenja i opremu	128		
821	4.2. Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129		
822, 823, 829	4.3. Ostale revalorizacije rezerve	130		
	5. Dobit (132 + 133)	131	555.735	514.576
830, 832	5.1. Dobit tekuće godine	132	555.735	514.576
831, 833, 834	5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133		
	6. Gubitak (135 + 136)	134		
840	6.1. Gubitak tekuće godine	135		
841	6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
	<b>7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118+122+123+127+131-134)</b>	137	1.633.750	1.566.862
	<b>8. Učešća bez prava kontrole</b>	138		
	<b>(B) UKUPNO KAPITAL (137 + 138)</b>	139	1.633.750	1.566.862
	<b>(V) UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)</b>	140	12.139.540	11.220.654
96, 97	<b>(G) VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>	141	331.115	602.617
	<b>(D) UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140+141)</b>	142	12.470.655	11.823.271

Potpisano u ime Društva  
 direktor  
 Davor Pejić

**BILANS USPJEHA**  
**(Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu)**  
**od 01.01. do 31.12.2025. godine**

u KM

Gruparačuna, račun	Pozicija	Oznaka AOP-a	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>BILANS USPJEHA</b>				
	1. Prihodi od kamata I slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201		1.697.312	1.405.763
70 (dio)	1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	202		1.697.312	1.405.763
70 (dio)	1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	203			
70 (dio)	1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	204			
	2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206 + 207)	205		465.759	375.342
60 (dio)	2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206		465.759	375.342
60 (dio)	2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	207			
	<b>3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201 – 205) (+/-)</b>	208		1.231.553	1.030.421
71	4. Prihodi od naknada i provizija	209		223.709	190.999
61	5. Rashodi od naknada i provizija	210		59.944	72.947
	<b>6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 – 210) (+/-)</b>	211		163.765	118.052
	7. Obezvredenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/-)	212		-78.085	-18.299
640,740-neto prikaz	7.1. (Neto kreditnigubici)/neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213		-78.085	-18.299
644,744-neto prikaz	7.2. (Neto kreditni gubici)/neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	214			
649 (dio)	7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja idruga vrijednosna usklađivanja	215			
749 (dio)	7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216			
641,741-neto prikaz	7.5. (Rezervisanja)/ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217			
642(dio),643(dio),742(dio),743 (dio) - neto prikaz	7.6. (Rezervisanja)/ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	218			
642(dio),643(dio),742(dio),743 (dio) - neto prikaz	7.7. Ostala (rezervisanja)/ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219			
	8. Ostali dobitii(gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	220			
622,722-neto prikaz	8.1. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	221			

645,745-neto prikaz	8.2. Neto dobiti/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222		
646,746-neto prikaz	8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	223		
620,720-neto prikaz	8.4. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224		
621,721-neto prikaz	8.5. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	225		
647,747-neto prikaz	8.6. Neto dobiti/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	226		
649(dio),749(dio)-netoprikaz	8.7. Ostali dobiti/(gubici) od finansijskih sredstava	227		
648,748-neto prikaz	9. Neto dobiti/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	228		
680,780-neto prikaz	10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	229		
	11. Dobiti (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	230		
671,771-neto prikaz	11.1. Netodobiti/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231		
631,731(dio) -neto prikaz	11.2. (Netogubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	232		
631,731(dio) -neto prikaz	11.3. (Netogubici)/neto dobiti od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	233		
673,773-neto prikaz	11.4. Netodobiti/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	234		
634,734-neto prikaz	11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235		
632,732-neto prikaz	11.6.(Netogubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti investicionih nekretnina	236		
672,772-neto prikaz	11.7.Netodobiti/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	237		
630,730-neto prikaz	11.8.(Netogubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava	238		
639(dio),739(dio)-netoprikaz	11.9. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja	239		
633(dio),674(dio),733(dio),774 (dio) - neto prikaz	11.10.Netodobiti/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	240		
623, 639 (dio), 675, 723, 739 (dio),775-neto prikaz	11.11.Ostali (netogubici)/neto dobiti od dugoročnih nefinansijskih sredstava	241		
776	12. Prihodiodividendiiučesća	242		
76, 777, 778, 779	13. Ostali prihodi	243	12.129	8.905
65	14. Troškovi zaposlenih	244	480.043	411.994
662	15. Troškovi amortizacije	245	16.455	10.979
660, 661, 663, 664, 665, 669, 676, 677, 679	16. Ostali troškovi i rashodi	246	211.484	143.372
	17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	247		
	18. Obezvrjeđenjegoodwilla	248		
	<b>19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja</b> (±208±211±212±220±228± 229 ± 230+242+243-244-245-246+247-248)	249	621.380	572.734
	<b>20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja</b> (±208±211±212±220±228 ± 229 ± 230+242+243-244-245-246+247- 248)	250		
850	21. Tekući porez na dobit	251	-65.645	-58.158

	22.Odgođeni porez na dobit (253 – 254 + 255 – 256)	252		
851	22.1. Efekatsmanjenjaodloženihporeskih sredstava	253		
852	22.2. Efekatpovećanjaodloženihporeskih sredstava	254		
853	22.3. Efekatpovećanjaodloženihporeskihobaveza	255		
854	22.4. Efekatsmanjenjaodloženihporeskihobaveza	256		
	<b>23. Porez na dobit(251± 252)</b>	257	-65.645	-58.158
	<b>24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 ± 257)</b>	258	555.735	514.576
	<b>25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 ± 257)</b>	259		
633 (dio), 674 (dio), 733(dio), 774 (dio) - neto prikaz	<b>26. Dobit ili gubitak odobustavljenog poslovanja</b>	260		
	<b>27. Dobit(258±260)</b>	261	555.735	514.576
	<b>28.Gubitak(259±260)</b>	262		
	<b>IZVJESTAJ O OSTALOM REZULTATU</b>			
	29.Stavkekojemogubitireklasifikovaneu bilans uspjeha (± 264 ± 265 ± 266 ± 267± 268)	263		
Promjenana 821(dio)	29.1.Povećanje/(smanjenje)fer vrijednostidružničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	264		
Promjenana 822	29.2.Efektiproistekli iz transakcija zaštite (“hedging”)	265		
	29.3.Udiouostalom rezultatu pridruženog društva iz zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	266		
Promjenana 829 (dio)	29.4.Ostale stavkekojemogubitireklasifikovane u bilans uspjeha	267		
	29.5.Poreznadobitkojiseodnosina ovestavke	268		
	30.Stavkekojeneće bitireklasifikovane u bilans uspjeha(±270 ±271 ±272 ±273 ±274 ± 275 ± 276)	269		
Promjenana 820	30.1. Revalorizacijanekretnina,po-strojenja i opreme	270		
Promjenana 821(dio)	30.2.Povećanje/(smanjenje)fer vrijednosti instrumenata kapi talapofervrijednostikroz ostali ukupni rezultat	271		
Promjenana 823	30.3.Aktuarskidobici/(gubici)od planovadefinisanih primanja	272		
	30.4.Dobici iligubicipoosnovupreračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	273		
	30.5.Udiouostalom rezultatu pridruženog društva iz zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	274		
Promjenana 829 (dio)	30.6.Ostale stavkekojeneće bitireklasifikovane u bilans uspjeha	275		
	30.7.Poreznadobitkojiseodnosina ovestavke	276		
	<b>31. Ostali rezultat(±263±269)</b>	277		
	<b>32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262± 277)</b>	278		
	33. Zarada po akciji			
	33.1. Osnovna zarada po akciji	279		
	33.2. Razrijeđena zarada po akciji	280		
	34. Dobit/(gubitak) koja pripada:			
	34.1. Većinskim vlasnicima	281		
	34.2. Manjinskim vlasnicima	282		
	35. Ukupni rezultat koji pripada:			
	35.1. Većinskim vlasnicima	283		
	35.2. Manjinskim vlasnicima	284		

**BILANS TOKOVA GOTOVINE**  
**(Izveštaj o tokovima gotovine)**  
**Za period od 01.01.2025. do 31.12.2025. godine**

u KM

Redni broj	Pozicija	Oznaka AOP-a	Napomena	Oznaka (+)/(-)	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6	7
<b>1.</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>					
1.1.	Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301		(+)	1.721.944	1.431.195
1.2.	Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302		(-)	-451.132	-430.464
1.3.	Prilivi od naknada i provizija	303		(+)	257.930	214.079
1.4.	Odlivi od naknada i provizija	304		(-)	-10.123	-61.181
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		(+)		2.600
1.8.	Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308		(-)	-480.043	-412.601
1.9.	Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309		(-)	-247.789	-197.375
1.10.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310		(+)	49.765	210.837
1.11.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311		(-)	-16.925	-62.861
1.12.	Plaćeni porez na dobit	312		(-)	-81.558	-48.046
1.13.	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	313		(+) (-)	742.699	646.183
1.14.	Neto (povećanje)/smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	314		(+) (-)		
1.15.	Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka	315		(+) (-)		
1.16.	Neto (povećanje)/smanjenje kredita i potraživanja od klijenata	316		(+) (-)	-1.541.826	-2.179.843
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		(+) (-)	-799.127	-1.533.660
<b>2.</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>					
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	(-)	-20.817	-34.263
2.8.	Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	332	(+)		
2.9.	Sticanje investicionih nekretnina	333	(-)		
2.10.	Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina	334	(+)		
2.11.	Sticanje nematerijalnih sredstava	335	(-)		-13.888
2.12.	Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava	336	(+)		
2.13.	Sticanje udjela u zavisnim subjektima	337	(-)		
2.14.	Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjektima	338	(+)		
2.15.	Sticanje udjela u pridruženim subjektima	339	(-)		
2.16.	Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima	340	(+)		
2.17.	Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima	341	(-)		
2.18.	Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima	342	(+)		
2.19.	Primljene dividende	343	(+)		
2.20.	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	344	(+)		
2.21.	Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	345	(-)		
B	Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)	346	(+) (-)	-20.817	-48.151
<b>3.</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>				
3.1.	Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	347	(+)		
3.2.	Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija	348	(+)		
3.3.	Otkup sopstvenih akcija	349	(-)		
3.4.	Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	350	(+)		
3.5.	Isplaćene dividende	351	(-)	-488.847	-340.780
3.6.	Prilivi od kredita od banaka	352	(+)	4.011.795	1.089.944
3.7.	Otplate glavnice kredita od banaka	353	(-)	-2.205.459	-1.190.673
3.8.	Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	354	(+)		
3.9.	Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	355	(-)		
3.10.	Prilivi od subordiniranih kredita	356	(+)		
3.11.	Otplate glavnice subordiniranih kredita	357	(-)		
3.12.	Otplate glavnice po lizingu	358	(-)		
3.13.	Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	359	(+)		3.500.000
3.14.	Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360	(-)	-1.632.791	-1.243.693
3.15.	Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361	(+)	4.330.000	6.741.514
3.16.	Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362	(-)	-3.725.000	-6.411.958
V	Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	363	(+) (-)	298.698	2.144.354
<b>4.</b>	<b>NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENTA (A + B + V)</b>	<b>364</b>	<b>(+) (-)</b>	<b>-521.245</b>	<b>562.544</b>
<b>5.</b>	<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA</b>	<b>365</b>	<b>(+) (-)</b>	<b>898.623</b>	<b>336.079</b>
<b>6.</b>	<b>EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENTA</b>	<b>366</b>	<b>(+) (-)</b>		
<b>7.</b>	<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)</b>	<b>367</b>	<b>(+) (-)</b>	<b>377.378</b>	<b>898.623</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
za period koji se završava na dan 31.12.2025. godine

u KM

VRSTE PROMJENE NA KAPITALU	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA									UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERES)	UKUPNI KAPITAL
	Oznaka AOP-a	Akcijiski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	UKUPNO (3+4+5+6+-7+-8+-9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>1. Stanje na dan 01.01.2024. godine</b>	901	<b>1.000.060</b>	<b>0</b>	<b>34.290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>358.717</b>	<b>1.393.067</b>	<b>0</b>	<b>1.393.067</b>
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Efekti ispravke grešaka	903	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>4. Ponovno iskazano stanje na dan 01.01.2024. godine (901±902±903)</b>	904	<b>1.000.060</b>	<b>0</b>	<b>34.290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>358.717</b>	<b>1.393.067</b>	<b>0</b>	<b>1.393.067</b>
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905	0	0	0	0	0	0	514.576	514.576	0	514.576
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>7. Ukupan dobit/gubitak 01.01.2024. godine (±905±906)</b>	<b>907</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>514.576</b>	<b>514.576</b>	<b>0</b>	<b>514.576</b>
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Objavljenje dividende	910	0	0	0	0	0	0	340.780	340.780	0	340.780
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911	0	0	17.936	0	0	0	-17.936	0	0	0
12. Ostale promjene	912	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>13. Stanje na dan 31.12.2024. godine/01.01.2025. godine (904±907±908-909-910±911±912)</b>	913	<b>1.000.060</b>	<b>0</b>	<b>52.226</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>514.576</b>	<b>1.566.862</b>	<b>0</b>	<b>1.566.862</b>
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Efekti ispravke grešaka	915	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>16. Ponovno iskazano stanje na dan 01.01.2025. godine (913±914±915)</b>	916	<b>1.000.060</b>	<b>0</b>	<b>34.290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>358.717</b>	<b>1.393.067</b>	<b>0</b>	<b>1.393.067</b>

*Mikrokreditno društvo Privrednik d.o.o. Bijeljina*

17. Dobit/(gubitak) za godinu	917	0	0	0	0	0	0	555.735	555.735	0	555.735
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>19. Ukupan dobit/gubitak 31.12.2025. godine (±917±918)</b>	<b>919</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>555.735</b>	<b>555.735</b>	<b>0</b>	<b>555.735</b>
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Objavljenje dividende	922	0	0	0	0	0	0	488.847	488.847	0	488.847
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923	0	0	25.729	0	0	0	-25.729	0	0	0
24. Ostale promjene	924	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>25. Stanje na dan 31.12.2025. godine (916±919±920-921-922±923±924)</b>	<b>925</b>	<b>1.000.060</b>	<b>0</b>	<b>77.955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>555.735</b>	<b>1.633.750</b>	<b>0</b>	<b>1.633.750</b>

## **1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI**

**1.1.** U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske Društvo je obavezno da izvrši reviziju finansijskih izvještaja.

**1.2.** Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izvještaja su:

1. Davor Pejić, direktor
2. Jelena Mihajlović, sertifikovani računovođa.

**1.3.** Dokumentacija revizije su finansijski izvještaji Društva (bilans stanja, bilans uspjeha, bilans novčanih tokova, izvještaj o promjenama na kapitalu) bruto bilans, popisne liste, odluke organa upravljanja i rukovođenja, poslovna dokumentacija, izvještaji, zapisnici o kontroli, normativna akta, izvod iz sudskog registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Upravni odbor Društva je usvojio finansijske izvještaje za 2025. godinu odlukom broj 01-2-444/26 od 27.02.2026. godine.

**1.4.** Dokumentaciju i podatke prezentovao nam je Davor Pejić, direktor i Jelena Mihajlović, sertifikovani računovođa.

**1.5.** Finansijsko knjigovodstvo vodi se preko programa za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promjena. Knjigovodstvo se vodi prema formiranim načelima urednog knjigovodstva.

## **2. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU**

Mikrokreditno društvo Privrednik d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano Ugovorom o osnivanju broj OPU 1242/16 od 19.12.2016. godine od strane dva pravna i dva fizička lica.

Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-969-1/2017 od 24.05.2017. godine Društvu je data saglasnost na ugovor o osnivanju.

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

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine izvršen je upis osnivanja Društva.

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

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

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

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

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-24-000 806 od 12.11.2024. godine izvršen je upis osnivanja dijela Društva u Doboju – Filijala Doboju.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-25-000 020 od 25.01.2025. godine izvršen je upis organizovanja i usklađivanja opštih akata (statuta) Društva shodno odredbama Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19 i 17/23).

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-25-000 407 od 02.06.2025. godine izvršen je upis promjene sjedišta Poslovne jedinice Modriča.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-25-000 790 od 03.11.2025. godine izvršen je upis osnivanja Poslovne jedinice Derventa.

Osnivački kapital Društva je 1.000.060 KM.

Organi Društva su:

Skupština, kao organ vlasnika

Upravni odbor, kao organ upravljanja

Direktor, kao organ poslovođenja i

Odbor za reviziju, kao organ nadzora.

Sjedište Društva: Stefana Dečanskog 125, 76300 Bijeljina

Šifra osnovne djelatnosti: 64.92 – Ostalo odobravanje kredita  
Matični broj: 11155626  
JIB: 4404166090006.

Na dan 31.12.2025. godine zaposleno je 11 radnika.

### **3. OSNOVE ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Direktor Društva je 31.03.2025. godine usvojio računovodstvene politike.

Osnovne računovodstvene politike koje su primjenjivane pri sastavljanju i prezentaciji finansijskih izvještaja za 2025. godinu su sljedeće:

Računovodstvene politike su posebna načela, osnove, konvencije, pravila i prakse koje MKD „Privrednik“, doo Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) primjenjuje pri sastavljanju i prezentaciji finansijskih izvještaja.

Računovodstvene politike su jedan od alata za ostvarivanja viših ciljeva Društva odnosno ciljeva poslovne politike.

Računovodstveni standardi koje primjenjuje Društvo i koji određuju okvir za računovodstvene politike su:

Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), sa pratećim upustvima, objašnjenjima i smjericama i Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (u daljem tekstu: MSFI), sa pratećim upustvima, objašnjenjima i smjericama.

U slučaju odstupanja odredaba MSFI/MRS u odnosu na zakonske regulative u Republici Srpskoj primjenjivaće se zakonske odredbe.

Računovodstvene politike koje se propisuju ovim Pravilnikom treba da obezbijede da finansijski izvještaji Društva daju formalno i materijalno tačan prikaz finansijskog položaja i ostvarenog rezultata u poslovanju u posmatranom periodu.

Priznavanje, procjenjivanje i prezentacija pozicija finansijskih izvještaja vrši se u skladu sa računovodstvenim načelima definisanim u Okviru za pripremu i prezentaciju finansijskih izvještaja (u daljem tekstu Okvir) i to:

Načelo nastanka događaja,  
Načela stalnosti,  
Načela razumljivosti,  
Načela relevantnosti,  
Načela pouzdanosti,  
Načela uporedivosti.

#### **Priznavanje i vrednovanje pozicija Bilansa stanja**

##### ***Gotovina i gotovinski ekvivalenti***

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

Efektivni strani novac, devize na deviznim računima kod inostranih i domaćih banaka, te na prolaznom deviznom računu, kao i sva potraživanja i obaveze u stranoj valuti iskazuju se na dan bilansa po srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine.

### **Kredit**

Kreditna potraživanja Društva odnose se na potraživanja po osnovu glavnice, naknade, redovne kamate i zatezne kamte. Kreditna potraživanja se obračunavaju i knjigovodstveno evidentiraju u skladu sa planom otplate i ugovorom o kreditu.

Na sve kreditne i druge plasmane Društvo je obavezno da formira rezervisanja u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 9 ( MSFI 9), koja knjiži odobravajući odgovarajući račun ispravke vrijednosti, a na teret troškova.

Takođe, Društvo je obavezno da vrši klasifikaciju svih kreditnih i drugih plasmana u skladu sa Odlukom o visini i načinu formiranju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka (Odluka Agencije za Bankarstvo Republike Srpske).

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

Trajni otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda, vansudskog poravnaja ili na bazi odluka nadležnih organa Društva.

### **Zalihe**

**Zalihe** čine materijal, sitan inventar, rezervni dijelovi, autogume i ostala pomoćna sredstva koja se troše u procesu redovnog poslovanja Društva. Priznavanje i vrijednovanje zaliha vrši se u skladu sa odredbama MRS 2.

Inicijalno vrijednovanje se vrši po nabavnoj vrednosti.

Za vrednovanje trošenja zaliha koristi se metod prosječne cijene. Utvrđivanje prosječne cijene ažurira se poslije svake naredne nabavke.

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

### **Ostala imovina**

→ Aktivna vremenska razgraničenja (AVR) - su unaprijed plaćeni troškovi i rashodi, obračunati nedospjeli prihodi i ostala kratkoročna razgraničenja kao što su:

Razgraničena potraživanja za obračunatu nedospjelu kamatu - obračunati prihodi od kamata tekućeg obračunskog perioda, po datim kreditima, koji ne dopijevaju za naplatu u tekućem obračunskom periodu.

Razgraničeni rashod kamata - iznos unaprijed plaćene kamate u tekućem obračunskom periodu, koji se odnosi na naredni obračunski period.

Razgraničeni ostali troškovi – iznosi unaprijed plaćenih ostalih troškova u tekućem obračunskom periodu, koji se odnose na naredni obračunski period.

Ostala razgraničenja – ostala razgraničenja koja nisu obuhvaćena prethodnim navodima.

### **Stalna sredstva**

Stalna sredstva koja se koriste za obavljanje djelatnosti za koja se očekuje da će koristiti duže od jednog obračunskog perioda pod uslovom:

Da je vjerovatno pritanje ekonomske koristi od tog sredstva duže od jedne godine,

Da se nabavna vrijednost može pouzdano odmjeriti,

Mogućnost identifikacije.

Stalna sredstva čine materijalna stalna sredstva i nematerijalna stalna sredstva, koja se vrednuju po MRS 16 i 36, i ostalim relevantnim standardima.

→ Nematerijalna stalna sredstva - Nematerijalno stalno sredstvo je sredstvo bez fizičke supstance, koje se može identifikovati, a koje se posjeduje radi korištenja u proizvodnji ili snadbijevanja robom i uslugama, u svrhu iznajmljivanja ili administrativne namjene.

Pod ovom grupom nematerijalnih sredstava iskazuju se:

Ulaganje iznad knjigovodstvene vrijednosti kapitala - „goodwill”;

Ulaganja u razvoj,

Koncesije, patenti, licence i drugo,

Softver,

Ostala nematerijalna sredstva,

Nematerijalna sredstva uzeta u lizing,

Nematerijalna sredstva u pripremi,

Avansi za nematerijalna sredstva.

→ Materijalna stalna sredstva - Materijalna stalna sredstva su sredstva koja Društvo koristi duže od jednog obračunskog perioda za potrebe proizvodnje, isporuke robe, pružanja usluga, iznajmljivanje ili za administrativne svrhe.

Pod ovom grupom materijalnih sredstava iskazuju se:

Zemljište;

Građevinski objekt;

Postrojenja i oprema;

Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi;

Avansi dati za nekretnine, postrojenja i opremu.

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

Stalna sredstvo stečeno kupovinom: Nabavna vrednost = fakurna vrijednost + zavisni troškovi nabavke - odobreni popusti ili druge olakšice;

Interno generisano nematerijalno sredstvo: iznos troškova koji se mogu direktno pripisati njegovom kreiranju, proizvodnji i pripremi za upotrebu;

Interno generisano materijalno sredstvo: cijena koštanja (zbir troškova koji su učinjeni radi proizvodnje proizvoda ili vršenja usluga).

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

Produženje korisnog vijeka sredstva,

Povećanje radne sposobnosti ili njegova izmjena,

Unapređenje kvaliteta.

Nabavna vrijednost ili cijena koštanja stalnih sredstava se umanjuje za ispravke vrijednosti odnosno akumuliranu amortizaciju i ukupne naknadne gubitke zbog obezvrjeđenja.

Društvo godišnje popisuje, pregleda i koriguje stalna sredstva za dodatna ulaganja i bilo koji iznos obezvrjeđenja, poredeći knjigovodstvenu vrijednost sa nabavnom vrijednosti.

→ Prestanak priznavanja stalnih sredstava - Ako Društvo prestane da koristi stalno sredstvo onda se ono prikazuje po knjigovodstvenom iznosu na dan kada je isto isključeno iz aktivne uporebe, a najmanje na kraju svake godine testira se na obezvrjeđenje.

→ Zakup stalnih sredstava - Društvo na početku perioda procjenjuje da li ugovor ili dio ugovora, predstavlja najam, odnosno da li je ugovorom, u određenom periodu, u zamjenu za naknadu preneseno pravo kontrole nad identifikovanim sredstvom.

Društvo kao primalac najma koristi izuzeća od najma u slučaju kratkoročnog najma i najma za sredstva male vrijednosti.

Pod najmom male vrijednosti podrazumijeva se najam od jednog najmodavca u vrijednosti na godišnjem nivou maksimalno do 2.000,00 KM.

U skladu sa MSFI 16, Društvo kao primalac najma priznaje sredstvo s pravom korišćenja i obavezu po osnovu zakupa na datum početka najma odnosno datum na koji davalac najma ustupa pravo korišćenja (predmet najma) primaocu najma.

Primalac najma, kao trošak perioda priznavaće amortizaciju sredstva sa pravom korišćenja, kamatu na obaveze po osnovu zakupa i poreske obaveze.

Za obračun amortizacije sredstava sa pravom korišćenja, koristiće se proporcionalna (linearna) metoda obračuna, kroz period trajanja zakupa.

Kao kamatna stopa na obaveze po osnovu najma primjenjivaće se inkrementalna stopa zaduživanja, definisana kao kamatna stopa koju bi Društvo kao primalac zakupa moralo platiti da u sličnom periodu i uz slične garancije pozajmi sredstva potrebna za nabavku sredstava slične vrijednosti kao sredstava s pravom korišćenja u sličnom ekonomskom okruženju.

### ***Amortizacija***

Obračun amortizacije nematerijalne i materijalne imovine Društva vrši se mjesečno, u skladu sa odgovarajućim međunarodnim računovodstvenim standardom (MRS 16).

Godišnji trošak amortizacije nematerijalne i materijalne imovine se utvrđuje tako što se nabavna vrijednost podijeli sa procijenjenim korisnim vijekom trajanja konkretnog osnovnog sredstva ili nematerijalne imovine.

Osnovicu za amortizaciju čini nabavna vrijednost ili cijena koštanja umanjena za procijenjeni likvidacioni ostatak pod uslovom da je vrijednost likvidacionog ostatka značajna i da se može pouzdano procijeniti.

Ukoliko je tokom korištenja sredstva izvršeno dodatno ulaganje koje za posledicu ima povećanje vrijednosti sredstva, u skladu sa MRS-om 16 osnovicu za amortizaciju čini sadašnja vrijednost sredstva uvećana za naknadno ulaganje.

Društvo primjenjuje proporcionalnu (linearnu) metodu obračuna amortizacije materijalne i nematerijalne imovine utvrđivanjem sljedećih pokazatelja:

Godišnja stopa amortizacije =  $100\% / \text{Vijek upotrebe sredstva}$

Amortizacija =  $\text{Nabavna vrijednost} * \text{godišnja stopa amortizacije} / 100$

Izabrani metod amortizacije se povremeno preispituje. Ako se okolnosti u kojima Društvo posluje promijene, tako da izabrani metod više ne odražava na pravi način gubitak ekonomskih koristi, metod treba promijeniti, a promjenu tretirati kao promjenu računovodstvene procjene. Visinu otpisa za tekući i naredne periode izračunati po novoj metodi.

Iznos amortizacije za svaki period se priznaje kao rashod tokom korisnog vijeka trajanja sredstva.

Društvo u skladu sa pravilnikom, utvrđuje grupe sredstava, koja imaju isti korisni vijek i istu stopu amortizacije.

Amortizacija se ne obračunava na stalna sredstva u pripremi, sa obračunom se počinje prvog u naredom mjesecu od mjeseca u kome je stavljeno u upotrebu.

Stalna sredstava koja su otpisana ili otuđena ne iskazuju se u računovodstvenim izvještajima.

Na jednom amortizovano stalno sredstvo ne može se ponovo obračunavati amortizacija, izuzev nadogradnje istog, kada se amortizuje nadgrađena vrijednost.

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

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

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

### ***Finansijski instrumenti***

→ Priznavanje i početno mjerenje finansijske imovine i finansijskih obaveza -

Finansijska imovina i finansijske obaveze se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju kada i samo kada Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uslovi finansijske imovine ili obaveza.

Finansijska imovina i finansijske obaveze, nakon početnog priznavanja, se mogu mjeriti slijedećim metodama:

po amortizacionom trošku,

po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, i

po fer vrijednost kroz dobit ili gubitak (bilans uspjeha).

→ Klasifikacija finansijske imovine i finansijskih obaveza - klasifikacija finansijska imovina i finansijske obaveze radi se na osnovu:

Poslovnog modela Društva za upravljanje finansijskom imovinom i

Karakteristika ugovorenih novčanih tokova finansijske imovine.

→ Poslovni model - označava način na koji Društvo upravlja svojom imovinom sa ciljem generisanja novčanih tokova.

Društvo će upravljati svojom imovinom kroz poslovni model „držanje radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova” za finansijsku imovinu koja generiše ugovorene novčane tokove u toku svog životnog vijeka.

Za finansijsku imovinu, kjom se upravlja kroz poslovni model, Društvo procjenjuje da li su ugovoreni novčani tokovi finansijskih instrumenata samo plaćanje glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice. Ova procjena se radi na nivou portfolia kao najbolji odraz načina upravljanja finansijskom imovinom i informisanja rukovodstva.

U svrhu procjene „Glavnica” se definiše kao fer vrijednost finansijske imovine prilikom početnog priznavanja. „Kamata” se definiše kao naknada za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik povezan sa nepodmirenim iznosom glavnice tokom određenog vremenskog perioda, i ostale rizike i troškove povezane sa držanjem finansijske imovine.

Za potrebe procjene da li su ugovoreni novčani tokovi „plaćanje samo glavnice i kamate”, uzimaju se u obzir ugovoreni novčani tokovi finansijskih instrumenta. Samo ona finansijska imovina koja zadovoljava zahtjeve „plaćanje samo glavnice i kamate” klasifikuje se u kategoriju finansijske imovine mjerene po amortizovanom trošku.

Društvo primjenjuje MSFI 9 i klasifikuje finansijsku imovinu metodom mjerenja po amortizacionom trošku.

→ Finansijska imovina po amortizovanom trošku - Finansijska imovina se mjeri po amortizovanom trošku ako imovina zadovoljava slijedeće uslove:

Finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijske imovine kako bi se prikupili ugovoreni novčani tokovi, i

Ugovorenim uslovima finansijske imovine novčani tokovi nastaju na određeni datum i samo su plaćanja glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

→ Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit - Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba slijedeća uslova:

Finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovorenih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine, i

Ugovorenim uslovima finansijske imovine nastaju na određeni datum novčani tokovi koji su samo plaćanja glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

→ Finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (dobit ili gubitak) –

Finansijsku imovinu treba mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha samo ako ista nije mjerena po amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti ostale sveobuhvatne dobiti. Društvo se može opredijeliti za ovu vrstu početnog priznavanja kod određenih ulaganja u vlasničke instrumente, a sve kako bi se prikazale naknadne promjene fer vrijednosti u drugoj sveobuhvatnoj dobiti.

Po ovom kriterijumu vrednuje se finansijska imovina koja je klasifikovana kao imovina koja se drži radi trgovanja, stečena ili nastala prvenstveno radi prodaje ili ponovne kupovine u bližoj budućnosti.

→ Reklasifikacija – Kada, i samo kada, Društvo bude mijenjalo svoj poslovni model za upravljanjem finansijskom imovinom, sprovede postupak reklasifikacije finansijske imovine.

→ Finansijska imovina nakon početnog priznavanja - iskazuje se po fer vrijednosti, bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova koji mogu nastati prilikom prodaje ili drugim otuđenjem, osim za slijedeću finansijsku imovinu/ finansijske obaveze):

Zajmovi i potraživanja se mjere po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope;

Ulaganja koja se drže do dospijeca se mjere po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope; i

Ulaganja u vlasničke instrumente čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, mjere se po amortizovanom trošku.

→ Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata - Društvo će na finansijsku imovinu, mjerenu po amortizacionom trošku i finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, primijeniti umanjenjem vrijednosti kroz priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka

### ***Dobitak ili gubitak finansijske imovine***

Kod finansijske imovine koje se iskazuju po amortizovanom trošku dobitak ili gubitak priznaje se u dobit ili gubitak kada se finansijska imovina ili finansijska obaveza prestala priznavati ili je njena vrijednost umanjena, kao i kroz proces amortizacije.

Kod finansijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti dobitak ili gubitak priznaje se dobitak ili gubitak na slijedeći način:

Dobitak ili gubitak od finansijske imovine klasifikovane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaje se u dobit ili gubitak;

Dobitak ili gubitak od finansijske imovine raspoložive za prodaju priznaje se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, izuzev gubitaka od umanjnja vrijednosti te pozitivnih i negativnih kursnih razlika, do prestanka priznavanja finansijske imovine. Tada se kumulativni dobitak ili gubitak, prethodno priznat u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, reklasifikovati iz kapitala u dobit ili gubitak. Međutim, kamata izračunata primjenom metode efektivne kamatne stope priznaje se u dobit ili gubitak. Dividende na vlasničke instrumente raspoložive za prodaju priznaju se u dobit ili gubitak kada se utvrdi pravo Društva da primi plaćanje.

→ Amortizovani trošak finansijske imovine ili finansijskih obaveza - je iznos po kojem se finansijska imovina ili finansijska obaveza mjeri pri početnom priznavanju, umanjen za iznos otplate glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju primjenom metode efektivne kamatne stope za svaku razliku između početnog iznosa i iznosa po dospijeću, te umanjen za sva smanjenja (direktno ili kroz račun ispravka vrijednosti) zbog umanjnja vrijednosti ili nemogućnosti naplate.

→ Metoda efektivne kamatne stope - je metoda izračunavanja amortizovanog troška finansijske imovine ili finansijskih obaveza i raspodjele prihoda od kamata ili rashoda od kamata tokom relevantnog perioda.

→ Efektivna kamatna stopa - je kamatna stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća novčana plaćanja ili primanja tokom očekivanog vijeka trajanja finansijske imovine ili finansijske obaveze na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine ili na amortizovni trošak finansijske obaveze. Kad izračunava efektivnu kamatnu stopu, Društvo nije dužno procijeniti očekivane novčane tokove, uzimajući u obzir sve ugovorne uslove finansijskog instrumenta (na primer, plaćanje unaprijed, produženje, prodaja i slične opcije), ali ne uzima u obzir očekivane kreditne gubitke.

### ***Finansijske obaveze***

→ Priznavanje finansijskih obaveza - Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u iznosu primljenih sredstava. Nakon početnog priznavanja finansijske obaveze se mjere u iznosu po kome je obaveza početno priznata, umanjena za otplate glavnice, uvećane za iznos kapitalizovane kamate, i umanjena za bilo koji otpis odobren od strane povjerioca.

Finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem efektivne kamatne stope.

Obaveze po osnovu kamata na finansijske obaveze se evidentiraju na teret finansijskih rashoda u periodu na koji se odnose i prikazuju u okviru ostalih kratkoročnih obaveza.

Obaveza je sadašnja obaveza Društva zasnovana na prošlim događajima za čije se izmirenje očekuje da će rezultirati odlivom sredstava koji sadrži ekonomske koristi. Uslovi za priznavanje su:

Društvo ima sadašnju obavezu (pravna ili stvarna) po osnovu prošlih događaja;

Vjerovatno je da će izmirenje obaveze dovesti do odliva resursa koji predstavljaju ekonomske koristi;

Moguće je pouzdano procijeniti iznos obaveze.

→ Kratkoročne i dugoročne finansijeke obaveze - knjiže se na osnovu vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava (ugovora, faktura i drugo) kojima su definisani uslovi pozajmljivanja.

Dugoročne obaveze (dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim HOV i ostale dugoročne obaveze) su obaveze koje dospijevaju za plaćanje u periodu dužem od godinu dana.

Kratkoročne obaveze (pozajmice, kratkoročni krediti, kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze) su obaveze koje dospijevaju za plaćanje u periodu do godinu dana od dana nastanka.

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

### ***Ostale obaveze***

→ Beneficije zaposlenih - u skladu sa domaćim propisima Društvo će uplaćivati doprinose državnim fondovima za socijalnu zaštitu i penziono osiguranje koje se obračunava primjenom specifičnih, zakonom propisanih stopa. Ovi doprinosi su trošak u periodu na koji se odnose.

Na osnovu MRS 19 „Primanja zaposlenih” zahtijeva se obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine.

→ Pasivna vremenska razgraničenja (PVR) - su unaprijed naplaćeni prihodi budućih perioda i obračunati neplaćeni troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena knjigovodstvena isprava kao što su:

Razgraničeni prihodi kamata - unaprijed naplaćene kamate, koji se odnose na naredni obračunski period,

Razgraničeni ostali prihodi - unaprijed naplaćeni ostali prihodi koji se odnose na naredni obračunski period,

Razgraničenje obaveza za obračunatu nedospjelu kamatu - obračunati rashodi kamata po finansijskim obavezama koji terete tekući obračunski period, a koji ne dospijevaju za plaćanje u tekućem obračunskom periodu,

Razgraničenje obaveza za ostale obračunate rashode - ostali obračunati rashodi tekućeg obračunskog perioda (obračunata zakupnina, obračunata premija osiguranja i ostali rashodi), koji ne dospijevaju za plaćanje u tekućem obračunskom periodu.

Ostala razgraničenja - sva ostala razgraničenja koja nisu uključena u prethodne navode.

### ***Prestanak priznavanja finasijske imovine i finasijskih obaveza***

→ Finasijska imovina - U skladu sa MSFI 9, Društvo će prestati sa priznavanjem finasijske imovine u slijedećim situacijama:

Kada je došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva,

Kada je došlo do prenosa finasijskih sredstava i taj prenos se kvalifikuje za prestanak priznavanja u skladu sa paragrafom 3.2.6. MSFI 9.

Prenos finasijske imovine se vrši samo kada:

Društvo prenese ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finasijskih sredstava; ili

Društvo zadržava ugovorna prava na primanja tokova gotovine od finasijskih sredstava, ali je preuzelo ugovornu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više puta.

→ Finasijske obaveze - Društvo prestaje sa priznavanjem finasijskih obaveza u slijedećim situacijama:

Kada je ispunilo obavezu; ili

Kada je ugovorna obaveza plaćanja istekla ili ukinuta.

### ***Sopstveni kapital***

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

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

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

Društvo u zakonske rezerve izdvaja svake godine iz dobiti poslije oporezivanja najmanje 5% dobiti sve dok ne dostigne iznos zakonskih rezervi koji ne može biti manji od 10% osnovnog kapitala. Ovo su minimalni zahtjevi, a Društvo može svojim statutom regulisati veća izdvajanja u ove svrhe.

Neraspoređeni dobitak za tekuću godinu se raspoređuje odlukom Skupštine Društva, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

### ***Priznavanje i vrednovanje pozicija Bilansa uspjeha***

→ Prihodi i rashodi - po osnovu kamata, ostali prihodi i ostali rashodi poslovanja se knjiže po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi obuhvataju prihode iz poslovanja, operativne prihode i prihode po osnovu promjene vrijednosti imovine i obaveza. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od kamata po osnovu kredita, naknada i provizija. Svi prihodi se evidentiraju na osnovu vjerodostojne knjigovodstvene isprave tj. ugovora, fakture i slično.

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz poslovne aktivnosti kao što su pasivne kamate i naknade na pribavljene izvore sredstava, operativne i ostale troškove.

→ Prihodi i rashodi od kamata - Prihodi po osnovu kamata (redovna i zatezna kamata) iskazuju se u bilansu uspjeha za sve instrumente koji donose kamatu po načelu obračunatih kamata primjenom metode efektivne kamatne stope, odnosno po stopi koja diskontuje procijenjene buduće novčane tokove (gotovinske uplate ili gotovinske isplate) na neto sadašnju vrijednost tokom trajanja ugovora ili, tamo gdje je prikladno, kraći period, na neto knjigovodstvenu vrijednost finasijske imovine ili finasijskih obaveza.

Prilikom računanja efektivne kamatne stope, Društvo vrši procjenu gotovinskih tokova uzimajući u obzir buduće kreditne gubitke. Obračun uključuje sve naknade i provizije koje su ugovorne strane platile ili primile, a koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge promjene ili diskonte.

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

→ Prihodi i rashodi od naknada i provizija - Prihodi i rashodi od naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

Prihodi po osnovu naknada za obradu kreditnih zahtjeva, naplaćuju se u trenutku puštanja kredita u korištenje, razgraničavaju se saglasno periodu trajanja i priznaju u bilansu uspjeha srazmjerno vremenu trajanja. Sastavni su dio efektivne kamatne stope i uključeni su u njeno mjerenje.

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

Ostali prihodi i rashodi po osnovu nakanada i provizija utvrđuju se u trenutku dospijeca za naplatu/ (plaćanje) odnosno u trenutku izvršenja usluge. U bilansu uspjeha priznaju se u trenutku nastanka, odnosno izvršenja određene usluge i dospijeca za naplatu/ (plaćanje).

Ostali troškovi (materijalni i nematerijalni), evidentiraju se na osnovu vjerodostojne knjigovodstvene isprave (fakture, ugovora i slično).

### ***Porezi i doprinosi***

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

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

U skladu sa poreskim propisima Republike Srpske, poreski gubici tekućeg perioda neće se koristiti kao osnov za povrat poreza plaćenog u prethodnom periodu. Gubici tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu korišće se za umanjenje poreske osnovice budućeg obračunskog perioda, ali ne duže od pet godina.

Za poslovnu jedinici Brčko Distrikt, obračun poreza na dobit vršiće se u skladu sa entitetskim propisima. Porez na dobit u Brčko Distriktu plaćaće se u formi poreskog kredita do iznosa koji bi bio obračunat u skladu sa propisima Republike Srpske.

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

→ Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata - Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata biće plaćani u skladu sa važećim republičkim i opštinskim propisima, radi finansiranja raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi se uključuju u ostale poslovne rashode.

## 4. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 4.1. Prihodi od kamata

u KM

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	1.697.312	1.405.763
<b>Ukupno</b>	<b>1.697.312</b>	<b>1.405.763</b>

Prihodi od kamata odnose se na prihode od redovnih kamata (1.654.340 KM) i zatezних kamata (9.668 KM), prihode od kamata po kreditima koji su plasirani iz kreditnih linija IRB Republike Srpske a.d. Banja Luka (33.068 KM - veza napomena broj 4.15) i prihode od zatezних kamata po kreditima koji su plasirani iz kreditnih linija IRB Republike Srpske a.d. Banja Luka (236 KM - veza napomena broj 4.15) po datim dugoročnim i kratkoročnim kreditima po sektorskoj strukturi koja je prikazana u izvještaju.

### 4.2. Rashodi od kamata

u KM

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	465.759	375.342
<b>Ukupno</b>	<b>465.759</b>	<b>375.342</b>

Rashodi od kamata odnose se na rashode od kamata po ugovorima o uzetim pozajmicama od više pravnih i fizičkih lica, od kojih su neka povezana sa Društvom (veza napomena broj 4.15) u iznosu od 189.087 KM, rashode kamata po emisiji obveznica (228.836 KM, veza napomena broj 4.15), rashode kamata po kreditima od banaka (47.764 KM, veza napomena broj 4.15) i rashode zatezних kamata (72 KM).

### 4.3. Prihodi od naknada i provizija

u KM

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Prihodi od ostalih naknada i provizija	223.709	190.999
<b>Ukupno</b>	<b>223.709</b>	<b>190.999</b>

Prihodi od ostalih naknada se odnose na prihode od naknada za obradu kredita prilikom plasiranja istih (198.166 KM), prihode od naknada za vođenje računa stanovništva (488 KM), prihode od naknada za prijevremenu otplatu kredita (13.353 KM), prihode od naknada posrednika (11.293 KM) i ostale naknade (409 KM).

### 4.4. Rashodi od naknada i provizija

u KM

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Rashodi naknada i provizija	59.944	72.947
<b>Ukupno</b>	<b>59.944</b>	<b>72.947</b>

Rashodi ostalih naknada i provizija se odnose na rashode naknada Agencije za bankarstvo Republike Srpske (22.090 KM), naknade za izdavanje izvoda iz CRK (5.436 KM), naknade Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka i Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske (10.985 KM), naknade za brokerske usluge (1.000 KM), naknade za usluge platnog prometa (7.280 KM), naknade po osnovu odobrenja kredita koje koristi Društvo (12.423 KM) i ostale naknade (730 KM).

#### 4.5. Obezbjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja

POZICIJA	<i>u KM</i>	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. (Neto kreditni gubici)/neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	-78.085	-18.299
<b>Ukupno</b>	<b>-78.085</b>	<b>-18.299</b>

#### Ispravke/umanjenje vrijednosti po plasmanima

##### a) Knjiženja u korist/na teret prihoda, neto

Opis	<i>(u KM)</i>	
	Tekuća godina	Prethodna godina
Krediti plasirani komitentima	70.522	18.159
Potraživanja za kamate i ostala potraživanja	7.563	140
<b>Ukupno</b>	<b>78.085</b>	<b>18.299</b>

##### b) Kretanja tokom godine na ispravkama/umanjenju vrijednosti

Opis	<i>u KM</i>		
	Kreditni plasirani komitentima	Potraživanja za kamate i ostala aktiva	Ukupno
Stanje 31.12.2023. godine	205.088	30.883	0
Izdavanja u toku godine	49.552	2.791	0
Ukidanje rezervisanja	-31.393	-2.652	0
Konačan otpis			0
Stanje 31.12.2024. godine	223.247	31.023	0
Izdavanja u toku godine	152.114	13.405	0
Ukidanje rezervisanja	-81.592	-5.842	0
Konačan otpis			0
Stanje 31.12.2025. godine	293.769	38.586	332.355

#### 4.6. Ostali prihodi

POZICIJA	<i>u KM</i>	
	Tekuća godina	Prethodna godina
Ostali prihodi	12.129	8.905
<b>Ukupno</b>	<b>12.129</b>	<b>8.905</b>

#### 4.7. Troškovi zaposlenih

POZICIJA	<i>u KM</i>	
	Tekuća godina	Prethodna godina
Troškovi zaposlenih	480.043	411.994
<b>Ukupno</b>	<b>480.043</b>	<b>411.994</b>

**4.8. Troškovi amortizacije***u KM*

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Troškovi amortizacije	16.455	10.979
<b>Ukupno</b>	<b>16.455</b>	<b>10.979</b>

**4.9. Ostali troškovi i rashodi***u KM*

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Ostali troškovi i rashodi	211.484	143.372
<b>Ukupno</b>	<b>211.484</b>	<b>143.372</b>

*Ostali troškovi i rashodi*

R/b	Opis	Iznos (u KM)
1.	Troškovi materijala i energije	25.611
2.	Troškovi proizvodnih usluga	160.740
3.	Nematerijalni troškovi	11.444
4.	Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	10.957
5.	Ostali troškovi	2.731
<b>Ukupno</b>		<b>211.484</b>

Troškovi materijala i energije se odnose na troškove kancelarijskog materijala (5.577 KM), troškove goriva i maziva (7.540 KM), električne energije (3.610 KM), troškovi komunalnih usluga (3.960 KM) i ostale troškove (4.924 KM).

Troškovi proizvodnih usluga se odnose na troškove zakupa poslovnih prostora (34.398 KM), troškove održavanja osnovnih sredstava (82.089 KM), PTT troškove i troškove telefona i interneta (13.978 KM), troškove reklame i oglasa (25.723 KM), troškove iznajmljivanja štampača (3.080 KM) i ostale troškove (1.472 KM).

Nematerijalni troškovi se odnose na troškove usluge notara i advokata (1.192 KM), registracije vozila (2.543 KM), troškovi stručnog usavršavanja zaposlenih (1.128 KM) i ostale troškove (6.581 KM).

Troškovi po osnovu poreza i doprinosa se u najvećem iznosu odnose na troškove naknada za javne prihode po godišnjem finansijskom izvještaju (2.237 KM), troškove poreza na prihod od kapitala (1.194 KM), komunalne takse (4.093 KM) i ostale troškove (3.433 KM).

**4.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti***u KM*

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Gotovina	377.378	898.623
<b>Ukupno</b>	<b>377.378</b>	<b>898.623</b>

Stanje na transakcionim računima kod poslovnih banaka se odnosi na novčana sredstva kod Atos Bank a.d. Banja Luka (1.307 KM), Naša banka a.d. Bijeljina (369.858 KM) i BPŠ Banka a.d. Banja Luka (6.147 KM).

Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti u iznosu od 61 KM se odnose na stanje novčanih sredstava u stranoj valuti na poslovnom računu kod Naše banke a.d. Bijeljina.

Gotovina u blagajni je iskazana u iznosu od 5 KM.

#### 4.11. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

*u KM*

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Dati krediti i ostali dužnički instrumenti	11.675.949	10.185.216
<b>Neto potraživanje</b>	<b>11.675.949</b>	<b>10.185.216</b>

#### Pregled datih kredita

R/b	Opis	Iznos (u KM)
1.	Dati krediti - nedospjeli - bruto	11.637.740
2.	Dati krediti - dospjeli - bruto	247.476
3.	Potraživanja za kamatu i naknadu	42.309
4.	Potraživanju za nedospjelu kamatu	67.760
5.	Ispravka/umanjenje vrijednosti	-319.336
<b>Ukupno (1+2+3-4)</b>		<b>11.675.949</b>

Društvo je prilikom formiranja rezervi (ispravke) za pokriće kreditnih gubitaka poštovalo Odluku o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07).

Društvo ima upisan teret na dio portfolia plasmana u iznosu do 1.000.000 KM po osnovu ugovora u korist BPŠ Banke a.d. Banja Luka (300.000 KM), Atos banke a.d. Banja Luka (400.000 KM) i Naše banke a.d. Banja Luka (300.000 KM).

#### 4.12. Nekretnine, postrojenja i oprema

*u KM*

Opis	Postrojenja i oprema	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost:</b>		
<b>Stanje na početku godine</b>	107.811	107.811
<b>Povećanja:</b>	<b>20.817</b>	<b>20.817</b>
Nove nabavke	20.817	20.817
Procjena i revalorizacija	0	0
Smanjenja:	0	0
Rashod, prodaja i drugo	0	0
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>128.628</b>	<b>128.628</b>
<b>Kumulirana ispravka vrijednosti:</b>		
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>53.982</b>	<b>53.982</b>
<b>Povećanja:</b>	12.740	12.740
Amortizacija	12.740	12.740
Procjena/obezvređenje	0	0
<b>Smanjenja:</b>	0	0
Kumulirana ispravka u otuđenju	0	0
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>66.721</b>	<b>66.721</b>
<b>Neto sadašnja vrijednost:</b>		
<b>31.12.2025. godine</b>	<b>61.907</b>	<b>61.907</b>
<b>Neto sadašnja vrijednost:</b>		
31.12.2024. godine	<b>53.830</b>	<b>53.830</b>

Povećanje vrijednosti postrojenja i opreme se odnosi na nabavku vozila (14.500 KM), namještaja (3.959 KM) i IT opreme (2.358 KM).

#### 4.13. Nematerijalna sredstva

Opis	u KM	
	Nematerijalna sredstva	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost:</b>		
<b>Stanje na početku godine</b>	33.635	<b>33.635</b>
<b>Povećanja:</b>	0	0
Nove nabavke	0	0
Procjena i revalorizacija	0	0
<b>Smanjenja:</b>	0	0
Rashod, prodaja i drugo	0	0
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>33.635</b>	<b>33.635</b>
<b>Kumulirana ispravka vrijednosti:</b>		
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>17.014</b>	<b>17.014</b>
<b>Povećanja:</b>	3.715	3.715
Amortizacija	3.715	3.715
Procjena/obezvređenje	0	0
<b>Smanjenja:</b>	0	0
Kumulirana ispravka u otuđenju	0	0
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>20.729</b>	<b>20.729</b>
<b>Neto sadašnja vrijednost:</b>		
<b>31.12.2025. godine</b>	<b>12.906</b>	<b>12.906</b>
<b>Neto sadašnja vrijednost:</b>		
31.12.2024. godine	<b>16.621</b>	<b>16.621</b>

#### 4.14. Ostala sredstva i potraživanja

POZICIJA	u KM	
	Tekuća godina	Prethodna godina
Ostala sredstva i potraživanja	11.400	66.364
<b>Ukupno</b>	<b>11.400</b>	<b>66.364</b>

#### 4.15. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti

POZICIJA	u KM	
	Tekuća godina	Prethodna godina
Uzeti krediti	3.400.060	1.555.570
Izdati dužnički instrumenti	2.380.146	4.003.937
Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	4.125.000	3.524.771
<b>U k u p n o</b>	<b>9.905.206</b>	<b>9.084.278</b>

Uzeti krediti se odnose na obaveze prema:

- Banci Poštanska štedionica a.d. Banja Luka po osnovu više ugovora o kreditu u iznosu od 727.658 KM.
- Našoj banci a.d. Banja Luka po osnovu više ugovora o kreditu u iznosu od 980.857 KM.

- Atos bank a.d. Banja Luka po osnovu više ugovora o kreditu u iznosu od 291.739 KM.
- Investiciono-razvojnoj banci Republike Srpske a.d. Banja Luka u iznosu od 1.304.878 KM po osnovu više ugovora o zajmovima za preduzetnike i preduzeća i za mikrobiznis u poljoprivredi.
- ostale obaveze u iznosu od 3.535 KM.
- Obaveze za nedospjele kamate po osnovu više ugovora o pozajmicama sa fizičkim i pravnim licima u iznosu od 91.333 KM.

Izdani dužnički instrumenti se odnose na:

- Obaveze po emitovanim obveznicama III emisije (404.938 KM) na osnovu odluke Skupštine Društva broj 01-1-72/23 od 24.07.2023. godine. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je rješenjem broj 01-UP-31-447-3/23 od 23.08.2023. godine odobrila prospekt za emisiju obveznica. Upisano je i uplaćeno 15.000 obveznica nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, sa rokom dospijeaća od 3 godine uz mjesečnu isplatu glavnice i kamate i kamatnom stopom od 7,00%. Obezbjedenje po navedenoj emisiji su mjenice Društva. Cijena po kojoj je izvršena uplata obveznica je 100 KM po obveznici.
- Obaveze po emitovanim obveznicama IV emisije (940.744 KM) na osnovu odluke Skupštine Društva broj 01-1-91/24 od 22.02.2024. godine. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je rješenjem broj 01-UP-31-106-4/24 od 01.04.2024. godine odobrila prospekt za emisiju obveznica. Upisano je i uplaćeno 20.000 obveznica nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, sa rokom dospijeaća od 3 godine uz mjesečnu isplatu glavnice i kamate i kamatnom stopom od 7,00%. Obezbjedenje po navedenoj emisiji su mjenice Društva. Cijena po kojoj je izvršena uplata obveznica je 100 KM po obveznici.
- Obaveze po emitovanim obveznicama V emisije (1.034.465 KM) na osnovu odluke Skupštine Društva broj 01-1-91/24 od 23.10.2024. godine. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je rješenjem broj 01-UP-31-578-1/24 od 04.12.2024. godine odobrila prospekt za emisiju obveznica. Upisano je i uplaćeno 15.000 obveznica nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, sa rokom dospijeaća od 3 godine uz mjesečnu isplatu glavnice i kamate i kamatnom stopom od 7,00%. Obezbjedenje po navedenoj emisiji su mjenice Društva. Cijena po kojoj je izvršena uplata obveznica je 100 KM po obveznici.

Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti se odnose na obaveze prema:

- tri pravna lica po osnovu više ugovora o pozajmicama (ukupno 2.000.000 KM),
- fizičkim licima po osnovu više ugovora o pozajmicama u ukupnom iznosu od 2.125.000 KM,

#### 4.16. Obaveze za porez na dobit

POZICIJA	<i>u KM</i>	
	Tekuća godina	Prethodna godina
Obaveze za porez na dobit	7.325	23.238
<b>U k u p n o</b>	<b>7.325</b>	<b>23.238</b>

## 4.17. Ostale obaveze

u KM

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Ostale obaveze	593.259	546.276
<b>Ukupno</b>	<b>593.259</b>	<b>546.276</b>

## Ostale obaveze

R/b	Opis	Iznos (u KM)
1.	Unaprijed naplaćeni anuiteti	332.012
2.	Razgraničeni prihodi od kamata	255.072
3.	Obaveze prema dobavljačima	4.953
4.	Ostale obaveze	1.222
<b>Ukupno</b>		<b>593.259</b>

## 4.18. Kapital

u KM

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Osnovni kapital	1.000.060	1.000.060
2. Rezerve iz dobiti	77.955	52.226
3. Dobitak tekuće godine	555.735	514.576
4. Dobitak ranijih godina	0	0
5. Gubitak tekuće godine	0	0
6. Gubitak ranijih godina	0	0
<b>Ukupno (1+2+3+4-5-6)</b>	<b>1.633.750</b>	<b>1.566.862</b>

Prema rješenju Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-25-000 790 od 03.11.2025. godine vlasnička struktura Društva je slijedeća:

R/b	Opis	% učešća
1.	Duvan a.d. Bijeljina	35,00
2.	Aleksandra Mihajlović Savić	17,50
3.	Tanja Mihajlović Sekulić	17,50
4.	Davor Pejić	10,01
5.	Slobodan Mihajlović	10,00
6.	Ružica Janković	10,00
<b>Ukupno</b>		<b>100,00</b>

Društvo je ostvarilo dobitak tekuće godine u iznosu od 555.735 KM. Društvo na 31.12.2025. godine ima iskazan neto kapital obračunat u skladu sa zahtjevima Agencije za bankarstvo Republike Srpske u iznosu od 1.633.750 KM, dok je propisani minimum 500.000 KM.

## 4.19. Povezana lica

Povezana lica sa Društvom su osnivači Duvan a.d. Bijeljina, Aleksandra Mihajlović Savić, Tanja Mihajlović Sekulić, Slobodan Mihajlović, Davor Pejić, Ružica Janković, članovi Upravnog odbora i sa njima povezana pravna i fizička lica. U izvještajnom periodu Društvo je imalo transakcije sa povezanim licima koje se daju u tabeli:

u KM

Opis	Transakcije sa povezanim licima po osnovu uzetih pozajmica			Transakcije sa dobavljačem povezanim pravnim licem
	Pravna lica, vlasnici udjela Društva i sa njima povezana lica	Fizička lica, vlasnici udjela Društva i sa njima povezana lica	Fizička lica – članovi organa upravljanja i sa njima povezana lica	Pravno lice – većinski vlasnik Društva
<i>Stanje na dan 01.01.2025. godine</i>	1.270.000	200.000	480.000	0
Dugovni promet za period 01.01.-31.12.2025. godine	1.270.000	370.000	480.000	14.040
Potražni promet za period 01.01.-31.12.2025. godine	800.000	780.000	930.000	14.040
<b>Saldo potraživanja /obaveza na dan 31.12.2025. godine</b>	<b>800.000</b>	<b>610.000</b>	<b>930.000</b>	<b>0</b>

Poslovanje sa povezanim licima tokom 2025. godine se odnosi na uzimanje pozajmica koje se koriste u obavljanju poslovne djelatnosti Društva (plasmana mikrokredita) i uzimanje u zakup poslovnih prostorija u kojima je smješteno sjedište Društva.

#### 4.20. Sudski sporovi

Prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 31.12.2025. godine Društvo vodi 27 sudska spora u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 192.104 KM.

#### 4.21. Poreski rizici

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobit i poreze na plate (obavezne poreze), zajedno sa drugim porezima. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenijih tržišnih privreda, dok su propisi kojim se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Shodno tome, u pogledu pitanja vezanih za poreske zakone ograničen je broj slučajeva koji se mogu koristiti kao primjer. Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama vezano za pravnu interpretaciju zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer, pitanja carina i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznijetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti. Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

Društvo u toku 2025. godine nije imalo kontrolu od strane Poreske uprave Republike Srpske.

#### 4.22. Događaji nakon datuma bilansiranja

Prema izjavi ovlašćenog lica Društva, nije bilo događaja koji su nastali poslije datuma bilansa, a mogu se povezati sa periodom za koji se vrši revizija.

#### 4.23. Sprovođenje zakona o sprečavanju pranja novca

Na osnovu člana 18a. Zakona o MKO („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 64/06 i 116/11), Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti („Službeni glasnik BiH“ broj 47/14, 46/16 i 13/24), Pravilnika o sprovođenju Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti („Službeni glasnik BiH“ broj 41/15 i 24/23), Odluke Agencije za bankarstvo o minimalnim standardima aktivnosti mikrokreditnih organizacija na sprečavanju pranja novca i finansiranju terorizma, („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 68/12), Odluke o upravljanju rizikom od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 22/24), direktor Društva je usvojio Program sa politikama i procedurama za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma. U skladu sa članom 12. Odluke o upravljanju rizikom od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 22/24) sačinili smo poseban izvještaj o izvršenoj reviziji i ocjeni usklađenosti poslovanja sa zahtjevima za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti i širenja oružja za masovno uništenje.

#### 4.24. Eksternalizacija

Društvo je aktivnosti na proizvodnji i razvoju softverskog rješenja, za aktivnosti koje joj omogućavaju obavljanje djelatnosti pružanja usluga kreditiranja uključujući i aktivnosti kojima se podržava obavljanje tih djelatnosti, povjerala pravnom licu Infostudio d.o.o. Sarajevo. Nadalje, Društvo je sklopilo ugovor o pružanju advokatskih usluga sa advokatskom kancelarijom Čeklić, Krsmanović i Matić iz Bijeljine. Takođe, Društvo je usluge vezane za održavanje i razvoj softvera za obračun plata povjeralo pravnom licu Infosistem d.o.o. Bijeljina.

#### 4.25. Usklađenost sa zakonskim propisima

Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske („Službeni glasnik RS“ 111/16), članom 16b, definisano je da ukupna ulaganja mikrokreditne organizacije u građevinske objekte, opremu, softver, udjele u druga pravna lica i HOV koje se drže do roka dospijeca ne mogu iznositi više od 50% njenog kapitala, bez posebnog odobrenja ABRS. Na dan 31.12.2025. godine, Društvo nije kršilo ovaj omjer.

U „Službenom glasniku Republike Srpske“ broj 18/25 objavljena je Odluka o procjeni održivosti poslovnog modela MKO i metodologija za izračun potrebnog kapitala koji MKO mora da ima, a s obzirom na izloženost koju predstavlja zbir ukupnog kreditnog portfolija na datum izvještavanja (glavnica, redovne kamate, naknade) i iznos ukupnih otpisanih kredita, koji se evidentiraju od 01.01.2025. godine do dana izvještavanja. Ovi iznosi se ponderišu, zavisno od visine kamatnih stopa koje u svom poslovanju imaju MKO, te su stope pondera sljedeće:

PEKS	PONDERRIZIKA
<10.00%	25%
10,01%-20.00%	50%
20,01%-30%	100%
30,01%-40,00%	150%
40,01%-50,00%	200%
50,0%-100,00%	300%
100,01%	500%

Na dan 31.12.2025. godine koeficijent održivosti poslovnog modela Društva je iznosio 13,33, što je u skladu sa propisanim minimalnim koeficijentom održivosti poslovnog modela od 8%.