



PRVO PENZIONERSKO
mikrokreditno društvo

JEDINSTVENI PROSPEKT

Druge emisije redovnih akcija, javnom ponudom

AGENT EMISIJE: ADVANTIS BROKER A.D. BANJA LUKA

S A D R Ź A J

1. SKRAĆENI PROSPEKT	6
1.1. Uvod sa upozorenjima	6
1.2. Ključne informacije o Emitentu	6
1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti	10
1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti	11
2. FAKTORI RIZIKA.....	14
2.1. Faktori rizika Emitenta	14
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti	15
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA VLASNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI	19
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa.....	19
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu	19
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica	19
3.1.3. Izvještaji stručnjaka	20
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica	20
3.1.5. Izjave	20
3.2. Ovlašćeni revizori	20
3.3. Informacije o Emitentu.....	20
3.4. Pregled poslovanja	21
3.4.1. Osnovne djelatnosti.....	21
3.4.1.1. Opis predmeta poslovanja, pretežna djelatnost i ključne aktivnosti po osnovu kojih Emitent ostvaruje najveće prihode	21
3.4.2. Značajni novi proizvodi i/ili usluge	22
3.4.3. Glavna tržišta	22
3.4.4. Važni događaji u razvoju poslovanja Emitenta	22
3.4.5. Strategija i ciljevi.....	23
3.4.6. Zavisnost Emitenta o patentima ili licencama, industrijskim, trgovinskim ili finansijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima.....	23
3.4.7. Položaj Emitenta na tržištu.....	24
3.4.8. Ulaganja.....	24
3.4.9. Opis svih ekoloških problema koji bi mogli uticati na korišćenje dugotrajne materijalne imovine Emitenta	24
3.5. Organizaciona struktura	24
3.6. Pregled finansijskog poslovanja.....	24
3.6.1. Finansijsko stanje i rezultati poslovanja Emitenta	24
3.6.2. Budući razvoj emitenta i aktivnosti emitenta u području istraživanja i razvoja.....	26
3.6.3. Informacije o značajnim faktorima, uključujući neobične ili rijetke događaje ili nova kretanja koja bitno utiču na prihode iz poslovanja Emitenta	26
3.7. Izvori sredstava	26
3.8. Regulatorno okruženje	27
3.8.1. Opis regulatornog okruženja u kojem Emitent posluje i koje bi moglo bitno da utiče na njegovo poslovanje, zajedno sa informacijama o državnoj, ekonomskoj, fiskalnoj i monetarnoj politici ili faktorima, te političkim faktorima koji su bitno uticali ili bi mogli da utiču, direktno ili indirektno, na poslovanje Emitenta	27
3.9. Informacije o trendovima.....	27
3.9.1. Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja emitenta, najmanje za tekuću finansijsku godinu.....	27
3.10. Predviđanja ili procjene dobiti	27
3.11. Rukovodeći, nadzorni organi i više rukovodstvo	27
3.11.1. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa i višeg rukovodstva	28
3.12. Lična primanja i naknade	29
3.13. Uprava.....	29
3.13.1. Izjava o poslovanju u skladu sa kodeksom korporativnog upravljanja	29
3.14. Zaposleni.....	29
3.14.1. Udjeli u vlasništvu i opcije na akcije.....	29
3.14.2. Opis svih aranžmana u vezi sa mogućnošću sticanja akcija emitenta od strane zaposlenih	30

3.15.	Većinski akcionari	30
3.15.1.	Različita glasačka prava akcionara	30
3.15.2.	Vlasništvo i kontrola nad Emitentom.....	30
3.15.3.	Opis svih aranžmana čije bi provođenje moglo naknadno da rezultira promjenom kontrole nad Emitentom	30
3.16.	Transakcije sa povezanim licima	30
3.17.	Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta	30
3.17.1.	Istorijske finansijske informacije	30
3.17.1.1.	Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za posljednje tri finansijske godine ..	30
3.17.1.2.	Uporedni kvartalni finansijski izvještaji za 31.03.2025. godine i 31.03.2024. godine	42
3.17.1.3.	Izvještaj revizora o obavljenoj reviziji finansijskih izvještaja Emitenta	52
3.17.1.4.	Konsolidovani finansijski izvještaji	63
3.17.2.	Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija	63
3.17.3.	Pro forma finansijske informacije	63
3.17.4.	Politika dividende.....	63
3.17.5.	Sudski i arbitražni sporovi	64
3.17.6.	Značajna promjena finansijskog položaja emitenta	64
3.18.	Dodatne informacije.....	64
3.18.1.	Osnovni kapital	64
3.18.2.	Broj, knjigovodstvena vrijednost i nominalna vrijednost akcija Emitenta koje drži sam Emitent.....	64
3.18.3.	Iznos svih konvertibilnih hartija od vrijednosti, zamjenjivih hartija od vrijednosti ili hartija od vrijednosti sa varantima	64
3.18.4.	Informacije o pravima i/ili obavezama i uslovima sticanja odobrenog, ali neupisanog kapitala ili odluci o povećanju kapitala	64
3.18.5.	Informacije o kapitalu svakog člana grupe koji je predmet opcije ili za koji je dogovoreno uslovno ili bezuslovno da će biti predmet opcije, te pojedinosti o takvim opcijama, uključujući lica na koje se te opcije odnose	65
3.18.6.	Istorijski pregled osnovnog kapitala	65
3.18.7.	Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta	65
3.18.7.1.	Klase akcija	65
3.18.7.2.	Odredbe osnivačkog akta/statuta koje bi mogle da utiču na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje promjene kontrole nas Emitentom	65
3.19.	Značajni ugovori	65
3.20.	Dostupni dokumenti	65
4.	OBAVJEŠTENJE O VLASNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	67
4.1.	Ključne informacije	67
4.1.1.	Izjava o obrtnom kapitalu	67
4.1.2.	Kapitalizacija i zaduženost	67
4.1.3.	Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju	67
4.1.4.	Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	67
4.2.	Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet javne ponude/uvrštenja u trgovanje.....	68
4.2.1.	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude	68
4.2.2.	Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju	68
4.2.3.	Karakteristike hartija od vrijednosti.....	68
4.2.4.	Valuta emisije hartija od vrijednosti	68
4.2.5.	Opis prava koja proizilaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja	69
4.2.6.	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.....	70
4.2.7.	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti	70
4.2.8.	Izjava o nacionalnim propisima o preuzimanjima.....	70
4.2.9.	Kratak opis prava i obaveza u slučaju obaveznih ponuda za preuzimanje i/ili pravila o ististkivanju akcionara irasprodaji u vezi sa hartijama od vrijednosti	70
4.2.10.	Podaci o javnim ponudama trećih lica za preuzimanje redovnih akcija Emitenta, koje su objavljene u 2024, 2023. i 2022. godini	71
4.2.11.	Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	71

4.2.12.	Potencijalni učinak na ulaganje u slučaju restrukturiranja	71
4.2.13.	Identitet i kontakt Emitenta	71
4.3.	Uslovi ponude hartija od vrijednosti	71
4.3.1.	Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude	71
4.3.1.1.	Uslovi koji se primjenjuju na ponudu	71
4.3.1.2.	Ukupna količina emisije	72
4.3.1.3.	Period trajanja ponude, uključujući sve moguće izmjene i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu	72
4.3.1.4.	Podaci o roku i okolnostima mogućeg opoziva ili obustave ponude, te o tome da li je opoziv moguć nakon što trgovanje započne	72
4.3.1.5.	Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva za kupovinu	73
4.3.1.6.	Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu	73
4.3.1.7.	Rokovi za povlačenje zahtjeva	73
4.3.1.8.	Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti	73
4.3.1.9.	Način i datum javne objave rezultata ponude	73
4.3.1.10.	Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa	73
4.3.2.	Plan distribucije i podjele	74
4.3.2.1.	Kategorije potencijalnih investitora	74
4.3.2.2.	Namjere većinskih akcionara, članova rukovodećih ili nadzornih organa za upis akcija iz ove emisije	74
4.3.2.3.	Postupak obavješćavanja podnosioca zahtjeva za kupovinu o dodjeljenim iznosima i mogućnostima započinjanja trgovanja prije dostave tog obavješćenja	74
4.3.3.	Određivanje cijene	74
4.3.4.	Provođenje ponude odnosno prodaje emisije i pokroviteljstvo emisije	75
4.3.4.1.	Koordinatori globalne ponude i pojedinih dijelova ponude, te mjesta u različitim državama u kojima je ponuda u toku	75
4.3.4.2.	Ime i adresa platnih agenata i depozitarnih agenata u svakoj državi	75
4.3.4.3.	Ime i adresa subjekta koji provodi postupak preuzimanja uz obavezu otkupa i ime i adresa subjekta koji provodi ponudu bez obebeze otkupa	75
4.4.	Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem	75
4.4.1.	Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti u trgovanje radi njihove distribucije na tržištu Banjalučke berze	75
4.4.2.	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	76
4.4.3.	Podaci o drugim javnim ponudama akcija ili drugih hartija od vrijednosti Emitenta	76
4.4.4.	Podaci o subjektima koji su se obavezali da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju	76
4.4.5.	Podaci o stabilizaciji cijena	76
4.4.6.	Mogućnost prekomjerne dodjele i opcija povećanja količine emisije (green shoe)	76
4.5.	Vlasnici hartija od vrijednosti koji pristupaju prodaji	76
4.6.	Trošak emisije	77
4.6.1.	Ukupni neto priliv od emisije i procjena ukupnih troškova emisije	77
4.7.	Razrjeđivanje akcionarske strukture	77
4.8.	Dodatne informacije	77
4.8.1.	Savjetnici povezani sa emisijom	77
4.8.2.	Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj	78

Prilozi:

- Prilog 1** – Note uz finansijske izvještaje za 2022. godinu
- Prilog 2** – Note uz finansijske izvještaje za 2023. godinu
- Prilog 3** – Note uz finansijske izvještaje za 2024. godinu
- Prilog 4** – Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2024. godine
- Prilog 5** – Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2025. godinu

1. SKRAČENI PROSPEKT

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1.1. Uvod sa upozorenjima

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN kod	Redovne (obične) akcije, ISIN kod: BA100PPMKRA1
Puno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ akcionarsko društvo Banjaluka
Skraćeno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ a.d. Banjaluka
Sjedište i adresa:	Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banjaluka
Matični broj:	11090915
Šifra djelatnosti:	64.92 – ostalo odobravanje kredita
Registracioni sud:	Okružni privredni sud u Banjaluci
Matični broj subjekta upisa:	57-01-0117-12
JIB:	4403441870002
Oznaka i broj u registru emitenata	PPMK; 04-908-71/20
Telefon:	+387 51 490-777
Fax:	-
E-mail:	info@ppmkd.com
Web:	www.ppmkd.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@secrs.gov.ba
Web:	www.secrs.gov.ba
Datum odobrenja Prospekta:	24.06.2025.

„Skraćeni prospekt je potrebno čitati kao uvod u prospekt. Investitor bi svaku odluku o ulaganju u hartije od vrijednosti trebao zasnovati 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:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ akcionarsko društvo Banjaluka
Skraćeno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ a.d. Banjaluka
Sjedište i adresa:	Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banjaluka;
Pravni oblik:	Otvoreno akcionarsko društvo
JIB:	4403441870002
Propisi na osnovu kojih posluje:	• Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/2023 i 45/2025) • Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • Propisi Agencije za bankarstvo RS
Država u kojoj je Emitent osnovan:	Bosna i Hercegovina
Glavne djelatnosti Emitenta:	64.92 – ostalo odobravanje kredita
Najveći akcionari Emitenta i podatak o licu koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu:	• Zoran Najdanović – 50,05 % učešća u osnovnom kapitalu • Ilija Džombić – 20,00 % učešća u osnovnom kapitalu Prethodno navedeni podaci su prikazani na 15.05.2025. godine. Osnovni kapital Emitenta iznosi 500.000 KM. Direktni kontrolni položaj ima Zoran Najdanović. 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>	Vesna Todorović - direktor, poslovna adresa: Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banjaluka
	Zoran Najdanović - predsjednik Upravnog odbora, poslovna adresa: Ul. Radoslava Cimermana 88, 10000 Zagreb
	Marijana Mladenović Žiravac - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Ul. Vele Nigrinove 16a, 11000 Beograd
	Ilija Džombić - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Ulica Despota Stefana Lazarevića bb, Banja Luka
<i>Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:</i>	Reviziju finansijskih izvještaja za 2022, 2023. i 2024. godinu vršilo je Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić . Nije vršena revizija kvartalnih finansijskih izvještaja prikazanih u ovom dokumentu.

b) Ključne istorijske finansijske informacije:

Skraćeni godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2024, 2023. i 2022. godinu

Skraćeni bilans stanja	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	770.737	995.661	2.065.224
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0	0
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	14.131.525	13.867.747	12.808.643
Nekretnine, postrojenja i oprema	22.314	23.366	18.853
Ostala sredstva i potraživanja	18.480	30.159	27.813
A. UKUPNO SREDSTVA	15.081.325	15.057.913	15.070.278
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	4.279.700	7.357.092	6.321.395
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	19.361.025	22.415.005	21.391.673
Obaveze	13.026.848	13.017.671	13.109.471
Kapital	2.054.477	2.040.242	1.960.807
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	15.081.325	15.057.913	15.070.278
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	4.279.700	7.357.092	6.321.395
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	19.361.025	22.415.005	21.391.673

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 31.12.2024.	01.01 – 31.12.2023.	01.01 – 31.12.2022.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	2.185.977	2.114.642	1.937.430
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	310.367	335.409	337.228
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	28.365	40.846	52.913
Ostali prihodi	8.818	8.145	13.226
Troškovi zaposlenih	410.592	366.718	318.903
Troškovi amortizacije	53.516	44.958	45.583
Ostali troškovi i rashodi	396.408	430.892	408.307
Dobit	1.504.477	1.490.242	1.410.807

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 31.12.2024.	01.01 – 31.12.2023.	01.01 – 31.12.2022.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.263.116	451.066	299.543
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja			
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0	0
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja			
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	-1.488.040	-1.520.629	-1.572.485
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	-224.924	-1.069.563	-1.272.942
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	995.661	2.065.224	3.338.166
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	0		0
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	770.737	995.661	2.065.224

Skraćeni kvartalni finansijski izvještaji za 31.03.2025. i 31.03.2024. godine

Skraćeni bilans stanja	31.03.2025.	31.03.2024.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	819.774	1.222.344
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	13.943.438	13.890.590
Nekretnine, postrojenja i oprema	22.734	24.112
Ostala sredstva i potraživanja	21.887	22.886
A. UKUPNO SREDSTVA	14.953.400	15.289.439
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	8.060.344	6.618.798

V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	23.013.744	21.908.237
Obaveze	12.534.760	12.859.384
Kapital	2.418.640	2.430.055
G. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	14.953.400	15.289.439
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	8.060.344	6.618.798
V. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	23.013.744	21.908.237

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 31.03.2025.	01.01 – 31.03.2024.
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	543.983	547.896
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	75.616	83.605
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	1.851	9.688
Ostali prihodi	5.129	2.429
Troškovi zaposlenih	107.712	98.117
Troškovi amortizacije	12.977	13.081
Ostali troškovi i rashodi	101.081	99.294
Dobit	364.164	389.813

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 31.03.2025.	01.01 – 31.03.2024.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	565.558	400.928
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	-516.521	-174.245
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B+V)	49.037	226.683
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	770.737	995.661
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	0	0
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	819.774	1.222.344

c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta:

Društvo u svom poslovanju može biti izloženo sljedećim rizicima:

- **Riziku likvidnosti**
- **Kreditnom riziku**
- **Kamatnom riziku**
- **Riziku koncentracije**
- **Operativnom riziku, koji posebno uključuje pravni rizik**

Rizik likvidnosti - Društvo održava odgovarajući nivo rezerve likvidnosti u skladu sa analizom ročne usklađenosti njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki (gap analiza) za unaprijed utvrđene periode koji uključuju i period od jednog dana. Društvo koristi različite tehnike za ublažavanje rizika likvidnosti koje, pored odgovarajućih rezervi likvidnosti bi mu omogućavale nesmetano poslovanje u vanrednim uslovima, uključuju i diversifikovane i stabilne izvore finansiranja. Nivo likvidnosti Društva iskazuje se izračunavanjem pokazatelja likvidnosti. Pokazatelj likvidnosti Društva predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja Društva prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Društva sa ili bez ugovorenog roka dospijea i obaveza Društva sa ugovorenim rokom dospijea u narednih mjesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane. Društvo održava nivo likvidnosti tako da pokazatelj likvidnosti:

- **Bude veći od 1,0 – ako se utvrđuje na mjesečnom nivou;**
- **Bude veći od 0,9 – ako se uvrđuje za tri uzastopna radna dana i**
- **Bude veći od 0,8 – ako se utvrđuje za jedan radni dan.**

Od osnivanja do danas Društvo nije bilo izloženo likvidnosnom riziku, jer su pribavljena sredstva i plasmani sve vrijeme usklađeni sa aspekta iznosa i dospijea. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**¹.

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

Kreditni rizik –Društvo se osigurava/štiti od izlaganja kreditnom riziku tako što rizik prevladuje na osiguravajuću kuću (za slučaj nastanka nesretnog slučaja i smrti kao faktora izloženosti kreditnom riziku). Rizik nemogućnosti naplate Društvo je izbjeglo kroz aktiviranje administrativnih zabrana na penziona primanja, danom odobrenja kredita.

Društvo plasira kredite u pojedinačnom iznosu do 10.000 KM.

Kreditni su namijenjeni penzionerima koji primaju penziju preko Fonda PIO Republike Srpske. S obzirom na redovnost primanja ciljane grupe i obavezna sredstva osiguranja od kreditnog rizika, generalna ocjena svih mikrokredita iz portfolija Društva su kategorija A – Dobra aktiva.

Specifični rizici koji mogu dovesti do nastanka kreditnog rizika su: smrt korisnika kredita, gubitak prava na penziju korisnika kredita i drugi slučajevi zbog kojih je deaktivirana administrativna zabrana na penziona primanja (prvenstveno izvršnim rješenjem poreske uprave i slično).

Od rizika smrti korisnika kredita, Emitent se štiti sklapanjem polise osiguranja sa osiguravajućom kućom, čime rizik prevladuje na osiguravajuću kuću. U slučaju nastanka osiguranog slučaja (faktora rizika za Emitenta), izloženost emitenta riziku se neutralizuje tako što se preostali dug po kreditnoj partiji naplaćuje od osiguravajuće kuće. U slučaju gubitka prava na penziju i drugim slučajevima, dugovanje se naplaćuje pokretanjem tužbe, koja se okončava procesom prinudne naplate. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

Kamatni rizik - Društvo upravlja kamatnim rizikom na način da su izvori finansiranja usklađeni sa plasmanima s obzirom na dospelje, čime Društvo eliminiše repricing rizik. Sa aspekta vrste kamatne stope, društvo se zadužuje po fiksnoj kamatnoj stopi i plasira mikrokredite takođe po fiksnoj kamatnoj stopi, čime se štiti od izloženosti baznom riziku.

Kretanje kamatnih stopa na tržištu nema uticaja na uslove kreditnog zaduživanja. Svi krediti su odobreni po fiksnoj kamatnoj stopi i do dospelja ne podliježu promjeni kamatne stope. Eventualni rast tržišnih kamatnih stopa (prvenstveno se misli na međubankarsku) nema efekata na izmjenu uslova budućih kreditnih aranžmana jer se konstantnim jačanjem bilansnih pokazatelja društva povećava bonitet društva kod banaka, a time se utiče i na smanjenje kamatne marže u obračunu kamatne stope za plasmane banaka u Društvo. Sa druge strane svi mikrokrediti se odobravaju takođe po fiksnoj kamatnoj stopi koja se ne mijenja za sve vrijeme trajanja ugovora o mikrokreditu.

Uzimajući u obzir stranu plasmana i zaduživanja kretanje tržišnih kamatnih stopa nema uticaja na buduće kamatne prihode i kamatne rashode. Osim toga, kretanje kamatnih stopa nema uticaj na vrijednost finansijske aktive jer društvo nema ulaganja/plasmane u hartije od vrijednosti. Ročna struktura izvora sredstava i kreditnih plasmana nije u direktnoj ili indirektnoj povezanosti sa kretanjem kamatnih stopa na tržištu, te stoga promjene kamatnih stopa ne mogu imati uticaj na njih.

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

Rizik koncentracije - Društvo kontrolu rizika koncentracije vrši uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji omogućavaju diversifikaciju kreditnog portfolija. Ublažavanje rizika koncentracije Društvo sprovodi aktivnim upravljanjem kreditnim portfoliom, kao i prilagođavanjem uspostavljenih limita.

Od rizika koncentracije Društvo se štiti postavljanjem granice izloženosti prema klijentima, koja iznosi maksimalno 10.000 KM. U skladu sa navedenim Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

Operativni rizik – Društvo identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore, te ih blagovremeno eliminiše i minimizira.

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 principom: „dva para očiju“ prilikom odobravanja kredita i kreditne analize, kontrolom kreditnih partija od strane direktora društva, te naknadnom kontrolom koju vrši Upravni odbor i 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 izvršioci pojedinih radnji u poslovnim procesima. *Pravni rizik* odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Emitenta sa zakonima. ovaj faktor rizika je u potpunosti eliminisan, jer je svaki dokument napisan i pregledan od strane advokata Emitenta. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **NIZAK**.

1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti

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

KRATAK OPIS HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE NUDE I UVRŠTAVAJU U TRGOVANJE NA BANJALUČKOJ BERZI	
Vrsta hartija od vrijednosti (HOV):	Redovne (obične) akcije
Klasa:	Klasa „A“
Broj akcija:	600.000
Nominalna vrijednost po akciji:	1,00 KM
Ukupna nominalna vrijednost emisije:	600.000,00 KM
ISIN kod:	BA100PPMKRA1
Emitovane akcije Emitenta:	Emitent je do sada emitovao jednu emisiju i to: emisija bez obaveze objavljivanja prospekta – simultano osnivanje akcionarskog društva: 500.000 redovnih (običnih) akcija iz prve emisije, klasa „A“, koje glase na ime, sa pravom glasa, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, u ukupnom iznosu 500.000 KM prilikom promjene pravne forme Emitenta u otvoreno akcionarsko društvo.
Prava sadržana u HOV:	- Pravo pristupa pravnim aktima i drugim dokumentima i informacijama Društva - Pravo učešća u radu skupštine Društva - Pravo glasa u skupštini Društva tako da jedna akcija uvijek daje pravo na jedan glas, - Pravo na isplatu dividende - Pravo učešća u raspodjeli likvidacionog viška po likvidaciji Društva, a nakon isplate povjerilaca i akcionara bilo kojih povlašćenih akcija - Pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija i zamjenljivih obveznica i - Pravo raspolaganja akcijama svih vrsta u skladu sa Zakonom
Relativna nadređenost HOV u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti HOV:	Sve redovne (obične) akcije nose ista prava.
Ograničenja slobode prenosivosti HOV:	Bez ograničenja prenosivosti
Politike dividende ili isplate	Članom 10 stav 5 Statuta Društva definisano je da Društvo ima obavezu i dužno je svake godine minimalno 75% (sedamdesetpetposto) dobiti raspodijeliti akcionarima Društva, srazmjerno njihovom procentualnom učešću u broju akcija sa pravom glasa, dok se preostalih 25% (dvadesetpetposto) dobiti može preusmjeriti u druge rezerve ili, takođe, podijeliti akcionarima Društva, u skladu sa Zakonom.
Tržište:	Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti

b) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za redovne (obične) akcije:

Cjenovni rizik – Odnosi se na rizik od gubitka vlasnika akcija usljed promjene (smanjenja) tržišne cijene akcija Emitenta. S obzirom na to da su u pitanju akcije otvorenog akcionarskog društva koje će se kotirati na Banjalučkoj berzi, one su podložne uticaju tržišnih rizika koji se oslikavaju u njihovoj tržišnoj cijeni. Na kretanje tržišne cijene akcije mogu uticati brojni faktori kao što su: poslovni rezultat Emitenta, odnos ponude i tražnje za akcijama, promjene u privrednoj grani (mikrokreditni sektor) i uopšte u privredi, opšti ekonomski faktori (promjene kamatnih stopa, deviznih kurseva, poreskih stopa, inflatorna kretanja i s.), politički događaji i slično. Posljednja tržišna cijena Emitenta, po kojoj se trgovalo na Banjalučkoj berzi, iznosi 35,00 KM, a prodajna cijena akcija iz druge emisije za akcionare koji koriste pravo preče kupovine iznosi 1,00 KM. Takođe, prodajni nalog za preostale akcije, nakon isteka roka za korišćenje prava preče kupovine, biće iznesen po cijeni od 1,00 KM, uz standard povećanja cijene od 0,01 KM. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **VISOK**.

Rizik isplate dividendi – Članom 10 stav 5 Statuta Društva definisano je da Društvo ima obavezu i dužno je svake godine minimalno 75% (sedamdesetpetposto) dobiti raspodijeliti akcionarima Društva, srazmjerno njihovom procentualnom učešću u broju akcija sa pravom glasa, dok se preostalih 25% (dvadesetpetposto) dobiti može preusmjeriti u druge rezerve ili, takođe, podijeliti akcionarima Društva, u skladu sa Zakonom.

U narednoj tabeli su prikazani osnovni pokazatelji koji se tiču isplate dividende:

	1.1 – 31.12.2023.	1.1 – 31.12.2022.	1.1 – 31.12.2021.	1.1 – 31.12.2020.	1.1 – 31.12.2019.
Neto dobit	1.490.242	1.410.807	1.492.256	1.300.905	1.185.114
Dobit po akciji	2,98	2,82	2,98	2,60	2,37
Isplaćene dividende	1.490.233	1.410.799	1.492.247	1.300.900	1.185.109
Racio isplate dividendi	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Dividenda po akciji	2,98	2,98	2,6	2,37	1,86

Na sjednici Skupštine akcionara održanoj 13.05.2025. donesena je Odluka o isplati dividendi iz neraspoređene dobiti za 2024. godinu kojom se utvrđuje dividenda za raspodjelu akcionarima Prvog penzionerskom mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka, po osnovu neraspoređene dobiti za 2024. godinu (po godišnjem obračunu za 2024. godinu) u ukupnom iznosu od 1.504.477,18 KM. Dividenda se raspoređuje srazmjerno na sve akcije Društva, a po principu svakoj akciji pripada isti nominalni iznos od 3,00895436 KM. Datum početka isplate dividende je 10.06.2025. godine.

Navedeni iznos dividende predstavlja ukupnu neto dobit koju je Društvo ostvarilo u toku 2024. godine, odnosno 100% ostvarene neto dobiti u 2024. godini.

Generalno, politika dividendi zavisi od mnogo faktora poput rezultata poslovanja, budućih prihoda, finansijskog položaja, novčanog toga, regulatornih ograničenja, kapitalnih izdataka i drugih činioca, stoga Emitent ne može dati nikakve garancije kolika dividenda će u budućnosti biti isplaćena, to isključivo zavisi od odluke skupštine akcionara. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI**.

Rizik likvidnosti – predstavlja rizik konverzije akcija u likvidna sredstva, odnosno rizik da nije moguće u kratkom periodu i bez većih gubitaka konvertovati akcije u likvidna sredstva. Navedeni rizik se odnosi na mogućnost ostvarivanja gubitaka usljed nemogućnosti prodaje akcija po tržišnoj cijeni zbog tržišnih poremećaja ili nedovoljne dubine tržišta. Akcije Emitenta su likvidne, a posljedni put se trgovalo istim na Banjalučkoj berzi dana 20.05.2025. godine. Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI**.

Poreski rizik – investitor mora prihvatiti činjenicu da Emitent ne može garantovati da u budućnosti neće biti novih poreza vezanih za prava iz i u vezi sa običnim akcijama ili da neće doći do promjene postojećih poreskih stopa. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI**.

1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti

Druga emisija redovnih (običnih) akcija Emitenta vrši se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima.

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 600.000 KM, a procijenjeni iznos neto priliva sredstva emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od cca. 11.105 KM) je 588.895 KM (98,14% od prikupljenih sredstava).

Dan početka upisa i uplate akcija je utvrđen u Javnom pozivu koji je objavljen u dnevnim novinama i na sajtu Banjalučke berze.

Javna ponuda redovnih (običnih) akcija Emitenta trajaće 22 dana, od čega se u prvih 15 dana koristi pravo preče kupovine, a nakon toga ostatak akcija ponudiće se na Banjalučkoj berzi. Pravo preče kupovine akcija iz predmetne emisije pripada postojećim akcionarima srazmjerno njihovom procentualnom učešću u akcijama sa pravom glasa, na dan presjeka – 03.06.2025. godine.

Upis akcija po osnovu korišćenja prava preče kupovine vršiće se kod ovlaštenog berzanskog posrednika „Advantis broker“ a.d. Banja Luka, u ulici Krajiških brigada 113, Banja Luka, svakim radnim radom u periodu od 8 do 16 časova, a nakon proteka roka za korišćenja prava preče kupovine, preostali dio akcija ponudiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi.

Emitent zadržava pravo da odustane od javne ponude prije isteka roka za upis i uplatu akcija.

Takođe u skladu sa članom 39. stav (6) Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Sl. Glasnik RS“, br. 92/2006, 34/2009, 8/2012 – odluka US, 30/2012, 59/2013, 86/2013 – odluka US, 108/2013, 4/2017, 63/2021, 11/2022 i 63/2022) Emitent ima pravo da završi javnu ponudu prije isteka roka za upis i uplatu akcija ukoliko se u toku korišćenja prava preče kupovine realizuje minimalni prag uspješnosti definisan Odlukom o emisiji (60%).

Emitent očekuje da će postojeći akcionari iskoristiti pravo preče kupovine te da neće doći do razvodnjavanja vlasničke strukture. U slučaju da postojeći akcionari ne iskoriste pravo prečeg sticanja akcija iz druge emisije, vlasnička struktura je predstavljena u narednoj tabeli:

Akcioniari	Vrijednost prije druge emisije (prema podacima Centralnog registra HOV od 15.05.2025. godine)		Vrijednost nakon druge emisije	
	% učešća	Broj akcija	% učešća	Broj akcija
Zoran Najdanović	50,05%	250.266	22,75%	250.266
Ilija Džombić	20,00%	100.000	9,09%	100.000
PIM Univerzitet Banja Luka	6,00%	30.005	2,73%	30.005
Dženis Softić	4,67%	23.361	2,12%	23.361
Zoran Matić	2,65%	13.258	1,21%	13.258
Bogdan Nikolić	1,55%	7.764	0,71%	7.764

IQBATOR DOO	1,50%	7.491	0,68%	7.491
Dražen Joksimović	1,20%	6.007	0,55%	6.007
Dražen Škrebić	0,94%	4.700	0,43%	4.700
Borislav Janković	0,76%	3.820	0,35%	3.820
Ostali	10,67%	53.328	4,85%	53.328
Kupac/kupci druge emisije	-	-	54,55%	600.000
Ukupno	100,00%	500.000	100,00%	1.100.000

Prospekt druge emisije redovnih (običnih) akcija biće dostupan u prostorijama Emitenta i Agenta emisije, kao i na internet stranicama, Emitenta: (<https://ppmkd.com/>), Agenta emisije: (<https://advantisbroker.com/>) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja.

Nakon registracije druge emisije redovnih (običnih) akcija Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. Nakon podnesenog zahtjeva, uvrštenje hartija na službeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija od vrijednosti na službeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju. Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 2,00% nominalne vrijednosti emisije.

Emitent/Agent emisije ne naplaćuje troškove investitorima za kupovinu redovnih (običnih) akcija po osnovu prava preče kupovine, a kupovinom na berzi investitori plaćaju cijenu upisanih akcija uvećanu za iznos brokerske provizije u koju su uključeni provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina akcija, kao i trošak platnog prometa. Cijena po kojoj će investitori vršiti upis i uplatu iznosi 1,00 KM po jednoj akciji. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

Sredstva prikupljena emisijom akcija koristiće se za jačanje kapitalne osnove Emitenta. Očekivani efekti investiranja su stabilnije poslovanje Emitenta, te bolji kvalitet poslovanja Emitenta, kao i jačanje prethodno pomenute kapitalne osnove.

Ova emisija akcija ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije i ne postoje nikakvi sukobi interesa koji se odnose na ponudu akcija ili njihovo uvrštenje u trgovanje.

2. FAKTORI RIZIKA

2. FAKTORI RIZIKA

2.1. Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

- Rizik likvidnosti
- Kreditni rizik
- Kamatni rizik
- Rizik koncentracije
- Operativni rizik

Rizik likvidnosti

Društvo održava odgovarajući nivo rezerve likvidnosti u skladu sa analizom ročne usklađenosti njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki (gap analiza) za unaprijed utvrđene periode koji uključuju i period od jednog dana. Društvo koristi različite tehnike za ublažavanje rizika likvidnosti koje, pored odgovarajućih rezervi likvidnosti bi mu omogućavale nesmetano poslovanje u vanrednim uslovima, uključuju i diversifikovane i stabilne izvore finansiranja. Nivo likvidnosti Društva iskazuje se izračunavanjem pokazatelja likvidnosti. Pokazatelj likvidnosti Društva predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja Društva prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Društva sa ili bez ugovorenog roka dospelja i obaveza Društva sa ugovorenim rokom dospelja u narednih mjesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane. Društvo održava nivo likvidnosti tako da pokazatelj likvidnosti:

- Bude veći od 1,0 – ako se utvrđuje na mjesečnom nivou;
- Bude veći od 0,9 – ako se utvrđuje za tri uzastopna radna dana i
- Bude veći od 0,8 – ako se utvrđuje za jedan radni dan.

Od osnivanja do danas Društvo nije bilo izloženo likvidnosnom riziku, jer su pribavljena sredstva i plasmani sve vrijeme usklađeni sa aspekta iznosa i dospelja. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

Kreditni rizik

Društvo se osigurava/štiti od izlaganja kreditnom riziku tako što rizik prevladjuje na osiguravajuću kuću (za slučaj nastanka nesretnog slučaja i smrti kao faktora izloženosti kreditnom riziku). Rizik nemogućnosti naplate Društvo je izbjeglo kroz aktiviranje administrativnih zabrana na penziona primanja, danom odobrenja kredita.

Društvo plasira kredite u pojedinačnom iznosu do 10.000 KM.

Kreditni su namijenjeni penzionerima koji primaju penziju preko Fonda PIO Republike Srpske. S obzirom na redovnost primanja ciljane grupe i obavezna sredstva osiguranja od kreditnog rizika, generalna ocjena svih mikrokredita iz portfolija Društva su kategorija A – Dobra aktiva.

Specifični rizici koji mogu dovesti do nastanka kreditnog rizika su: smrt korisnika kredita, gubitak prava na penziju korisnika kredita i drugi slučajevi zbog kojih je deaktivirana administrativna zabrana na penziona primanja (prvenstveno izvršnim rješenjem poreske uprave i slično).

Od rizika smrti korisnika kredita, Emitent se štiti sklapanjem polise osiguranja sa osiguravajućom kućom, čime rizik prevladjuje na osiguravajuću kuću. U slučaju nastanka osiguranog slučaja (faktora rizika za Emitenta), izloženost emitenta riziku se neutralizuje tako što se preostali dug po kreditnoj partiji naplaćuje od osiguravajuće kuće. U slučaju gubitka prava na penziju i drugim slučajevima, dugovanje se naplaćuje pokretanjem tužbe, koja se okončava procesom prinudne naplate. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

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.

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	7.956	13.947.902	99,40
B	5	5.758	0,06
C	2	2.718	0,02
D	3	4.912	0,04
E	38	64.504	0,47
Ukupno	8.004	14.025.794	100,00

Odobreni krediti se najvećim dijelom (99,40%) nalaze u „A“ kategoriji. Svega 0,51% 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.

Kamatni rizik

Društvo upravlja kamatnim rizikom na način da su izvori finansiranja usklađeni sa plasmanima s obzirom na dospijeće, čime Društvo eliminiše repricing rizik. Sa aspekta vrste kamatne stope, društvo se zadužuje po fiksnoj kamatnoj stopi i plasira mikrokredite takođe po fiksnoj kamatnoj stopi, čime se štiti od izloženosti baznom riziku.

Kretanje kamatnih stopa na tržištu nema uticaja na uslove kreditnog zaduživanja. Svi krediti su odobreni po fiksnoj kamatnoj stopi i do dospijeća ne podliježu promjeni kamatne stope. Eventualni rast tržišnih kamatnih stopa (prvenstveno se misli na međubankarsku) nema efekata na izmjenu uslova budućih kreditnih aranžmana jer se konstantnim jačanjem bilansnih pokazatelja društva povećava bonitet društva kod banaka, a time se utiče i na smanjenje kamatne marže u obračunu kamatne stope za plasmane banaka u Društvo. Sa druge strane svi mikrokrediti se odobravaju takođe po fiksnoj kamatnoj stopi koja se ne mijenja za sve vrijeme trajanja ugovora o mikrokreditu.

Uzimajući u obzir stranu plasmana i zaduživanja kretanje tržišnih kamatnih stopa nema uticaja na buduće kamatne prihode i kamatne rashode. Osim toga, kretanje kamatnih stopa nema uticaj na vrijednost finansijske aktive jer društvo nema ulaganja/plasmane u hartije od vrijednosti. Ročna struktura izvora sredstava i kreditnih plasmana nije u direktnoj ili indirektnoj povezanosti sa kretanjem kamatnih stopa na tržištu, te stoga promjene kamatnih stopa ne mogu imati uticaj na njih.

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

Rizik koncentracije

Društvo kontrolu rizika koncentracije vrši uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji omogućavaju diversifikaciju kreditnog portfolija. Ublažavanje rizika koncentracije Društvo sprovodi aktivnim upravljanjem kreditnim portfoliom, kao i prilagođavanjem uspostavljenih limita.

Od rizika koncentracije Društvo se štiti postavljanjem granice izloženosti prema klijentima, koja iznosi maksimalno 10.000 KM. U skladu sa navedenim Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

Operativni rizik - Društvo identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore, te ih blagovremeno eliminiše i minimizira.

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 principom: „dva para očiju“ prilikom odobravanja kredita i kreditne analize, kontrolom kreditnih partija od strane direktora društva, te naknadnom kontrolom koju vrši Upravni odbor i 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. ovaj faktor rizika je u potpunosti eliminisan, jer je svaki dokument napisan i pregledan od strane advokata Emitenta. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **NIZAK**.

2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti

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

Faktori rizika akcija emitovanih ovom emisijom su: cjenovni rizik, rizik isplate dividendi, rizik likvidnosti i poreski rizik.

Cjenovni rizik – Odnosi se na rizik od gubitka vlasnika akcija usljed promjene (smanjenja) tržišne cijene akcija Emitenta. S obzirom na to da su u pitanju akcije otvorenog akcionarskog društva koje će se kotirati na Banjalučkoj berzi, one su podložne uticaju tržišnih rizika koji se oslikavaju u njihovoj tržišnoj cijeni. Na kretanje tržišne cijene akcije mogu uticati brojni faktori kao što su: poslovni rezultat Emitenta, odnos ponude i tražnje za akcijama, promjene u privrednoj grani (mikrokreditni sektor) i uopšte u privredi, opšti ekonomski faktori (promjene kamatnih stopa, deviznih kurseva, poreskih stopa, inflatorna kretanja i s.), politički događaji i slično. Posljednja tržišna cijena Emitenta, po kojoj se trgovalo na Banjalučkoj berzi, iznosi 35,00 KM, a prodajna cijena akcija iz druge emisije za akcionare koji koriste pravo preče kupovine iznosi 1,00 KM. Takođe, prodajni nalog za preostale akcije, nakon isteka roka za korišćenje prava preče kupovine, biće iznesen po cijeni od 1,00 KM, uz standard povećanja cijene od 0,01 KM. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **VISOK**.

Rizik isplate dividendi – Članom 10 stav 5 Statuta Društva definisano je da Društvo ima obavezu i dužno je svake godine minimalno 75% (sedamdesetpetposto) dobiti raspodijeliti akcionarima Društva, srazmjerno njihovom procentualnom učešću u broju akcija sa pravom glasa, dok se preostalih 25% (dvadesetpetposto) dobiti može preusmjeriti u druge rezerve ili, takođe, podijeliti akcionarima Društva, u skladu sa Zakonom.

U narednoj tabeli su prikazani osnovni pokazatelji koji se tiču dividende:

	1.1 – 31.12.2023.	1.1 – 31.12.2022.	1.1 – 31.12.2021.	1.1 – 31.12.2020.	1.1 – 31.12.2019.
Neto dobit	1.490.242	1.410.807	1.492.256	1.300.905	1.185.114
Dobit po akciji	2,98	2,82	2,98	2,60	2,37
Isplaćene dividende	1.490.233	1.410.799	1.492.247	1.300.900	1.185.109
Racio isplate dividendi	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Dividenda po akciji	2,98	2,98	2,6	2,37	1,86

Na sjednici Skupštine akcionara održanoj 13.05.2025. donesena je Odluka o isplati dividendi iz neraspoređene dobiti za 2024. godinu kojom se utvrđuje dividenda za raspodjelu akcionarima Prvog penzionerskom mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka, po osnovu neraspoređene dobiti za 2024. godinu (po godišnjem obračunu za 2024. godinu) u ukupnom iznosu od 1.504.477,18 KM. Dividenda se raspoređuje srazmjerno na sve akcije Društva, a po principu svakoj akciji pripada isti nominalni iznos od 3,00895436 KM. Datum početka isplate dividende je 10.06.2025. godine.

Navedeni iznos dividende predstavlja ukupnu neto dobit koju je Društvo ostvarilo u toku 2024. godine, odnosno 100% ostvarene neto dobiti.

Generalno, politika dividendi zavisi od mnogo faktora poput rezultata poslovanja, budućih prihoda, finansijskog položaja, novčanog toga, regulatornih ograničenja, kapitalnih izdataka i drugih činioca, stoga Emitent ne može dati nikakve garancije kolika dividenda će u budućnosti biti isplaćena, to isključivo zavisi od odluke skupštine akcionara. Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI**.

Rizik likvidnosti – predstavlja rizik konverzije akcija u likvidna sredstva, odnosno rizik da nije moguće u kratkom periodu i bez većih gubitaka konvertovati akcije u likvidna sredstva. Navedeni rizik se odnosi na mogućnost ostvarivanja gubitaka usljed nemogućnosti prodaje akcija po tržišnoj cijeni zbog tržišnih poremećaja ili nedovoljne dubine tržišta. Akcije Emitenta su likvidne, a posljedni put se trgovalo istim na Banjalučkoj berzi dana 20.05.2025. godine. Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI**.

Poreski rizik – Rizik promjene poreskih propisa predstavlja vjerovatnoću da se poreski propisi promjene na način koji bi negativno uticao na prinos. Navedeni rizik je u potpunosti izvan nadzora i uticaja Emitenta.

U nastavku su detaljnije opisane poreske odredbe koje se vezuju za hartije od vrijednosti koje su predmet javne ponude i za poreski rizik.

Prema članu 8. stav (4) tačka 13 Zakona o porezu na dohodak (Službeni glasnik Republike Srpske br. 60/15, 5/2016 – ispr., 66/18, 105/19, 123/20, 49/21, 119/21 i 56/22), porez na dohodak se ne plaća na prihod od dividende i udjela u dobiti privrednog društva.

Kapitalni dobici/gubici ostvareni pri prodaji hartija od vrijednosti ulaze u obračun poreske osnovice u poreskom bilansu.

Prema članu 3, stav 1, tačka 5) Zakona o porezu na dohodak („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 60/15, 5/16 – ispr., 66/18, 105/19, 123/20, 49/21, 119/21 i 56/22), porez na dohodak fizičkih lica se obračunava i plaća od kapitalnih dobitaka.

Stopa poreza na dohodak u ovom slučaju, u republici Srpskoj, iznosi 13%.

Shodno Zakonu o porezu na dobit u Republici Srpskoj (Službeni glasnik Republike Srpske broj: 94/15, 1/17 i 58/19), pravna lica koja posjeduju akcije, u slučaju prodaje akcija po cijeni višoj od nabavne, ostvarena razlika, odnosno

kapitalna dobit uključuje se u poresku osnovicu za plaćanje poreza na dobit. Stopa poreza na dobit u republici Srpskoj iznosi 10%.

Investitor mora prihvatiti činjenicu da Emitent ne može garantovati da u budućnosti neće biti novih poreza vezanih za prava iz i u vezi sa običnim akcijama ili da neće doći do promjene postojećih poreskih stopa. Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost ovog rizika kao **SREDNJI**.

3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA VLASNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA VLASNIČKE 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, Vesna Todorović.

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.“



Direktor
Vesna Todorović

3.1.3. Izvještaji stručnjaka

Ovaj Jedinstveni prospekt, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorske izvještaje za 2022, 2023. i 2024. godinu.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić	Revizorski izvještaj za 2022. godinu	Petra Preradovića 21, Banja Luka
2.	Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić	Revizorski izvještaj za 2023. godinu	Petra Preradovića 21, Banja Luka
3.	Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić	Revizorski izvještaj za 2024. godinu	Petra Preradovića 21, Banja Luka

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

3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica

Osim revizorskih izvještaja koje su izrađeni od strane lica navedenog pod tačkom 3.1.3. *Izvještaji stručnjaka* u ovaj Jedinstveni prospekt 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 Jedinstveni prospekt je odobren 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 prospekt sadrži sve elemente utvrđene zakonom i propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te da Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ne odgovara za istinitost, tačnost i potpunost podataka.
- Za istinitost, tačnost i potpunost Jedinstvenog prospekta odgovorni su Emitent, ovlašteno lice Emitenta i revizor.
- Za štetu koja je nastala zbog neistinitih, netačnih i nepotpunih podataka u 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 prospekt odnosi.
- Odobrenje ovog Jedinstvenog prospekta ne treba se smatrati potvrdom kvaliteta hartija od vrijednosti na koje se ovaj prospekt odnosi.
- Investitori treba samostalno da procjene prikladnost ulaganja u hartije od vrijednosti ponuđene ovim prospektom.

3.2. Ovlašćeni revizori

Reviziju finansijskih izvještaja za 2022, 2023. i 2024. godinu vršilo je Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.

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

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

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

3.3. Informacije o Emitentu

Puno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ akcionarsko društvo Banjaluka
Skraćeno poslovno ime:	„PRVO PENZIONERSKO MIKROKREDITNO DRUŠTVO“ a.d. Banjaluka
Mjesto registracije:	Okružni privredni sud u Banjaluci
Matični broj:	11090915
Oznaka i registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:	PPMK; 04-908-71/20
Datum osnivanja:	U sudski registar, kao društvo sa ograničenom odgovornošću (doo),

	Emitent je upisan 04.05.2012. godine. U sudski registar, kao akcionarsko društvo (ad), Emitent je upisan 03.06.2020. godine (Emitent je izvršio promjenu pravne forme iz doo u ad).
<i>Trajanje Emitenta:</i>	Emitent je osnovan na neodređeno vrijeme.
<i>Sjedište:</i>	Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banjaluka
<i>Pravni oblik Emitenta:</i>	Otvoreno akcionarsko društvo
<i>Zakonodavstvo prema kojem posluje:</i>	• 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
<i>Država u kojoj je Emitent osnovan:</i>	Bosna i Hercegovina
<i>Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta:</i>	Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banjaluka; +387 51 490-777
<i>Internet stranica:</i>	https://ppmkd.com/

Informacije na internet stranici Emitenta nisu dio ovog prospekta.

3.4. Pregled poslovanja

3.4.1. Osnovne djelatnosti

3.4.1.1. Opis predmeta poslovanja, pretežna djelatnost i ključne aktivnosti po osnovu kojih Emitent ostvaruje najveće prihode

Djelatnosti Društva se razvrstavaju u skladu sa Uredbom o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske koje nose šifru i naziv kako slijedi: 64.92 - Ostalo odobravanje kredita. Društvo odobrava mikrokredite kao osnovnu djelatnost.

Društvo može bez upisa u Registar obavljati i druge djelatnosti, koje služe djelatnosti upisanoj u Registar, a koje se uobičajeno obavljaju uz te djelatnosti, u manjem obimu ili privremeno:

- 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.

Mikrokrediti koje odobrava Društvo su namijenjeni penzionerima u Republici Srpskoj, koji penziju primaju preko Fonda PIO Republike Srpske.

Kao što je svima dobro poznato, nakon završetka radnog vijeka osobe nemaju kreditnu sposobnost, pa tako više i ne mogu podići nikakvu vrstu kredita ili zajma. U nekim slučajevima moguće je da podignu kredit uz pomoć sudužnika ili jamaca, uz uslov da penziju primaju preko izabrane banke u kojoj žele podići kredit, a to znači da penzioneri koji penziju primaju preko pošte imaju značajno otežan pristup kreditnim sredstvima.

Slijedom navedenih problema za penzionere i njihove velike potrebe za uzimanjem kredita, bilo da se radi o nenamjenskom kreditu za poboljšanje likvidnosti ili kreditu za pokretanjem posla u bilo kakvoj djelatnosti, kreditu za popravak kuće, stana, vozila, Društvo omogućava svim penzionerima podizanje kredita u iznosu do 5.000 KM (maksimalna izloženost klijenta 10.000 KM) na rok otplate do 5 godina. Nezavisno da li se radi o starosnim, civilnim ili vojnim penzionerima, Društvo odobrava kredit uz što povoljnije uslove i što jednostavniju proceduru, uzimajući u obzir zakonske odredbe i standarde, ali i karakteristike ciljane klijentele.

Korisnici usluga koje Društvo pruža grupisani su u podgrupe u zavisnosti od vrste mikrokredita.

Društvo odobrava kredite prema Katalogu proizvoda, a u skladu sa potrebama i mogućnostima klijenta i to:

- **Kredit za penzionere, do 5.000, do 60 mjeseci**
- **Kratkoročni kredit za penzionere “Lojalan klijent”**
- **Kredit za refinansiranje postojećih obaveza**
- **Kredit bez kamate, naknade i drugih troškova**
- **Kredit bez naknade za obradu kredita**
- **Kredit za preduzetništvo.**

Klijenti imaju mogućnost izbora da zaključe Ugovor o osiguranju života sa bilo kojom osiguravajućom kućom uz obavezu da je polisa vinkulirana u korist Društva ili da izaberu polisu osiguranja od posljedica nesrećnog slučaja (prirodna smrt), koju u njegovo ime zaključi Društvo za penzionere starosti 80 godina i mlađe.

Obaveze osiguravača su da će izvršiti osiguranje potraživanja MKD po penzionerskim kreditima u slučaju nastanka osiguranog slučaja.

Osiguranim slučajem smatra se smrt korisnika kredita usljed nesrećnog slučaja ili usljed bolesti (prirodne smrti).

U narednim tabelama dat je pregled glavnih prihoda koje je Emitent ostvario u toku 2024, 2023. i 2022. godine, kao i tokom prvog kvartala 2025. godine i prvog kvartala 2024. godine.

Prihodi	01.01 – 31.12.2024.	01.01 – 31.12.2023.	01.01 – 31.12.2022.
I - Prihodi od kamata	2.774.131	2.652.818	2.400.922
II - Prihodi od naknada i provizija	343.294	366.442	367.681
Ukupno (I + II)	3.117.425	3.019.260	2.768.603

Prihodi	01.01 – 31.03.2025.	01.01 – 31.03.2024.
I - Prihodi od kamata	691.137	681.463
II - Prihodi od naknada i provizija	80.867	88.424
Ukupno (I + II)	772.004	769.887

U narednim tabelama dat je pregled strukture poslovnih prihoda koje je Emitent ostvario u toku 2024, 2023. i 2022. godine, kao i tokom prvog kvartala 2025. godine i prvog kvartala 2024. godine.

Naziv	1.1 - 31.12.2024.	1.1 - 31.12.2023.	1.1 - 31.12.2022.
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	2.774.131	2.652.818	2.400.922
Prihodi od naknada i provizija	343.294	366.442	367.681
(Neto kreditni gubici)/ neto smanjenje ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	29.986	46.896	63.034
Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	905	958	2.954
Prihodi od dividendi i učešća	0	0	0
Ostali prihodi	8.818	8.145	13.226
UKUPNO PRIHODI	3.157.134	3.075.259	2.847.817

Naziv	1.1 – 31.03.2025.	1.1 – 31.03.2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	691.137	681.463
Prihodi od naknada i provizija	80.867	88.424
(Neto kreditni gubici)/ neto smanjenje ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	2.342	9.954
Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	70	95
Prihodi od dividendi i učešća	0	0
Ostali prihodi	5.129	2.429
UKUPNO PRIHODI	779.545	782.365

Emitent je sve svoje prihode ostvario na domaćem tržištu.

3.4.2. Značajni novi proizvodi i/ili usluge

Emitent nije uvodio nove proizvode i/ili usluge.

3.4.3. Glavna tržišta

Emitent pruža usluge mikrokreditiranja na teritoriji Republike Srpske.

Struktura poslovnih prihoda Emitenta prikazana je u tački 3.4.1. Jedinstvenog prospekta.

3.4.4. Važni događaji u razvoju poslovanja Emitenta

Emitent je osnovan u maju 2012. godine kao prva finansijska institucija u Republici Srpskoj namijenjena isključivo finansiranju penzionera. Upisan je u registar privrednih subjekata Okružnog privrednog suda Banjaluka, rješenje broj: 057-0-Reg-12-001144 od 04.05.2012. godine u formi društva sa ograničenom odgovornošću.

Na Skupštini Društva održanoj 19.02.2020. godine, između ostalog, usvojena je Odluka o promjeni pravne forme iz društva sa ograničenom odgovornošću u zatvoreno akcionarsko društvo. Promjena pravne forme je upisana u sudski registar kod Okružnog privrednog suda Banja Luka — rješenje broj 057-0-Reg-20-000512 od 03.06.2020. godine.

Od 01.10.2020. godine, na osnovu odluke Skupštine akcionara društvo posluje kao otvoreno akcionarsko društvo.

Društvo obavlja registrovanu djelatnost u sjedištu, u Banjaluci, ulica Kralja Petra I Karađorđevića 66 i u filijalama:

- u Prijedoru, ulica Kralja Petra Oslobođioca, Trg Zorana Karalice broj 53,
- u Doboju, ulica Svetog Save broj 17,
- u Bijeljini, ulica Njegoševa 16-18 i
- u Trebinju, ulica Kralja Petra I br. 18.

Ne postoje drugi događaji u razvoju poslovanja Emitenta.

3.4.5. Strategija i ciljevi

Da bi se strateški pravci daljeg razvoja Društva mogli ustanoviti, potrebno je prethodno sagledati ključne parametre daljeg razvoja.

Imajući u vidu prethodno rečeno Društvo ukazuje na sljedeće ključne parametre:

- Planiranje veličine Društva u narednom periodu povezano je sa projektovanjem porasta bilansnog obima od 3-5% godišnje.
- Stepens diversifikacije Društva u narednom periodu predstavlja sagledavanje planskog pomijeranja palete proizvoda/usluga. To znači usvajanje novih proizvoda, koji su ocijenjeni kao profitabilni i konkurentni.
- Polje kamatnih stopa finansijskih institucija polazi od kretanja kamatnih stopa na finansijskom tržištu. Cilj kamatne politike Društva je da se obezbijedi puno pokriće rizika i troškova kao i adekvatna stopa profitabilnosti.
- Strategija Društva teži da održava plansku stopu prinosa u odnosu na aktivu i u odnosu na vlastiti kapital.

Ciljevi strategije su sljedeći:

- održavanje i poboljšanje dostignutog nivoa razvoja i ostvarenih rezultata,
- proširenje na postojećem tržištu i održavanje konkurentne snage,
- institucionalno, kadrovsko i finansijsko jačanje,
- razvoj novih tržišta.

Osnovni ciljevi poslovanja Društva su:

- postati dovoljno jaka finansijska institucija, koja razumije i otvoreno podržava potrebe pojedinaca i društva u cjelini;
- svojim djelovanjem povećati prihode domaćinstava i stvoriti uslove za samozapošljavanje;
- učiniti kreditna sredstva dostupnim pojedincima koji su ograničeni u pogledu mogućnosti podizanja kredita u bankama ili drugim oblicima zaduživanja;
- sticanje dobiti.

Kad je riječ o izazovima, s obzirom na strukturu finansijskog sistema u kome preovlađujući položaj imaju komercijalne banke, rast potencijala nedepozitnih finansijskih institucija u koje spada i Društvo zasnovan je na ključnim faktorima, i to:

- izbor ciljne grupe koja nije ciljna grupa u bankama,
- ponuda boljih finansijskih proizvoda/usluga i time sve bolje uklapanje u strukturu tražnje za finansijskim uslugama od strane ciljne grupe Društva,
- pojednostavljena procedura odobravanja i otplate kredita,
- visok stepen informacione tehnologije,
- obezbjeđivanje dobre veze sa klijentima putem odgovarajućeg marketinga.

3.4.6. Zavisnost Emitenta o patentima ili licencama, industrijskim, trgovinskim ili finansijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima

Emitent nije zavisna o patentima ili licencama, industrijskim, trgovinskim ili finansijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima.

3.4.7. Položaj Emitenta na tržištu

Društvo posluje na tržištu Republike Srpske. Agencija za bankarstvo Republike Srpske na kvartalnoj osnovi objavljuje stanje u bankarskom sistemu u Republici Srpskoj.

Prema podacima iz Izvještaja Agencije za bankarstvo Republike Srpske o stanju u bankarskom sistemu na dan 31.12.2024. godine, u sektoru mikrokreditnih organizacija u Republici Srpskoj, posluje 16 mikrokreditnih organizacija, gdje Društvo zauzima peto mjesto po bruto aktivima. U ukupnoj aktivnosti mikrokreditnih društava učestvuje sa 2,06%, a u ukupnom portfelju kredita sa 2,91%.

3.4.8. Ulaganja

Emitent nije imao značajnih ulaganja u prethodne tri godine. Ne postoje značajna ulaganja Emitenta koja su u toku ili za koje su već preuzete obaveze.

S obzirom na to da Emitent ne posjeduje udio u kapitalu drugih društava, ne postoje informacije o zajedničim poduhvatima i društvima u kojima Emitent ima udio u kapitalu koji bi mogao da ima značajan uticaj na procjenu njegove imovine i obaveza, finansijskog položaja ili dobiti i gubitaka.

3.4.9. Opis svih ekoloških problema koji bi mogli uticati na korišćenje dugotrajne materijalne imovine Emitenta

Ne postoje ekološki problemi koji bi mogli uticati na korišćenje dugotrajne materijalne imovine Emitenta.

3.5. Organizaciona struktura

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

3.6. Pregled finansijskog poslovanja

3.6.1. Finansijsko stanje i rezultati poslovanja Emitenta

Finansijsko stanje Emitenta prikazano je prema bilansnim pokazateljima iz seta finansijskih izvještaja Emitenta u narednim tabelama:

Skraćeni bilans stanja	31.12.2024.	31.12.2023	31.12.2022.
Aktiva			
Stalna imovina	160.583	164.346	168.598
Tekuća imovina	14.920.742	14.893.567	14.901.680
Poslovna aktiva	15.081.325	15.057.913	15.070.278
Vanbilansna aktiva	4.279.700	7.357.092	6.321.395
UKUPNA AKTIVA	19.361.025	22.415.005	21.391.673
Pasiva			
Obaveze	13.026.848	13.017.671	13.109.471
Kapital	2.054.477	2.040.242	1.960.808
Poslovna pasiva	15.081.325	15.057.913	15.070.278
Vanbilansna pasiva	4.279.700	7.357.092	6.321.395
UKUPNA PASIVA	19.361.025	22.415.005	21.391.673

Skraćeni bilans stanja	31.03.2025.	31.03.2024.
Aktiva		
Stalna imovina	168.301	153.619
Tekuća imovina	14.785.099	15.135.820
Poslovna aktiva	14.953.400	15.289.439
Vanbilansna aktiva	8.060.344	6.618.798
UKUPNA AKTIVA	23.013.744	21.908.237
Pasiva		
Obaveze	12.534.760	12.859.384
Kapital	2.418.640	2.430.055
Poslovna pasiva	14.953.400	15.289.439
Vanbilansna pasiva	8.060.344	6.618.798
UKUPNA PASIVA	23.013.744	21.908.237

Emitenta karakteriše stabilno poslovanje i u toku posmatranih perioda nije došlo do značajnih promjena u iznosu i strukturi poslovne aktive i poslovne pasive što je vidljivo iz prethodno prikazanih tabela.

U toku 2022. godine došlo je do značajnijeg smanjenja gotovine u strukturi tekućih sredstava (cca 38%). Ovo smanjenje gotovine rezultat je isplate dividende Emitenta za finansijske 2019, 2020. i 2021. godinu.

Upravni odbor Agencije za bankarstvo RS je 02.09.2020. godine donio Odluku o privremenim mjerama mikrokreditnim organizacijama za ublažavanje negativnih ekonomskih posljedica uzrokovanih virusnim oboljenjem „COVID 19“ broj UO-172/20, na osnovu koje je obustavljena isplata dividende mikrokreditnih organizacija. Dana 01.11.2021. godine Agencija za bankarstvo je donijela Odluku o izmjenama Odluke o privremenim mjerama mikrokreditnim organizacijama za ublažavanje negativnih ekonomskih posljedica uzrokovanih virusnim oboljenjem „COVID 19“ broj UO-264/21, na osnovu koje je omogućena isplata dividende mikrokreditnim organizacijama.

U skladu sa odlukom Agencije za bankarstvo od 01.11.2021. godine Emitent je na sjednici Skupštine akcionara 13.12.2021. godine donio Odluku o isplati dividende iz neraspoređene dobiti iz ranijih godina (2019. i 2020), kojom je dividenda za navedene godine isplaćena u toku 2022. godine kao i dividenda za 2021. godinu Odlukom Skupštine akcionara koja je usvojena na sjednici održanoj 30.05.2022. godine i na taj način prouzrokovala smanjenje gotovine u navedenoj godini.

Emitent je imao značajno smanjenje vanbilansne aktive i pasive u 2024. godini u odnosu na 2023. godinu (cca 42%) koja predstavlja odobrene, a nepovučene kredite od banaka. Do smanjenja je došlo usljed raskida Ugovora o okvirnom plasmanu u iznosu od 3,5 miliona KM sa Bankom Poštanskom štedionicom a.d. Banja Luka u septembru 2024. godine.

Plasman mikrokredita

Ukupno bruto kreditni portfolio na dan 31.03.2025. godine iznosi 14.025.794 KM. Rast bruto portfolija u prvom kvartalu 2025. godine je bio 0,24% u odnosu na isti period prethodne godine dok je dospjela glavnica pala za 16,22%.

U sljedećim tabelama prikazan je bruto i neto portfolio, kao i pregled bruto portfolija po danima kašnjenja:

ELEMENT	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2024.	31.12.2023	31.12.2022
Nedospjela glavnica	13.942.291	14.131.110	13.891.912	13.885.758	12.835.376
Dospjela glavnica	83.503	84.406	99.670	91.447	118.073
BRUTO PORTFOLIO	14.025.794	14.215.517	13.991.582	13.977.205	12.953.449
Ispravak vrijednosti	82.357	83.992	100.992	109.457	144.806
NETO PORTFOLIO	13.943.438	14.131.525	13.890.590	13.867.747	12.808.643

ELEMENT	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2024.	31.12.2023	31.12.2022
bez kašnjenja	13.889.028	14.131.110	13.794.005	13.790.123	12.750.466
do 15 dana	7.260	19.483	20.607	5.677	12.829
do 30 dana	51.614	2.699	78.709	76.898	36.254
31-60 dana	5.758	733	16.253	10.039	26.577
61-90 dana	2.718	2.045	6.800	8.391	7.506
91-180 dana	4.912	428	3.018	8.206	8.775
preko 180 dana	64.504	59.016	72.189	77.871	111.043
UKUPNO	14.025.794	14.215.517	13.991.582	13.977.205	12.953.449

Rezultat poslovanja

U nastavku slijedi prikaz skraćenog bilansa uspjeha Emitenta:

Naziv	1.1 - 31.12.2024.	1.1 - 31.12.2023.	1.1 - 31.12.2022.
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	2.774.131	2.652.818	2.400.922
Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	588.154	538.176	463.492
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi/rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (+/-)	2.185.977	2.114.642	1.937.430
Prihodi od naknada i provizija	343.294	366.442	367.681
Rashodi od naknada i provizija	32.927	31.033	30.453
Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (+/-)	310.367	335.409	337.228
Obezvrjeđena finansijska sredstva i rezervisanja (+/-)	28.365	40.846	52.913
Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (+/-)	-51	-18	-48
Ostali prihodi	8.818	8.145	13.226
Troškovi zaposlenih	410.592	366.718	318.903
Troškovi amortizacije	53.516	44.958	45.583
Ostali troškovi i rashodi	396.408	430.892	408.307
BRUTO DOBIT	1.672.960	1.656.456	1.567.956

Tekući porez na dobit	-168.483	-166.214	-157.149
NETO DOBIT	1.504.477	1.490.242	1.410.807

Naziv	1.1 – 31.03.2025.	1.1 – 31.03.2024.
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	691.137	681.463
Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	147.154	133.567
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi/rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (+/-)	543.983	547.896
Prihodi od naknada i provizija	80.867	88.424
Rashodi od naknada i provizija	5.251	4.819
Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija (+/-)	75.616	83.605
Obezvrijeđena finansijska sredstva i rezervisanja (+/-)	1.851	9.688
Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (+/-)	0	0
Ostali prihodi	5.129	2.429
Troškovi zaposlenih	107.712	98.117
Troškovi amortizacije	12.977	13.081
Ostali troškovi i rashodi	101.081	99.294
BRUTO DOBIT	404.809	433.126
Tekući porez na dobit	-40.645	-43.313
NETO DOBIT	364.164	389.813

U posmatranim periodima nije bilo značajnih odstupanja u ukupnim prihodima, kao ni značajnih odstupanja u ukupnim rashodima Emitenta što je vidljivo iz prethodno prikazanih tabela.

U strukturi ukupnih prihoda najveći procenat pripada poslovnim prihodima, odnosno prihodima od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi.

U strukturi ukupnih rashoda najveći procenat pripada poslovnim rashodima, odnosno rashodima kamata i sličnim rashodima po efektivnoj kamatnoj stopi i troškovima zaposlenih.

3.6.2. Budući razvoj Emitenta i aktivnosti emitenta u području istraživanja i razvoja

Emitent ne planira aktivnosti na području istraživanja i razvoja, a kada je riječ o budućem razvoju Emitenta, za sada ne postoje planirane aktivnosti na tom polju.

3.6.3. Informacije o značajnim faktorima, uključujući neobične ili rijetke događaje ili nova kretanja koja bitno utiču na prihode iz poslovanja Emitenta

Ne postoje informacije o značajnim faktorima, uključujući neobične ili rijetke događaje ili nova kretanja koja bitno utiču na prihode iz poslovanja Emitenta.

3.7. Izvori sredstava

Emitent se finansira iz vlastitih i pozajmljenih izvora finansiranja.

Struktura sopstvenih i pozajmljenih izvora Emitenta je prikazana u narednoj tabeli:

Naziv	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
I - Kapital	2.418.640	2.054.477	2.430.055	2.040.242	1.960.807
II - Obaveze	12.534.760	13.026.848	12.859.384	13.017.671	13.109.471
Obaveze po osnovu depozita i kredita (uzeti krediti)	12.212.414	12.726.607	12.560.707	12.728.110	12.605.886
Obaveze po osnovu HOV (izdati dužnički instrumenti)	0	0	0	0	239.777
Ostale obaveze i PVR, uključujući obaveze za porez na dobit	322.346	300.241	298.677	289.561	263.808
UKUPNO (I+II)	14.953.400	15.081.325	15.289.439	15.057.913	15.070.278

Sve obaveze Emitenta se dijele na kratkoročne i dugoročne kako je to prikazano u narednoj tabeli:

Naziv	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Kratkoročne obaveze	340.538	316.104	325.077	309.119	291.089
Dugoročne obaveze	12.194.223	12.710.744	12.534.307	12.708.552	12.818.382
Ukupno	12.534.760	13.026.848	12.859.384	13.017.671	13.109.471

Emitent se u najvećem procentu finansira iz pozajmljenih izvora koji se dijele na kratkoročne i dugoročne obaveze.

U strukturi ukupnih obaveza najveće učešće predstavljaju dugoročne obaveze koje se odnose na uzete kredite kod banaka.

Novčani tokovi Emitenta su prikazani u tački 3.17.1.1. ovog prospekta.

Prilivi i odlivi iz poslovne aktivnosti

Kada je riječ o prilivima iz poslovne aktivnosti najveći iznos dolazi od kamata te naknada i provizija. Odlivi iz poslovne aktivnosti se u najvećem procentu odnose na plaćanja zaposlenima te plaćanja operativnih rashoda/troškova.

Prilivi i odlivi iz aktivnosti investiranja

Emitent nema prilive i odlive iz aktivnosti investiranja.

Prilivi i odlivi iz aktivnosti finansiranja

Prilivi iz aktivnosti finansiranja se odnose na prilive od kredita od banaka dok se odlivi odnose na otplate glavnice kredita i isplaćene dividende.

Sredstva prikupljena emisijom akcija koristiće se za jačanje kapitalne osnove Emitenta. Očekivani efekti investiranja su stabilnije poslovanje Emitenta, te bolji kvalitet poslovanja Emitenta, kao i jačanje prethodno pomenute kapitalne osnove.

Ne postoje informacije o ograničenjima korišćenja izvora sredstava koja su bitno uticala ili bi mogla bitno da utiču, direktno ili indirektno, na poslovanje Emitenta.

Emitent nema ulaganja koja su u toku ili za koje je preuzeo obaveze, te ne postoje informacije o predviđenim izvorima sredstava potrebnih za tu svrhu.

3.8. Regulatorno okruženje

3.8.1. Opis regulatornog okruženja u kojem Emitent posluje i koje bi moglo bitno da utiče na njegovo poslovanje, zajedno sa informacijama o državnoj, ekonomskoj, fiskalnoj i monetarnoj politici ili faktorima, te političkim faktorima koji su bitno uticali ili bi mogli da utiču, direktno ili indirektno, na poslovanje Emitenta

Emitent kao mikrokreditna institucija posluje u okviru pozitivnih pravnih propisa koji regulišu rad mikrokreditnog sektora u Republici Srpskoj. Osim propisa (zakona, odluka i uputstva), koje propisuje Agencija za bankarstvo Republike Srpske kao regulator i supervizor poslovanja Emitenta, primjenjuju se i zakoni koji regulišu rad privrednih društava, zakoni o obligacionim odnosima, zakoni o računovodstvu i reviziji i dr.

U toku 2022. godine je došlo do izmjene Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije koji je u primjeni od 01.01.2023. godine.

Društvo ne posjeduje informacije o državnoj, ekonomskoj, fiskalnoj i monetarnoj politici ili faktorima, te političkim faktorima koji su bitno uticali ili bi mogli bitno da utiču, direktno ili indirektno, na poslovanje Društva.

3.9. Informacije o trendovima

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

Emitent nema informacija o svim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta.

3.10. Predviđanja ili procjene dobiti

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

3.11. Rukovodeći, nadzorni organi i više rukovodstvo

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa	Aktivnosti koje obavlja van emitenta
---------------	----------	-----------------	--------------------------------------

Vesna Todorović	Direktor	Ulica Kralja Petra I Karađorđevića broj 66, Banjaluka	-
Upravni odbor			
Zoran Najdanović	Predsjednik	Ul. Radoslava Cimemana 88, 10000 Zagreb	Profesor na Univerzitetu u Zagrebu
Marijana Mladenović Žiravac	Član	Ul. Vele Nigrinove 16a, 11000 Beograd	Glavni i odgovorni urednik časopisa „Poslovni savetnik“ ING-Pro doo Beograd
Ilija Džombić	Član	Ulica Despota Stefana Lazarevića bb, Banja Luka	Profesor na katedri za Ekonomsku diplomatiju Univerziteta za poslovni inženjering i menadžment Banja Luka
Odbor za reviziju			
Slađana Danilović	predsjednik	Bana Lazarevića 8/II, Banja Luka	Samostalni stručni saradnik u sektoru za finansijsko računovodstvo i nadzor, Agencija za osiguranje Republike Srpske
Slađana Mičić	Član	Bulevar Srpske vojske 17, Banja Luka	Samostalni stručni saradnik, Privredni preporod doo
Andrea Bogdanić	Član	Vojvode Momčila 16, Banja Luka	Pravnik, Javna ustanova Turistička organizacija grada Banja Luka

Ne postoji rodbinska povezanost između prethodno navedenih lica.

Vesna Todorović, direktor Društva, je bila zaposlena u Banci Srpske a.d. Banja Luka (raniji naziv: Balkan Investment bank a.d.) gdje je dugi niz godina obavljala radne aktivnosti na rukovodećim pozicijama (zamjenik direktora komercijalne divizije, direktor kreditno depozitnih poslova, direktor Sektora interne kontrole). Na dan izrade ovog izvještaja, nema aktivan status u navedenom Društvu.

Predsjednik Upravnog odbora Zoran Najdanović je profesor Univerziteta u Zagrebu u polju ekonomije, područja marketinga, trajno nastanjen u Banjaluci, profesionalnu karijeru započinje 1996. godine, te ima 28 godina iskustva u finansijskim institucijama. Posebno područje interesa mu je marketing u alternativnim finansijskim institucijama. Uz navedenu poslovnu karijeru, na fakultetu obavlja u jednom mandatu dužnost prodekana za nauku i međunarodnu saradnju, a u jednom mandatu šefa katedre za ekonomiju. Sertifikovani je član za upravne i nadzorne odbore od 2007. godine. Godine 2005. i 2006. je bio član radne grupe ministarstva finansija u Hrvatskoj na pregovaračkom Poglavlju 9 "Finansijske usluge", koja je izradila prijedloge zakona o finansijskim institucijama prilikom usklađenja hrvatskog zakonodavstva sa pravnom regulativom Evropske unije prije pristupanja RH u Evropsku uniju. Autor je više od 20 naučnih radova iz područja interesovanja te više istraživačkih projekata.

Marijana Žiravac Mladenović, član Upravnog odbora Društva, u periodu 2011. – 2019. godine, je bila član Upravnog odbora Univerziteta PIM. Na dan izrade ovog izvještaja, nema aktivan status u navedenom Univerzitetu.

Ilija Džombić, član Upravnog odbora Društva, na dan izrade ovog izvještaja, ima aktivan status u sljedećim društvima/institucijama:

- Predsjednik Upravnog odbora Univerziteta PIM,
- Član Nadzornog odbora Investiciono-razvojne banke RS,
- Član Školskog odbora Srednjoškolskog centra "Ljubiša Mladenović" iz Banje Luke,
- Predsjednik skupštine društva Univerziteta PIM.

Naprijed navedena lica ne obavljaju druge poslove van Emitenta a koji mogu biti značajni u odnosu na Emitenta.

Nemaju presude za krivična djela u posljednjih pet godina.

Ne postoje pojedinosti o slučajevima stečaja, postupka u slučaju nesolventnosti, likvidacije ili stečajne uprave koji se mogu povezati sa navedenim licima koja su u jednoj ili više tih funkcija djelovala u proteklih najmanje pet godina.

Ne postoje pojedinosti o službenim javnim optužbama i/ili sankcijama pravosudnih ili regulatornih organa (uključujući i određene strukovne organe) protiv lica.

U zadnjih pet godina lica nisu sudskom odlukom isključena iz članstva u rukovodećim ili nadzornim organima Emitenta, kao ni iz rukovodećih ili upravljačkih poslova Emitenta.

3.11.1. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa i višeg rukovodstva

Ne postoji sukob interesa između poslova koje obavljaju lica iz tačke 3.11. ovog dokumenta za Emitenta i njihovih privatnih interesa i/ili drugih poslova.

Ne postoje aranžmani ili sporazumi sa većinskim akcionarima, klijentima, dobavljačima ili drugima, na osnovu kojih je svako lice iz tačke 3.11. Jedinstvenog prospekta izabrano za člana rukovodećih ili nadzornih organa ili člana višeg rukovodstva.

Ne postoje ograničenja raspolaganja akcijama u hartijama od vrijednosti Emitenta u bilo kom periodu na koja su pristala lica iz tačke 3.11. Jedinstvenog prospekta.

3.12. Lična primanja i naknade

Za posljednji godišnji period, odnosno u toku 2024. godine i u toku 2025. godine (zaključno sa 31.03.2025. godine), direktoru Društva je isplaćeno po osnovu radnog odnosa iznos od 55.554 KM, a predsjedniku Odbora za reviziju isplaćeno 1.600 KM. Predsjednik i članovi Upravnog odbora i članovi Odbora za reviziju nisu imali nikakva primanja niti nenovčana davanja u navedenom periodu po osnovu članstva u odboru.

U navedenom periodu Zoran Najdanović ostvario je primanja po osnovu radnog odnosa u Društvu iznosu od 30.009 KM, dok je Marijana Žiravac ostvarila primanja po osnovu dopunskog rada u iznosu od 6.000 KM.

Emitent ne izdvaja, niti obračunava sredstva za penzionisanje, penzijska prava ili slične naknade.

3.13. Uprava

Datum isteka aktuelnog mandata za lica iz tačke 3.11. jedinstvenog prospekta je dat u narednoj tabeli:

Ime i prezime	Funkcija	Trajanje mandata
DIREKTOR		
Vesna Todorović	direktor	19.02.2025 - 19.02.2030.
UPRAVNI ODBOR		
Zoran Najdanović	predsjednik	27.05.2024 - 27.05.2029
Marijana Žiravac Mladenović	član	27.05.2024 - 27.05.2029
Ilija Džombić	član	27.05.2024 - 27.05.2029
ODBOR ZA REVIZIJU		
Slađana Danilović	predsjednik	12.04.2024 - 12.04.2028
Slađana Mičić	član	12.04.2024 - 12.04.2028
Andrea Bogdanić	član	12.04.2024 - 12.04.2028

Ne postoje ugovori članova rukovodećih i nadzornih organa sa Emitentom u kojima su utvrđene naknade po raskidu radnog odnosa.

Emitent nema odbor za naknade.

3.13.1. Izjava o poslovanju u skladu sa kodeksom korporativnog upravljanja

Emitent se u svom poslovanju pridržava Standarda korporativnog upravljanja koje je usvojila Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske. Izjava o usklađenosti poslovanja Emitenta sa kodeksom korporativnog upravljanja je objavljena na internet stranici Banjalučke berze:

<https://www.blberza.com/Pages/DocView.aspx?Id=111324>.

Ne postoje informacije o potencijalno bitnom uticaju na korporativno upravljanje, kao ni informacija o budućim promjenama sastava uprave i odbora.

3.14. Zaposleni

U narednoj tabeli prikazan je broj zaposlenih u Emitentu s obzirom na stepen obrazovanja, sa stanjem na 31.03.2025. godine, 31.12.2024. godine, 31.12.2023. godine i 31.12.2022. godine.

Kvalifikaciona struktura zaposlenih									
	NS	KV	VKV	SSS	VŠS	VSS	MR	DR	UKUPNO
31.03.2025.	-	-	-	4	-	7	-	1	12
31.12.2024.	-	-	-	4	-	7	-	1	12
31.12.2023	-	-	-	4	-	7	-	1	12
31.12.2022	-	-	-	4	-	7	-	1	12

3.14.1. Udjeli u vlasništvu i opcije na akcije

Od lica koja su navedena u tački 3.11 Jedinstvenog prospekta vlasništvo nad akcijama Emitenta posjeduje:

Naziv	Funkcija	% učešće u vlasništvu
Zoran Najdanović	Predsjednik Upravnog odbora	50,05

Ne postoje opcije na akcije Emitenta.

3.14.2. Opis svih aranžmana u vezi sa mogućnošću sticanja akcija emitenta od strane zaposlenih

Ne postoje aranžmani u vezi sa mogućnošću sticanja akcija od strane zaposlenih.

Zaposleni mogu sticati akcije Emitenta na isti način kao i sva druga pravna i fizička lica.

3.15. Većinski akcionari

Emitent je osnovan u formi otvorenog akcionarskog društva. Pregled vlasničke strukture prema podacima Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka od 15.05.2025. godine je dat u sljedećoj tabeli:

Akcionari	% učešća	% učešća sa pravom glasa
Zoran Najdanović	50,05%	50,05%
Ilija Džombić	20,00%	20,00%
PIM Univerzitet Banja Luka	6,00%	6,00%
Dženis Softić	4,67%	4,67%
Zoran Matić	2,65%	2,65%
Bogdan Nikolić	1,55%	1,55%
IQBATOR DOO	1,50%	1,50%
Dražen Joksimović	1,20%	1,20%
Dražen Škrebić	0,94%	0,94%
Borislav Janković	0,76%	0,76%
Ostali	10,67%	10,67%
Ukupno	100,00%	100,00%

3.15.1. Različita glasačka prava akcionara

Sve akcije Emitenta su redovne (obične) akcije i svi vlasnici akcija imaju ista prava, u skladu sa zakonom.

3.15.2. Vlasništvo i kontrola nad Emitentom

Vlasništvo nad akcijama Emitenta imaju lica navedena u tački 3.15. Jedinstvenog prospekta.

Direktni kontrolni položaj ima većinski akcionar Najdanović Zoran. Posjedovanjem učešća u osnovnom kapitalu u procentu navedenom u tački 3.15. ovog dokumenta, naprijed navedeni akcionar ne ugrožava interese Emitenta. Emitent nema predviđene mjere kojim sprječava korišćenje kontrolnog položaja s obzirom na to da navedeno lice koristi svoja prava u skladu sa zakonskim propisima i na način koji ne ugrožava interese Emitenta.

Ne postoji lice koje ima indirektnu kontrolu nad Emitentom, te u skladu sa tim ne postoje mjere kojima se sprječava zloupotreba takve kontrole.

3.15.3. Opis svih aranžmana čije bi provođenje moglo naknadno da rezultira promjenom kontrole nad Emitentom

Prema saznanjima Emitenta ne postoje sporazumi čije bi sprovođenje, naknadno, moglo da rezultira promjenom kontrolnog položaja u Emitentu.

3.16. Transakcije sa povezanim licima

Emitent nema transakcija sa povezanim licima.

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

3.17.1. Istorijske finansijske informacije

3.17.1.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za posljednje tri finansijske godine

Uporedni prikaz bilansa stanja Emitenta na dan 31.12.2024, 31.12.2023. i 31.12.2022. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
	AKTIVA				
	1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (002 do 004)	001	770.737	995.661	2.065.224
000, 001, 002, 009 (dio), 050, 051, 052, 059 (dio)	1.1. Gotovina	002	770.737	995.661	2.065.224

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	14.131.525	13.867.747	12.808.643
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),	4.3. Depoziti kod drugih banaka	016			

080 (dio), 089 (dio)					
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	14.131.525	13.867.747	12.808.643
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 lizingu	019			
144, 244	6. Derivatna finansijska sredstva	020			
33	7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	021			
37	8. Odložena poreska sredstva	022			
30	9. Nekretnine, postrojenja i oprema	023	22.314	23.366	18.853
34	10. Sredstva uzeta u zakup	024	137.534	139.755	147.703
33	11. Investicione nekretnine	025			
311, 312, 313, 314, 317, 318, 319	12. Nematerijalna sredstva	026	735	1.225	2.042
310	13. Goodwill	027			
170, 179 (dio), 270, 279 (dio)	14. Ulaganja u zavisna društva	028			
171, 179 (dio), 271, 279 (dio)	15. Ulaganja u pridružena društva	029			
172, 179 (dio), 272, 279 (dio)	16. Ulaganja u zajedničke poduhvate	030			
350, 351, 359 (dio)	17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja 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	18.480	30.159	27.813
	A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 + 021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031 + 032)	033	15.081.325	15.057.913	15.070.278
91, 92	B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	034	4.279.700	7.357.092	6.321.395
	V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033 + 034)	035	19.361.025	22.415.005	21.391.673
PASIVA		AOP	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
432, 433, 442, 443, 487, 488, 496, 497, 532, 533, 587, 596	1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101		0	
	2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	12.873.747	12.875.913	12.993.231
400 (dio), 401 (dio), 402, 405 (dio), 410 (dio), 411 (dio), 412, 415	2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103			

(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)					
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	12.726.607	12.728.110	12.605.886
462, 552	2.4. Obaveze po lizingu	106	147.140	147.803	147.568
430, 431, 440, 441, 530, 531	2.5. Izdati dužnički instrumenti	107		0	239.777
406, 407, 416, 417, 422, 423, 429, 463, 506, 507, 522, 529, 553	2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108			
434, 534	3. Derivatne finansijske obaveze	109			
475	4. Obaveze za porez na dobit	110	2.268	9.065	
465	5. Odložene poreske obaveze	111	6	6	6
	6. Rezervisanja (113 do 115)	112		0	
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	150.827	132.687	116.234
	A. UKUPNO OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 + 116)	117	13.026.848	13.017.671	13.109.471
	1. Akcijski kapital (119 + 120 – 121)	118	500.000	500.000	500.000

800 (dio), 801 (dio), 803 (dio)	1.1. Obične akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	119	500.000	500.000	500.000
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	50.000	50.000	50.000
810 (dio), 811 (dio)	3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	50.000	50.000	50.000
810 (dio)	3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125			
811 (dio), 812, 814	3.3. Ostale rezerve	126			
	4. Revalorizacije rezerve (128 do 130)	127			
820	4.1. Revalorizacije rezerve za nekretnine, 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	1.504.477	1.490.242	1.410.807
830, 832	5.1. Dobit tekuće godine	132	1.504.477	1.490.242	1.410.807
831, 833, 834	5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133			
	6. Gubitak (135 + 136)	134			
840	6.1. Gubitak tekuće godine	135			
841	6.2. Gubitak iz ranijih godina	136			
	7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118 + 122 + 123 + 127 + 131 – 134)	137	2.054.477	2.040.242	1.960.807
	8. Učešća bez prava kontrole	138			
	B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	139	2.054.477	2.040.242	1.960.807
	V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117 + 139)	140	15.081.325	15.057.913	15.070.278
96, 97	G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	141	4.279.700	7.357.092	6.321.395
	D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140 + 141)	142	19.361.025	22.415.005	21.391.673

Uporedni prikaz bilansa uspjeha Emitenta za period 01.01 – 31.12.2024, 01.01 – 31.12.2023. i 01.01 – 31.12.2022. godinu

Grupa računa	POZICIJA	AOP	01.01 – 31.12.2024.	01.01 – 31.12.2023.	01.01 – 31.12.2022.
	1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	2.774.131	2.652.818	2.400.922
70 (dio)	1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	202	2.774.131	2.652.818	2.400.922
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	588.154	538.176	463.492
60 (dio)	2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	588.154	538.176	463.492
60 (dio)	2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	207			
	3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201 – 205) (+/-)	208	2.185.977	2.114.642	1.937.430
71	4. Prihodi od naknada i provizija	209	343.294	366.442	367.681
61	5. Rashodi od naknada i provizija	210	32.927	31.033	30.453
	6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 – 210) (+/-)	211	310.367	335.409	337.228
	7. Obezbvrđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/-)	212	28.365	40.846	52.913
640, 740 - neto prikaz	7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	29.986	46.896	63.034

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 i druga vrijednosna usklađivanja	215	-2.526	-7.008	-13.075
749 (dio)	7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216	905	958	2.954
641, 741 - neto prikaz	7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217			
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) - neto prikaz	7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	218			
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) - neto prikaz	7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219			
	8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	220			
622, 722 - neto prikaz	8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	221			
645, 745 - neto prikaz	8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222			
646, 746 - neto prikaz	8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	223			
620, 720 - neto prikaz	8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224			
621, 721 - neto prikaz	8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	225			
647, 747 - neto prikaz	8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	226			
649 (dio), 749 (dio) - neto prikaz	8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih sredstava	227			
648, 748 - neto prikaz	9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	228			
680, 780 - neto prikaz	10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	229			
	11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	230	-51	-18	-48
671, 771 - neto prikaz	11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231	-51	-27	-48
631, 731 (dio) - neto prikaz	11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	232			
631, 731 (dio) - neto prikaz	11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	233			
673, 773 - neto prikaz	11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	234			
634, 734 - neto prikaz	11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235			
632, 732 - neto prikaz	11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti investicionih nekretnina	236			
672, 772 - neto prikaz	11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	237			
630, 730 - neto prikaz	11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava	238			
639 (dio), 739 (dio) - neto prikaz	11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja	239		9	
633 (dio), 674 (dio), 733 (dio), 774 (dio) - neto prikaz	11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	240			
623, 639 (dio), 675, 723, 739	11.11. Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava	241			

(dio), 775 - neto prikaz					
776	12. Prihodi od dividendi i učešća	242			
76, 777, 778, 779	13. Ostali prihodi	243	8.818	8.145	13.226
65	14. Troškovi zaposlenih	244	410.592	366.718	318.903
662	15. Troškovi amortizacije	245	53.516	44.958	45.583
660, 661, 663, 664, 665, 669, 676, 677, 679	16. Ostali troškovi i rashodi	246	396.408	430.892	408.307
	17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	247			
	18. Obezvrjeđenje goodwill-a	248			
	19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	249	1.672.960	1.656.456	1.567.956
	20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	250			
850	21. Tekući porez na dobit	251	-168.483	-166.214	-157.149
	22. Odgođeni porez na dobit (253 – 254 + 255 – 256)	252			
851	22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	253			
852	22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	254			
853	22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	255			
854	22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	256			
	23. Porez na dobit (251 + 252)	257	-168.483	-166.214	-157.149
	24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	258	1.504.477	1.490.242	1.410.807
	25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259			
633 (dio), 674 (dio), 733 (dio), 774 (dio) - neto prikaz	26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260			
	27. Dobit (258 + 260)	261	1.504.477	1.490.242	1.410.807
	28. Gubitak (259 + 260)	262			
	29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)	263			
promjena na 821 (dio)	29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	264			
promjena na 822	29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite („hedging“)	265			
	29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	266			
promjena na 829 (dio)	29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	267			
	29.5. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	268			
	30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)	269			
promjena na 820	30.1. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme	270			
promjena na 821 (dio)	30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	271			
promjena na 823	30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	272			
	30.4. 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			
promjena na 829 (dio)	30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	275			
	30.7. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	276			
	31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)	277			
	32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	278	1.504.477	1.490.242	1.410.807
	33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji	279			
	33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji	280			
	34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima	281			
	34. Dobit/(gubitak) koja pripada 2. Manjinskim vlasnicima	282			

	35. Ukupni rezultat koji pripada 1. Većinskim vlasnicima	283	768.788	867.321	867.646
	35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284	735.689	622.921	543.161

Uporedni prikaz bilansa tokova gotovine Emitenta za period 01.01 – 31.12.2024, 01.01 – 31.12.2023. i 01.01 – 31.12.2022. godine

Grupa računa	POZICIJA		AOP	01.01 – 31.12.2024.	01.01 – 31.12.2023.	01.01 – 31.12.2022.
1.1	Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	(+)	301	2.777.498	2.664.177	2.406.549
1.2	Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	(-)	302	-584.678	-540.341	-434.850
1.3	Prilivi od naknada i provizija	(+)	303	345.467	362.315	350.963
1.4	Odlivi o naknada i provizija	(-)	304	-32.927	-31.033	-29.392
1.5	Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(+)	305			
1.6	Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	(+)	306			
1.7	Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	(+)	307			
1.8	Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	(-)	308	-422.189	-365.026	-311.263
1.9	Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	(-)	309	-1.069.624	-1.123.309	-950.104
1.10	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	(+)	310			
1.11	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(-)	311			
1.12	Plaćeni porez na dobit	(-)	312	-175.279	-147.522	-199.397
1.13	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)		313	838.268	819.261	832.506
1.14	Neto (povećanje)/smanjenje obavezane 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	424.848	-368.195	-532.963
1.17	Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finasijskom lizingu		317			
1.18	Neto (povećanje)/smanjenje ostalih sredstava i potraživanja		318			
1.19	Neto povećanje /(smanjenje) depozita od banaka i drugih fin.institucija		319			
1.20	Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata		320			
1.21	Neto povećanje / (smanjenje) ostalih finasijskih 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 - 323)	(+)(-)	324	1.263.116	451.066	299.543
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 vrijedosti	(-)	329			
2.6.	Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	(+)	330			
2.7	Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	(-)	331			
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 - 345)	(+)(-)	346			
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	-1.490.233	-1.410.799	-3.978.256
3.6	Priliv kredita od banaka	(+)	352	10.700.000	9.100.000	10.350.000
3.7	Otplate glavnice kredita od banaka	(-)	353	-10.697.807	-8.970.053	-7.550.624
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	Otplata glavnice po lizingu	(-)	358			
3.13	Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	(+)	359			
3.14	Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	(-)	360	0	-239.777	-393.605
3.15	Ostali prilivi iz aktivnosti finasiranja	(+)	361			
3.16	Ostali odlivi iz aktivnosti finasiranja	(-)	362			
C	NETO TOK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI (347 - 362)	(+)(-)	363	-1.488.040	-1.520.629	-1.572.485
4	NETO POVEĆANJE/ (SMANJENJE) NS i NE ** (A + B + C)	(+)(-)	364	-224.924	-1.069.563	-1.272.942
5	NS i NE NA POČETKU PERIODA	(+)(-)	365	995.661	2.065.224	3.338.166
6	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE	(+)(-)	366			
7	NS i NE NA KRAJU PERIODA (4+5+6)	(+)(-)	367	770.737	995.661	2.065.224

Izveštaj o promjenama na kapitalu na 31.12.2022. godinu

Vrsta promjene u kapitalu	Dio kapitala koji pripada vlasnicima matičnog privrednog društva								
	AOP	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revolarizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revolarizacione rezerve za finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali	Ostale revolarizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	Ukupno
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Stanje na dan 01.01.20 . god.	901	500.000		50.000				2.486.019	3.036.019
Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902								
Efekti ispravke grešaka	903								
Ponovo iskazano stanje na 01.01.20 . god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		50.000				2.486.019	3.036.019
Dobit/(gubitak) za godinu	905							1.492.256	1.492.256
Ostali ukupni rezultat	906								
Ukupna dobit/(gubitak)	907							1.492.256	1.492.256
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kaipitala	909								
Objavljene divid. i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910							2.486.019	2.486.019
Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	911								
Ostale promjene	912								
Stanje na dan 30.06.20 . god. / 01.01.20 . god. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 +	913	500.000		50.000				1.492.256	2.042.256
Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914								
Efekti ispravke grešaka	915								
Ponovo iskazano stanje na 01.01.2022 god. (912 ± 913 ± 914)	916	500.000		50.000				1.492.256	2.042.256
Dobit/(gubitak) za godinu	917							1.410.807	1.410.807
Ostali ukupni rezultat za godinu	918								
Ukupna dobit/(gubitak)	919							1.410.807	1.410.807
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920								
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kaipitala	921								
Objavljene divid. i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	922							1.492.256	1.492.256
Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	923								
Stanje na dan 31.12.2022. god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	924	500.000	0	50.000				1.410.807	1.960.807

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.12.2022. godine nalaze se u **prilogu broj 1** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

Izveštaj o promjenama na kapitalu na 31.12.2023. godinu

Vrsta promjene u kapitalu	Dio kapitala koji pripada vlasnicima matičnog privrednog društva								
	AOP	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revolarizacije rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revolarizacije rezerve za finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali	Ostale revolarizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	Ukupno
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Stanje na dan 01.01.20 . god.	901	500.000		50.000				1.492.256	2.042.256
Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902								
Efekti ispravke grešaka	903								
Ponovo iskazano stanje na 01.01.20 . god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		50.000				1.492.256	2.042.256
Dobit/(gubitak) za godinu	905							1.410.807	1.410.807
Ostali ukupni rezultat	906								
Ukupna dobit/(gubitak)	907							1.410.807	1.410.807
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909								
Objavljene divid. i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910							1.492.256	1.492.256
Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	911								
Ostale promjene	912								
Stanje na dan 30.06.20 . god. / 01.01.20 . god. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 +	913	500.000		50.000				1.410.807	1.960.807
Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914								
Efekti ispravke grešaka	915								
Ponovo iskazano stanje na 01.01.2023 god. (912 ± 913 ± 914)	916	500.000		50.000				1.410.807	1.960.807
Dobit/(gubitak) za godinu	917							1.490.242	1.490.242
Ostali ukupni rezultat za godinu	918								
Ukupna dobit/(gubitak)	919							1.490.242	1.490.242
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920								
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921								
Objavljene divid. i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	922							1.410.807	1.410.807
Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	923								
Stanje na dan 31.12.2023 god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	924	500.000	0	50.000				1.490.242	2.040.242

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.12.2023. godine nalaze se u **prilogu broj 2** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

Izveštaj o promjenama na kapitalu na 31.12.2024. godine

Vrsta promjene u kapitalu	Dio kapitala koji pripada vlasnicima matičnog privrednog društva								
	AOP	Aksijski kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revolarizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revolarizacione rezerve za finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revolarizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	Ukupno
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Stanje na dan 01.01.20__ . god.	901	500.000		50.000				1.410.807	1.960.807
Efekte promjena u računovodstvenim politikama	902								
Efekte ispravke grešaka	903								
Ponovo iskazano stanje na 01.01.20__ . god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		50.000				1.410.807	1.960.807
Dobit/(gubitak) za godinu	905								
Ostali ukupni rezultat	906							1.490.242	1.490.242
Ukupna dobit/(gubitak)	907							1.490.242	1.490.242
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kaipala	909								
Objavljene divid. i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910							1.410.807	1.410.807
Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	911								
Ostale promjene	912								
Stanje na dan 31.12.20__ . god. / 01.01.20__ . god. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	913	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242
Efekte promjena u računovodstvenim politikama	914								
Efekte ispravke grešaka	915								
Ponovo iskazano stanje na 01.01.2024 god. (912 ± 913 ± 914)	916	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242
Dobit/(gubitak) za godinu	917								
Ostali ukupni rezultat za godinu	918							1.504.477	1.504.477
Ukupna dobit/(gubitak)	919							1.504.477	1.504.477
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920								
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kaipala	921								
Objavljene divid. i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	922							1.490.242	1.490.242
Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	923								
Stanje na dan 31.12.2024. god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	924	500.000	0	50.000				1.504.477	2.054.477

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.12.2024. godine nalaze se u **prilogu broj 3** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

3.17.1.2. Uporedni kvartalni finansijski izvještaji za 31.03.2025. godine i 31.03.2024. godine

Kvartalni finansijski izvještaji 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 bilansa stanja Emitenta na 31.03.2025. i 31.03.2024. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	31.03.2025.	31.03.2024.
	AKTIVA			
	1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (002 do 004)	001	819.774	1.222.344
000, 001, 002, 009 (dio), 050, 051, 052, 059 (dio)	1.1. Gotovina	002	819.774	1.222.344
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	13.943.438	13.890.590
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	13.943.438	13.890.590
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 lizingu	019		
144, 244	6. Derivatna finansijska sredstva	020		
33	7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	021		
37	8. Odložena poreska sredstva	022		
30	9. Nekretnine, postrojenja i oprema	023	22.734	24.112
34	10. Sredstva uzeta u zakup	024	144.905	128.405
33	11. Investicije nekretnine	025		
311, 312, 313, 314, 317, 318, 319	12. Nematerijalna sredstva	026	662	1.102
310	13. Goodwill	027		
170, 179 (dio), 270, 279 (dio)	14. Ulaganja u zavisna društva	028		
171, 179 (dio), 271, 279 (dio)	15. Ulaganja u pridružena društva	029		
172, 179 (dio), 272, 279 (dio)	16. Ulaganja u zajedničke poduhvate	030		
350, 351, 359 (dio)	17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja 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	18. Ostala sredstva i potraživanja	032	21.887	22.886

(dio), 32, 358, 359 (dio), 36				
	A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 + 021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031 + 032)	033	14.953.400	15.289.439
91, 92	B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	034	8.060.344	6.618.798
	V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033 + 034)	035	23.013.744	21.908.237
	PASIVA	AOP	31.03.2025.	31.03.2024.
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	12.367.074	12.697.994
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	12.212.414	12.560.707
462, 552	2.4. Obaveze po lizingu	106	154.660	137.287
430, 431, 440, 441, 530, 531	2.5. Izdati dužnički instrumenti	107		
406, 407, 416, 417, 422, 423, 429, 463, 506, 507, 522, 529, 553	2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		
434, 534	3. Derivatne finansijske obaveze	109		
475	4. Obaveze za porez na dobit	110	12.565	15.610
465	5. Odložene poreske obaveze	111	6	6
	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	155.115	145.774
A. UKUPNO OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 + 116)		117	12.534.760	12.859.384
	1. Akcijski kapital (119 + 120 – 121)	118	500.000	500.000
800 (dio), 801 (dio), 803 (dio)	1.1. Obične akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	119	500.000	500.000
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	50.000	50.000
810 (dio), 811 (dio)	3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	50.000	50.000
810 (dio)	3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125		
811 (dio), 812, 814	3.3. Ostale rezerve	126		
	4. Revalorizacije rezerve (128 do 130)	127		
820	4.1. Revalorizacije rezerve za nekretnine, 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	1.868.640	1.880.055
830, 832	5.1. Dobit tekuće godine	132	364.163	389.813
831, 833, 834	5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133	1.504.477	1.490.242
	6. Gubitak (135 + 136)	134		
840	6.1. Gubitak tekuće godine	135		
841	6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
	7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118 + 122 + 123 + 127 + 131 – 134)	137	2.418.640	2.430.055
	8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)		139	2.418.640	2.430.055
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117 + 139)		140	14.953.400	15.289.439
96, 97	G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	141	8.060.344	6.618.798
	D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140 + 141)	142	23.013.744	21.908.237

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

Grupa računa	POZICIJA	AOP	01.01 – 31.03.2025.	01.01 – 31.03.2024.
	1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	691.137	681.463
70 (dio)	1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	202	691.137	681.463
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	147.154	133.567
60 (dio)	2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	147.154	133.567
60 (dio)	2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	207		

	3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201 – 205) (+/–)	208	543.983	547.896
71	4. Prihodi od naknada i provizija	209	80.867	88.424
61	5. Rashodi od naknada i provizija	210	5.251	4.819
	6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 – 210) (+/–)	211	75.616	83.605
	7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/–)	212	1.851	9.688
640, 740 - neto prikaz	7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	2.342	9.954
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 i druga vrijednosna usklađivanja	215	-561	-361
749 (dio)	7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216	70	95
641, 741 - neto prikaz	7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217		
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) - neto prikaz	7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	218		
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) - neto prikaz	7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219		
	8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/–)	220		
622, 722 - neto prikaz	8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	221		
645, 745 - neto prikaz	8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222		
646, 746 - neto prikaz	8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	223		
620, 720 - neto prikaz	8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224		
621, 721 - neto prikaz	8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	225		
647, 747 - neto prikaz	8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	226		
649 (dio), 749 (dio) - neto prikaz	8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih sredstava	227		
648, 748 - neto prikaz	9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	228		
680, 780 - neto prikaz	10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	229		
	11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/–)	230		
671, 771 - neto prikaz	11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231		
631, 731 (dio) - neto prikaz	11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	232		
631, 731 (dio) - neto prikaz	11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	233		
673, 773 - neto prikaz	11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	234		
634, 734 - neto prikaz	11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235		
632, 732 - neto prikaz	11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti investicionih nekretnina	236		

672, 772 - neto prikaz	11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	237		
630, 730 - neto prikaz	11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava	238		
639 (dio), 739 (dio) - neto prikaz	11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja	239		
633 (dio), 674 (dio), 733 (dio), 774 (dio) - neto prikaz	11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	240		
623, 639 (dio), 675, 723, 739 (dio), 775 - neto prikaz	11.11. Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava	241		
776	12. Prihodi od dividendi i učešća	242		
76, 777, 778, 779	13. Ostali prihodi	243	5.129	2.429
65	14. Troškovi zaposlenih	244	107.712	98.117
662	15. Troškovi amortizacije	245	12.977	13.081
660, 661, 663, 664, 665, 669, 676, 677, 679	16. Ostali troškovi i rashodi	246	101.081	99.294
	17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	247		
	18. Obezvrjeđenje goodwill-a	248		
	19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	249	404.809	433.126
	20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 – 244 – 245 – 246 + 247 – 248)	250		
850	21. Tekući porez na dobit	251	-40.645	-43.313
	22. Odgođeni porez na dobit (253 – 254 + 255 – 256)	252		
851	22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	253		
852	22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	254		
853	22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	255		
854	22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	256		
	23. Porez na dobit (251 + 252)	257	-40.645	-43.313
	24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	258	364.164	389.813
	25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
633 (dio), 674 (dio), 733 (dio), 774 (dio) - neto prikaz	26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
	27. Dobit (258 + 260)	261	364.164	389.813
	28. Gubitak (259 + 260)	262		
	29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)	263		
promjena na 821 (dio)	29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	264		
promjena na 822	29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite („hedging“)	265		
	29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	266		

promjena na 829 (dio)	29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	267		
	29.5. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	268		
	30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)	269		
promjena na 820	30.1. Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme	270		
promjena na 821 (dio)	30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	271		
promjena na 823	30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	272		
	30.4. 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		
promjena na 829 (dio)	30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	275		
	30.7. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	276		
	31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)	277		
	32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	278	364.164	389.813
	33. Zarada po akciji 1. Osnovna zarada po akciji	279		
	33. Zarada po akciji 2. Razrijeđena zarada po akciji	280		
	34. Dobit/(gubitak) koja pripada 1. Većinskim vlasnicima	281		
	34. Dobit/(gubitak) koja pripada 2. Manjinskim vlasnicima	282		
	35. Ukupni rezultat koji pripada 1. Većinskim vlasnicima	283	182.275	215.177
	35. Ukupni rezultat koji pripada 2. Manjinskim vlasnicima	284	181.888	174.636

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

Grupa račun a	POZICIJA		AO P	01.01 - 31.03.2025	01.01 – 31.03.2024
1.1	Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	(+)	301	694.121	684.676
1.2	Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	(-)	302	-143.154	-124.790
1.3	Prilivi od naknada i provizija	(+)	303	80.977	89.099
1.4	Odlivi o naknada i provizija	(-)	304	-5.251	-4.819
1.5	Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(+)	305		
1.6	Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	(+)	306		
1.7	Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	(+)	307		
1.8	Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	(-)	308	-106.611	-100.219
1.9	Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	(-)	309	-287.476	-261.794
1.10	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	(+)	310		
1.11	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(-)	311		
1.12	Plaćeni porez na dobit	(-)	312	-30.349	-36.767
1.13	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)		313	202.257	245.386
1.14	Neto (povećanje)/smanjenje obavezane rezerve kod Centralne banke		314		
1.15	Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka		315		
1.16	Neto (povećanje)/smanjenje kredita i potraživanja od clijenata		316	363.301	155.542
1.17	Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finasijskom lizingu		317		
1.18	Neto (povećanje)/smanjenje ostalih sredstava i potraživanja		318		
1.19	Neto povećanje /(smanjenje) depozita od banaka i drugih fin.institucija		319		
1.20	Neto povećanje / (smanjenje) depozita od clijenata		320		
1.21	Neto povećanje / (smanjenje)ostalih finasijskih 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 - 323)	(+)(-)	324	565.558	400.928
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 vrijedosti	(-)	329		
2.6.	Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijedosti	(+)	330		
2.7	Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	(-)	331		
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 - 345)	(+)(-)	346		
3.1	Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	(+)	347		
3.2	Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija	(+)	348		
3.3	Otkup sopstvenih akcija	(-)	349		
3.4	Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	(+)	350		
3.5	Isplaćene dividende	(-)	351		
3.6	Priliv kredita od banaka	(+)	352	2.000.000	2.000.000
3.7	Otplata glavnice kredita od banaka	(-)	353	-2.516.521	-2.174.245
3.8	Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	(+)	354		
3.9	Otplata glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	(-)	355		
3.10	Prilivi od subordiniranih kredita	(+)	356		
3.11	Otplata glavnice subordiniranih kredita	(-)	357		
3.12	Otplata glavnice po lizingu	(-)	358		
3.13	Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	(+)	359		
3.14	Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	(-)	360		
3.15	Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	(+)	361		
3.16	Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	(-)	362		
C	NETO TOK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI (347 - 362)	(+)(-)	363	-516.521	-174.245
4	NETO POVEĆANJE/ (SMANJENJE) NS i NE ** (A + B + C)	(+)(-)	364	49.037	226.683
5	NS i NE NA POČETKU PERIODA	(+)(-)	365	770.737	995.661
6	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE	(+)(-)	366		
7	NS i NE NA KRAJU PERIODA (4+5+6)	(+)(-)	367	819.774	1.222.344

Izveštaj o promjenama na kapitalu na 31.03.2024. godine

Vrsta promjene u kapitalu	Dio kapitala koji pripada vlasnicima matičnog privrednog društva								
	AOP	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revolarizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revolarizacione rezerve za finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revolarizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	Ukupno
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Stanje na dan 01.01.20__ . god.	901	500.000		50.000				1.410.807	1.960.807
Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902								
Efekti ispravke grešaka	903								
Ponovo iskazano stanje na 01.01.20__ . god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		50.000				1.410.807	1.960.807
Dobit/(gubitak) za godinu	905							1.490.242	1.490.242
Ostali ukupni rezultat	906								
Ukupna dobit/(gubitak)	907							1.490.242	1.490.242
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kaipitala	909								
Objavljene divid. i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910							1.410.807	1.410.807
Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	911								
Ostale promjene	912								
Stanje na dan 31.12.20__ . god. / 01.01.20__ . god. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	913	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242
Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914								
Efekti ispravke grešaka	915								
Ponovo iskazano stanje na 01.01.2024 god. (912 ± 913 ± 914)	916	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242
Dobit/(gubitak) za godinu	917							389.813	389.813
Ostali ukupni rezultat za godinu	918								
Ukupna dobit/(gubitak)	919							389.813	389.813
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920								
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kaipitala	921								
Objavljene divid. i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	922								
Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	923								
Stanje na dan 31.12.2024. god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	924	500.000	0	50.000				1.880.055	2.430.055

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2024. godine nalaze se u prilogu broj 4 ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

Izveštaj o promjenama na kapitalu na 31.03.2025. godine

Vrsta promjene u kapitalu	Dio kapitala koji pripada vlasnicima matičnog privrednog društva								
	AOP	Akcijski kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revolarizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revolarizacione rezerve za finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revolarizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	Ukupno
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Stanje na dan 01.01.20__ . god.	901	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242
Efekte promjena u računovodstvenim politikama	902								
Efekte ispravke grešaka	903								
Ponovo iskazano stanje na 01.01.20__ . god. (901 ± 902 ± 903)	904	500.000		50.000				1.490.242	2.040.242
Dobit/(gubitak) za godinu	905								
Ostali ukupni rezultat	906							1.504.477	1.504.477
Ukupna dobit/(gubitak)	907							1.504.477	1.504.477
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909								
Objavljene divid. i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910							1.490.242	1.490.242
Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	911								
Ostale promjene	912								
Stanje na dan 31.12.20__ . god. / 01.01.20__ . god. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	913	500.000		50.000				1.504.477	2.054.477
Efekte promjena u računovodstvenim politikama	914								
Efekte ispravke grešaka	915								
Ponovo iskazano stanje na 01.01.2024 god. (912 ± 913 ± 914)	916	500.000		50.000				1.504.477	2.054.477
Dobit/(gubitak) za godinu	917								
Ostali ukupni rezultat za godinu	918							364.163	364.163
Ukupna dobit/(gubitak)	919							364.163	364.163
Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920								
Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921								
Objavljene divid. i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	922								
Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	923								
Stanje na dan 31.12.2024. god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	924	500.000	0	50.000				1.868.640	2.418.640

Napomena: Note uz finansijske izvještaje na 31.03.2025. godine nalaze se u prilogu broj 5 ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

3.17.1.3. Izvještaj revizora o obavljenoj reviziji finansijskih izvještaja Emitenta

Revizorski izvještaj za 2022. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2022. godinu: Društvo za reviziju i konsalting „VRALAUDIT“ d.o.o. Banja Luka, Petra Preradovića 21, Banja Luka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.



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

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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini i Upravnom odboru

Prvog penzionerskog mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Prvog penzionerskog mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2022. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Prvog penzionerskog mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka na dan 31. decembra 2022. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

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

1. Adekvatnost gubitaka od ispravke vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja za kredite	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i>
Knjigovodstvena vrijednost datih kredita na dan 31.12.2022. godine iznosi 12.835.376 KM, te čini 85% poslovne imovine Društva. Kreditni su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani u visini odobrenih plasmana umanjnih za otplaćenu glavnica. Ispravka vrijednosti se vrši na osnovu konkretno identifikovanog rizika. Identifikacija i ocjena rizika i procjena neto sadašnje vrijednosti kredita zahtjeva značajne procjene rukovodstva. Zbog značaja izloženosti koje podliježe procjeni umanjnja vrijednosti povezane sa kreditnim rizikom i složenosti procjene gubitaka od umanjnja vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.	Razumjeli smo i ocijenili procese i kontrole za ispravku vrijednosti i umanjnje vrijednosti datih kredita. Ocijenili smo metodologiju u odnosu na zahtjeve MSFI 9 Finansijski instrumenti. Dalje, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih kod izračuna ispravke vrijednosti i rezervisanja za kreditne gubitke. Provjerili smo adekvatnost objava uključenih u napomenama uz finansijske izvještaje. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 11. 4. 2023. godine

Direktor:

Milenko Vračar

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "M. Vračar", positioned below the name.



Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "S. Lukić", positioned below the name.

Revizorski izvještaj za 2023. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2023. godinu: Društvo za reviziju i konsalting „VRALAUDIT“ d.o.o. Banja Luka, Petra Preradovića 21, Banja Luka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini i Upravnom odboru

Prvog penzionerskog mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Prvog penzionerskog mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2023. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Prvog penzionerskog mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka na dan 31. decembra 2023. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

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

1. Adekvatnost gubitaka od ispravke vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja za kredite	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i>
Knjigovodstvena vrijednost datih kredita na dan 31.12.2023. godine iznosi 13.867.747 KM, te čini 92% poslovne imovine Društva.	Razumjeli smo i ocijenili procese i kontrole za ispravku vrijednosti i umanjenje vrijednosti datih kredita.
Krediti su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani u visini odobrenih plasmana umanjenih za otplaćenu glavnica.	Ocijenili smo metodologiju u odnosu na zahtjeve MSFI 9 Finansijski instrumenti. Dalje, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih kod izračuna ispravke vrijednosti i rezervisanja za kreditne gubitke.
Ispravka vrijednosti se vrši na osnovu konkretno identifikovanog rizika. Identifikacija i ocjena rizika i procjena neto sadašnje vrijednosti kredita zahtjeva značajne procjene rukovodstva.	Provjerili smo adekvatnost objava uključenih u napomenama uz finansijske izvještaje.
Zbog značaja izloženosti koje podliježe procjeni umanjenja vrijednosti povezane sa kreditnim rizikom i složenosti procjene gubitaka od umanjenja vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.	Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 9. 4. 2024. godine

Direktor:

Milenko Vračar



Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić



Revizorski izvještaj za 2024. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2024. godinu: Društvo za reviziju i konsalting „VRALAUDIT“ d.o.o. Banja Luka, Petra Preradovića 21, Banja Luka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.



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

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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini i Upravnom odboru

Prvog penzionerskog mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka

Mišljenje

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

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

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

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

1. Adekvatnost gubitaka od ispravke vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja za kredite	
Opis ključnog pitanja	Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem
Knjigovodstvena vrijednost datih kredita na dan 31.12.2024. godine iznosi 14.131.525 KM, te čini 94% poslovne imovine Društva. Kreditni su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani u visini odobrenih plasmana umanjnih za otplaćenu glavnica. Ispravka vrijednosti se vrši na osnovu konkretno identifikovanog rizika. Identifikacija i ocjena rizika i procjena neto sadašnje vrijednosti kredita zahtjeva značajne procjene rukovodstva. Zbog značaja izloženosti koje podliježe procjeni umanjnja vrijednosti povezane sa kreditnim rizikom i složenosti procjene gubitaka od umanjnja vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.	Razumjeli smo i ocijenili procese i kontrole za ispravku vrijednosti i umanjnje vrijednosti datih kredita. Ocijenili smo metodologiju u odnosu na zahtjeve MSFI 9 Finansijski instrumenti. Dalje, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih kod izračuna ispravke vrijednosti i rezervisanja za kreditne gubitke. Provjerili smo adekvatnost objava uključenih u napomenama uz finansijske izvještaje. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 11.03.2025. godine

Direktor:

Milenko Vračar



Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić

3.17.1.4. Konsolidovani finansijski izvještaji

Emitent ne izrađuje konsolidovane finansijske izvještaje

3.17.2. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija

Reviziju finansijskih izvještaja za 2024, 2023. i 2022. godinu vršilo je Društvo za reviziju i konsalting „VRALAUDIT“ d.o.o. Banja Luka Ulica Petra Preradovića 21, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.

Odgovorna lica za reviziju nisu odbila da obave reviziju niti da je potpišu, a u revizorske izvještaje nisu uključena nikakva ograničenja ili uzdržavanje od mišljenja.

Osim navedenih revizorskih izvještaja u Jedinstvenom prospektu ne postoje druge informacije koje su revidirali revizori.

3.17.3. Pro forma finansijske informacije

Jedinstveni prospekt ne sadrži pro forma finansijske informacije.

3.17.4. Politika dividende

Članom 10 stav 5 Statuta Društva definisano je da Društvo ima obavezu i dužno je svake godine minimalno 75% (sedamdesetpetposto) dobiti raspodijeliti akcionarima Društva, srazmjerno njihovom procentualnom učešću u broju akcija sa pravom glasa, dok se preostalih 25% (dvadesetpetposto) dobiti može preusmjeriti u druge rezerve ili, takođe, podijeliti akcionarima Društva, u skladu sa Zakonom.

U narednoj tabeli su prikazani osnovni pokazatelji koji se tiču dividendi.

	1.1 – 31.12.2023.	1.1 – 31.12.2022.	1.1 – 31.12.2021.	1.1 – 31.12.2020.	1.1 – 31.12.2019.
Neto dobit	1.490.242	1.410.807	1.492.256	1.300.905	1.185.114
Dobit po akciji	2,98	2,82	2,98	2,60	2,37
Isplaćene dividende	1.490.233	1.410.799	1.492.247	1.300.900	1.185.109
Racio isplate dividendi	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Dividenda po akciji	2,98	2,98	2,6	2,37	1,86

Na sjednici Skupštine akcionara održanoj 13.05.2025. donesena je Odluka o isplati dividendi iz neraspoređene dobiti za 2024. godinu kojom se utvrđuje dividenda za raspodjelu akcionarima Prvog penzionerskom mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka, po osnovu neraspoređene dobiti za 2024. godinu (po godišnjem obračunu za 2024. godinu) u ukupnom iznosu od 1.504.477,18 KM. Dividenda se raspoređuje srazmjerno na sve akcije Društva, a po principu svakoj akciji pripada isti nominalni iznos od 3,00895436 KM. Datum početka isplate dividende je 10.06.2025. godine.

Navedeni iznos dividende predstavlja ukupnu neto dobit koju je Društvo ostvarilo u toku 2024. godine, odnosno 100% ostvarene neto dobiti.

3.17.5. Sudski i arbitražni sporovi

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.

3.17.6. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta

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

3.18. Dodatne informacije

3.18.1. Osnovni kapital

Na dan 31.12.2024. godine, kao i na datum izrade Jedinstvenog prospekta, osnovni kapital Emitenta iznosi 500.000 KM i sastoji se od 500.000 redovnih (običnih) akcija pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM. Sav osnovni kapital je u cjelosti uplaćen u novcu.

Nije bilo promjene iznosa osnovnog kapitala u periodima za koji su prikazane finansijske informacije u ovom Jedinstvenom prospektu.

Ne postoje akcije koje ne predstavljaju kapital.

3.18.2. Broj, knjigovodstvena vrijednost i nominalna vrijednost akcija Emitenta koje drži sam Emitent

Ne postoje akcije u vlasništvu Emitenta.

3.18.3. Iznos svih konvertibilnih hartija od vrijednosti, zamjenjivih hartija od vrijednosti ili hartija od vrijednosti sa varantima

Emitent nije emitovao konvertibilne ili zamjenjive hartije od vrijednosti, kao ni hartije od vrijednosti sa varantima.

Ne postoje opcije vezane za akcije Emitenta.

3.18.4. Informacije o pravilima i/ili obavezama i uslovima sticanja odobrenog, ali neupisanog kapitala ili odluci o povećanju kapitala

Osnovni kapital otvorenog akcionarskog društva povećava se odlukom Skupštine akcionara, osim u slučaju odborenog kapitala kada takvu odluku može donijeti i upravni odbor, u skladu sa članom 200. stav 4. do 6. Zakona o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/2023 i 45/2025).

Član 200. stav 4. do 6. Zakona o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/2023 i 45/2025) glasi:

„(4) Odluka o broju, vremenu i drugim uslovima bilo kog izdavanja akcija donosi se na skupštini akcionara, osim ako u osnivačkom aktu akcionarskog društva ovo ovlašćenje nije preneseno na upravni odbor društva koji može donijeti odluku u skladu sa osnivačkim aktom.

(5) Ovlašćenje iz stava 4. ovog člana obuhvata izdavanje odobrenih akcija radi povećanja osnovnog kapitala novim ulozima, isključivo novčanim, u skladu sa odredbama ovog zakona kojim se uređuje povećanje osnovnog kapitala novim ulozima, ali ni u kom slučaju ne uključuje izdavanje odobrenih akcija po osnovu povećanja osnovnog kapitala iz sredstava društva u skladu sa ovim zakonom.

(6) Ovlašćenje upravnom odboru za izdavanje bilo koje vrste odobrenih akcija ne može se dati za period duži od pet godina od utvrđivanja broja odobrenih akcija u osnivačkom aktu, s tim što skupština akcionara može taj petogodišnji period obnoviti jednom ili više puta.“

3.18.5. Informacije o kapitalu svakog člana grupe koji je predmet opcije ili za koji je dogovoreno uslovno ili bezuslovno da će biti predmet opcije, te pojedinosti o takvim opcijama, uključujući lica na koje se te opcije odnose

Ne postoje opcije vezane za kapital Emitenta.

Emitent nije član grupe.

3.18.6. Istorijski pregled osnovnog kapitala

U 2024, 2023. i 2022. godini nije došlo do promjene osnovnog kapitala.

3.18.7. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

Emitent je osnovan u maju 2012. godine kao mikrokreditno društvo i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci, rješenje broj: 057-0-Reg-12-001144 od 04.05.2012. godine u formi društva sa ograničenom odgovornošću.

Do 2020. godine Društvo je poslovalo kao društvo ograničene odgovornosti, te je u toku 2020. godine izvršena promjena pravne forme.

Dana 03.06.2020. godine Okružni privredni sud Banja Luka, rješenjem broj 057-0-Reg-20-000512 je izvršio promjenu pravne forme iz društva sa ograničenom odgovornošću u zatvoreno akcionarsko društvo, a na osnovu odluke Skupštine Društva održane 19.02.2020. godine.

Od 01.10.2020. godine, na osnovu odluke Skupštine akcionara društvo posluje kao otvoreno akcionarsko društvo.

Broj registarskog uložka (registarski broj upisa) u Okružnom privrednom sudu Banja Luka je 57-02-0002-20.

Ugovorom o osnivanju Društva, članom 4. definisano je da se Društvo osniva u svrhu ostvarivanja ciljeva, a to su: poboljšanje materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećavanje zaposlenosti, pružanje podrške razvoju preduzetništva i sticanje dobiti akcionarskog društva.

3.18.7.1. Klase akcija

Sve akcije u osnovnom kapitalu Emitenta su iste klase – klase „A“ i nose ista prava.

3.18.7.2. Odredbe osnivačkog akta/statuta koje bi mogle da utiču na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje promjene kontrole nas Emitentom

Ne postoje odredbe u Osnivačkom aktu/Statutu koje bi mogle da utiču na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje promjene kontrole nad Emitentom.

3.19. Značajni ugovori

Emitent nema zaključene značajne ugovore, osim ugovora koji su zaključeni u redovnom toku poslovanja, u kojima je Emitent ugovorna strana, u periodu od tri godine neposredno prije objavljivanja Jedinствenog prospekta.

3.20. Dostupni dokumenti

U periodu važenja Jedinствenog Prospekta se mogu pregledati sljedeći dokumenti:

- Statut/osnivački akt Emitenta (najnovija, prečišćena verzija)
- Svi izvještaji, dopisi i drugi dokumenti, procjene i mišljenja stručnjaka sastavljeni na zahtjev Emitenta čiji je bilo koji dio uključen u Jedinствeni prospekt ili na koji se Jedinствeni prospekt poziva.

Dokumenti će biti dostupni na sajtu Emitenta www.ppmkd.com, a Jedinствeni prospekt nakon odobrenja Komisije za hartije od vrijednosti, sa svim priložima i sastavnim dijelovima biće objavljen i na sajtu Emitenta www.ppmkd.com, Agentu emisije: <https://advantisbroker.com/> i sajtu Banjalučke berze: www.blberza.com.

4. OBAVJEŠTENJE O VLASNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4. OBAVJEŠTENJE O VLASNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4.1. Ključne informacije

4.1.1. Izjava o obrtnom kapitalu

Prema mišljenju Emitenta obrtni kapital je dovoljan za ispunjenje njegovih postojećih potreba. U narednoj tabeli je prikazan iznos obrtnog kapitala:

	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Tekuća imovina	14.785.099	14.920.742	15.135.820	14.893.567	14.901.680
Kratkoročne obaveze	340.538	316.104	325.077	309.119	291.089
Obrtni kapital	14.444.561	14.604.638	14.810.743	14.584.448	14.610.591

4.1.2. Kapitalizacija i zaduženost

Pokazatelji zaduženosti Emitenta dati su u sljedećoj tabeli:

	31.03.2025.	31.12.2024.	31.03.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Zaduženost*	12.534.760	13.026.848	12.859.384	13.017.671	13.109.471
Iznos duga koji nije osiguran	12.534.760	13.026.848	12.859.384	13.017.671	13.109.471
Iznos duga koji je osiguran hipotekom na nekretninama	0	0	0	0	0
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	819.774	770.737	1.222.344	995.661	2.065.224
Neto zaduženost	11.714.986	12.256.111	11.637.040	12.022.010	11.044.247
Ukupan kapital**	2.418.640	2.054.477	2.430.055	2.040.242	1.960.808
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	4,84	5,97	4,79	5,89	5,63

*Zaduženost se odnosi na uzete kredite kod banaka, obaveze po lizingu, obaveze za porez na dobit i ostale obaveze. Ostale obaveze predstavljaju obaveze prema dobavljačima, obaveze prema korisnicima kredita, obaveze po osnovu zarada i naknada zarada, obaveze za dividendu, ostale obaveze iz poslovnih odnosa, obaveze po osnovu poreza i dažbina i PVR u domaćoj valuti.

Obaveze po osnovu uzetih kredita se odnose na obaveze po osnovu kredita u domaćoj valuti i obaveze za kamatu i naknadu. U narednoj tabeli je prikazan pregled obaveza po osnovu kredita i zajmova domaćih banaka i pravnih lica zaključno sa 31.03.2025. godine:

OPIS	31.03.2025.
Adiko banka a.d.	1.938.780
BPŠ banka a.d.	1.603.511
Unikredit banka a.d.	3.111.111
Atos banka a.d.	639.944
Nova banka a.d.	4.900.876
Ukupno	12.194.223

**Ukupan kapital Emitenta uključuje osnovni kapital, zakonske rezerve i dobit.

Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu Emitenta nije na zadovoljavajućem nivou, odnosno kapital je manji od obaveza.

4.1.3. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju

Osim interesa Emitenta za prikupljanjem sredstava putem emisije redovnih (običnih) akcija za namjenu opisanu u narednoj tački Jedinstvenog prospekta, nema interesa drugih pravnih ili fizičkih lica u vezi sa ovom ponudom.

4.1.4. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

Sredstva prikupljena emisijom akcija koristiće se za jačanje kapitalne osnove Emitenta. Očekivani efekti investiranja su stabilnije poslovanje Emitenta, te bolji kvalitet poslovanja Emitenta, kao i jačanje prethodno pomenute kapitalne osnove.

Ukupni troškovi emitovanja akcija i uvrštenja akcija na Banjalučku berzu neće biti značajni. Procjena je da ukupni troškovi neće premašiti 2,00% od ukupne nominalne vrijednosti ponuđenih akcija.

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

Osnov troška	Iznos u KM
<i>Usluge agenta druge emisije redovnih (običnih) akcija</i>	5.500
<i>Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS</i>	1.000
<i>Troškovi otvaranja namjenskog računa</i>	250
<i>Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)</i>	600
<i>Naknada notaru</i>	2.500
<i>Registracija emisije u Centralnom registru HOV</i>	820
<i>Naknada APIF-a i suda za registraciju povećanja osnovnog kapitala</i>	35
<i>Naknada suda i objava u Službenom glasniku</i>	400
UKUPNO	11.105

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 600.000 KM, a procijenjeni iznos neto priliva sredstva emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od cca. 11.105 KM) je 588.895 KM (98,14% od prikupljenih sredstava).

4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet javne ponude/uvrštenja u trgovanje

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

Emitent drugom emisijom redovnih (običnih) akcija emituje 600.000 redovnih (običnih) akcija, klase „A“, nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji, ukupne nominalne vrijednosti 600.000,00 KM.

Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN) je: BA100PPMKRA1.

Pojedinačna prava iz hartija od vrijednosti – CFI kod je **ESVUFR** što znači da Društvo emituje:

- Vlasničke hartije od vrijednosti (E – Equities)
- Redovne (obične) akcije (S -Shares)
- Akcije sa pravom glasa (V – Voting)
- Akcije bez ograničenja prava vlasništva (U – Free)
- Akcije koje je neophdno u potpunosti uplatiti (F – Fully paid)
- Akcije koje će se registrovati u Centralnom registru hartija od vrijednosti Republike Srpske a.d. Banja Luka (R – Registered).

4.2.2. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju

Emitent emituje akcije 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).

4.2.3. Karakteristike hartija od vrijednosti

Akcije ove emisije su slobodno prenosive vlasničke 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.

4.2.4. Valuta emisije hartija od vrijednosti

Upis i uplata akcija iz druge emisije redovnih (običnih) akcija Emitenta vršiće se u domaćoj valuti, odnosno u konvertibilnim markama (KM/BAM).

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

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom Emitenta, sve redovne (obične) akcije Emitenta, klase „A“, daju ista prava.

Pravo na dividendu

Članom 10 stav 5 Statuta Društva definisano je da Društvo ima obavezu i dužno je svake godine minimalno 75% (sedamdesetpetposto) dobiti raspodijeliti akcionarima Društva, srazmjerno njihovom procentualnom učešću u broju akcija sa pravom glasa, dok se preostalih 25% (dvadesetpetposto) dobiti može preusmjeriti u druge rezerve ili, takođe, podijeliti akcionarima Društva, u skladu sa Zakonom.

U narednoj tabeli su prikazani osnovni pokazatelji Emitenta koji se tiču dividendi Društva:

	1.1 – 31.12.2023.	1.1 – 31.12.2022.	1.1 – 31.12.2021.	1.1 – 31.12.2020.	1.1 – 31.12.2019.
Neto dobit	1.490.242	1.410.807	1.492.256	1.300.905	1.185.114
Dobit po akciji	2,98	2,82	2,98	2,60	2,37
Isplaćene dividende	1.490.233	1.410.799	1.492.247	1.300.900	1.185.109
Racio isplate dividendi	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Dividenda po akciji	2,98	2,98	2,6	2,37	1,86

Na sjednici Skupštini akcionara održanoj 13.05.2025. donesena je Odluka o isplati dividendi iz neraspoređene dobiti za 2024. godinu kojom se utvrđuje dividenda za raspodjelu akcionarima Prvog penzionerskom mikrokreditnog društva a.d. Banja Luka, po osnovu neraspoređene dobiti za 2024. godinu (po godišnjem obračunu za 2024. godinu) u ukupnom iznosu od 1.504.477,18 KM. Dividenda se raspoređuje srazmjerno na sve akcije Društva, a po principu svakoj akciji pripada isti nominalni iznos od 3,00895436 KM. Datum početka isplate dividende je 10.06.2025. godine.

Navedeni iznos dividende predstavlja ukupnu neto dobit koju je Društvo ostvarilo u toku 2024. godine, odnosno 100% ostvarene neto dobiti.

Glasačka prava

Članom 13. Statuta definisano je, između ostalih, prava glasa na Skupštini akcionara Emitenta.

Pravo da učestvuju u radu Skupštine i pravo odlučivanja na Skupštini imaju svi akcionari ili punomoćnik akcionara, srazmjerno svom broju akcija.

Akcije iz druge emisije su redovne (obične) akcije i svaka od njih daje pravo na jedan glas na Skupštini akcionara Emitenta.

Pravo preče kupovine u ponudama za upis hartija od vrijednosti iste klase

Zakonom o privrednim društvima, članom 208 propisano je da akcionar ima pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija akcija akcionarskog društva srazmjerno nominalnoj vrijednosti posjedovanih akcija na dan presjeka utvrđenog odlukom o drugoj emisiji redovnih (običnih) akcija, a koji ne može biti raniji od 20. (dvadesetog) dana od dana donošenja odluke o novoj emisiji akcija.

Rok za korišćenje prava preče kupovine ne može biti kraći od 15 dana od dana početka upisa i uplate hartija od vrijednosti.

Pravo na udio u dobiti Emitenta

Odluku o raspodjeli dobiti (dividende) donosi Skupština akcionara.

Svaki vlasnik redovnih (običnih) akcija ima pravo na dividendu srazmjerno broju akcija koje posjeduje.

Pravo na udio u viškovima u slučaju likvidacije

Članom 6. Statuta definisano je, između ostalih, pravo učešća u raspodjeli likvidacionog viška u slučaju likvidacije Emitenta.

Odredbe o otkupu i konverziji

Statutom Emitenta nije definisano pravo otkupa, niti pravo konverzije, te se na iste primjenjuju odredbe zakona kojima su uređena navedena prava.

4.2.6. 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.

4.2.7. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

Ne postoje nikakva ograničenja u vezi slobodne prenosivosti akcija iz ove emisije.

4.2.8. Izjava o nacionalnim propisima o preuzimanjima

U skladu sa Zakonom o preuzimanju akcionarskih društava ("Sl. glasnik RS", br. 65/2008, 92/2009, 59/2013 i 19/2019 - odluka US), lice koje neposredno ili posredno putem zajedničkog djelovanja stekne akcije emitenta kojima, zajedno s akcijama koje već ima, prelazi procenat od 30% od ukupnog broja glasova koje daju akcije emitenta s pravom glasa, izuzimajući akcije emitovane s pravom glasa koje su u posjedu emitenta (sopstvene akcije), obavezno je da o sticanju odmah obavijesti emitenta, Komisiju za hartije od vrijednosti Republike Srpske, berzu i javnost, te objavi ponudu za preuzimanje, pod uslovima i na način određen ovim zakonom.

Članom 8 Zakona o preuzimanju akcionarskih društava propisani su uslovi kada sticalac nije u obavezi da objavi ponudu za preuzimanje, između ostalih i kada sticalac stekne akcije emitenta prilikom povećanja osnovnog kapitala u postupku emisije novih akcija, a skupština emitenta na kojoj se donosi odluka o povećanju osnovnog kapitala odobri da sticalac može steći akcije s pravom glasa bez obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje, ako bi tim sticanjem za sticaoca nastala obaveza objavljivanja ponude za preuzimanje. Navedeno odobrenje skupština emitenta daje tročetrtnskom većinom glasova prisutnih ili predstavljenih akcionara, uključujući glasove akcionara koji su se opredijelili da glasaju pisanim putem na skupštini, ne računajući glasove sticalaca i lica koja s njima zajednički djeluju. Takođe, sticalac nije u obavezi da objavi ponudu za preuzimanje u slučaju sticanja akcija Emitenta, u postupku nove emisije, na osnovu korišćenja prava preče kupovine.

4.2.9. Kratak opis prava i obaveza u slučaju obaveznih ponuda za preuzimanje i/ili pravila o istiskivanju akcionara irasprođaji u vezi sa hartijama od vrijednosti

U slučaju obaveze za preuzimanje, lica koja steknu (samostalno ili zajednički) preko 30% akcija sa pravom glasa, u skladu sa Zakonom obavezna su da objave ponudu svim ostalim vlasnicima akcija da otkupe njihove akcije.

Cijena po kojoj se provodi postupak preuzimanja, odnosno koja se nudi za otkup akcija u vlasništvu ostalih akcionara definisana je članom 15 Zakona o preuzimanju akcionarskih društva ("Sl. glasnik RS", br. 65/2008, 92/2009, 59/2013 i 19/2019 - odluka US).

U nastavku su prikazane odredbe prethodno pomenutog člana 15.

„(1) Ponuđena cijena ne može biti niža od najviše cijene po kojoj je ponudilac ili lice koje s njim zajednički djeluje steklo akcije s pravom glasa u periodu od godinu dana prije dana nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje, ako je ispunjen kriterijum likvidnosti.

(2) Ako je ponuđena cijena iz stava 1. ovog člana niža od prosječne cijene ostvarene na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu, ponudilac mora ponuditi najmanje prosječnu cijenu ostvarenu na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu.

(3) Ako ponudilac ili lice s kojim zajednički djeluje nije u periodu od godinu dana prije dana nastanka obaveze steklo akcije emitenta koje su predmet ponude, cijena u ponudi ne smije biti niža od prosječne cijene ostvarene na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu.

(4) Prosječna cijena akcija na berzi ili drugom uređenom tržištu izračunava se kao ponderisana aritmetička sredina zaključnih cijena u posljednjih šest mjeseci prije nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje ako je ispunjen kriterijum likvidnosti.

(4a) Kriterijum likvidnosti iz stava 4. ovog člana ispunjen je u slučaju da je u tom periodu obim prometa akcijama te klase na tržištu hartija od vrijednosti predstavljao najmanje 3% ukupnog broja emitovanih akcija te klase i da je najmanje u tri mjeseca tog perioda ostvareni obim prometa iznosio najmanje 1% ukupnog broja emitovanih akcija te klase na mjesečnom nivou, izuzimajući ponude za preuzimanje i blok poslove.

(4b) U slučaju da akcije emitenta nisu likvidne u skladu sa stavom 4a. ovog člana, ponudilac je obavezan da u ponudi za preuzimanje akcionarima kao najmanju ponudi najvišu od sljedećih vrijednosti: a) cijenu iz stava 1. ovog člana ili b) knjigovodstvenu vrijednost akcija s pravom glasa, utvrđenu na dan posljednjeg godišnjeg finansijskog izvještaja. 81

(5) Izuzetno od stava 4. ovog člana, u slučaju da je ponudilac stekao akcije u postupku emisije, prosječna cijena akcija na berzi ili drugom uređenom tržištu izračunava se kao ponderisana aritmetička sredina zaključnih cijena u posljednjih šest mjeseci prije dana donošenja odluke o emisiji.

(6) Ako ponudilac ili lice s kojim zajednički djeluje, suprotno odredbama člana 25. ovog zakona, stekne akcije s pravom glasa, po cijeni višoj od cijene utvrđene na način iz st. 1. do 4. i 4b ovog člana, obavezan je da u ponudi za preuzimanje ponudi veću cijenu.

(7) U slučajevima u kojima su ostvareni elementi manipulacije na tržištu hartija od vrijednosti, zaključne cijene ostvarene manipulativnim transakcijama ne uzimaju se u obzir prilikom izračunavanja prosječne cijene ostvarene na berzi ili drugom uređenom tržištu u smislu stava 4. ovog člana.

(8) Ako ponudilac ili lice koje s njim zajednički djeluje u roku od godinu dana od dana isteka roka trajanja ponude za preuzimanje stekne akcije emitenta koje su bile predmet ponude po cijeni koja je veća od cijene iz ponude, obavezan je da akcionarima koji su prihvatili ponudu za preuzimanje isplati razliku u cijeni u roku od 30 dana od dana sticanja.

(9) Ukoliko ponudilac ili lice koje s njim zajednički djeluje ne postupi u skladu sa stavom 8. ovog člana, svaki akcionar emitenta koji je prihvatio ponudu za preuzimanje ima pravo da putem suda zahtijeva naplatu utvrđene razlike."

4.2.10. Podaci o javnim ponudama trećih lica za preuzimanje redovnih akcija Emitenta, koje su objavljene u 2024, 2023. i 2022. godini

U 2024, 2023. i 2022. godini nije bilo javnih ponuda trećih lica za preuzimanje redovnih akcija Emitenta.

4.2.11. 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.

Prema članu 8. stav (4) tačka 13 Zakona o porezu na dohodak (Službeni glasnik Republike Srpske br. 60/15, 5/2016 – ispr., 66/2018, 105/2019, 123/2020, 49/2021, 119/2021 i 56/2022), porez na dohodak se ne plaća na prihod od dividende i udjela u dobiti privrednog društva.

Kapitalni dobici/gubici ostvareni pri prodaji hartija od vrijednosti ulaze u obračun poreske osnovice u poreskom bilansu.

Prema članu 3, stav 1, tačka 5) Zakonu o porezu na dohodak (Službeni glasnik Republike Srpske broj: 60/15, 5/2016 – ispr., 66/2018, 105/2019, 123/2020, 49/2021, 119/2021 i 56/2022), porez na dohodak fizičkih lica se obračunava i plaća od kapitalnih dobitaka.

Stopa poreza na dohodak u ovom slučaju, u Republici Srpskoj, iznosi 13%.

Shodno Zakonu o porezu na dobit u Republici Srpskoj (Službeni glasnik Republike Srpske broj: 94/15, 1/17 i 58/19), pravna lica koja posjeduju akcije, u slučaju prodaje akcija po cijeni višoj od nabavne, ostvarena razlika, odnosno kapitalna dobit uključuje se u poresku osnovicu za plaćanje poreza na dobit. Stopa poreza na dobit u Republici Srpskoj iznosi 10%.

4.2.12. Potencijalni učinak na ulaganje u slučaju restrukturiranja

Emitent nema informacije koje se odnose na potencijalne učinke na ulaganje u slučaju restrukturiranja.

4.2.13. Identitet i kontakt Emitenta

Kontakt osoba: Vesna Todorović, direktor, e-mail: info@ppmkd.com.

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

Drugom emisijom redovnih (običnih) akcija Emitent emituje ukupno 600.000 redovnih (običnih) akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 600.000,00 KM.

Druga emisija redovnih (običnih) akcija smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih akcija, odnosno minimalno 360.000 akcija.

4.3.1.2. Ukupna količina emisije

Drugom emisijom redovnih (običnih) akcija emituje se 600.000 redovnih (običnih) akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 600.000,00 KM.

4.3.1.3. Period trajanja ponude, uključujući sve moguće izmjene i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu

Javna ponuda redovnih (običnih) akcija Emitenta trajaće 22 dana, od čega se u prvih 15 dana koristi pravo preče kupovine, a nakon toga ostatak akcija ponudiće se na Banjalučkoj berzi

Pravo preče kupovine akcija iz predmetne emisije pripada postojećim akcionarima srazmjerno njihovom procentualnom učešću u akcijama sa pravom glasa, na dan presjeka – 03.06.2025. godine.

Rok u kojem se može ostvariti pravo preče kupovine iznosi 15 dana od dana početka upisa i uplate akcija iz predmetne emisije.

Pravo preče kupovine ostvaruje se potpisivanjem izjave o upisu akcija druge emisije (upisnica) u pet primjeraka, od kojih dva primjerka pripadaju kupcu.

Upis akcija može se vršiti lično ili posredstvom punomoćnika. U slučaju da se upis akcija vrši posredstvom punomoćnika, punomoć za fizička lica mora biti ovjerena od strane nadležnog organa, dok punomoć za pravna lica mora biti ovjerena od strane zakonskog zastupnika pravnog lica.

Upis akcija po osnovu korišćenja prava preče kupovine vršiće se kod ovlaštenog berzanskog posrednika „Advantis broker“ a.d. Banja Luka, u ulici Krajiških brigada 113, Banja Luka, svaki radnim radom u periodu od 8 do 16 časova.

U slučaju kada se kao rezultata izračunavanja pripadajućeg broja akcija, u srazmjeri sa procentualnim učešćem u osnovno kapitalu koje kod Društva akcionari imaju na dan presjeka iskaže razlomljeni broj akcija, vrši se zaokruživanje na niži cijeli broj kod akcionara kod kojih je razlomljeni broj akcije do 50% cijele akcije, odnosno na viši cijeli broj, ako je razlomljeni broj akcije 50% i više od 50% cijele akcije.

Ako s prilikom izračunavanja pripadajućeg broja redovnih akcija po akcionaru prilikom konverzije pojavi obračunski „manjak“ akcija, iskazani manjak akcija će se dodati polazeći od akcionara sa najmanjim brojem akcija, odnosno obračunski „višak“ akcija će se oduzimati polazeći od akcionara sa najvećim brojem akcija.

Nakon isteka roka za korišćenje prava preče kupovine akcija od 15 dana, preostali iznos emisije, kao što je navedeno u paragrafu 1 ove tačke, biće predmet javne ponude na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka. Upis i uplata preostalih akcija, vršiće se kod ovlaštenih berzanskih posrednika.

Uplata akcija se vrši u konvertibilnim markama (KM), na poseban privremeni račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine emitovanih akcija, otvoren kod **BANKA POŠTANSKA ŠTEDIONICA AD BANJA LUKA**, sa sjedištem u ul. Jevrejska 69, Banja Luka broj računa **571010-00001485-71**.

Emitent zadržava pravo da završi javnu ponudu prije isteka roka za upis i uplatu u slučaju da se, prilikom korišćenja prava preče kupovine, realizuje minimalno 60% ponuđenih akcija.

Takođe, Emitent zadržava pravo da odustane od javne ponude prije isteka roka za upis i uplatu akcija iz ove emisije.

Dan početka razdoblja upisa i uplate akcija je objavljen u Javnom pozivu za upis i uplatu akcija iz ove emisije u formi oglasa u dnevnom listu dostupnom na cijeloj teritoriji republike Srpske, kao i na internet stranici Banjalučke berze.

4.3.1.4. Podaci o roku i okolnostima mogućeg opoziva ili obustave ponude, te o tome da li je opoziv moguć nakon što trgovanje započne

Emitent zadržava pravo na odustajanje od ponude akcija prije isteka uvrđenog roka za upis i uplatu.

Svako lice koje je upisalo ili uplatilo akcije na osnovu podataka iz prospekta prije njegove izmjene ima pravo da u roku od tri radna dana od dana prijema izmjena prospekta otkáže upis akcija i zatraži povrat uplaćenog iznosa zajedno sa kamatom na depozit koju je emitent na ta sredstva ostvario kod banke po zaključenom ugovoru. Uplaćeni iznos zajedno sa kamatom biće vraćem kupcu u roku od tri dana od dana prijema zahtjeva za povrat sredstava.

U slučaju neuspjele emisije ili odustajanja od iste, upis akcija se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcima u roku od tri dana od prijema rješenje Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske o poništenju emisije, ili donošenja odluke Emitenta o prekidu emisije.

4.3.1.5. Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva za kupovinu

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih akcija, kao ni povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva za kupovinu.

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

Prilikom korišćenja prava preče kupovine, vlasnici akcija na dan presjeka mogu kupiti procentualan iznos akcija iz ove emisije koji odgovara procentu vlasništva na dan presjeka.

Drugim riječima, vlasnik akcija na dan presjeka ako posjeduje 10% vlasništva nad akcijama Emitenta, može maksimalno da, prilikom korišćenja prava preče kupovine, upiše i uplati 10% akcija iz ove emisije.

Nakon isteka roka predviđenog za korišćenje prava preče kupovine, preostale akcije će biti predmet javne ponude na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti i tom prilikom, u zavisnosti od preostale količine akcija, investitori će moći kupiti minimalno 1 akciju, a maksimalno preostalu ponuđenu količinu.

4.3.1.7. Rokovi za povlačenje zahtjeva

U slučaju izmjene i dopuna Jedinstvenog prospekta, svako lice koje je upisalo ili uplatilo akcije na osnovu podataka iz Jedinstvenog prospekta prije njegove izmjene ima pravo da u roku od tri radna dana do dana prijema izmjenjena prospekta otkaže upis akcija i zatraži povrat uplaćenog iznosa zajedno sa kamatom na depozit koju je emitent na ta sredstva ostvario kod banke po zaključenom ugovoru. Uplaćeni iznos zajedno sa kamatom biće vraćen kupcu u roku od tri dana od dana prijema zahtjeva za povrat sredstava.

Ukoliko upis i uplata akcija iz druge emisije ne bude izvršeni u skladu sa članom 12. Odluke o drugoj emisiji redovnih (obični) akcija (minimalni prag uspjehosti 60%), upis akcija se poništava, a sve izvršene uplate, biće vraćene kupcima u roku od tri dana od dana prijema Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

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

Period za upis i uplatu akcija iz ove emisije Emitenta trajaće 22 dana. Početak upisa i uplate je utvrđen u javnom pozivu koji će je objavljen u dnevnim novinama i na sajtu Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

Prvih 15 dana upisa i uplate koristiće se pravo preče kupovine, koje mogu koristiti postojeći akcionari upisani u knjigu akcionara na dan presjeka – 03.06.2025. godine, a nakon toga će preostali dio akcija biti predmet javne ponude na berzi.

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

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

4.3.1.9. 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 akcija proglašava uspjehom i upisuje u Registar emitenata, biće objavljeni rezultati ponude na internet stranici Emitenta, Agenta emisije i Banjalučke berze.

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

Pravo preče kupovine akcija iz predmetne emisije pripada postojećim akcionarima srazmjerno njihovom procentualnom učešću u akcijama sa pravom glasa, na dan presjeka 03.06.2025. godine.

Rok u kojem se može ostvariti pravo preče kupovine iznosi 15 dana od dana početka upisa i uplate akcija iz predmetne emisije.

Pravo preče kupovine ostvaruje se potpisivanjem izjave o upisu akcija druge emisije (upisnica) u pet primjeraka, od kojih dva primjerka pripadaju kupcu.

Upis akcija može se vršiti lično ili posredstvom punomoćnika. U slučaju da se upis akcija vrši posredstvom punomoćnika, punomoć za fizička lica mora biti ovjerena od strane nadležnog organa, dok punomoć za pravna lica mora biti ovjerena od strane zakonskog zastupnika pravnog lica.

Upis akcija po osnovu korištenja prava preče kupovine vršiće se kod ovlaštenog berzanskog posrednika „Advantis broker“ a.d. Banja Luka, u ulici Krajiških brigada 113, Banja Luka, svakim radnim danom u periodu od 8 do 16 časova.

U slučaju kada se kao rezultat izračunavanja pripadajućeg broja akcija, u srazmjeri sa procentualnim učešćem u osnovnom kapitalu koje kod Društva akcionari imaju na dan presjeka iskaže razlomljeni broj akcija, vrši se zaokruživanje na niži cijeli broj kod akcionara kod kojih je razlomljeni broj akcije do 50% cijele akcije, odnosno na viši cijeli broj, ako je razlomljeni broj akcije 50% i više od 50% cijele akcije.

Ako se prilikom izračunavanja pripadajućeg broja redovnih akcija po akcionaru prilikom konverzije pojavi obračunski „manjak“ akcija, iskazani manjak akcija će se dodavati polazeći od akcionara sa najmanjim brojem akcija, odnosno obračunski „višak“ akcija će se oduzimati polazeći od akcionara sa najvećim brojem akcija.

Druga emisija akcija se vrši bez emisije varanata tako da prava prečeg upisa nisu prenosiva. Akcije koje nisu upisane i uplaćene po osnovu prava preče kupovine će biti uvrštene u prodajni nalog u sistemu trgovanja Banjalučke berze.

4.3.2. Plan distribucije i podjele

4.3.2.1. Kategorije potencijalnih investitora

Nakon isteka perioda za korišćenje prava preče kupovine, akcije će biti javno ponuđene putem berze, a na osnovu javnog poziva za upis i uplatu. Poziv za upis i uplatu će biti upućen svim pravnim i fizičkim, stranim i domaćim licima.

Dan početka upisa i uplate je utvrđen javnim pozivom objavljenim u dnevnim novinama i na sajtu Banjalučke berze, te će se prvih 15 dana upis i uplate koristiti pravo preče kupovine, a nakon toga preostali dio akcija biće ponuđen na berzi.

4.3.2.2. Namjere većinskih akcionara, članova rukovodećih ili nadzornih organa za upis akcija iz ove emisije

Emitent nema saznanja o namjeri većinskih akcionara ili članova rukovodećih organa za upis i uplatu akcija iz ove emisije, kao ni o bilo kome da namjerava kupiti više od 5% ponuđenih akcija.

4.3.2.3. Postupak obavješćavanja podnosioca zahtjeva za kupovinu o dodjeljenim iznosima i mogućnostima započinjanja trgovanja prije dostave tog obavješćenja

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

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

Nakon registracije akcija iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev Banjalučkoj berzi za uvrštenje akcija 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 akcije iznosi 1,00 KM po jednoj akciji. 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 akcija iz druge emisije.

Investitori kupovinom akcija na berzi plaćaju cijenu upisanih akcija uvećanu za iznos brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina akcija, 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. Provođenje ponude odnosno prodaje emisije i pokroviteljstvo emisije

4.3.4.1. Koordinator globalne ponude i pojedinih dijelova ponude, te mjesta u različitim državama u kojima je ponuda u toku

Druga emisija redovnih (običnih) akcija Emitenta provodiće se na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti.

Ne postoje koordinatori globalne ponude, kao ni pojedinih dijelova ponude.

Druga emisija akcija se realizuje bez učešća institucije koja vrši ulogu pokroviteljstva.

4.3.4.2. Ime i adresa platnih agenata i depozitarnih agenata u svakoj državi

Deponovanje uplata po osnovu kupovine akcija iz druge emisije vršiće se na privremeni namjenski račun broj: **571010-00001485-71**, otvoren kod **BANKA POŠTANSKA ŠTEDIONICA AD BANJA LUKA**, filijala Banja Luka, sa sjedištem u ul. Jevrejska 69.

Ne postoji institucija koja će biti platni agent.

4.3.4.3. Ime i adresa subjekta koji provodi postupak preuzimanja uz obavezu otkupa i ime i adresa subjekta koji provodi ponudu bez obaveze otkupa

Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka, u svojstvu agenta druge emisije redovnih (običnih) akcija provešće postupak emisije akcija.

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

Emisija akcija provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o agentu druge emisije redovnih (običnih) akcija 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

Naknada Agentu emisije u postupku iznošenja prodajnog naloga iznosi 0,3% od vrijednosti upisanih i uplaćenih akcija po osnovu druge emisije akcija javnom ponudom na Banjalučkoj berzi.

Ne postoji sporazum o preuzimanju emisije, niti će isti biti zaključen.

4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem

4.4.1. Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti u trgovanje radi njihove distribucije na tržištu Banjalučke berze

Nakon proglašenja uspješnosti emisije i upisa promjena podataka u Registru emitenata od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te registracije akcija iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje akcija na službeno tržište Banjalučke berze – segment akcije 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 opšti uslovi: da su u cjelini uplaćene, zatim da su neograničeno prenosive i da su emitovane u dematerijalizovanom obliku.

U skladu sa članom 11 Pravila Banjalučke berze, hartije od vrijednosti uvrštavaju se na službeno tržište (lista C) ako su ispunjeni sljedeći posebni uslovi:

- dvije godine poslovanja,
- izvještaj o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja sastavljen u skladu sa zakonom – sa izraženim pozitivnim mišljenjem ili mišljenjem sa rezervom,
- knjigovodstvena vrijednost akcija, odnosno tržišna kapitalizacija ako su akcije već uvrštene na organizovano tržište, iznosi najmanje 1.000.000 KM,
- udio akcija u vlasništvu javnosti iznosi najmanje 10% ili 500.000 KM,
- najmanje 10 akcionara,
- da je emitent usvojio svoj pisani kodeks ponašanja ili prihvatio standarde korporativnog upravljanja koje donosi Komisija.

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

4.4.2.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

Akcije koje se nude drugom emisijom će biti javno ponuđene, tj. biće predmet trgovanja na Banjalučkoj berzi.

Trenutni broj akcija Emitenta koje su uključene na Službeno tržište Banjalučke berze iznosi 500.000 redovnih (običnih) akcija².

Pored navedenih akcija, Emitent nije emitovao niti uključivao u trgovanje bilo kakve hartije od vrijednosti u protekle tri godine.

4.4.3. Podaci o drugim javnim ponudama akcija ili drugih hartija od vrijednosti Emitenta

Osim ponude akcija iz druge emisije redovnih (običnih) akcija i njihovog uvrštenja na Službeno tržište Banjalučke berze, Emitent neće, istovremeni ili gotovo istovremeno sa podnošenjem zahtjeva za uvrštenje navedenih akcija, privatno ili javno nuditi, odnosno emitovati bilo kakve hartije od vrijednosti.

4.4.4.Podaci o subjektima koji su se obavezali 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 akcijama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisi od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

4.4.5. Podaci o stabilizaciji cijena

Nisu predviđene mjere stabilizacije cijena.

4.4.6.Mogućnost prekomjerne dodjele i opcija povećanja količine emisije (green shoe)

Ne postoji mogućnost prekomjerne podjele, kao ni opcija povećanja količine emisije.

4.5. Vlasnici hartija od vrijednosti koji pristupaju prodaji

Osim Emitenta ne postoje drugi imaooci ponuđenih akcija koji pristupaju prodaji.

Ne postoje nikakvi sporazumi o zabrani raspolaganja hartijama od vrijednosti.

² Akcije prve emisije obveznica su prvobitno bile uvrštene na slobodno tržište banjalučke berze. Odlukom Banjalučke berze o uvrštenju akcija na početno tržište broj 03-477/24 od 10.12.2024. godine, akcije su isključene sa slobodnog tržišta Banjalučke berze i uvrštene na početno tržište (lista C) službenog berzanskog tržišta Banjalučke berze.

4.6. Trošak emisije

4.6.1. Ukupni neto priliv od emisije i procjena ukupnih troškova emisije

Emitent emituje 600.000 redovnih (običnih) akcija, nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji. Prodajna cijena za akcionare koji koriste pravo preče kupovine iznosi 1,00 KM po jednoj akciji.

Nakon isteka roka za korišćenje prava preče kupovine, preostali broj akcija iz ove emisije ponudiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi po cijeni od 1,00 KM po jednoj akciji. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

Emitent očekuje da će uspješnost emisije biti 100%, odnosno da će prikupiti 600.000 KM, a procijenjeni iznos neto priliva sredstva emisije (prikupljena sredstva umanjena za troškove emisije od cca. 11.105 KM) je 588.895 KM (98,14% od prikupljenih sredstava).

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije akcija neće preći 2,00% nominalne vrijednosti emisije.

4.7. Razrjeđivanje akcionarske strukture

U slučaju da postojeći akcionari ne iskoriste pravo prečeg sticanja akcija iz druge emisije, vlasnička struktura je predstavljena u narednoj tabeli:

Akcionari	Vrijednost prije druge emisije (prema podacima Centralnog registra HOV od 15.05.2025. godine)		Vrijednost nakon druge emisije	
	% učešća	Broj akcija	% učešća	Broj akcija
Zoran Najdanović	50,05%	250.266	22,75%	250.266
Ilija Džombić	20,00%	100.000	9,09%	100.000
PIM Univerzitet Banja Luka	6,00%	30.005	2,73%	30.005
Dženis Softić	4,67%	23.361	2,12%	23.361
Zoran Matić	2,65%	13.258	1,21%	13.258
Bogdan Nikolić	1,55%	7.764	0,71%	7.764
IQBATOR DOO	1,50%	7.491	0,68%	7.491
Dražen Joksimović	1,20%	6.007	0,55%	6.007
Dražen Škrebić	0,94%	4.700	0,43%	4.700
Borislav Janković	0,76%	3.820	0,35%	3.820
Ostali	10,67%	53.328	4,85%	53.328
Kupac/kupci druge emisije	-	-	54,55%	600.000
Ukupno	100,00%	500.000	100,00%	1.100.000

Neto vrijednost imovine po akciji na dan posljednjeg revidiranog finansijskog izvještaja prije javne ponude (31.12.2024. godine) iznosi 4,11 KM (neto vrijednost imovine 2.054.477 KM / 500.000 akcija = 4,11 KM).

Cijena po akciji ponuđena u javnoj ponudi emisije za akcionare koji koriste pravo preče kupovine iznosi 1,00 KM po jednoj akciji.

Cijena za preostale akcije, nakon isteka roka za korišćenje prava preče kupovine, formiraće se na berzi, po principu višestrukih cijena (kontinuirana javna ponuda), s tim da će prodajni nalog biti unesen po cijeni od 1,00 KM. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

Ne postoji dio emisije koji je rezervisan za određene investitore.

4.8. Dodatne informacije

4.8.1. Savjetnici povezani sa emisijom

Agent emisije akcija 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 akcija iz ove ponude.

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

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

Jedinstveni prospekt sadrži izvještaje nezavisnog revizora za 2024, 2023. i 2022. godinu koji je sačinjen od strane Društva za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.

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

PRILOZI UZ JEDINSTVENI PROSPEKT

PRVO PENZ.MIKROKR.DRUŠTVO AD

Naziv privrednog lica

BANJALUKA

Mjesto

Kralja Petra I Karađorđevića 66

Adresa

14.02.2023.

Datum

4403441870002

JIB

64.92

Šifra djelatnosti



NOTE

Uz godišnji finansijski izvještaj sa 31.12.2022. godinu

01. Djelatnost preduzeća – preduzetnika	64.92
02. Osnove za sastavljanje izvještaja <u>Zakon o računovodstvu i reviziji RS Sl.Glasnik RS 94/15 i 78/20</u> u skladu sa MSFI Sl.Gl.RS 93/11, MSFI 16	
03. Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	12
04. Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem mjeseca	12
05. Primjena računovodstvenih politika i procjene	je u primjeni (odluke, pravilnik i sl.)
koje donose vlasnici preduzeća prema Zakonu o privrednim društvima (Sl. glasnik RS 127/08, 58/09)	

06. Komentar Bilansa uspjeha:

Prihodi:

6.1. Poslovni prihodi:	3.008.316,00
6.2. Finansijski prihodi:	
6.3. Prihodi iz vanrednih događaja:	-

Rashodi:

6.4. Poslovni rashodi:	1.440.360,00
6.5. Finansijski rashodi:	
6.6. Rashodi iz vanrednih događaja:	
Ukupni prihodi:	3.008.316,00
Ukupni rashodi:	1.440.360,00
6.7. Bruto dobitak – gubitak:	1.567.956,00
6.8. Porez iz dobitka:	157.149,00
6.9. Neto dobitak:	1.410.807,00

Komentar Bilansa stanja:

Aktiva:

7.1. Stalna imovina:	168.598,00
7.2. Obrtna imovina:	14.901.680,00
7.3. Aktivna vremenska razgran.:	-
7.4. Ukupno poslovna aktiva	15.070.278,00
7.5. Gubitak iznad kapitala:	
Poslovna aktiva:	15.070.278,00
7.6. Vanbilansna aktiva	6.321.395,00

Pasiva:

7.7. Kapital:	1.960.807,00
7.8. Dugoročna rezervisanja:	-
7.9. Obaveze:	13.109.471,00
7.10. Pasivna vremenska razgraničenja:	-
Poslovna pasiva:	15.070.278,00
8. Vanbilansna pasiva:	6.321.395,00
9. Prihodi poslovanja i planirane buduće aktivnosti:	

Banja Luka, 14.02.2023.



Direktor

Zlatko Vekarić

НАПОМЕНЕ 31.12.2023. године



1. Информација о Првом пензионерском микрокредитном друштву а.д.

Прво пензионерско микрокредитно друштво а.д. (у даљем тексту Друштво) Бања Лука основано је у мају 2012. године као прва финансијска институција у Републици Српској намјењена искључиво финансирању пензионера.

Рјешењем Окружног суда у Бањалуци бр. 057-0-Рег-12-001144 од 04.05.2012. године у форми друштво са ограниченом одговорности.

До 2020. године Друштво је пословало као друштво ограничене одговорности, те је у току 2020. године извршена је промјена правне форме.

Рјешењем бр.057-0-рег-20-000512 дана 03.06.2020. године Окружни привредни суд Бања Лука Друштво је извршило промјену правне форме из друштва са ограниченом одговорности у затворено акционарско друштво, на основу одлуке Скупштине Друштва одржане 19.02.2020.године.

Од 01.10.2020. године, на основу одлуке Скупштине акционара друштво послује као отворено акционарско друштво.

Сједиште : ул. Краља Петра I Карађорђевића бр. 66, Бања Лука

Матични број: 11090915

Шифра дјелатности: 6492 остало одобравање кредита

Јединствен идентификациони број: 4403441870002

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја и рачуноводствени метод

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја (наставак)

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Финансијски извјештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ)/ Рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

На основу одредби Закона, сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ), Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАЦ).

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену МРС односно МСФИ из 2019. године, који су преведени. Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 2019. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и сагласно том нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

За израду финансијских извјештаја за 2023. годину активирани су следећи Међународни рачуноводствени стандарди (МРС) и Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ)

MPC 1	- Презентација финансијских извјештаја,
MPC 2	- Залихе,
MPC 7	- Извјештај о токовима готовине,
MPC 8	- Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке,
MPC 10	- Догађаји након датума билансирања,
MPC 12	- Порез на добитак,
MPC 16	- Некретнине, постројења и опреме,
MPC 19	- Примања запослених,
MPC 24	- Објављивања о повезаним странама,
MPC 32	- Финансијски инструменти,
MPC 33	- Зараде по акцији
MPC 34	- Периодично финансијско извјештавање,
MPC 36	- Умањење вриједности имовине,
MPC 37	- Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства,
MPC 38	- Нематеријална средства,
MPC 39	- Финансијски инструменти: признавање и мјерење,
MPC 40	- Инвестиционе некретнине и
МСФИ 1	- Прва примјена Међународних стандарда финансијског извјештавања,
МСФИ 2	- Плаћање на бази акција,
МСФИ 3	- Пословне комбинације,
МСФИ 4	- Уговори о осигурању,
МСФИ 5	- Стална средства намјењена за продају и обустављена пословања,
МСФИ 7	- Финансијски инструменти, објелодањивања,
МСФИ 9	- Финансијски инструменти,
МСФИ 13	- Одмјеравање фер вриједности,
МСФИ 14	- Регулисана временска разграничења,
МСФИ 16	- Лизинг.

Финансијски извјештаји су састављени и приказани у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Износи презентовани у финансијским извјештајима у прилогу изражени су у конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској. Финансијски извјештаји су састављени за пословну годину која је завршена на дан 31.12.2023. године и садрже упоредне податке који се односе на финансијске извјештаје за пословну годину која је завршила на дан 31.12.2022. године

У примјени и спровођењу пословне политике Друштво је примјењивало општа акта, као што су :

- Статут друштва;
- Правилник о раду;
- Правилник о раду Скупштине;
- Правилник о раду Управног одбора;
- Правилник о раду Надзорног одбора;
- Правилник о раду Одбора за ревизију;
- Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама
- Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији радних мјеста;
- и остали правилници који се примјењују у Друштву.

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

БИЛАНС УСПЈЕХА

За период 01.01.2023. до 31.12.2023. године

Опис	Напомена	2023	2022
Приходи и Расходи камата			
Приходи од камата	4.1.	2.652.818	2.400.922
Расходи о камата	4.2.	(538.176)	(463.492)
Нето приходи / расходи од камата	4.	2.114.642	1.937.430
Приходи и расходи од провизија и накнада			
Приходи од провизија и накнада	4.4.	366.442	367.681
Расходи од провизија и накнада	4.5.	(31.033)	(30.453)
Нето приходи/расходи од провизија и накнада	4.3.	335.409	337.228
Обезвређење финансијских средстава и резервисања			
(Нето кредитни губици) / нето смањења раније признатих губитака од финансијских средстава по амортизованој вриједности	4.6.	46.896	63.034
Расходи по основу директног отписа потраживања и друга вриједносна усклађивања	4.6.	(7.008)	(13.075)
Добици од наплаћених штетходно отписаних потраживања	4.6.	958	2.954
Обезвређење финансијских средстава и резервисања	4.6.	40.846	52.913
Остали добичи / губици од финансијски средстава		-	-
Добици / (губици) од дугорочних нефинансијских средстава			
Нето добичи / (губици) од престанка признавања некретнина, постројења и опреме	4.7.	(27)	(48)
Нето добичи / (губици) од престанка признавања средстава са правом коришћења	4.7.	9	-
Добици / (губици) од дугорочних нефинансијских средстава	4.7.	(18)	(48)
Остали приходи	4.8.	8.145	13.226
Трошкови запослених	4.9.	(366.718)	(318.903)
Трошкови амортизације	4.10.	(44.958)	(45.583)
Остали трошкови и расходи	4.11.	(430.892)	(408.307)
Добитак (губитак) прије опорезивања	4.12.	1.656.456	1.567.956
Текући порез на добит	4.12	(166.214)	(157.149)
Добит (губитак) из пословања	4.12	1.490.242	1.410.807

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2023. године

Опис	Напомена	2023	2022
БИЛАНСНА АКТИВА			
Готовина	5.	995.661	2.065.224
Финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха		-	-
Финансијска средства по фер вриједности кроз остали укупни резултат		-	-
Финансијска средства по амортизованој вриједности	5.1.	13.867.747	12.808.643
- Дати кредити	5.1.	13.867.747	12.808.643
Некретнине, постројења и опрема	5.2.	23.366	18.853
Средства узета у закуп	5.2.	139.755	147.703
Нематеријална средства	5.2.	1.225	2.042
Остала средства и потраживања	5.3.	30.159	27.813
Укупна средства		15.057.913	15.070.278
Ванбилансна евиденција		7.357.092	6.321.395
Укупна средства и ванбилансна евиденција		22.415.005	21.391.673
БИЛАНСНА ПАСИВА			
Финансијске обавезе по фер вриједности кроз биланс успјеха			
Финансијске обавезе по амортизованој вриједности	5.4.	12.875.913	12.993.231
Узети кредити	5.4.	12.728.110	12.605.886
Обавеза по лизингу	5.4	147.803	147.568
Издати дужнички инструменти			239.777
Дериватне финансијске обавезе		-	-
Обавезе за порез на добит	5.5	9.065	
Одложене пореске обавезе		6	6
Резервисања		-	-
Остале обавезе	5.5	132.687	116.234
Укупне обавезе	5.6	13.017.607	13.109.471
Основни капитал	5.6.	500.000	500.000
Резерве (законске/статутарне резерве)	5.6.	50.000	50.000
Добитак	5.6.	1.490.242	1.410.807
Укупан капитал	5.6.	2.040.306	1.960.807
Укупно обавезе и капитал		15.057.913	15.070.278
Ванбилансна евиденција		7.357.092	6.321.395
Укупно обавезе, капитал и ванбилансна евиденција		22.415.005	21.391.673

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
на дан 31.12.2023. године

Врста промјене у капиталу	Основни капитал	Рев.резерве за некрет., построј. и опрему	Законске резерве	Акумулис.не распоређени добитак/непокривени губитак	Укупно
Стање на дан 01.01.2022.	500.000		50.000	1.492.256	2.042.256
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	0		0	0	0
Нето добитак (губитак) периода исказан у билансу успеха				1.410.807	1.410.807
Објављене дивиденде и други видови распоdjеле добити				(1.492.256)	(1.492.256)
Стање на дан 31.12.2022. односно 01.01.2023.	500.000		50.000	1.410.807	1.960.807
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	0		0	0	0
Нето добитак (губитак) периода исказан у билансу успеха				1.490.242	1.490.242
Објављене дивиденде и други видови распоdjеле добити				(1.410.807)	(1.410.807)
Стање на дан 31.12.2023.	500.000		50.000	1.490.242	2.040.242

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

на дан 31.12.2023. године

Опис	2022	2021
Приливи од камата и сличних прихода	2.664.177	2.406.549
Одливи од камата и сличних расхода	(540.341)	(434.850)
Приливи од накнада и провизија	362.315	350.963
Одливи од накнада и провизија	(31.033)	(29.392)
Нето приливи од трговања финансијским средствима по фер вриједности кроз биланс успјеха	-	-
Нето приливи од трговања дериватима финансијским инструментима	-	-
Приливи од наплате претходно отписаних потраживања за дате кредите и камате	-	-
Одливи по основу плаћања запослених	(365.026)	(311.263)
Одливи по основу плаћања оперативних расхода и трошкова	(1.123.309)	(950.104)
Осатли приливи из пословних активности	-	-
Остали одливи из пословних активности	-	-
Плаћен порез на добит	(147.522)	(199.397)
Токови готовине из пословних активности прије промјена на пословним средствима и пословним обавезама	819.261	832.506
Нето повећање/смањење обавезне резерве код Централне Банке	-	-
Нето повећање/смањење депозита код других банака	-	-
Нето повећање/смањење кредита и потраживања од клијената	(368.195)	(532.963)
Нето повећање/смањење потраживања по финансијском лизингу	-	-
Нето повећање/смањење осталих средстава и потраживања	-	-
Нето повећање/смањење депозита од банака и других финансијских институција	-	-
Нето повећање/смањење депозита од клијената	-	-
Нето повећање/смањење осталих обавеза	-	-
Нето ток готовине из пословних активности	451.066	299.543
Нето ток готовине из активности инвентирања	-	-
Приливи од издавања акција	-	-
Куповине властити акција	-	-
Исплаћене дивиденде	(1.410.799)	(3.978.256)
Приливи од кредита од банака	9.100.000	10.350.000
Отплате главнице кредита од банака	(8.970.053)	(7.550.624)
Одливи по основу отплате емитованих дужничких инструмената	(239.777)	(393.605)
Остали приливи из активности финансирања	-	-
Остали одливи из активности финансирања	-	-
Нето ток готовине из активности финансирања	(1.520.629)	(1.572.485)
Нето повећање / смањење готовине и готовинских еквивалената	(1.069.563)	(1.272.942)
Готовина и готовински еквиваленти на почетку периода	2.065.224	3.338.166
Готовина на крају године	995.661	2.065.224

ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

на дан 31.12.2023. године

Опис	напомена	Текућа година Бруто износ ванбилансних изложености	Текућа година резервисања за очекиване кредитне губитке по ванбилансних изложености	Текућа година Нето износ ванбилансних изложености	Претходна година Бруто износ ванбилансних изложености	Претходна година резервисања за очекиване кредитне губитке по ванбилансних изложености	Претходна година Нето износ ванбилансних изложености
Неопозиве обавезе за давање кредита							
Неискоришћени износ одобрених кредита, лимита, картица							
Акредитиви							
Неопозиви документовани акредитиви издани за плаћања у иностранству							
Остали акредитиви издани за плаћање у иностранству							
Издате гаранције							
Издате плативе гаранције							
Издате чинидбене гаранције							
Остале врсте гаранција							
Опозиве обавезе за давање кредита							
Остале ставке ванбилансне изложености		7.357.092		7.357.092	6.321.395		6.321.395
Потраживања по основу отписаних кредита							
Остала отписана потраживања							
Укупно	6	7.357.092		7.357.092	6.321.395		6.321.395

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Под рачуноводственим политика подразумјева се посебна начела, основе, конвенције, правила и праксе које Друштво примјењује при састављању и презентацији финансијских извјештаја у складу са Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима извјештавања (МСФИ), а који се примјењују у Републици Српској.

Рачуноводствене политике се односе на признавање, укидање признавања, мјерење и процјењивање средстава, потраживања, обавеза, прихода и расхода.

3.1. Финансијски инструменти

Финансијска имовина и финансијске обавезе се признају у извјештају о финансијском положају Друштва само онда када друштво постане једна од страна на коју се односи уговорене одредбе финансијских инструмента.

3.2. Финансијска средства

У извјештавању о финансијском положају, финансијска средства Друштва у складу са МФСИ 9, вреднована су исказана по амортизованој вриједности, што значи да су испуњена ова два услова :

- Финансијска имовина се држи у оквиру пословног модела ради наплате уговорених токова готовине,
- Услови уговора финансијског средства на назначене датуме узрокује токове готовине који су искључиво отплата главнице и камате на неизмирени износ главнице.

На дан извјештавања, финансијска средства Друштва чине: готовина и готовински еквиваленти, кредити и остала средства и потраживања.

➤ Готовина и готовински еквиваленти

Новац на рачунима у банкама и у благајни, те сва остала потраживања и обавезе у домаћој валути се исказују у номиналној вриједности у конвертибилним маркама на дан биланса.

Ова ставка обухвата укупно стање готовог новца у благајни, као и стање на жиро – рачунима и прелазним рачунима отвореним у домаћој и иностраној у пословним банкама.

➤ Кредити

Потраживања Друштва обухватају потраживања по основу главнице, потраживања по основу редовне камате и накнаде, обрачунате и књиговодствено евидентиране у складу са планом отплате и уговором о кредиту који је заључен са корисником.

➤ Резерве за покриће кредитних губитака

Друштво спроводи поступак класификације кредита у складу са Одлуком АБРС о висини и начину формирања резерви за покриће кредитних губитака и поступак издвајања исправки вриједности у складу са МСФИ 9.

Основица за обрачун висине резерви за покриће кредитних губитака представља износ неотплаћених кредита, доспјелих камате и накнаде и све друге ставке код којих је Друштво изложено немогућности ризика наплате.

Друштво врши распоред ставки у групама примјеном критеријума дана кашњења у отплати и за сваку групу резерве за кредитне губитке на терет трошкова и то према следећим групама и стопама резерви :

Дани кашњења	Стопе резервисања
1 – 15 дана	2 %
16 – 30 дана	15 %
31 – 60 дана	50 %
61 - 90 дана	80 %
91 - 180 дана	100 %
Преко 180 дана	Отпис

За доспјеле обавезе по основу камате и накнаде које нису плаћене у року од 15 дана, Друштво издваја 100% резерви за покриће губитка на износ доспјелог потраживања.

3.3. Финансијске обавезе

У складу са МФСИ 9, Друштво све финансијске обавезе класификује по амортизованој вриједности.

Финансијске обавезе се почетно признају по фер вриједности увећаној за трошкове трансакције које се могу директно приписати стицању или емитовању финансијске обавезе. Финансијске обавезе Друштва укључују обавезе по основу узетих кредита, обавезе по лизингу (закуп), обавезе пореза на добит и остале обавезе из пословања.

3.4. Престанак признавање финансијских инструмената

➤ Финансијска имовина

У складу са МФСИ 9, Друштво престаје са признавањем финансијске имовине следећим ситуацијама:

- када је дошло до истека права на прилив новца по основу тог средства,
- када је дошло до преноса финансисјких средстава и тај пренос се квалификује за престанак признавања у складу са параграфом 3.2.6. МФСИ 9.

Пренос финансијске имовине се врши само када :

- Друштво пренесе уговорена права на примање токова готовине од финансијских средстава или
- Друштво задржава уговорена права на примање токова готовине од финансијског средства али је преузело уговорену обавезу да исплаћује токове готовине једном или више пута.

➤ Финансијске обавезе

Друштво престаје са признавањем финансијских обавеза у следећим ситуацијама када је она угашена, то јест када је уговором одређена обавеза испуњена, отказана или је истекла.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема представљају материјална средства које Друштво користи за обављање дјелатности и које ће користити дуже од једног обрачунског периода и да се набавна вриједност може поуздано одмјерити.

Набавну вриједност постројења и опреме чини вриједност по фактури добављача, увећана за све трошкове и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањења за било које трговинске попусте и рабате.

Накнадни издаци за стална средства се признају као повећање вриједности средстава уколико се улагањем побољшава стање средстава изнад његовог почетног учинка, а то су:

- продужење корисног вијека средстава,
- повећање радне способности или његова измјена,
- унапређење квалитета.

Некретнине, постројења и опреме Друштва чине компјутери и компјутерска опрема, канцеларијски намјештај и опрема и остала опрема.

Амортизација

Примјењене стопе амортизације у години која се завршава на дан 31.12.2023. године су сљедеће:

Опис	Стопа (%)
Путничка возила	20
Рачунари	40
Канцеларијски намјештај	20
Остала опрема	20

У току извјештајног периода није било промјене амортизационих стопа. Амортизација се не обрачунава на основна средства у припреми или отуђена средства. Средства која су отписана или отуђена не исказују се у рачуноводственим извјештајима. Добици или губици по основу расхоровања и отуђивања средстава (као разлика између нето продајне вриједности и нето књиговодствене вриједности) признају се у извјештају о укупном резултату одговарајућег периода.

3.6. Приходи и Расходи

Приходи и расходи одухватају приходе и расходе од камата, накнада и провизија, обезвређења финансијских средстава и резервисања, остале добитке и губитке од дугорочних нефинансијских средстава, трошкове запослених, трошкове амортизације и остале приходе и расходе. Камата на кредите и друга потраживања се обрачунавају у складу са одредбама уговора.

Приходи од камата и друга потраживања обрачунавају се у складу са одредбама уговора, а трошкови камата обрачунавају се мјесечно или на краћи период ако је тако регулисано уговором за појединачне обавезе. Приходи од накнада обухватају приходе по основу обраде кредитних захтјева.

4. Приходи и расходи камата

у КМ

Опис	31.12.2023. год.	31.12.2022. год.
Приходи од камата	2.652.818	2.400.922
Расходи од камата	(538.176)	(463.492)
Нето приход / (расход) од камата	2.114.642	1.937.430

4.1. Приходи од камата

Опис	31.12.2023. год.
Приходи од камата по основу кредита са доспјећем до 12 мјесеци	176.194
Приходи од камата по основу кредита са доспјећем до 24 мјесеци	397.667
Приходи од камата по основу кредита са доспјећем до 36 мјесеци	363.417
Приходи од камата по основу кредита са доспјећем до 48 мјесеци	311.541
Приходи од камата по основу кредита са доспјећем до 60 мјесеци	1.403.999
Укупно приходи од камата	2.652.818

4.2. Расходи од камата

Опис	31.12.2023. год.
Расходи од камата	538.176
Укупно расход од камата	538.176

4.3. Приходи и расходи од провизија и накнада

Опис	31.12.2023. год.	31.12.2022. год.
Приходи од накнада и провизија	366.442	367.681
Расходи од накнада и провизија	(31.033)	(30.453)
Нето приход / (расход) од накнада и провизија	335.409	337.228

4.4. Приход од провизије и накнаде

Опис	31.12.2023. год.
Накнада за обраду кредитних захтјева	315.753
Приходи од пласмана са доспјећем 12 мјесеци	2.088
Приходи од пласмана са доспјећем 36 мјесеци	2.719
Приходи од пласмана са доспјећем 48 мјесеци	7.596
Приходи од пласмана са доспјећем 60 мјесеци	38.286
Укупно приходи од камата	336.442

Расходи од провизија и накнада

Опис	31.12.2023. год.
Расходи од накнада	20.398
Расходи од провизија	10.635
Укупно расход од накнада и провизија	31.033

4.5. Обезвређење финансијски средства и резервисања

Опис	31.12.2023. год.	31.12.2022. год.
(Нето кредитни губици)/нето смањења раније признатих губитака од финансијских средстава по амортизованој вриједности	46.896	63.034
Расходи по основу директног отписа потраживања и друга вриједносна усклађивања	(7.008)	(13.075)
Добици од наплаћених претходно отписаних потраживања	958	2954
Укупно обезвређење финансијских средстава и резервисања	40.846	52.913

4.6. Добици и губици од дугорочних нефинансијских средстава

Опис	31.12.2023. год.	31.12.2022. год.
Нето добити/(губици) од престанка признавања некретнина, постројења и опреме	(27)	(48)
Нето добити/(губици) од престанка призн. сред. са правом кор.	9	

Укупно добици / (губици) од дугорочних нефинансијских средстава	(18)	(48)
---	------	------

4.7. Остали приходи

Опис	31.12.2023. год.
Остали приходи из оперативног пословања	90
Вишкови	7.980
Остали приходи	75
Укупно осталих прихода	8.145

4.8. Трошкови запослени

На дан 31.12.2023.године Прво пензионерско микрокредитно друштво а.д. имало је 12 запослених

Опис	31.12.2023. год.
Расход нето зарада	224.496
Расход пореза на зараде	16.429
Расход доприноса	108.838
Расход накнада за привремене и повремене послове	12.693
Остали лични расходи	4.262
Укупни трошкови запослених	366.718

4.9. Амортизација

Опис	31.12.2023. год.
Амортизација опреме	7.395
Амортизација средстава узети у закуп	36.746
Амортизација софтвера	817
Укупно трошкови амортизације	44.958

4.10. Остали трошкови и расходи

Опис	31.12.2023. год.
Трошкови материјала	21.564
Трошак производних услуга	278.478
Нематеријални трошкови	86.677
Трошкови по основу осталих пореза и доприноса,таксе	32.270
Остали тошкови	11.903
Укупно остали трошкови и расходи	430.892

4.11. Резултат пословања

Опис	31.12.2023. год.	31.12.2022. год.
Нето приходи / расходи од камата	2.114.642	1.937.430
Нето приходи/расходи од провизија и накнада	335.409	337.228
Обезвређење финансијских средстава и резервисања	40.846	52.913
Добици / (губици) од дугорочних нефинансијских средстава	(18)	(48)
Остали приходи	8145	13.226
Трошкови запослених	(366.718)	(318.903)
Трошкови амортизације	(44.958)	(45.583)
Остали трошкови и расходи	(430.892)	(408.307)
Добитак (губитак) прије опорезивања	1.656.456	1.567.956
Текући порез на добит	(166.214)	(157.149)
Добит (губитак) из пословања	1.490.242	1.410.807
Стопа пореза на добит		10%

5. Готовина и готовински елементи

Опис	31.12.2023. год.
Жиро рачун	974.996
Благајна	20.665
Укупно готовина	995.661

5.1. Дати кредити

Опис	31.12.2023. год.
Потрошачки кредити за уг.зашт. од ризика доспјиће 1 год. становништво	1.426.070
Потрошачки кредити за уг.зашт. од ризика доспјиће 2 год. становништво	2.050.187
Потрошачки кредити за уг.зашт. од ризика доспјиће 3 год. становништво	1.865.187
Потрошачки кредити за уг.зашт. од ризика доспјиће 4 год. становништво	1.545.013
Потрошачки кредити за уг.зашт. од ризика доспјиће 5 год. становништво	6.999.300
Доспјели пласмани са уговореном заштитом од ризика	91.447
Исправка вриједности доспјелих пласмана	(109.457)
Укупно дати кредити	13.867.747

5.2. Основна средства и улагања у некретнине, нематеријална средства

Опис	Опрема и аутомобил	Закуп пословних објеката	Улагање у некретнину	Нематеријална средства	Укупно
Почетно стање набавна вриједност 01.01.2023.	101.562	211.704	2.463	40.750	356.479
Исправка вриједности на дан 01.01.2023	77.109	71.554	510	38708	187.881
Садашња вриједност са 01.01.2023.	23.943	140.150	1.953	2.042	168.598
Набавка у 2023.години	4381	30.794	-	0	
Амортизација 31.12.2023. и примјена новог стандарда МСФИ 16	7.004	36.746	391	817	44.958
Отпис у 2023.	(27)		-		
Садашња вриједност са 31.12.2023.	21.804	139.755	1.562	1.225	164.346

5.3. Остала средства и потраживање

Опис	31.12.2023. год.
Потраживања од датих аванса	17.311
Остала потраживања из оперативног пословања	7.246
Потраживања у обрачуну	2.802
Активна временска ограничења	2.800
Укупно	30.159

5.4. Финансијске обавезе по амортизованој вриједности

Опис	31.12.2023. год.	31.12.2022. год.
Обавезе по узетим кредитима	12.708.552	12.578.605
Обавезе по каматама	19.558	27.281
Обавезе према лизингу (закуп по стандарду МФСИ 16)	147.803	147.568
Издати дужнички инструменти		239.777
Укупно	12.875.913	12.993.231

Обавезе по узетим кредитима

Банка	Стање кредита
Адио Банка ад	1.068.293
БПШ Банка ад	433.060
Уникредит Банка ад	4.194.445
Атос Банка ад	1.471.199
Нова Банка ад	5.541.555
Укупно	12.708.552

5.5. Обавезе на порез на добит и остале обавезе

Опис	31.12.2023. год.
Обавезе порез на добит	9.065
Одложене пореске обавезе	6
Обавезе зе нето зараде	19.293
Обавезе за порезе на зараде	1.451
Обавезе за доприносе на зараде	9.372
Обавезе за привремене и повремене послове	750
Обавезе према добављачима	60.385
Обавезе према корисницима кредита	38.755
Обавеза остале обавезе	2.681
Укупно	141.758

5.6. Капитал

Структура капитала на дан 31.12.2023.године је дата у следећој табели:

Опис	2023	2022
Основни капитал	500.000	500.000
Резерве (законске/статутарне резерве)	50.000	50.000
Добитак текуће године	1.490.242	1.410.807
Укупан капитал	2.040.242	1.960.807

Оснивачки капитал Друштва састоји се од 500.000 акција номиналне вриједности од 1 КМ по акцији.

Структура власништва над капиталом на дан 31.12.2023. године је :

Име и презиме /назив акционара	Број акција	Проценат власништва (%)
Зоран Најдановић	291	58,20
Илија Џомбић	100	20,00
Пим Универзитет	38	7,50
Џенис Софтић	16	3,10
Остали	56	11,20
Укупно	500	100

6. Ванбилансна евиденција

Друштво у ванбилансној евиденција (7.357.092 КМ) приказују износ обавеза по основу одобрених, а не неповучених кредита пословних банака

- Банка поштанска штедионица ад 3.066.940 КМ
- Аддиго банк ад 2.831.707 КМ
- Нова банка ад 1.458.445 КМ

7. Други финансијски извјештаји

- Извјештај о променама на капиталу сачињен је у складу са законом о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу. Овај извјештај је на страни 6, одражава структуру, промјене и величину капитала за 2022. годину и на дан 31.12.2023. године.
- Извјештај о токовима готовине сачињен је у складу са Законом о садржини и форми обрасца извјештаја о токовима готовине. Овај извјештај се налази на страни 7, одражава новчане токове из пословне активности инвестирања и активности финансирања, чији коначан показатељ висина нето раст/нето пад готовине и готовинских елемената у 2022. и на дан 31.12.2023. године.

8. Догађаји након датума финансијских извјештаја

Након билансирања није било значајних догађаја у Друштву.

Лице са лиценцом

CP-0948/24



НАПОМЕНЕ 31.12.2024. године

1. Информација о Првом пензионерском микрокредитном друштву а.д.

Прво пензионерско микрокредитно друштво а.д. (у даљем тексту Друштво) Бања Лука основано је у мају 2012. године као прва финансијска институција у Републици Српској намјењена искључиво финансирању пензионера.

Рјешењем Окружног суда у Бања Луци бр. 057-0-Рег-12-001144 од 04.05.2012. године у форми друштво са ограниченом одговорности.

До 2020. године Друштво је пословало као друштво ограничене одговорности, те у току 2020. године извршена је промјена правне форме.

Рјешењем бр. 057-0-рег-20-000512 дана 03.06.2020. године Окружни привредни суд Бања Лука, Друштво је извршило промјену правне форме из друштва са ограниченом одговорности у затворено акционарско друштво, на основу одлуке Скупштине Друштва одржане 19.02.2020.године.

Од 01.10.2020. године, на основу одлуке Скупштине акционара друштво послује као отворено акционарско друштво.

Сједиште : ул. Краља Петра I Карађорђевића бр. 66, Бања Лука

Матични број: 11090915

Шифра дјелатности: 64.92 остало одобравање кредита

Јединствен идентификациони број: 4403441870002

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја и рачуноводствени метод

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Финансијски извјештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ)/Рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

На основу одредби Закона, сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ), Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАЦ).

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену МРС односно МСФИ из 2019. године, који су преведени. Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 2019. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и сагласно том нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

За израду финансијских извјештаја за 2024. годину активирани су следећи Међународни рачуноводствени стандарди (МРС) и Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ) :

МРС 1	- Презентација финансијских извјештаја,
МРС 2	- Залихе,
МРС 7	- Извјештај о токовима готовине,
МРС 8	- Рачуноводствене политике, промјене рачун.процјена и грешака
МРС 10	- Догађаји након датума билансирања,
МРС 12	- Порез на добитак,
МРС 16	- Некретнине, постројења и опрема,
МРС 19	- Примања запослених,
МРС 24	- Објављивања о повезаним странама,
МРС 32	- Финансијски инструменти,
МРС 33	- Зараде по акцији
МРС 34	- Периодично финансијско извјештавање,
МРС 36	- Умањење вриједности имовине,
МРС 37	- Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства,
МРС 38	- Нематеријална средства,
МРС 39	- Финансијски инструменти: признавање и мјерење,
МРС 40	- Инвестиционе некретнине и
МСФИ 1	- Прва примјена Међународних стандарда фин.извјештавања
МСФИ 2	- Плаћање на бази акција,
МСФИ 3	- Пословне комбинације,
МСФИ 4	- Уговори о осигурању,
МСФИ 5	- Стална средства намјењена за продају и обустављена пословања,
МСФИ 7	- Финансијски инструменти, објелодањивања,
МСФИ 9	- Финансијски инструменти,
МСФИ 13	- Одмјеравање фер вриједности,
МСФИ 14	- Регулисана временска разграничења,
МСФИ 16	- Лизинг.

Финансијски извјештаји су састављени и приказани у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Износи презентовани у финансијским извјештајима у прилогу изражени су у конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској. Финансијски извјештаји су састављени за пословну годину која је завршена на дан 31.12.2024. године и садрже упоредне податке који се односе на финансијске извјештаје за пословну годину која је завршила на дан 31.12.2023. године

У примјени и сповођењу пословне политике Друштво је примјењивало општа акта, као што су :

- Статут друштва;
- Правилник о раду;
- Пословник о раду Скупштине;
- Пословник о раду Управног одбора;
- Пословник о раду Одбора за ревизију;
- Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама;
- Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији радних мјеста;
- и остали правилници који се примјењују у Друштву.

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
(Биланс Успјеха)

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

(у КМ)

Опис	Напомена	2024.	2023.
Приходи и расходи из послова финансирања			
Приходи од камата	4.1.	2.774.131	2.652.818
Расходи од камата	4.2.	(588.154)	(538.176)
<i>Нето приходи (расходи) од камата</i>		2.185.977	2.114.642
Приходи од накнада и провизија	4.3.	343.294	366.442
Расходи накнада и провизија	4.4.	(32.927)	(31.033)
<i>Нето приходи (расходи) од накнада и провизија</i>		310.367	335.409
Добитак (губитак) из послова финансирања	4.	2.496.344	2.450.050
Оперативни приходи и расходи			
Приходи из оперативног пословања	5.1.	73.829	127.668
Расходи из оперативног пословања	5.2.	(904.166)	(921.423)
Добитак (губитак) из оперативног пословања	5.	(830.337)	(793.755)
Остали приходи и расходи			
Остали приходи	6.1.	9.628	9.031
Остали расходи	6.2.	(2675)	(8.870)
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода		6.953	161
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)	7.	1.672.960	1.656.456
Приходи и расходи од промјена вриједности имовине и обавеза			
Приходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Расходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) на основу промјене вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) прије опорезивања	7.	1.672.960	1.656.456
Текући и одложени порез на добит		(168.483)	(166.214)
Нето добитак (губитак) периода	7.	1.504.477	1.490.242
Добици (губици) утврђени директно у капиталу		-	-
Свеукупан нето добитак (губитак) периода	7.	1.504.777	1.490.242

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОЈ ПОЗИЦИЈИ
(Биланс стања)
на дан 31.12.2024. године

(у КМ)

Опис	Напомена	31.12.2024.	31.12.2023.
АКТИВА			
<i>Текућа средства</i>		14.920.742	14.893.567
Готовина, готовински еквиваленти, злато и потраживања из оперативног пословања	8.	770.737	995.661
Дати кредити и депозити	9.	14.131.525	13.867.747
Остали пласмани и АВР	10.	18.480	30.159
<i>Стална средства</i>		160.583	164.346
Основна средства	11.	22.314	23.366
Имовина узета у закуп	11.	137.534	139.755
Нематеријална средства	11.	735	1.225
Пословна актива		15.081.325	15.057.913
Ванбилансна актива	15.	4.279.700	7.357.092
Укупна актива		19.361.025	22.415.005
<i>Пасива</i>			
<i>Обавезе</i>		13.026.848	13.017.671
Обавезе по основу депозита и кредита	12.	12.710.744	12.708.552
Обавезе за камату и накнаду	12.	15.863	19.558
Обавезе по основу ХОВ		-	-
Обавезе по основу имовине узете у закуп	11.	147.140	147.803
Остале обавезе и ПВР	13.	153.101	141.758
<i>Капитал</i>		2.054.477	2.040.242
Основни капитал	14.	500.000	500.000
Резерве из добити и пренесене резерве	14.	50.000	50.000
Добитак	14.	1.504.477	1.490.242
Пословна пасива		15.081.325	15.057.913
Ванбилансна пасива	15.	4.279.700	7.357.092
Укупна пасива		19.361.025	22.415.005

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
за период који се завршава на дан 31.12.2024. године

(у КМ)

<i>Врста промјене капитала</i>	<i>Основни капитал</i>	<i>Законске резерве</i>	<i>Акумулисани нераспоређени добитак</i>	<i>Укупно</i>
Стање на дан 01.01.2023.	500.000	50.000	1.410.807	1.960.807
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	1.490.242	1.490.242
Дивиденде и други облици расподјеле добити	-	-	(1.410.807)	(1.410.807)
Стање на дан 31.12.2023.	500.000	50.000	1.490.242	2.040.242
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	1.504.477	1.504.477
Дивиденде и други облици расподјеле добити	-	-	(1.490.242)	(1.490.242)
Стање на дан 31.12.2024.	500.000	50.000	1.504.477	2.054.477

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

за период од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Новчани токови из пословних активности		
Приливи од камата, накнада и провизија по кредитима	2.777.498	2.664.177
Одливи од камата, накнада и провизија по кредитима	(584.678)	(540.341)
Приливи од накнада и провизија	345.467	362.315
Одливи од накнада и провизија	(32.927)	(31.033)
Новчане исплате запосленим	(422.189)	(365.026)
Одливи по основу оперативних расхода и трошкова	(1.069.624)	(1.123.309)
Остали приливи из пословних активности	-	-
Остали одливи из пословних активности	-	-
Плаћени порез на добит	(175.279)	(147.522)
Нето (повећање)/смањење потраживања и кредита од клијената	424.848	(368.195)
Нето повећање/(смањење) депозита од банака и других фин. институција	-	-
Нето новчана средства из пословних активности	1.263.116	451.066
Новчани токови од активности инвестирања		
Набавка некретнина, постројења и опреме		
Нето новчана средства активности инвестирања	-	-
Новчани токови од активности финансирања		
Приливи од кредита	10.700.000	9.100.000
Отплата главнице кредита	(10.697.807)	(8.970.053)
Исплаћене дивиденде	(1.490.233)	(1.410.799)
Одливи по основу емитованих дужничких инструмената	-	(239.777)
Нето новчана средства активности финансирања	(1.488.040)	(1.520.629)
Нето повећање/(смањење) готовине и готовински еквивалената	(224.924)	(1.069.563)
Готовина на почетку обрачунског периода	995.661	2.065.224
Готовина на крају обрачунског периода	770.737	995.661

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Под рачуноводственим политикама подразумева се посебна начела, основе, конвенције, правила и праксе које Друштво примјењује при састављању и презентацији финансијских извјештаја у складу са Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима извјештавања (МСФИ), а који се примјењују у Републици Српској.

Рачуноводствене политике се односе на признавање, укидање признавања, мјерење и процјењивање средстава, потраживања, обавеза, прихода и расхода.

3.1. Финансијски инструменти

Финансијска имовина и финансијске обавезе се признају у извјештају о финансијском положају Друштва само онда када друштво постане једна од страна на коју се односе уговорене одредбе финансијских инструмента.

3.2. Финансијска средства

У извјештавању о финансијском положају, финансијска средства Друштва у складу са МФСИ 9, вреднована су и исказана по амортизованој вриједности, што значи да су испуњена ова два услова :

- Финансијска имовина се држи у оквиру пословног модела ради наплате уговорених токова готовине,
- Услови уговора финансијског средства на назначене датуме узрокује токове готовине који су искључиво отплата главнице и камате на неизмирени износ главнице.

На дан извјештавања, финансијска средства Друштва чине: готовина и готовински еквиваленти, кредити и остала средства и потраживања.

➤ Готовина и готовински еквиваленти

Новац на рачунима у банкама и у благајни, те сва остала потраживања и обавезе у домаћој валути се исказују у номиналној вриједности у конвертибилним маркама на дан биланса.

Ова ставка обухвата укупно стање готовог новца у благајни, као и стање на жиро – рачунима и прелазним рачунима отвореним у домаћој и иностраној у пословним банкама.

➤ Кредити

Потраживања Друштва обухватају потраживања по основу главнице, потраживања по основу редовне камате и накнаде, обрачунате и књиговодствено евидентирани у складу са планом отплате и уговором о кредиту који је закључен са корисником.

➤ Резерве за покриће кредитних губитака

Друштво спроводи поступак класификације свих кредита и других пласмана у складу са Одлуком АБРС о висини и начину формирања резерви за покриће кредитних губитака и поступак издвајања исправки вриједности у складу са МСФИ 9.

Основица за обрачун висине резерви за покриће кредитних губитака представља износ неотплаћених кредита, доспјеле камате и накнаде и све друге ставке код којих је Друштво изложено немогућности ризика наплате.

Друштво врши распоред ставки у групама примјеном критеријума дана кашњења у отплати и за сваку групу резерве за кредитне губитке на терет трошкова и то према следећим групама и стопама резерви :

Дани кашњења	Стопе резервисања
1 – 15 дана	2%
16 – 30 дана	15%
31 – 60 дана	50%
61 - 90 дана	80 %
91 - 180 дана	100 %
Преко 180 дана	Отпис

За доспјеле обавезе по основу камате и накнаде које нису плаћене у року од 15 дана, Друштво издваја 100% резерви за покриће губитка на износ доспјелог потраживања.

3.3. Финансијске обавезе

У складу са МФСИ 9, Друштво све финансијске обавезе класификује по амортизованој вриједности.

Финансијске обавезе се почетно признају по фер вриједности увећаној за трошкове трансакције које се могу директно приписати стицању или емитовању финансијске обавезе. Финансијске обавезе Друштва укључују обавезе по основу узетих кредита, обавезе по лизингу (закуп), обавезе пореза на добит и остале обавезе из пословања.

3.4. Престанак признавање финансијских инструмената

➤ Финансијска имовина

У складу са МФСИ 9, Друштво престаје са признавањем финансијске имовине у слиједећим ситуацијама:

- када је дошло до истека права на прилив новца по основу тог средства,
- када је дошло до преноса финансијских средстава и тај пренос се квалификује за престанак признавања у складу са параграфом 3.2.6. МФСИ 9.

Пренос финансијске имовине се врши само када :

- Друштво пренесе уговорена права на примање токова готовине од финансијских средстава или
- Друштво задржава уговорена права на примање токова готовине од финансијског средства али је преузело уговорену обавезу да исплаћује токове готовине једном или више пута.

➤ Финансијске обавезе

Друштво престаје са признавањем финансијских обавеза у следећим ситуацијама када је она угашена, то јест када је уговором одређена обавеза испуњена, отказана или је истекла.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема представљају материјална средства које Друштво користи за обављање дјелатности и које ће користити дуже од једног обрачуноског периода и да се набавна вриједност може поуздано одмјерити.

Набавну вриједност постројења и опреме чини вриједност по фактури добављача, увећана за све трошкове и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањења за било које трговинске попусте и рабате.

Накнадни издаци за стална средства се признају као повећање вриједности средстава уколико се улагањем побољшава стање средстава изнад његовог почетног учинка, а то су:

- продужење корисног вијека средстава,
- повећање радне способности, или његова измјена,
- унапређење квалитета.

Некретнине, постројења и опрема Друштва чине компјутери и компјутерска опрема, канцеларијски намјештај и опрема и остала опрема

3.6. Амортизација

Примјењене стопе амортизације у години која се завршава на дан 31.12.2024. године су сиједиће:

Опис	Корисни вијек (године)	Стопа (%)
Путничка возила	5	20
Рачунари	2.5	40
Канцеларијски намјештај	5	20
Остала опрема	5	20

У току извјештајног периода није било промјене амортизационих стопа. Амортизација се не обрачунава на основна средства у припреми или отуђена средства.

Средства која су отписана или отуђена не исказују се у рачуноводственим извјештајима. Добици или губици по основу расходања и отуђивања средстава (као разлика између нето продајне вриједности и нето књиговодствене вриједности) признају се у извјештају о укупном резултату одговарајућег периода.

3.7. Приходи и Расходи

Приходи и расходи обухватају приходе и расходе од камата, накнада и провизија, обезвређења финансијских средстава и резервисања, остале добитке и губитке од дугорочних нефинансијских средстава, трошкове запослених, трошкове амортизације и остале приходе и расходе. Камата на кредите и друга потраживања се обрачунавају у складу са одредбама уговора.

Приходи од камата и друга потраживања обрачунавају се у складу са одредбама уговора, а трошкови камата обрачунавају се мјесечно или на краћи период ако је тако регулисано уговором за појединачне обавезе. Приходи од накнада обухватају приходе по основу обраде кредитних захтјева.

4. Приходи и расходи из послова финансирања

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Приходи од камата	2.774.131	2.652.818
Расходи од камата	(588.154)	(538.176)
Приходи од накнада и провизија	344.294	366.442
Расходи накнада и провизија	(32.927)	(31.033)
Добитак (губитак) из послова финансирања	2.496.344	2.450.050

4.1. Приходи од камата

(у КМ)

Опис	2024.
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 12 месеци	188.248
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 24 месеца	452.376
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 36 месеци	420.450
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 48 месеци	336.192
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 60 месеци	1.376.865
Укупно приходи од камата	2.774.131

4.2. Расходи од камата

(y KM)

<i>Opis</i>	<i>2024.</i>	<i>2023.</i>
Расходи камата по основу кредита	580.983	528.202
Расходи камата по основу ХОВ	-	4.416
Остали расходи камата	7.171	5.558
Укупно расходи камата	588.154	538.176

4.3. Приход од провизије и накнаде

(y KM)

<i>Opis</i>	<i>2024.</i>	<i>2023.</i>
Приходи од услуга платног промета	-	-
Приходи од провизија	343.294	366.442
Приходи од осталих накнада	-	-
Укупно приходи од накнада и провизија	343.294	366.442

4.4. Расходи од провизија и накнада

(y KM)

<i>Opis</i>	<i>2024.</i>	<i>2023.</i>
Расходи накнада	21.974	17.279
Расходи провизија	10.953	10.635
Расходи осталих накнада и провизија	-	3.119
Укупни трошкови накнада и провизија	32.927	31.033

5. Оперативни приходи и расходи

(y KM)

<i>Opis</i>	<i>2024.</i>	<i>2023.</i>
Приходи из оперативног пословања	73.829	127.668
Расходи из оперативног пословања	(904.166)	(921.423)
Добитак (губитак) из оперативног пословања	(830.337)	(793.755)

5.1. Приходи из оперативног пословања

(y KM)

<i>Opis</i>	<i>2024.</i>	<i>2023.</i>
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	73.734	127.578
Остали приходи из оперативног пословања	95	90
Укупно приходи из оперативног пословања	73.829	127.668

5.2. Расходи из оперативног пословања

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Расходи индиректних отписа пласмана	43.748	80.681
Трошкови бруто зарада и бруто накнада зарада	388.451	349.763
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	13.539	12.693
Остали лични расходи	8.602	4.262
Трошкови материјала и енергије	26.322	21.564
Трошкови производних услуга	225.696	278.477
Трошкови амортизације	53.516	44.958
Расходи по основу лизинга	-	-
Нематеријални трошкови	102.509	86.677
Трошкови по основу пореза и доприноса	31.091	32.270
Остали трошкови	10.692	10.078
Укупно расходи из оперативног пословања	904.166	921.423

6. Остали расходи и приходи

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Остали приходи	9.628	9.031
Остали расходи	(2.675)	(8.870)
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода	6.953	161

6.1. Остали приходи

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	905	958
Вишкови	8.723	7.980
Остали приходи	-	93
Укупно остали приходи	9.628	9.031

6.2. Остали расходи

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Расходи по основу директног отписа потраживања	2.526	7.008
Губици по основу отписа сталне имовине	51	27
Мањкови	5	5
Остали расходи	94	1.830
Укупно расходи из оперативног пословања	2.675	8.870

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

7. Резултат пословања

(у КМ)

Опис	2024.	2023.
Приходи из послова финансирања	3.117.425	3.019.260
Расходи из послова финансирања	(621.081)	(569.209)
Добитак (губитак) из послова финансирања	2.496.344	2.450.051
Приходи из оперативног пословања	73.829	127.668
Расходи из оперативног пословања	(904.166)	(921.423)
Добитак (губитак) из оперативног пословања	(830.337)	(793.755)
Остали приходи	9.628	9.031
Остали расходи	(2.675)	(8.870)
Ефекат осталих прихода и расхода	6.953	161
Добит (губитак) на основу промене вредности имовине и обавеза	-	-
Бруто добитак (губитак) периода	1.672.960	1.656.456
Порез на добит предузећа 10%	(168.483)	(166.214)
Нето резултат периода	1.504.477	1.490.242
Ефективна стопа пореза на добит	10,07%	10,03%

8. Готовина и готовински елементи

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Новчани еквиваленти - хартије од вредности		
Готовина на жиро рачунима	743.326	974.966
Готовина у благајни	27.411	20.666
Укупно	770.737	995.661

9. Дати кредити и депозити

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 1 године	1.501.395	1.426.070
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 2 године	2.200.961	2.050.187
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 3 године	2.106.325	1.865.187
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 4 године	1.655.524	1.545.014
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 5 година	6.666.905	6.999.300
Доспјели кредити	84.407	91.447
Исправка вриједности доспјелих пласмана	(83.992)	(109.457)
Укупно	14.131.525	13.867.747

10. Остали пласмани и АВР

(у КМ)

Опис	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Дати аванси	6.202	17.311
Потраживања за више плаћен порез на добит	-	-
Остала потраживања	9.478	7.246
Активна временска разграничења	2.800	5.602
Укупно	18.480	30.159

11. Основна средства, инвестиције у некретнине

(у КМ)

Опис	Опрема и аутомобил	Закуп пословних објеката	Нематеријалне инвестиције	Укупно
<i>Куповна вредност</i>				
Стање на дан 01.01.2023.	104.026	211.704	40.750	356.480
Набавка	4381	30.795	-	35.176
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-129	-	-	-129
Стање на дан 31.12.2023.	108.278	242.499	40.750	391.527
Набавка	6.624	43.180	-	49.804
Продаја и расхоровање	-1.111	-	-	-1.111
Стање на дан 31.12.2024.	113.791	285.679	40.750	440.220
<i>Корекција вредности</i>				
Стање на дан 01.01.2023.	77.619	71.554	38.708	187.881
Амортизација	7.394	31.190	817	39.401
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-102	-	-	-102
Стање на дан 31.12.2023.	84.911	102.744	39.525	227.180
Амортизација	7.626	45.401	490	53.517
Продаја и расхоровање	-1060	-	-	-1060
Стање на дан 31.12.2024.	91.477	148.145	40.015	279.637
<i>Садашња вредност</i>				
Стање на дан 31.12.2023.	23.367	139.755	1.225	164.346
Стање на дан 31.12.2024.	22.314	137.534	735	160.583

На дан 31.12.2024.године Друштво има шест пословних простора у закупу. У складу са стандардом МСФИ 16, обавезе Друштва по основу уговора о закупу (обавезе по основу лизинга) износе 147.140 КМ

12. Обавезе по основу депозита и кредита

Опис	(у КМ)	
	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Обавезе по основу кредита у домаћој валути	12.710.744	12.708.552
Обавезе за камату и накнаду	15.863	19.558
Укупно	12.726.607	12.728.110

Обавезе по основу кредита односе се на обавезе по више кредита и зајмова домаћих банака и правних лица.

Преглед обавеза по овој основи дат је у следећој табели:

Опис	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Адико банка а.д.	2.273.486	1.068.293
БПШ банка а.д.	1.752.717	433.060
Уникредит банка а.д.	3.527.778	4.194.445
Атос банка а.д.	809.949	1.471.199
Нова банка а.д.	4.346.814	5.541.555
Укупно	12.710.744	12.708.552

13. Остале обавезе и ПВР

Опис	(у КМ)	
	стање 31.12.2024.	стање 31.12.2023.
Обавезе према добављачима	71.401	60.385
Обавезе према корисницима кредита	42.784	38.755
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	33.787	30.865
Обавезе за дивиденду	36	27
Остале обавезе из пословних односа	656	506
Обавезе по основу пореза и дажбина	4.437	11.220
ПВР у домаћој валути	-	-
Укупно дугорочни финансијски пласмани	153.101	141.758

14. Капитал

Структура капитала на дан 31.12.2024. године је дата у следећој табели:

Опис	(у КМ)	
	Стање 31.12.2024.	Стање 31.12.2023.
Почетни капитал	500.000	500.000
Резерве добити	50.000	50.000
Посебне за процијењене губитке	-	-
Остале резерве	-	-
Укупне резерве	50.000	50.000
Добици из ранијих година	-	-
Добитак текуће године	1.504.477	1.490.242
Нераспоређени добитак	1.504.477	1.490.242
Укупан капитал	2.054.477	2.040.242

Оснивачки капитал Друштва састоји се од 500.000 акција номиналне вриједности од 1 КМ по акцији.

Структура власништва над капиталом на дан 31.12.2024. године је:

Име и презиме /назив акционара	Број акција (у 000)	Проценат власништва (%)
Зоран Најдановић	256	51,10
Илија Џомбић	100	20,00
Пим Универзитет	34	6,80
Џенис Софтић	23	4,70
Остали	87	17,40
Укупно	500	100

15. Ванбилансна евиденција

Друштво у ванбилансној евиденцији (4.279.700 КМ) приказује износ обавеза по основу одобрених, а неповучених кредита пословних банака.

- Адико банк а.д. 1.626.514 КМ
- Нова банка а.д. 2.653.186 КМ

16. Други финансијски извјештај

- Извјештај о променама на капиталу сачињен је у складу са законом о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу. Овај извјештај је на страни 5, одражава структуру, промјене и величину капитала за 2023.годину и на дан 31.12.2024.године.
- Извјештај о токовима сачињен је у складу са Законом о садржини и форми обрасца извјештаја о токовима готовине. Овај извјештај се налази на страни 6, одражава новчане токове из пословне активности, активности инвестирања и активности финансирања, чији је коначан показатељ висина нето раст/нето пад готовине и готовинских елемената на дан 31.12.2023. и на дан 31.12.2024. године.

17. Догађаји након датума финансијских извјештаја

Након билансирања није било значајних догађаја у Друштву.

Лице са лиценцом

Радмило Трајковић



Директор

Добрица Петровић

НАПОМЕНЕ 31.03.2024. године

1. Информација о Првом пензионерском микрокредитном друштву а.д.

Прво пензионерско микрокредитно друштво а.д. (у даљем тексту Друштво) Бања Лука основано је у мају 2012. године као прва финансијска институција у Републици Српској намјењена искључиво финансирању пензионера.

Рјешењем Окружног суда у Бања Луци бр. 057-0-Рег-12-001144 од 04.05.2012. године у форми друштво са ограниченом одговорности.

До 2020. године Друштво је пословало као друштво ограничене одговорности, те у току 2020. године извршена је промјена правне форме.

Рјешењем бр. 057-0-рег-20-000512 дана 03.06.2020. године Окружни привредни суд Бања Лука, Друштво је извршило промјену правне форме из друштва са ограниченом одговорности у затворено акционарско друштво, на основу одлуке Скупштине Друштва одржане 19.02.2020.године.

Од 01.10.2020. године, на основу одлуке Скупштине акционара друштво послује као отворено акционарско друштво.

Сједиште : ул. Краља Петра I Карађорђевића бр. 66, Бања Лука

Матични број: 11090915

Шифра дјелатности: 64.92 остало одобравање кредита

Јединствен идентификациони број: 4403441870002

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја и рачуноводствени метод

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Финансијски извјештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ)/Рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

На основу одредби Закона, сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ), Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАЦ).

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену МРС односно МСФИ из 2019. године, који су преведени. Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 2019. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и сагласно том нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

За израду финансијских извјештаја за 2024. годину активирани су следећи Међународни рачуноводствени стандарди (МРС) и Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ) :

МРС 1	- Презентација финансијских извјештаја,
МРС 2	- Залихе,
МРС 7	- Извјештај о токовима готовине,
МРС 8	- Рачуноводствене политике, промјене рачун.процјена и грешака
МРС 10	- Догађаји након датума билансирања,
МРС 12	- Порез на добитак,
МРС 16	- Некретнине, постројења и опрема,
МРС 19	- Примања запослених,
МРС 24	- Објављивања о повезаним странама,
МРС 32	- Финансијски инструменти,
МРС 33	- Зараде по акцији
МРС 34	- Периодично финансијско извјештавање,
МРС 36	- Умањење вриједности имовине,
МРС 37	- Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства,
МРС 38	- Нематеријална средства,
МРС 39	- Финансијски инструменти: признавање и мјерење,
МРС 40	- Инвестиционе некретнине и
МСФИ 1	- Прва примјена Међународних стандарда фин.извјештавања
МСФИ 2	- Плаћање на бази акција,
МСФИ 3	- Пословне комбинације,
МСФИ 4	- Уговори о осигурању,
МСФИ 5	- Стална средства намјењена за продају и обустављена пословања,
МСФИ 7	- Финансијски инструменти, објелодањивања,
МСФИ 9	- Финансијски инструменти,
МСФИ 13	- Одмјеравање фер вриједности,
МСФИ 14	- Регулисана временска разграничења,
МСФИ 16	- Лизинг.

Финансијски извјештаји су састављени и приказани у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Износи презентовани у финансијским извјештајима у прилогу изражени су у конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској. Финансијски извјештаји су састављени за први квартал 2024. године, односно на дан 31.03.2024. године и садрже упоредне податке који се односе на финансијске извјештаје за исти период предходне године.

У примјени и сповођењу пословне политике Друштво је примјењивало општа акта, као што су :

- Статут друштва;
- Правилник о раду;
- Пословник о раду Скупштине;
- Пословник о раду Управног одбора;
- Пословник о раду Одбора за ревизију;
- Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама;
- Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији радних мјеста;
- и остали правилници који се примјењују у Друштву.

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
(Биланс Успјеха)

за период од 01.01.2024. до 31.03.2024. године

(у КМ)

Опис	Напомена	31.3.2024	31.3.2023
Приходи и расходи из послова финансирања			
Приходи од камата	4.1.	681.463	639.037
Расходи од камата	4.2.	-133.567	-132.957
Нето приходи (расходи) од камата		547.896	506.080
Приходи од накнада и провизија	4.3.	88.424	82.876
Расходи накнада и провизија	4.4.	-4.819	-4.904
Нето приходи (расходи) од накнада и провизија		83.605	77.972
Добитак (губитак) из послова финансирања	4.	631.501	584.052
Оперативни приходи и расходи			
Приходи из оперативног пословања	5.1.	24.127	27.188
Расходи из оперативног пословања	5.2.	-224.662	-224.738
Добитак (губитак) из оперативног пословања	5.	-200.535	-197.550
Остали приходи и расходи			
Остали приходи	6.1.	2.524	1.567
Остали расходи	6.2.	-363	-1.437
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода		2.161	130
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)	7.	433.126	386.631
Приходи и расходи од промјена вриједности имовине и обавеза			
Приходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Расходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) на основу промјене вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) прије опорезивања	7.	433.126	386.631
Текући и одложени порез на добит		-43.313	-38.847
Нето добитак (губитак) периода	7.	389.813	347.784
Добици (губици) утврђени директно у капиталу		-	-
Свеукупан нето добитак (губитак) периоду	7.	389.813	347.784

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОЈ ПОЗИЦИЈИ
(Биланс стања)

на дан 31.03.2024. године

(и КМ)

<i>Опис</i>	<i>Напомена</i>	<i>31.3.2024</i>	<i>31.12.2023.</i>
АКТИВА			
<i>Текућа средства</i>		15.135.820	14.893.567
Готовина, готовински еквиваленти, злато и потраживања из оперативног пословања	8.	1.222.344	995.661
Дати кредити и депозити	9.	13.890.590	13.867.747
Остали пласмани и АВР	10.	22.886	30.159
<i>Стална средства</i>		153.619	164.346
Основна средства	11.	24.112	23.366
Имовина узета у закуп	11.	128.405	139.755
Нематеријална средства	11.	1.102	1.225
Пословна актива		15.289.439	15.057.913
Ванбилансна актива	15.	6.618.798	7.357.092
Укупна актива		21.908.237	22.415.005
ПАСИВА			
<i>Обавезе</i>		12.859.384	13.017.671
Обавезе по основу депозита и кредита	12.	12.534.307	12.708.552
Обавезе за камату и накнаду	12.	26.400	19.558
Обавезе по основу ХОВ		-	-
Обавезе по основу имовине узете у закуп	11.	137.287	147.803
Остале обавезе и ПВР	13.	161.390	141.758
<i>Капитал</i>		2.430.055	2.040.242
Основни капитал	14.	500.000	500.000
Резерве из добити и пренесене резерве	14.	50.000	50.000
Нераспоређена добит из ранијих година	14.	1.490.242	0
Добитак текуће године	14.	389.813	1.490.242
Пословна пасива		15.289.439	15.057.913
Ванбилансна пасива	15.	6.618.798	7.357.092
Укупна пасива		21.908.237	22.415.005

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
за период који се завршава на дан 31.03.2024. године

(у КМ)

<i>Врста промјене капитала</i>	<i>Основни капитал</i>	<i>Законске резерве</i>	<i>Акумулисани нераспоређени добитак</i>	<i>Укупно</i>
Стање на дан 01.01.2023.	500.000	50.000	1.410.807	1.960.807
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	1.490.242	1.490.242
Дивиденде и други облици расподјеле добити	-	-	-1.410.807	-1.410.807
Стање на дан 31.12.2023.	500.000	50.000	1.490.242	2.040.242
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	389.813	389.813
Дивиденде и други облици расподјеле добити	-	-	-	-
Стање на дан 31.3.2024	500.000	50.000	1.880.055	2.430.055

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

за период од 01.01.2024. до 31.03.2024. године

(у КМ)

Опис	31.3.2024	31.3.2023
Новчани токови из пословних активности		
Приливи од камата, накнада и провизија по кредитима	684.676	640.781
Одливи од камата, накнада и провизија по кредитима	-124.790	-126.654
Приливи од накнада и провизија	89.099	84.006
Одливи од накнада и провизија	-4.819	-4.904
Новчане исплате запосленим	-100.219	-83.768
Одливи по основу оперативних расхода и трошкова	-261.794	-257.038
Остали приливи из пословних активности	-	-
Остали одливи из пословних активности	-	-
Плаћени порез на добит	-36.767	-16.564
Нето (повећање)/смањење потраживања и кредита од клијената	155.542	-46.800
Нето повећање/(смањење) депозита од банака и других фин. институција	-	-
Нето новчана средства из пословних активности	400.928	189.059
Новчани токови од активности инвестирања		
Набавка некретнина, постројења и опреме		
Нето новчана средства активности инвестирања	-	-
Новчани токови од активности финансирања		
Приливи од кредита	2.000.000	2.000.000
Отплата главнице кредита	-2.174.245	-1.573.855
Исплаћене дивиденде	-	-
Одливи по основу емитованих дужничких инструмената	-	-101.823
Нето новчана средства активности финансирања	-174.245	324.322
Нето повећање/(смањење) готовине и готовински еквивалената	226.683	513.381
Готовина на почетку обрачунског периода	995.661	2.065.224
Готовина на крају обрачунског периода	1.222.344	2.578.605

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Под рачуноводственим политикама подразумева се посебна начела, основе, конвенције, правила и праксе које Друштво примјењује при састављању и презентацији финансијских извјештаја у складу са Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима извјештавања (МСФИ), а који се примјењују у Републици Српској.

Рачуноводствене политике се односе на признавање, укидање признавања, мјерење и процјењивање средстава, потраживања, обавеза, прихода и расхода.

3.1. Финансијски инструменти

Финансијска имовина и финансијске обавезе се признају у извјештају о финансијском положају Друштва само онда када друштво постане једна од страна на коју се односе уговорене одредбе финансијских инструмента.

3.2. Финансијска средства

У извјештавању о финансијском положају, финансијска средства Друштва у складу са МФСИ 9, вреднована су и исказана по амортизованој вриједности, што значи да су испуњена ова два услова :

- Финансијска имовина се држи у оквиру пословног модела ради наплате уговорених токова готовине,
- Услови уговора финансијског средства на назначене датуме узрокује токове готовине који су искључиво отплата главнице и камате на неизмирени износ главнице.

На дан извјештавања, финансијска средства Друштва чине: готовина и готовински еквиваленти, кредити и остала средства и потраживања.

➤ Готовина и готовински еквиваленти

Новац на рачунима у банкама и у благајни, те сва остала потраживања и обавезе у домаћој валути се исказују у номиналној вриједности у конвертибилним маркама на дан биланса.

Ова ставка обухвата укупно стање готовог новца у благајни, као и стање на жиро – рачунима и прелазним рачунима отвореним у домаћој и страној у пословним банкама.

➤ Кредити

Потраживања Друштва обухватају потраживања по основу главнице, потраживања по основу редовне камате и накнаде, обрачунате и књиговодствено евидентирани у складу са планом отплате и уговором о кредиту који је закључен са корисником.

➤ Резерве за покриће кредитних губитака

Друштво спроводи поступак класификације свих кредита и других пласмана у складу са Одлуком АБРС о висини и начину формирања резерви за покриће кредитних губитака и поступак издвајања исправки вриједности у складу са МСФИ 9.

Основица за обрачун висине резерви за покриће кредитних губитака представља износ неотплаћених кредита, доспјеле камате и накнаде и све друге ставке код којих је Друштво изложено немогућности ризика наплате.

Друштво врши распоред ставки у групама примјеном критеријума дана кашњења у отплати и за сваку групу резерве за кредитне губитке на терет трошкова и то према следећим групама и стопама резерви :

Дани кашњења	Стопе резервисања
1 – 15 дана	2%
16 – 30 дана	15%
31 – 60 дана	50%
61 - 90 дана	80 %
91 - 180 дана	100 %
Преко 180 дана	Отпис

За доспјеле обавезе по основу камате и накнаде које нису плаћене у року од 15 дана, Друштво издваја 100% резерви за покриће губитка на износ доспјелог потраживања.

3.3. Финансијске обавезе

У складу са МФСИ 9, Друштво све финансијске обавезе класификује по амортизованој вриједности.

Финансијске обавезе се почетно признају по фер вриједности увећаној за трошкове трансакције које се могу директно приписати стицању или емитовању финансијске обавезе. Финансијске обавезе Друштва укључују обавезе по основу узетих кредита, обавезе по лизингу (закуп), обавезе пореза на добит и остале обавезе из пословања.

3.4. Престанак признавање финансијских инструмената

➤ Финансијска имовина

У складу са МФСИ 9, Друштво престаје са признавањем финансијске имовине у слиједећим ситуацијама:

- када је дошло до истека права на прилив новца по основу тог средства,
- када је дошло до преноса финансијских средстава и тај пренос се квалификује за престанак признавања у складу са параграфом 3.2.6. МСФИ 9.

Пренос финансијске имовине се врши само када :

- Друштво пренесе уговорена права на примање токова готовине од финансијских средстава или
- Друштво задржава уговорена права на примање токова готовине од финансијског средства али је преузело уговорену обавезу да исплаћује токове готовине једном или више пута.

➤ Финансијске обавезе

Друштво престаје са признавањем финансијских обавеза у следећим ситуацијама када је она угашена, то јест када је уговором одређена обавеза испуњена,отказана или је истекла.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема представљају материјална средства које Друштво користи за обављање дјелатности и које ће користити дуже од једног обрачунског периода и да се набавна вриједност може поуздано одмјерити.

Набавну вриједност постројења и опреме чини вриједност по фактури добављача, увећана за све трошкове и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањења за било које трговинске попусте и рабате.

Накнадни издаци за стална средства се признају као повећање вриједности средстава уколико се улагањем побољшава стање средстава изнад његовог почетног учинка,а то су:

- продужење корисног вијека средстава,
- повећање радне способности , или његова измјена,
- унапређење квалитета.

Некретнине, постројења и опрема Друштва чине компјутери и компјутерска опрема, канцеларијски намјештај и опрема и остала опрема

3.6. Амортизација

Примјењене стопе амортизације дан 31.03.2024. године су слиједеће:

Опис	Корисни вијек (године)	Стопа (%)
Путничка возила	5	20
Рачунари	2.5	40
Канцеларијски намјештај	5	20
Остала опрема	5	20

У току извјештајног периода није било промјене амортизационих стопа. Амортизација се не обрачунава на основна средства у припреми или отуђена средства.

Средства која су отписана или отуђена не исказују се у рачуноводственим извјештајима. Добици или губици по основу расходања и отуђивања средстава (као разлика између нето продајне вриједности и нето књиговодствене вриједности) признају се у извјештају о укупном резултату одговарајућег периода.

3.7. Приходи и расходи

Приходи и расходи обухватају приходе и расходе од камата, накнада и провизија, обезвређења финансијских средстава и резервисања, остале добитке и губитке од дугорочних нефинансијских средстава, трошкове запослених, трошкове амортизације и остале приходе и расходе. Камата на кредите и друга потраживања се обрачунавају у складу са одредбама уговора.

Приходи од камата и друга потраживања обрачунавају се у складу са одредбама уговора, а трошкови камата обрачунавају се мјесечно или на краћи период ако је тако регулисано уговором за појединачне обавезе. Приходи од накнада обухватају приходе по основу обраде кредитних захтјева.

4. Приходи и расходи из послова финансирања

(у КМ)

Опис	31.3.2024	31.3.2023
Приходи од камата	681.463	639.037
Расходи од камата	-133.567	-132.957
Приходи од накнада и провизија	88.424	82.876
Расходи накнада и провизија	-4.819	-4.904
Добитак (губитак) из послова финансирања	631.501	584.052

4.1. Приходи од камата

(у КМ)

Опис	31.3.2024	31.3.2023
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 12 месеци	46.477	43.016
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 24 месеца	107.315	91.684
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 36 месеци	97.899	82.994
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 48 месеци	80.492	75.332
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 60 месеци	349.279	346.011
Укупно приходи од камата	681.463	639.037

4.2. Расходи од камата

(y KM)		
Опис	31.3.2024	31.3.2023
Расходи камата по основу кредита	131.632	128.735
Расходи камата по основу ХОВ	0	2.832
Остали расходи камата	1.935	1.390
Укупно расходи камата	133.567	132.957

4.3. Приход од провизије и накнаде

(y KM)		
Опис	31.3.2024	31.3.2023
Приходи од услуга платног промета	-	-
Приходи од провизија	88.424	82.876
Приходи од осталих накнада	-	-
Укупно приходи од накнада и провизија	88.424	82.876

4.4. Расходи од провизија и накнада

(y KM)		
Опис	31.3.2024	31.3.2023
Расходи накнада	2.080	2.420
Расходи провизија	2.737	2.484
Расходи осталих накнада и провизија	0	0
Укупни трошкови накнада и провизија	4.817	4.904

5. Оперативни приходи и расходи

(y KM)		
Опис	31.3.2024	31.3.2023
Приходи из оперативног пословања	21.127	27.188
Расходи из оперативног пословања	-224.662	-224.738
Добитак (губитак) из оперативног пословања	-203.535	-197.550

5.1. Приходи из оперативног пословања

(y KM)		
Опис	31.3.2024	31.3.2023
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	24.127	27.188
Остали приходи из оперативног пословања	0	0
Укупно приходи из оперативног пословања	24.127	27.188

5.2. Расходи из оперативног пословања

(у КМ)

Опис	31.3.2024	31.3.2023
Расходи индиректних отписа пласмана	14.173	26.640
Трошкови бруто зарада и бруто накнада зарада	90.719	79.882
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	3.385	3.173
Остали лични расходи	4.013	400
Трошкови материјала и енергије	7.566	5.961
Трошкови производних услуга	57.249	66.322
Трошкови амортизације	13.081	11.144
Расходи по основу лизинга	0	0
Нематеријални трошкови	26.061	23.321
Трошкови по основу пореза и доприноса	7.059	7.079
Остали трошкови	1.357	817
Укупно расходи из оперативног пословања	224.662	224.738

6. Остали расходи и приходи

(у КМ)

Опис	31.3.2024	31.3.2023
Остали приходи	2.524	1.567
Остали расходи	-363	-1.437
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода	2.161	130

6.1. Остали приходи

(у КМ)

Опис	31.3.2024	31.3.2023
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	95	0
Вишкови	2.429	1.549
Остали приходи	0	18
Укупно остали приходи	2.524	1.567

6.2. Остали расходи

(у КМ)

Опис	31.3.2024	31.3.2023
Расходи по основу директног отписа потраживања	362	202
Губици по основу отписа сталне имовине	0	0
Мањкови	1	1
Остали расходи	0	1.233
Укупно расходи из оперативног пословања	363	1.437

7. Резултат пословања

(у КМ)

Опис	31.3.2024	31.3.2023
Приходи из послова финансирања	769.887	721.913
Расходи из послова финансирања	-138.386	-137.861
Добитак (губитак) из послова финансирања	631.501	584.052
Приходи из оперативног пословања	24.127	27.188
Расходи из оперативног пословања	-224.662	-224.738
Добитак (губитак) из оперативног пословања	-200.535	-197.550
Остали приходи	2.524	1.567
Остали расходи	-363	-1.437
Ефекат осталих прихода и расхода	2.161	130
Добит (губитак) на основу промене вредности имовине и обавеза	-	-
Бруто добитак (губитак) периода	433.126	386.631
Порез на добит предузећа 10%	-43.313	-38.847
Нето резултат периода	389.813	347.784

8. Готовина и готовински елементи

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2024.	стање 31.12.2023
Новчани еквиваленти - хартије од вредности		
Готовина на жиро рачунима	1.187.817	974.996
Готовина у благајни	34.527	20.665
Укупно	1.222.344	995.661

9. Дати кредити и депозити

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2024	стање 31.12.2023
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 1 године	1.317.846	1.426.070
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 2 године	2.086.104	2.050.187
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 3 године	1.964.965	1.865.187
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 4 године	1.603.251	1.545.014
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 5 година	6.919.746	6.999.300
Доспјели кредити	99.670	91.447
Исправка вриједности доспјелих пласмана	-100.992	-109.457
Укупно	13.890.590	13.867.747

10. Остали пласмани и АВР

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2024	стање 31.12.2023
Дати аванси	9.723	17.311
Потраживања за више плаћен порез на добит	-	-
Остала потраживања	8.399	10.048
Активна временска разграничења	4.763	2.800
Укупно	22.886	30.159

11. Основна средства, инвестиције у некретнине

(у КМ)

Опис	Опрема и аутомобил	Закуп пословних објеката	Нематеријалне инвестиције	Укупно
<i>Куповна вредност</i>				
Стање на дан 01.01.2023.	104.026	211.704	40.750	356.480
Набавка	4.381	30.795	-	35.176
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-129	-	-	-129
Стање на дан 31.12.2023.	108.278	242.499	40.750	391.527
Набавка	2.354	-	-	2.354
Продаја и расхоровање	-	-	-	-
Стање на дан 31.03.2024.	110.632	242.499	40.750	393.881
<i>Корекција вредности</i>				
Стање на дан 01.01.2023.	77.619	71.554	38.708	187.881
Амортизација	7.394	31.190	817	39.401
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-102	-	-	-102
Стање на дан 31.12.2023.	84.911	102.744	39.525	227.180
Амортизација	1.608	11.350	122,48	13.080
Продаја и расхоровање	-	-	-	-
Стање на дан 31.03.2024.	86.519	114.094	39.647	240.260
<i>Садашња вредност</i>				
Стање на дан 31.12.2023.	23.366	139.755	1.225	164.346
Стање на дан 31.03.2024.	24.112	128.405	1.102	153.619

На дан 31.03.2024.године Друштво има шест пословних простора у закупу. У складу са стандардом МСФИ 16, обавезе Друштва по основу уговора о закупу (обавезе по основу лизинга) износе 137.287 КМ

12. Обавезе по основу депозита и кредита

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2024	стање 31.12.2023
Обавезе по основу кредита у домаћој валути	12.534.307	12.708.552
Обавезе за камату и накнаду	26.400	19.558
Укупно	12.560.707	12.728.110

Обавезе по основу кредита односе се на обавезе по више кредита и зајмова домаћих банака и правних лица.

Преглед обавеза по овој основи дат је у следећој табели:

Опис	стање 31.3.2024	стање 31.12.2023.
Адико банка а.д.	2.614.052	1.068.292
БПШ банка а.д.	316.615	433.060
Уникредит банка а.д.	3.444.445	4.194.445
Атос банка а.д.	1.308.661	1.471.199
Нова банка а.д.	4.850.535	5.541.555
Укупно	12.534.307	12.708.552

13. Остале обавезе и ПВР

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2024	стање 31.12.2023.
Обавезе према добављачима	75.043	60.385
Обавезе према корисницима кредита	38.346	38.755
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	31.079	30.865
Обавезе за дивиденду	27	27
Остале обавезе из пословних односа	668	500
Обавезе по основу пореза и дажбина	16.227	11.226
ПВР у домаћој валути	-	-
Укупно дугорочни финансијски пласмани	161.390	141.758

14. Капитал

Структура капитала на дан 31.3.2024. и на дан 31.12.2023. године је дата у следећој табели:

(КМ)

Опис	Стање 31.3.2024	Стање 31.12.2023.
Почетни капитал	500.000	500.000
Резерве добити	50.000	50.000
Посебне за процијењене губитке	-	-
Остале резерве	-	-
Укупне резерве	50.000	50.000
Добици из ранијих година	1.490.242	-

Добитак текуће године	389.813	1.490.242
Нераспоређени добитак	1.880.055	1.490.242
Укупан капитал	2.430.055	2.040.242

Оснивачки капитал Друштва састоји се од 500.000 акција номиналне вриједности од 1 КМ по акцији.

Структура власништва над капиталом на дан 31.03.2024. године је:

Име и презиме /назив акционара	Број акција	Процент власништва (%)
	(у 000)	
Зоран Најдановић	276	55,2
Илија Џомбић	100	20,0
Пим Универзитет	38	7,5
Џенис Софтић	20	4,0
Остали	67	13,4
Укупно	500	100,0

15. Ванбилансна евиденција

Друштво у ванбилансној евиденцији (6.618.798 КМ) приказује износ обавеза по основу одобрених, а неповучених кредита пословних банака.

- Адико банк а.д. 1.285.948 КМ
- Банка поштанска штедионица а.д. 3.183.385 КМ
- Нова банка а.д. 2.149.465 КМ

16. Други финансијски извјештај

- Извјештај о променама на капиталу сачињен је у складу са законом о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу. Овај извјештај је на страни 5, одражава структуру, промјене и величину капитала за 2023. годину и на дан 31.3.2024.године.
- Извјештај о токовима сачињен је у складу са Законом о садржини и форми обрасца извјештаја о токовима готовине. Овај извјештај се налази на страни 6, одражава новчане токове из пословне активности, активности инвестирања и активности финансирања, чији је коначан показатељ висина нето раст/нето пад готовине и готовинских елемената на дан 31.3.2023. и на дан 31.3.2024. године.

17. Догађаји након датума финансијских извјештаја

Након билансирања није било значајних догађаја у Друштву.

Лице са лиценцом

Директор

НАПОМЕНЕ 31.03.2025. године

1. Информација о Првом пензионерском микрокредитном друштву а.д.

Прво пензионерско микрокредитно друштво а.д. (у даљем тексту Друштво) Бања Лука основано је у мају 2012. године као прва финансијска институција у Републици Српској намјењена искључиво финансирању пензионера.

Рјешењем Окружног суда у Бања Луци бр. 057-0-Рег-12-001144 од 04.05.2012. године у форми друштво са ограниченом одговорности.

До 2020. године Друштво је пословало као друштво ограничене одговорности, те у току 2020. године извршена је промјена правне форме.

Рјешењем бр. 057-0-рег-20-000512 дана 03.06.2020. године Окружни привредни суд Бања Лука, Друштво је извршило промјену правне форме из друштва са ограниченом одговорности у затворено акционарско друштво, на основу одлуке Скупштине Друштва одржане 19.02.2020.године.

Од 01.10.2020. године, на основу одлуке Скупштине акционара друштво послује као отворено акционарско друштво.

Сједиште : ул. Краља Петра I Карађорђевића бр. 66, Бања Лука

Матични број: 11090915

Шифра дјелатности: 64.92 остало одобравање кредита

Јединствен идентификациони број: 4403441870002

2. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја и рачуноводствени метод

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Финансијски извјештаји Друштва састављени су у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања (МСФИ)/Рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

На основу одредби Закона, сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ), Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАЦ).

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену МРС односно МСФИ из 2019. године, који су преведени. Промјене у важећим Стандардима и тумачењима, као и новоусвојени Стандарди и тумачења, издати након 2019. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и сагласно том нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

За израду финансијских извјештаја за 2025. годину активирани су следећи Међународни рачуноводствени стандарди (МРС) и Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ) :

МРС 1	- Презентација финансијских извјештаја,
МРС 2	- Залихе,
МРС 7	- Извјештај о токовима готовине,
МРС 8	- Рачуноводствене политике, промјене рачун.процјена и грешака
МРС 10	- Догађаји након датума билансирања,
МРС 12	- Порез на добитак,
МРС 16	- Некретнине, постројења и опрема,
МРС 19	- Примања запослених,
МРС 24	- Објављивања о повезаним странама,
МРС 32	- Финансијски инструменти,
МРС 33	- Зараде по акцији
МРС 34	- Периодично финансијско извјештавање,
МРС 36	- Умањење вриједности имовине,
МРС 37	- Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства,
МРС 38	- Нематеријална средства,
МРС 39	- Финансијски инструменти: признавање и мјерење,
МРС 40	- Инвестиционе некретнине и
МСФИ 1	- Прва примјена Међународних стандарда фин.извјештавања
МСФИ 2	- Плаћање на бази акција,
МСФИ 3	- Пословне комбинације,
МСФИ 4	- Уговори о осигурању,
МСФИ 5	- Стална средства намјењена за продају и обустављена пословања,
МСФИ 7	- Финансијски инструменти, објелодањивања,
МСФИ 9	- Финансијски инструменти,
МСФИ 13	- Одмјеравање фер вриједности,
МСФИ 14	- Регулисана временска разграничења,
МСФИ 16	- Лизинг.

Финансијски извјештаји су састављени и приказани у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Износи презентовани у финансијским извјештајима у прилогу изражени су у конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској. Финансијски извјештаји су састављени за први квартал 2025. године, односно на дан 31.03.2025. године и садрже упоредне податке који се односе на финансијске извјештаје за исти период предходне године.

У примјени и сповођењу пословне политике Друштво је примјењивало општа акта, као што су :

- Статут друштва;
- Правилник о раду;
- Пословник о раду Скупштине;
- Пословник о раду Управног одбора;
- Пословник о раду Одбора за ревизију;
- Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама;
- Правилник о унутрашњој организацији и систематизацији радних мјеста;
- и остали правилници који се примјењују у Друштву.

ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
(Биланс Успјеха)
за период од 01.01.2025. до 31.03.2025. године

(у КМ)

Опис	Напо- мена	31.3.2025	31.3.2024
Приходи и расходи из послова финансирања			
Приходи од камата	4.1.	691.137	681.463
Расходи од камата	4.2.	-147.154	-133.567
<i>Нето приходи (расходи) од камата</i>		543.983	547.896
Приходи од накнада и провизија	4.3.	80.867	88.424
Расходи накнада и провизија	4.4.	-5.251	-4.817
<i>Нето приходи (расходи) од накнада и провизија</i>		75.616	83.605
Добитак (губитак) из послова финансирања	4.	619.599	631.501
Оперативни приходи и расходи			
Приходи из оперативног пословања	5.1.	25.837	24.127
Расходи из оперативног пословања	5.2.	-245.266	-224.662
Добитак (губитак) из оперативног пословања	5.	-219.429	-200.535
Остали приходи и расходи			
Остали приходи	6.1.	5.199	2.524
Остали расходи	6.2.	-561	-363
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода		4.638	2.161
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК)	7.	404.808	433.126
Приходи и расходи од промјена вриједности имовине и обавеза			
Приходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Расходи од промјена вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) на основу промјене вриједности имовине и обавеза		-	-
Добит (губитак) прије опорезивања	7.	404.808	433.126
Текући и одложени порез на добит		-40.645	-43.313
Нето добитак (губитак) периода	7.	364.163	389.813
Добици (губици) утврђени директно у капиталу		-	-
Свеукупан нето добитак (губитак) периоду	7.	364.163	389.813

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОЈ ПОЗИЦИЈИ
(Биланс стања)
на дан 31.03.2025. године

(и КМ)

<i>Опис</i>	<i>Напомена</i>	<i>31.3.2025</i>	<i>31.12.2024.</i>
АКТИВА			
<i>Текућа средства</i>		14.785.099	14.920.742
Готовина, готовински еквиваленти, злато и потраживања из оперативног пословања	8.	819.774	770.737
Дати кредити и депозити	9.	13.943.438	14.131.525
Остали пласмани и АВР	10.	21.887	18.480
<i>Стална средства</i>		168.300	160.583
Основна средства	11.	22.734	22.314
Имовина узета у закуп	11.	144.905	137.534
Нематеријална средства	11.	661	735
Пословна актива		14.953.399	15.081.325
Ванбилансна актива	15.	8.060.344	4.279.700
Укупна актива		23.013.743	19.361.025
ПАСИВА			
<i>Обавезе</i>		12.534.759	13.026.848
Обавезе по основу депозита и кредита	12.	12.194.223	12.710.744
Обавезе за камату и накнаду	12.	18.191	15.863
Обавезе по основу ХОВ		-	-
Обавезе по основу имовине узете у закуп	11.	154.660	147.140
Остале обавезе и ПВР	13.	167.685	153.101
<i>Капитал</i>		2.418.640	2.054.477
Основни капитал	14.	500.000	500.000
Резерве из добити и пренесене резерве	14.	50.000	50.000
Нераспоређена добит из ранијих година	14.	1.504.477	0
Добитак текуће године	14.	364.163	1.504.477
Пословна пасива		14.953.399	15.081.325
Ванбилансна пасива	15.	8.060.344	4.279.700
Укупна пасива		23.013.743	19.361.025

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
за период који се завршава на дан 31.03.2025. године

(у КМ)

<i>Врста промјене капитала</i>	<i>Основни капитал</i>	<i>Законске резерве</i>	<i>Акумулисани нераспоређени добитак</i>	<i>Укупно</i>
Стање на дан 01.01.2024.	500.000	50.000	1.490.242	2.040.242
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	1.504.477	1.504.477
Дивиденде и други облици расподјеле добити	-	-	-1.490.242	1.490.242
Стање на дан 31.12.2024.	500.000	50.000	1.504.477	2.054.477
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	-	-	-	-
Нето добит (губитак) за период исказан у рачуну добити и губитка	-	-	364.163	364.163
Дивиденде и други облици расподјеле добити	-	-	-	-
Стање на дан 31.3.2025	500.000	50.000	1.868.640	2.418.640

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

за период од 01.01.2025. до 31.03.2025. године

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2025
Новчани токови из пословних активности		
Приливи од камата, накнада и провизија по кредитима	694.121	684.677
Одливи од камата, накнада и провизија по кредитима	-143.154	-124.790
Приливи од накнада и провизија	80.977	89.099
Одливи од накнада и провизија	-5.251	-4.819
Новчане исплате запосленим	-106.611	-100.219
Одливи по основу оперативних расхода и трошкова	-287.476	-261.794
Остали приливи из пословних активности	-	-
Остали одливи из пословних активности	-	-
Плаћени порез на добит	-30.349	-36.767
Нето (повећање)/смањење потраживања и кредита од клијената	363.301	155.542
Нето повећање/(смањење) депозита од банака и других фин. институција	-	-
Нето новчана средства из пословних активности	565.558	400.928
Новчани токови од активности инвестирања		
Набавка некретнина, постројења и опреме		
Нето новчана средства активности инвестирања	-	-
Новчани токови од активности финансирања		
Приливи од кредита	2.000.000	2.000.000
Отплата главнице кредита	-2.516.521	-2.174.245
Исплаћене дивиденде	-	-
Одливи по основу емитованих дужничких инструмената	-	-
Нето новчана средства активности финансирања	-516.521	-174.245
Нето повећање/(смањење) готовине и готовински еквивалената	49.037	226.683
Готовина на почетку обрачунског периода	770.737	995.661
Готовина на крају обрачунског периода	819.774	1.222.344

3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Под рачуноводственим политикама подразумева се посебна начела, основе, конвенције, правила и праксе које Друштво примјењује при састављању и презентацији финансијских извјештаја у складу са Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и Међународним стандардима извјештавања (МСФИ), а који се примјењују у Републици Српској.

Рачуноводствене политике се односе на признавање, укидање признавања, мјерење и процјењивање средстава, потраживања, обавеза, прихода и расхода.

3.1. Финансијски инструменти

Финансијска имовина и финансијске обавезе се признају у извјештају о финансијском положају Друштва само онда када друштво постане једна од страна на коју се односе уговорене одредбе финансијских инструмента.

3.2. Финансијска средства

У извјештавању о финансијском положају, финансијска средства Друштва у складу са МФСИ 9, вреднована су и исказана по амортизованој вриједности, што значи да су испуњена ова два услова :

- Финансијска имовина се држи у оквиру пословног модела ради наплате уговорених токова готовине,
- Услови уговора финансијског средства на назначене датуме узрокује токове готовине који су искључиво отплата главнице и камате на неизмирени износ главнице.

На дан извјештавања, финансијска средства Друштва чине: готовина и готовински еквиваленти, кредити и остала средства и потраживања.

➤ Готовина и готовински еквиваленти

Новац на рачунима у банкама и у благајни, те сва остала потраживања и обавезе у домаћој валути се исказују у номиналној вриједности у конвертибилним маркама на дан биланса.

Ова ставка обухвата укупно стање готовог новца у благајни, као и стање на жиро – рачунима и прелазним рачунима отвореним у домаћој и иностраној у пословним банкама.

➤ Кредити

Потраживања Друштва обухватају потраживања по основу главнице, потраживања по основу редовне камате и накнаде, обрачунате и књиговодствено евидентирани у складу са планом отплате и уговором о кредиту који је закључен са корисником.

➤ Резерве за покриће кредитних губитака

Друштво спроводи поступак класификације свих кредита и других пласмана у складу са Одлуком АБРС о висини и начину формирања резерви за покриће кредитних губитака и поступак издвајања исправки вриједности у складу са МСФИ 9.

Основица за обрачун висине резерви за покриће кредитних губитака представља износ неотплаћених кредита, доспјеле камате и накнаде и све друге ставке код којих је Друштво изложено немогућности ризика наплате.

Друштво врши распоред ставки у групама примјеном критеријума дана кашњења у отплати и за сваку групу резерве за кредитне губитке на терет трошкова и то према следећим групама и стопама резерви :

Дани кашњења	Стопе резервисања
1 – 15 дана	2%
16 – 30 дана	15%
31 – 60 дана	50%
61 - 90 дана	80 %
91 - 180 дана	100 %
Преко 180 дана	Отпис

За доспјеле обавезе по основу камате и накнаде које нису плаћене у року од 15 дана, Друштво издваја 100% резерви за покриће губитка на износ доспјелог потраживања.

3.3. Финансијске обавезе

У складу са МФСИ 9, Друштво све финансијске обавезе класификује по амортизованој вриједности.

Финансијске обавезе се почетно признају по фер вриједности увећаној за трошкове трансакције које се могу директно приписати стицању или емитовању финансијске обавезе. Финансијске обавезе Друштва укључују обавезе по основу узетих кредита, обавезе по лизингу (закуп), обавезе пореза на добит и остале обавезе из пословања.

3.4. Престанак признавање финансијских инструмената

➤ Финансијска имовина

У складу са МФСИ 9, Друштво престаје са признавањем финансијске имовине у слиједећим ситуацијама:

- када је дошло до истека права на прилив новца по основу тог средства,
- када је дошло до преноса финансијских средстава и тај пренос се квалификује за престанак признавања у складу са параграфом 3.2.6. МСФИ 9.

Пренос финансијске имовине се врши само када :

- Друштво пренесе уговорена права на примање токова готовине од финансијских средстава или
- Друштво задржава уговорена права на примање токова готовине од финансијског средства али је преузело уговорену обавезу да исплаћује токове готовине једном или више пута.

➤ Финансијске обавезе

Друштво престаје са признавањем финансијских обавеза у следећим ситуацијама када је она угашена, то јест када је уговором одређена обавеза испуњена,отказана или је истекла.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема представљају материјална средства које Друштво користи за обављање дјелатности и које ће користити дуже од једног обрачунског периода и да се набавна вриједност може поуздано одмјерити.

Набавну вриједност постројења и опреме чини вриједност по фактури добављача, увећана за све трошкове и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањења за било које трговинске попусте и рабате.

Накнадни издаци за стална средства се признају као повећање вриједности средстава уколико се улагањем побољшава стање средстава изнад његовог почетног учинка,а то су:

- продужење корисног вијека средстава,
- повећање радне способности , или његова измјена,
- унапређење квалитета.

Некретнине, постројења и опрема Друштва чине компјутери и компјутерска опрема, канцеларијски намјештај и опрема и остала опрема

3.6. Амортизација

Примјењене стопе амортизације дан 31.03.2025. године су слиједеће:

Опис	Корисни вијек (године)	Стопа (%)
Путничка возила	5	20
Рачунари	2.5	40
Канцеларијски намјештај	5	20
Остала опрема	5	20

У току извјештајног периода није било промјене амортизационих стопа. Амортизација се не обрачунава на основна средства у припреми или отуђена средства.

Средства која су отписана или отуђена не исказују се у рачуноводственим извјештајима. Добици или губици по основу расходања и отуђивања средстава (као разлика између нето продајне вриједности и нето књиговодствене вриједности) признају се у извјештају о укупном резултату одговарајућег периода.

3.7. Приходи и расходи

Приходи и расходи обухватају приходе и расходе од камата, накнада и провизија, обезвређења финансијских средстава и резервисања, остале добитке и губитке од дугорочних нефинансијских средстава, трошкове запослених, трошкове амортизације и остале приходе и расходе. Камата на кредите и друга потраживања се обрачунавају у складу са одредбама уговора.

Приходи од камата и друга потраживања обрачунавају се у складу са одредбама уговора, а трошкови камата обрачунавају се мјесечно или на краћи период ако је тако регулисано уговором за појединачне обавезе. Приходи од накнада обухватају приходе по основу обраде кредитних захтјева.

4. Приходи и расходи из послова финансирања

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи од камата	691.137	681.463
Расходи од камата	-147.154	-133.567
Приходи од накнада и провизија	80.867	88.424
Расходи накнада и провизија	-5.251	-4.817
Добитак (губитак) из послова финансирања	619.599	631.501

4.1. Приходи од камата

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 12 месеци	46.400	46.477
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 24 месеца	115.593	107.315
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 36 месеци	111.186	97.899
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 48 месеци	86.954	80.492
Приходи од камата од кредита са роком доспијећа до 60 месеци	331.003	349.279
Укупно приходи од камата	691.137	681.463

4.2. Расходи од камата

(y KM)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Расходи камата по основу кредита	145.483	131.632
Расходи камата по основу ХОВ	0	0
Остали расходи камата	1.671	1.935
Укупно расходи камата	147.154	133.567

4.3. Приход од провизије и накнаде

(y KM)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи од услуга платног промета	-	-
Приходи од провизија	80.867	88.424
Приходи од осталих накнада	-	-
Укупно приходи од накнада и провизија	80.867	88.424

4.4. Расходи од провизија и накнада

(y KM)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Расходи накнада	2.615	2.080
Расходи провизија	2.637	2.737
Расходи осталих накнада и провизија	0	0
Укупни трошкови накнада и провизија	5.251	4.817

5. Оперативни приходи и расходи

(y KM)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи из оперативног пословања	25.837	24.127
Расходи из оперативног пословања	-245.266	-224.662
Добитак (губитак) из оперативног пословања	-219.429	-200.535

5.1. Приходи из оперативног пословања

(y KM)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана	25.837	24.127
Остали приходи из оперативног пословања	0	0
Укупно приходи из оперативног пословања	25.837	24.127

5.2. Расходи из оперативног пословања

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Расходи индиректних отписа пласмана	23.496	14.173
Трошкови бруто зарада и бруто накнада зарада	103.928	90.719
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	3.385	3.385
Остали лични расходи	400	4.013
Трошкови материјала и енергије	7.244	7.566
Трошкови производних услуга	56.669	57.249
Трошкови амортизације	12.977	13.080
Расходи по основу лизинга	0	0
Нематеријални трошкови	28.951	26.061
Трошкови по основу пореза и доприноса	7.149	7.059
Остали трошкови	1.068	1.357
Укупно расходи из оперативног пословања	245.266	224.662

6. Остали расходи и приходи

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Остали приходи	5.199	2.524
Остали расходи	-561	-363
Добитак (губитак) по основу осталих прихода и расхода	4.638	2.161

6.1. Остали приходи

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	69,91	95,37
Вишкови	5.129	2.429
Остали приходи	0	0
Укупно остали приходи	5.199	2.524

6.2. Остали расходи

(у КМ)

Опис	31.3.2025	31.3.2024
Расходи по основу директног отписа потраживања	561	362
Губици по основу отписа сталне имовине	0	0
Мањкови	0	1
Остали расходи	0	0
Укупно расходи из оперативног пословања	561	363

7. Резултат пословања

(у КМ)

<i>Опис</i>	<i>31.3.2025</i>	<i>31.3.2024</i>
<i>Приходи из послова финансирања</i>	772.003	769.887
<i>Расходи из послова финансирања</i>	-152.405	-138.386
Добитак (губитак) из послова финансирања	619.599	631.501
<i>Приходи из оперативног пословања</i>	25.837	24.127
<i>Расходи из оперативног пословања</i>	-245.266	-224.662
Добитак (губитак) из оперативног пословања	-219.429	-200.535
<i>Остали приходи</i>	5.199	2.524
<i>Остали расходи</i>	-561	-363
Ефекат осталих прихода и расхода	4.638	2.161
Добит (губитак) на основу промене вредности имовине и обавеза	-	-
Бруто добитак (губитак) периода	404.808	433.126
Порез на добит предузећа 10%	-40.645	-43.313
Нето резултат периода	364.163	389.813

8. Готовина и готовински елементи

(у КМ)

<i>Опис</i>	<i>стање 31.3.2025.</i>	<i>стање 31.12.2024</i>
Новчани еквиваленти - хартије од вредности		
Готовина на жиро рачунима	789.593	743.326
Готовина у благајни	30.181	27.411
Укупно	819.774	770.737

9. Дати кредити и депозити

(у КМ)

<i>Опис</i>	<i>стање 31.3.2025</i>	<i>стање 31.12.2024</i>
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 1 године	1.388.495	1.501.395
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 2 године	2.226.087	2.200.961
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 3 године	2.099.219	2.106.325
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 4 године	1.675.518	1.655.524
Потрошачки кредити - рок доспијећа до 5 година	6.552.972	6.666.905
Доспјели кредити	83.503	84.407
Исправка вриједности доспјелих пласмана	-82.357	-83.992
Укупно	13.943.438	14.131.525

10. Остали пласмани и АВР

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2025	стање 31.12.2024
Дати аванси	7.121	6.202
Потраживања за више плаћен порез на добит	-	-
Остала потраживања	10.003	9.478
Активна временска разграничења	4.763	2.800
Укупно	21.887	18.480

11. Основна средства, инвестиције у некретнине

(у КМ)

Опис	Опрема и аутомобил	Закуп пословних објеката	Нематеријалне инвестиције	Укупно
<i>Куповна вредност</i>				
Стање на дан 01.01.2024.	108.278	242.499	40.750	391.527
Набавка	6.624	43.180	-	49.804
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-1.111	-	-	-1.111
Стање на дан 31.12.2024.	113.791	285.679	40.750	440.220
Набавка	1.991	18.703	-	20.694
Продаја и расхоровање	-	-	-	-
Стање на дан 31.03.2025.	115.782	304.382	40.750	460.914
<i>Корекција вредности</i>				
Стање на дан 01.01.2024.	84.911	102.744	39.525	227.180
Амортизација	7.626	45.401	490	53.517
Примена новог стандарда (МСФИ 16)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-1060	-	-	-1060
Стање на дан 31.12.2024.	91.477	148.145	40.015	279.637
Амортизација	1.571	11.332	73,49	12.977
Продаја и расхоровање	-	-	-	-
	93.048	159.477	40.088	292.614
<i>Садашња вредност</i>				
Стање на дан 31.12.2024.	22.314	137.534	735	160.583
	22.734	144.905	661	168.300

На дан 31.03.2025.године Друштво има шест пословних простора у закупу. У складу са стандардом МСФИ 16, обавезе Друштва по основу уговора о закупу (обавезе по основу лизинга) износе 154.660 КМ

12. Обавезе по основу депозита и кредита

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2025	стање 31.12.2024
Обавезе по основу кредита у домаћој валути	12.194.223	12.710.744
Обавезе за камату и накнаду	18.191	15.863
Укупно	12.212.414	12.726.607

Обавезе по основу кредита односе се на обавезе по више кредита и зајмова домаћих банака и правних лица.

Преглед обавеза по овој основи дат је у следећој табели:

Опис	стање 31.3.2025	стање 31.12.2024.
Адико банка а.д.	1.938.780	2.273.486
БПШ банка а.д.	1.603.511	1.752.717
Уникредит банка а.д.	3.111.111	3.527.778
Атос банка а.д.	639.944	809.949
Нова банка а.д.	4.900.876	4.346.814
Укупно	12.194.223	12.710.744

13. Остале обавезе и ПВР

(у КМ)

Опис	стање 31.3.2025	стање 31.12.2024.
Обавезе према добављачима	72.074	71.401
Обавезе према корисницима кредита	46.196	42.784
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	35.464	33.787
Обавезе за дивиденду	36	36
Остале обавезе из пословних односа	727,69	656
Обавезе по основу пореза и дажбина	13.188	4.437
ПВР у домаћој валути	-	-
Укупно дугорочни финансијски пласмани	167.685	153.101

14. Капитал

Структура капитала на дан 31.12.2024.године је дата у следећој табели:

(у КМ)

Опис	Стање 31.3.2025	Стање 31.12.2024.
Почетни капитал	500.000	500.000
Резерве добити	50.000	50.000
Посебне за процијењене губитке	-	-
Остале резерве	-	-
Укупне резерве	50.000	50.000
Добици из ранијих година	1.504.477	-

Добитак текуће године	364.163	1.504.477
Нераспоређени добитак	1.504.477	1.504.477
Укупан капитал	2.418.640	2.054.477

Оснивачки капитал Друштва састоји се од 500.000 акција номиналне вриједности од 1 КМ по акцији.

Структура власништва над капиталом на дан 31.03.2025. године је:

<i>Име и презиме /назив акционара</i>	<i>Број акција (у 000)</i>	<i>Процент власништва (%)</i>
Зоран Најдановић	250	50,0
Илија Џомбић	100	20,0
Пим Универзитет	30	6,0
Ценис Софтић	23	4,6
Остали	97	19,4
Укупно	500	100,0

15. Ванбилансна евиденција

Друштво у ванбилансној евиденцији (8.060.344 КМ) приказује износ обавеза по основу одобрених, а неповучених кредита пословних банака.

- Адико банк а.д. 1.961.220 КМ
- Уникредит банка а.д. 4.000.000 КМ
- Нова банка а.д. 2.099.124 КМ

16. Други финансијски извјештај

- Извјештај о променама на капиталу сачињен је у складу са законом о садржини и форми обрасца извјештаја о промјенама на капиталу. Овај извјештај је на страни 5, одражава структуру, промјене и величину капитала за 2024. годину и на дан 31.3.2025.године.
- Извјештај о токовима сачињен је у складу са Законом о садржини и форми обрасца извјештаја о токовима готовине. Овај извјештај се налази на страни 6, одражава новчане токове из пословне активности, активности инвестирања и активности финансирања, чији је коначан показатељ висина нето раст/нето пад готовине и готовинских елемената на дан 31.3.2024. и на дан 31.3.2025. године.

17. Догађаји након датума финансијских извјештаја

Након билансирања није било значајних догађаја у Друштву.

Лице са лиценцом

Директор