TAURUS
MIKROKREDITNO DRUŠTVO

JEDINSTVENI PROSPEKT

JEDANAESTE EMISIJE DUGOROČNIH KORPORATIVNIH OBVEZNICA JAVNOM PONUDOM NA BANJALUČKOJ BERZI

TAURUS
MIKROKREDITNO DRUŠTVO
Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
+387 51 492 465
info@mkdtaurus.ba

SADRŽAJ

I SKRAĆENI PROSPEKT

A. UVOD SA UPOZORENJIMA 4

B. KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU 5

C. KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU 9

II.1 Faktori rizika Emitenta 11

II.2 Faktori rizika hartije od vrijednosti 14

II.2.1 Rizik likvidnosti obveznica 14

II.2.2 Rizik inflacije 14

III.1 ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJE NADLEŽNOG ORGANA 16

III.1.1 Lica odgovorna za podatke 16

III.1.2 Izjava odgovornog lica 16

III.1.3 Izvještaji stručnjaka 16

III.1.4 Izjave 16

III.2 OVLAŠĆENI REVIZOR 17

III.3 INFORMACIJE O EMITENTU 17

III.3.1 Istorija i razvoj Emitenta 17

III.3.2 Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta 18

III.3.3 Kreditni rejtinzi dodijeljeni Emitentu 18

III.3.4 Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda 18

III.3.5 Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitent 19

III.4 PREGLED POSLOVANJA 19

III.4.1 Opis glavnih djelatnosti emitenta 19

III.4.2 Podatak o svim značajnim novim proizvodima i djelatnostima Emitenta 20

III.4.3 Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše 20

III.5 ORGANIZACIONA STRUKTRA 20

III.6 TRENDOVI 20

III.6.1 Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta 20

III.6.2 Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta 20

III.6.3 Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta 20

III.7 PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI 20
III.8 RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI 21
III.8.1 Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa 21
III.9 VLASNIČKA STRUKTURA 21
III.9.1 Učešće u osnovnom kapitalu 21
III.9.2 Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom 21
III.10 FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA 22
III.10.1 Tromjesečni finansijski podaci Emitenta na dan 30.09.2026. godine 22
III.10.2 Polugodišnji finansijski podaci Emitenta na dan 30.06.2026. godine 32
III.10.3 Revidirani finansijski podaci Emitenta za 2025 i 2024. godinu 42
III.10.4 Računovodstveni standardi 56
III.10.5 Konsolidovani finansijski izvještaji 56
III.10.6 Izvještaji o obavljenoj reviziji 56
III.10.7 Sudski i arbitražni postupci 62
III.10.8 Značajna promjena finansijskog položaja Emitenta 62
III.11 DODATNE INFORMACIJE 62
III.11.1 Osnovni kapital 62
III.11.2 Ugovor o osnivanju i statut Emitenta 62
III.12 ZNAČAJNI UGOVORI 63
III.13 DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID 63
IV.1 KLJUČNE INFORMACIJE 64
IV.1.1 Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u ponudu 64
IV.1.2 Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava 64
IV.2 INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI 65
IV.2.1 Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude 65
IV.2.2 Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju 65
IV.2.3 Karakteristike hartija od vrijednosti 65
IV.2.4 Prava koja proizilaze iz hartije od vrijednosti, uključujući i moguća ograničenja tih prava i pustupak njihovog ostvarivanja 66
IV.2.5 Prijevremeni otkup obveznica 66
IV.2.6 Uslovi emisije 66
IV.2.7 Obezbjeđenje plaćanja obaveza mjenicom 67

IV.2.8 Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja 68
IV.2.9 Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa 68
IV.2.10 Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica 68
IV.2.11 U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum izdavanja i izjava o rješenjima, ovlašćenjima i odobrenjima na osnovu kojih će hartije od vrijednosti biti emitovane ... 69
IV.2.12 Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti 69
IV.2.13 Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti 69
IV.3 USLOVI, STRATISTIČKI PODACI O PONUDI, OČEKIVANI ROKOVI I PROPISANI POSTUPAK PODNOŠENJA PONUDE 69
IV.3.1 Uslovi koji se primjenjuju na emisiju 69
IV.3.2 Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu 70
IV.3.3 Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva 70
IV.3.4 Podaci o najmanjem i//ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu 70
IV.3.5 Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti 70
IV.3.6 Način i datum javne objave rezultata 71
IV.3.7 Pravo preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivosti prava i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa 71
IV.3.8 Plan distribucije i dodjele 71
IV.3.9 Određivanje cijene 71
IV.3.10 Provođenje ponude odnosno prodaja emisije i preuzimanje emisije 72
IV.3.11 Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata 72
IV.4 UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM 72
IV.4.1 Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište 72
IV.4.2 Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti 73
IV.4.3 Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju 73
IV.4.4 Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti 74
IV.5 DODATNE INFORMACIJE 74
IV.5.1 Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti 74
IV.5.2 Izvještaji i mišljenja trećih lica 74
IV.5.3 Kreditni rejtinzi dodjeljeni hartijama od vrijednosti ili Emitentu 74
PRILOZI: 74
Prilog broj 1 74

I. SKRAĆENI PROSPEKT

A. UVOD SA UPOZORENJIMA

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN broj	Obveznice, Isin broj:
Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo "Taurus" d.o.o. Banja Luka
Skraćeno poslovno ime:	MKD „Taurus" d.o.o.
Sjedište i adresa:	Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
Matični broj:	11159931
Šifra djelatnosti:	64.92 – ostalo odobravanje kredita
Registracioni sud:	Okružni privredni sud Banja Luka
MBS:	57-01-0275-17
JIB:	4404216370005
Oznaka i broj u registru emitenata	TRRF; 08-10-73/18
Telefon:	+387 51 492 465
Fax:	-
E-mail:	info@mkdtaurus.ba
Web:	www.mkdtaurus.com
ORGAN KOJI JE ODOBRIO DOKUMENT	
Poslovno ime:	Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske
Adresa:	Vuka Karadžića br.6, Banja Luka
Telefon:	+387 51 218-362
Fax:	+387 51 218-361
E-mail:	kontakt@secrs.gov.ba
Web:	www.secrs.gov.ba
Datum odobrenja Prospekta:	04.11.2026. godine

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

B. KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU

a. Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti

Poslovno ime: Mikrokreditno društvo "Taurus" d.o.o.
Sjedište: Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
Pravni oblik Emitenta: Društvo sa ograničenom odgovornošću
JIB: 4404216370005
MB: 11159931

Propisi na osnovu kojih posluje Emitent:

- Zakonom o privrednim društvima (*„Sl. glasnik RS", br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/23 i 45/25*)
- Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl.glasnik RS" br.64/06, 116/11 i 67/26)
- Podzakonski akti Agencije za bankarstvo RS

Država osnivanja: Bosna i Hercegovina
Pretežna djelatnost Emitenta: 64.92 – ostalo odobravanje kredita.
Osnivači Emitenta: *Milorad Despotović, učešće u vlasništvu = 10.53%*
Dragan Injac, učešće u vlasništvu = 59,65%
Milorad Gudelj, učešće u vlasništvu = 29.82%
Ne postoji lice koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu.
Uprava Emitenta:: Milorad Despotović, direktor; posl. adresa: Jovana Dučića 25, 7800 Banja Luka,
Dragan Injac, predsjednik upravnog odbora; posl. adresa: Jovana Dučića 25, 7800 Banja Luka,
Milorad Gudelj, član upravnog odbora; posl. adresa: Hercegovačka bb, 89 101 Trebinje,
Saša Vukajlović, član upravnog odbora; posl. Adresa: Srpska ulica 73, 78 000 Banja Luka.

Revizori: Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2025. i 2024. godinu vršila su: Društvo sa ograničenom odgovornošću "EF REVIZOR" d.o.o. Banja Luka, ulica Gajeva 12, Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović i Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banja Luka, Ulica Petra Preradovića 21, Banja Luka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.

b. Ključne istorijske finansijske informacije

Skraćeni bilans stanja	***31.12.2025.***	***31.12.2024.***
Aktiva		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	*1.136.903*	*573.221*
Finansijska sredstava po fer vrijednosti kroz ostali uk.rezultat	*517.134*	*0*
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	*16.866.289*	*12.604.590*
Nekretnine, postrojenja i oprema	*181.405*	*150.170*
Sredstva uzeta u zakup	*232.724*	*269.915*
Nematerijalna sredstva	*76.848*	*82.349*
UKUPNO SREDSTVA	19.124.185	13.733.380
Vanbilansna evidencija	*3.967.624*	*2.269.485*
UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	*23.091.809*	*16.002.865*
Pasiva		
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	*16.397.195*	*11.779.101*
Ostale obaveze	*305.893*	*237.909*
Ukupno obaveze	*16.728.025*	*12.035.056*

Akcijski kapital	*750.711*	*750.711*
Dobit	*1.598.068*	*925.481*
UKUPNO KAPITAL	*2.396.160*	*1.698.324*
UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	*19.124.185*	*13.733.380*
VANBILANSNA EVIDENCIJA	*3.967.624*	*2.269.485*
UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSA EVIDENCIJA	*23.091.809*	*16.002.865*

Skraćeni bilans uspjeha	***31.12.2025.***	***31.12.2024.***
Prihodi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	*3.096.337*	*2.161.363*
Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	*821.561*	*523.601*
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i skličnih prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	*2.274.776*	*1.637.762*
Prihodi od naknada i provizija	*501.228*	*338.361*
Rashodi od naknada i provizija	*10.813*	*10.649*
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	*(428.526)*	*(259.544)*
Ostali prihodi	*17.371*	*20.181*
Troškovi zaposlenih	*781.800*	*581.809*
Ostali troškovi i rashodi	*678.488*	*475.158*
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	*777.773*	*561.515*
Dobit	*697.836*	*504.968*
UKUPNI REZULTAT	*697.836*	*504.968*

Skraćeni bilans tokova gotovine	***31.12.2025.***	***31.12.2024.***
Tokovi gotovine iz poslovne aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama	*1.072.103*	*1.055.292*
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	*(2.995.178)*	*(2.651.618)*
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	*568.992*	-
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	*4.127.852*	*3.001.388*
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	*563.682*	*349.770*
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	*573.221*	*223.451*
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	*1.136.903*	*573.221*

Tromjesečni i polugodišnji finansijski podaci:

Skraćeni bilans stanja	***30.09.2026.[1]***	***30.06.2026.***	***31.12.2025.***
Aktiva			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	*1.325.376*	*1.759.124*	*1.136.903*
Finansijska sredstava po fer vrijednosti kroz ostali uk.rezultat	*559.717*	*546.481*	*517.134*
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	*17.954.980*	*18.139.595*	*16.866.289*
Nekretnine, postrojenja i oprema	*330.060*	*280.001*	*181.405*
Sredstva uzeta u zakup	*259.163*	*265.329*	*232.724*
Nematerijalna sredstva	*76.848*	*76.848*	*76.848*
UKUPNO SREDSTVA	20.662.108	21.171.388	19.124.185
Vanbilansna evidencija	*2.837.655*	*2.288.568*	*3.967.624*
UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	*23.499.763*	*23.459.956*	*23.091.809*
Pasiva			
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	*17.408.865*	*18.104.279*	*16.397.195*

[1] Finansijski izvještaji na dan 30.06.2026. godine i 30.09.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

Ostale obaveze	*417.568*	*333.100*	*305.893*
Ukupno obaveze	*17.826.433*	*18.404.879*	*16.728.025*
Akcijski kapital	*750.711*	*750.711*	*750.711*
Dobit	*2.009.893*	*1.940.727*	*1.598.068*
UKUPNO KAPITAL	*2.835.675*	*2.766.509*	*2.396.160*
UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	*20.662.108*	*21.171.388*	*19.124.185*
VANBILANSNA EVIDENCIJA	*2.837.655*	*2.288.568*	*3.967.624*
UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSA EVIDENCIJA	*23.499.763*	*23.459.956*	*23.091.809*

Skraćeni bilans uspjeha	***30.09.2026.***	***30.06.2026.***	***30.06.2025.***
Prihodi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	2.670.673	1.732.539	1.444.529
Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	*771.651*	*508.935*	*377.214*
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i skličnih prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	*1.899.022*	*1.223.604*	*1.067.315*
Prihodi od naknada i provizija	*477.260*	*310.823*	*254.808*
Rashodi od naknada i provizija	*8.944*	*6.015*	*5.291*
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	*(279.641)*	*(190.749)*	*(203.285)*
Ostali prihodi	*20.988*	*10.902*	*9.658*
Troškovi zaposlenih	*840.095*	*542.781*	*377.817*
Ostali troškovi i rashodi	*601.384*	*419.028*	*343.938*
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	*639.516*	*370.349*	*356.896*
Dobit	*639.516*	*370.349*	*356.896*
UKUPNI REZULTAT	*639.516*	*370.349*	*356.896*

Skraćeni bilans tokova gotovine	***30.09.2026.[2]***	***30.06.2026.***	***31.12.2025.***
Tokovi gotovine iz poslovne aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama	*719.621*	*360.135*	*1.072.103*
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	*(1.070.480)*	*(902.141)*	*(2.995.178)*
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	*(148.655)*	*(98.596)*	*(568.992)*
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	*1.407.608*	*1.622.957*	*4.127.852*
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	*188.473*	*622.220*	*563.682*
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	*1.136.903*	*1.136.903*	*573.221*
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	*1.325.376*	*1.759.124*	*1.136.903*

c. *Kratak opis rizika specifičnih za Emitenta*

Kreditni rizik- S obzirom na to da je osnovna djelatnost Emitenta 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita, Emitent je u svom poslovanju izložen, u velikoj mjeri, ovom riziku jer neizvršavanje obaveze dužnika po osnovu plaćanja glavnice i kamate, može da izazove gubitke i nesol ventnost u poslovanju Emitenta.

[2] Finansijski izvještaji na dan 30.06.2026. godine i 30.09.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

Emitent smanjuje kreditni rizik kroz sljedeće aktivnosti, koje su obavezan dio procedure za razmatranja i odobravanja kreditnih zahtj eva:

- Analiza kreditnog zahtjeva;
- Procjene kreditne sposobnosti klijenta;
- Izloženost prema jednom fizičkom/pravnom licu;
- Instrumenti obezbjeđenja;
- Lično mišljenje i procjena tražioca kredita od strane kreditnog službenika.

Rizik konkurencije - Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija koje posluju u Republici Srpskoj.

Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, jača kreditni portfolio i svoju poziciju na tržištu mikrokreditiranja, čime smanjuje rizik konkurencije.

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

Emitent 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. Emitent je dužan da utvrdi nivo materijalno značajnih gubitaka po osnovu operativnog rizika i da ih detaljno analizira, kao i da procjenjuje događaje koji mogu dovesti do takvih gubitaka.

Propusti i greške zaposlenih minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljava da se transakcija sa greškom zaključi/realizuje. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole koju u ime Upravnog odbora vrši Odbor za reviziju, gdje se svi poslovni procesi i izvršene radnje pregledaju i kontrolišu. Po nalogu Agencije za bankarstvo RS od sredine prošle godine, Odbor za reviziju više ne vrši internu kontrolu, pošto u skladu sa Statutom za to nije nadležan. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati.

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

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospijeća anuiteta po obveznicama.

Politika Emitenta je da se prilikom plasmana mikrokredita u Ugovor o kreditu uvrsti valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kojom bi se osigurala naplata kredita sa svim troškovima u odgovarajućoj valuti. Prilikom zaduživanja, Emitent vodi politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kako bi se valutni rizik smanjio na minimalnu mjeru.

C. KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU

a) Kratak opis hartija koje se nude

Vrsta:	*Dugoročne korporativne obveznice*
Broj obveznica:	1.500
Pojedinačna nominalna vrijednost:	1.000,00 KM
Ukupna nominalna vr. emisije:	1.500.000,00 KM
Kamatna stopa	6.50% na godišnjem nivou
ISIN kod:	
Rok dospijeća i način optlate:	3,5 godine; polugodišnje (7 anuiteta)
Otplata:	Jednaki polugodišnji anuiteti
Emitovane obveznice Emitenta:	Emitent je emitovao do sada deset emisija obveznica: • **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 552.000 KM. • **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 700.000 KM. • **Trećom emisijom obveznica** emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 445.000 KM. • ***Četvrtom emisijom* obveznica** emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednoti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.000.000,00 KM. • ***Petom emisijom* obveznica** emitovano je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednoti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.000.000,00 KM. • ***Šestom emisijom obveznica*** emitovano je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednoti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.000.000,00 KM. • ***Sedmom emisijom obveznica*** emitovano je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednoti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.500.000,00 KM. • ***Osmom emisijom obveznica*** emitovano je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednoti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.500.000,00 KM. • ***Devetom emisijom obveznica*** emitovano je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednoti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.500.000,00 KM. • ***Desetom emisijom obveznica*** emitovano je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednoti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.500.030,00 KM.
Prava sadržana u hartijama od vr.:	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate
Ograničenje prenosivosti:	Obveznice iz jedanaeste emisije slobodno su prenosive
Podređenost	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta
Tržište:	Nakon registracije jedanaeste emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.
Platni agent:	Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, u skladu sa Pravilima poslovanja (“Službeni glasnik Republike Srpske broj: 90/26)
Obezbjeđenje	U cilju obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz jedanaeste emisije obveznica Emitent je položio 7 mjenica i mjenično ovlašćenje kod platnog agenta – Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

b) Kratak opis najbitnijih faktora rizika vezanih za obveznice:

Rizik likvidnosti obveznica - Ne može se dati nikakva garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama, kao ni garancija da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se isto razvije, a isto tako se ne može dati ni garancija da ukoliko se sekundarno tržište razvije, da će isto postojati u kontinuitetu.

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

D. KLJUČNE INFORMACIJE O JAVNOJ PONUDI

Emisija obveznica Emitenta vršiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima. Nijedan investitor nema pravo prvenstva pri upisu obveznica iz predmetne emisije.

Upis i uplata obveznica traju 10 dana. Emisija će se smatrati uspješnom ako u roku predviđenom za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih Jedinstvenim prospektom.

Jedinstveni prospekt jedanaeste emisije obveznica biće dostupan u prostorijama Emitenta, kao i na internet stranicama Emitenta: (www.mkdtaurus.com), Platnog agenta (www.crhovrs.org) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja.

Nakon registracije jedanaeste emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. Nakon podnesenog zahtjeva, uvrštenje hartija na Službeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija od vrijednosti na Službeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 0,50% nominalne vrijednosti emisije.

Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos troškova platnog prometa i troškova brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica. Cijena obveznica po kojoj će investitori vršiti upis i uplatu iznosi 1.000,00 KM po jednoj obveznici.

Ova emisija obveznica ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije.

Prikupljanjem sredstava putem izdavanja obveznica Emitent želi da vrši optimalno upravljanje likvidnošću, obezbjeđivanjem stabilnih i dugoročnih izvora finansiranja u domaćoj valuti, kao i da obezbijedi dalju diverzifikaciju izvora sredstava za svoje poslovanje. Cilj investiranja je povećanje tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja. Sredstva dobijena prodajom obveznica koristiće se za redovno poslovanje Emitenta. Očekivani efekti su jačanje kreditnog portfolija, jačanje pozicije Emitenta na tržištu mikrokreditiranja i finansijskih usluga uopšte, kao i zadovoljavanje velike potrebe ciljne grupe koju obrađuje Emitent na tržištu Republike Srpske.

Uprava Emitenta procjenjuje da će se realizovati cjelokupan iznos emisije, te po osnovu navedene procjene a uzimajući u obzir troškove prikazane u prethodnoj tabeli, očekivani neto priliv sredstava iz jedanaeste emisije obveznica iznosi 1.493.040,00 KM.

II. FAKTORI RIZIKA

II.1 Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

- *Kreditni rizik*
- *Rizik konkurencije*
- *Operativni rizik*
- *Valutni rizik*

Kreditni rizik - S obzirom na to da je osnovna djelatnost Emitenta 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita, Emitent je u svom poslovanju izložen, u velikoj mjeri, ovom riziku jer neizvršavanje obaveze dužnika po osnovu plaćanja glavnice i kamate, može da izazove gubitke i nesolventnost u poslovanju Emitenta.

Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **visok**.

Emitent smanjuje kreditni rizik kroz sljedeće aktivnosti, koje su obavezan dio procedure za razmatranja i odobravanja kreditnih zahtjeva:

- Analiza kreditnog zahtjeva;
- Procjene kreditne sposobnosti klijenta;
- Izloženost prema jednom fizičkom/pravnom licu;
- Instrumenti obezbjeđenja;
- Lično mišljenje i procjena tražioca kredita od strane kreditnog službenika.

Analiza kreditnog zahtjeva
Pri analizi zahtjeva za odobrenje kredita, Emitent utvrđuje:

- namjenu kredita
- kreditnu sposobnost podnosioca zahtjeva za odobrenje kredita
- kvalitet kolaterala i uticaj drugih faktora koji su relevantni za mjerenje izloženosti kreditnom riziku
- obavlja terensku posjetu.

Emitent prije odobravanja velikih iznosa kredita ili drugih izloženosti pribavlja pisanu izjavu korisnika, koja treba da sadrži podatke o svim njegovim povezanim interesima sa drugim licima, kao i obavezu korisnika da obavještava Emitenta o svim promjenama koje mogu biti od uticaja na visinu izloženosti Emitenta prema tom korisniku.

Procjena kreditne sposobnosti klijenta Prihvatljivi klijenti, članovi njihovog domaćinstva i sudužnici, su oni koji su na osnovu vlastite kreditne zaduženosti u CRK izvještajima svrstani u:

- A kategoriju

- B kategoriju, kreditni službenik za klijente u ovoj kategoriji obavezno u komentaru finansijske analize daje obrazloženje o razlozima kašnjenja. Poželjno je dokumentovanje razloga kašnjenja kroz potvrde finansijskih institucija kod kojih postoji kašnjenje.

Neprihvatljivi klijenti, članovi njihovog domaćinstva i sudužnici su oni koji su na osnovu vlastite kreditne zaduženosti u CRK izvještajima svrstani u:

- C, D i E kategoriju
- sudužnici koji imaju blokiran (e) račune u banci
- sudužnici stariji od 75 godina u momentu otplate zadnje rate kredita
- klijenti i sudužnici (fizička lica) čiji je nivo kreditne zaduženosti >65%.

Nivo kreditne zaduženosti, predstavlja odnos svih mjesečnih rata klijenta, kao i njegove eventualne obaveze po kojima se javlja kao jemac u C, D i E kategoriji (prema CRK) uvećane za troškove domaćinstva, sa ukupnim prihodima.

Navedeni pokazatelji se rade sistemski, za dvije situacije: prije našeg kredita i poslije našeg kredita. Limiti po pitanju stepena kreditne zaduženosti klijenta - fizičkog lica dati su u narednoj tabeli:

Pokazatelj	Formula	Limit
Nivo kreditne zaduženosti 1	sve rate i jemstvo u C, D i E, troškovi domaćinstva/ukupni prihodi	<= 65%

Izloženost prema jednom fizičkom/pravnom licu

Ukupno potraživanje Emitenta prema jednom fizičkom licu može iznositi najviše 20.000 KM u skladu sa Katalogom kreditnih proizvoda Emitenta, a prema pravnom licu u skladu sa Katalogom kreditnih proizvoda, kredit uz garanciju Garantnog fonda Republike Srpske može iznositi najviše 50.000 KM. (Garantni fond Republike Srpske, garantuje do 50% iznosa glavnice pojedinačnog kredita).

Emitent kao instrumente obezbjeđenja koristi sljedeće:

- Lična mjenica korisnika kredita, sudužnika ili jemca;
- Izjava o obustavi na primanja (FOND PIO Republike Srpske),
- Administrativna zabrana na primanja (korisnik kredita ili sudužnik),
- Saglasnost o zapljeni na novčana primanja klijenta;
- Polisa osiguranja od slučaja smrti (za penzionere do navršenih 75 godina),
- Polisa osiguranja od slučaja smrti i invaliditeta preko 50% (za klijente starosti od 18 do 65 godina).
- Polisa osiguranja od slučaja gubitka posla (6 mjeseci)

Emitent je definisao da se prilikom plasiranja kredita mora uzeti lična mjenica korisnika kredita. Ukoliko se odobrava kredit preko 10.000 KM po proceduri je obavezno da se uzima minimum jedan sudužnik ili jemac i njihove lične mjenice, ili obavezno osiguranje od slučaja smrti i invaliditeta preko 50%.

Emitent ima zaključen Ugovor o vršenju obustava na primanja penzionera Fond-a PIO Republike Srpske do 50% od iznosa penzije, a u izuzetnim slučajevima do 70% iznosa penzije, uz prethodnu saglasnost korisnika kredita. Izjava o obustavi se koristi kao dodatni instrument obezbjeđenja uz obaveznu ličnu mjenicu korisnika kredita.

Emitent koristi administrativne zabrane na platu korisnika kredita, sudužnika ili jemca. Administrativne zabrane se koriste kao dodatni instrument obezbjeđenja uz obaveznu ličnu mjenicu korisnika kredita, sudužnika ili jemca.

U narednoj tabeli data je struktura portfolia po kategorijama na 30.06.2026. godine. Kao što se vidi u tabeli dominantno je učešće kategorije A – bez kašnjenja i kašnjenje do 15 dana, što implicira da Emitent kreditni rizik uspješno svodi na minimalnu mjeru, jer nema značajnih problema sa kašnjenjem u naplati.

Prosječan kredit koji Emitent plasira u 2026. godini iznosi 6.074,00 KM i plasira se na period od 40,38 mjeseci.

Kategorija	Broj kredita	Portfolio	%
A	2.796	16.779.767	97,79
B	0	0	0,00
C	27	160.081	0,93
D	11	32.323	0,19
E	43	187.004	1,09
Ukupno	2.877		100,00

Rizik konkurencije - Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija (u daljem tekstu: MKO). Prema posljednje dostupnim podacima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, mikrokreditni sektor Republike Srpske na 30.06.2026. godine činilo je 14 MKD sa sjedištem u Republici Srpskoj, koja su poslovala iz sjedišta MKD i kroz 314 organizacionih dijelova (45 filijala i 269 ostalih organizacionih dijelova). Na dan 31.12.2025. godine poslovalo je takođe 14 MKD.U Republici Srpskoj, sa stanjem na dan 30.06.2026. godine, je poslovalo i 133 organizaciona dijela (11 filijala i 122 ostala organizaciona dijela) u okviru osam MKO (šest MKF i dva MKD) čije je sjedište u FBiH. Finansijski pokazatelji ovih organizacionih dijelova su uključeni u bilanse

matičnih MKO.Imajući u vidu prethodno navedene podatke, rizik konkurencije je veoma značajan za Emitenta i Emitent važnost ovog rizika procjenuje kao **visok**.

Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, jača kreditni portfolio i svoju poziciju na tržištu mikrokreditiranja, čime smanjuje rizik konkurencije.

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

Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **srednji**.

Emitent 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. Emitent je dužan da utvrdi nivo materijalno značajnih gubitaka po osnovu operativnog rizika i da ih detaljno analizira, kao i da procjenjuje događaje koji mogu dovesti do takvih gubitaka.

Propusti i greške zaposlenih minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljava da se transakcija sa greškom zaključi/realizuje. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole koju u ime Upravnog odbora vrši Odbor za reviziju, gdje se svi poslovni procesi i izvršene radnje pregledaju i kontrolišu.

Procedure i procesi su normativno uređeni kroz sistem internih akata i sistematizaciju radnih mjesta koja definiše sve aktere i izvršioce pojedinih radnji u poslovnim procesima.

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

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospijeća anuiteta po obveznicama. Politika Emitenta je da se prilikom plasmana mikrokredita u Ugovor o kreditu uvrsti valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kojom bi se osigurala naplata kredita sa svim troškovima u odgovarajućoj valuti. Prilikom zaduživanja, Emitent vodi politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), čime eliminiše navedeni rizik.

II.2 Faktori rizika hartije od vrijednosti

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

II.2.1 Rizik likvidnosti obveznica

Ograničavajući faktor jeste veličina tržišta, slaba likvidnost za postojeće instrumente, nepostojanje većeg broja domaćih institucionalnih investitora. Obveznice emitovane od strane Republike Srpske su najčešće likvidne, za razliku od municipalnih i korporativnih obveznica sa kojima se manje trguje, i samim time su manje likvidne.

Ne može se dati nikakva garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama, kao ni garancija da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se isto razvije, a isto tako se ne može dati ni garancija da ukoliko se sekundarno tržište razvije, da će isto postojati u kontinuitetu. Na nelikvidnom tržištu, registrovani vlasnici obveznica možda neće moći da prodaju obveznice po fer tržišnoj cijeni.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenuje kao **srednji**.

II.2.2 Rizik inflacije

Rizik inflacije predstavlja mogućnost da usljed pojave inflacije koja ima za posljedicu smanjenje kupovne moći, te posljedičnog rasta kamatne stope, dođe do smanjenja vrijednosti obveznica čime će se umanjiti ili obezvrijediti prinosi investitora.

Republika Srpska je u 2021. godini zabilježila prosječnu godišnju stopu inflacije od 1,7%, uz nisku i stabilnu baznu inflaciju. U 2022. godini prosječna godišnja stopa inflacije iznosila je 13,6%. Cijene proizvoda i usluga koje se koriste za ličnu potrošnju u Republici Srpskoj, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u toku 2023. godine u prosjeku su više za 3,3% (sve stope predstavljaju indeks potrošačkih cijena – CPI). Prosječna godišnja stopa inflacije u 2024. godini,

iznosila je 1,9%. Ukupan indeks potrošačkih cijena u decembru 2025. godine u odnosu na decembar 2024. godine u prosjeku je viši za 4,3%.

Stope inflacije u Republici Srpskoj 2019 – 2025

Opis	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Inflacija – prosječna godišnja stopa	0,5%	-1,2%	1,7%	13,6%	3,3%	1,9%	4,3%

**Izvor: Zavod za statistiku RS*

Neizvjesnost u pogledu kretanja nivoa cijena u Republici Srpskoj bazirana je prvenstveno na varijabilnosti i fluktuaciji cijena roba na svjetskom tržištu, odnosno prevashodno energenata te posljedica agresivne monetarne politike *(povećanje likvidnosti privreda)* centralnih banaka od makro uticaja. Rast inflacije je doveo do rasta kamatnih stopa u prehodnim kvartalima (troškova zaduženja), te može rezultirati dodatnim povećanjem istih što može u zavisnosti od investicionog horizonta investitora dovesti do nižeg prinosa od očekivanog usljed ostvarenog kapitalnog gubitka – kapitalni gubitak viši od rasta prihoda od reinvestiranja po višoj kamatnoj stopi (investicioni horizont kraći od duracije).

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenuje kao **srednji**.

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

III. DOKUMENT O REGISTRACIJI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

III.1 ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJE NADLEŽNOG ORGANA

III.1.1 Lica odgovorna za podatke

Lice odgovorno za tačnost i istinitost podataka uvrštenih u Jedinstveni prospekt je direktor Emitenta, Milorad Despotović, Adresa: Bulevar Stepe Stepanovića br. 114, 78 000 Banja Luka.

III.1.2 Izjava odgovornog lica

„Preduzevši sve potrebne mjere, izjavljujem da, prema mojim saznanjima, informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu odgovaraju činjenicama te da u Jedinstvenom prospektu nisu izostavljene informacije koje bi mogle uticati na njegov sadržaj."



Milorad Despotović, direktor

III.1.3 Izvještaji stručnjaka

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

III.1.4 Izjave

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

III.2 OVLAŠĆENI REVIZOR

Jedinstveni prospekt jedanaeste emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorski izvještaj za 2025. i 2024. godinu.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Društvo sa ograničenom odgovornošću "EF REVIZOR" d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović.	Revizorski izvještaj za 2025. godinu	*Ulica Gajeva 12, 78 000 Banja Luka*
2.	Društvo za reviziju i konsalting „VRALAUDIT" d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.	Revizorski izvještaj za 2024. godinu	*Ulica Petra Preradovića 21, 78 000 Banja Luka*

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

Revizori Srećko Vidović i Slobodan Lukić, članovi su Saveza računovođa i revizora Republike Srpske i upisani u Registar lica sa sertifikatom ovlašćenog lica.

III.3 INFORMACIJE O EMITENTU

III.3.1 Istorija i razvoj Emitenta

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

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci broj: 057-0-Reg-17-001603 od 19.10.2017. godine izvršen je upis osnivanja MIKROKREDITNOG DRUŠTVA TAURUS D.O.O., sa pravima, obavezama i odgovornostima utvrđenim osnivačkim aktom, Zakonom o mikrokreditnim organizacijama, Zakona o privrednim društvima, te propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske.

Sa obavljanjem djelatnosti odobravanja i plasiranja mikrokredita Emitent je otpočeo krajem novembra 2017. godine. Mikrokrediti su odobreni za finansiranje godišnje registracije motornih vozila, kao zamjenski krediti, programi u područjima kao što su pokretanje i unapređenje malog i srednjeg biznisa, trgovinu, usluge, poljoprivredu i dr. Pojedinačni iznosi kredita su limitirani do visine od 50.000 KM.

Emitent obavlja registrovanu djelatnost u sjedištu, u Banjoj Luci, Ulica Jovana Dučića 25, kao i u kancelariji u Banjoj Luci, na adresi Kralja Petra I Karađorđevića 66, kancelariji u Prijedoru, na adresi Kralja Petra I Oslobodioca 33-38, kancelariji u Laktašima, na adresi Nemanjina 14, kancelariji u Novom Gradu, na adresi Miće Šurlana 20, kancelariji u Derventi na adresi Milovana Bjeloševića Belog bb, kancelariji u Lazarevu na adresi Knjaza Miloša 92, kancelariji u Modriči na adresi Cara Lazara 1, kancelariji u Kozarskoj Dubici na adresi Svetosavska bb, te u kancelariji u Bijeljini na adresi Neznanih junaka 20.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

OSNOVNI PODACI EMITENTA

Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo Taurus d.o.o. Banja Luka
Skraćeno poslovno ime:	MKD Taurus d.o.o.
Sjedište i adresa:	Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
Broj u registru emitenata	08-10-73/18
Mjesto registracije/Matični broj:	Banja Luka / 11159931
Datum osnivanja:	19.10.2017.
Šifra djelatnosti:	64.92 – ostalo odobravanje kredita. Emitent se bavi odobravanjem mikrokredita.
Registracioni sud:	Okružni privredni sud Banja Luka
MBS:	57-01-0275-17
JIB:	4404216370005
Osnivači	Milorad Despotović (10,53%) Dragan Injac (59,65%) Milorad Gudelj (29.82%)
Osnovni kapital	750.711,00 KM
Telefon:	+387 51 492 465
Fax:	-
E-mail:	info@mkdtaurus.ba
Web:	www.mkdtaurus.com
Zakonodavstvo prema kojem posluje:	***Zakon o privrednim društvima****(„Sl. glasnik RS", br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 i 45/25)* ***Zakon o mikrokreditnim organizacijama***(„Sl.glasnik RS“ br. 64/06, 116/11 i 67/26) ***Propisi Agencije za bankarstvo RS***

Napomena: Informacije na internet stranici emitenta nisu dio ovog dokumenta.

III.3.2 Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta

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

III.3.3 Kreditni rejtinzi dodijeljeni Emitentu

Emitent nema dodjeljen kreditni rejting.

III.3.4 Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba Emitenta kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja Emitenta zaključno sa 30.09.2026. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

III.3.5 Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitent

Emitent se finansira iz redovnih prihoda iz poslovanja, kreditnih sredstava i sredstava prikupljenih kroz emisije obveznica.

Pozicija	*30.09.2026.*[3]	*30.06.2026.*	*31.12.2025.*	*31.12.2024.*
OBAVEZE	*17.826.433*	*18.404.879*	*16.648.000*	*12.036.056*
KAPITAL	*2.835.675*	*2.766.509*	*2.476.000*	*1.698.324*
POSLOVNA PASIVA	*20.662.108*	*21.171.388*	*19.124.000*	*13.733.380*

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

Opis	*30.09.2026.*	*30.06.2026.*	*31.12.2025.*	*31.12.2024.*
Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	86,27%	86,93%	87.60%	87.58%
Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	13,73%	13,07%	12.40%	12.42%

III.4 PREGLED POSLOVANJA

III.4.1 Opis glavnih djelatnosti emitenta

U skladu sa Uredbom o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske, Emitent je registrovan za obavljanje sljedećih djelatnosti:

- odobravanje mikrokredita kao osnovna djelatnost,
- primanje i davanje poklona i donacija i pribavljanje novčanih sredstava i drugih oblika imovine iz bilo kojeg zakonitog izvora,
- davanje i uzimanje u zalog imovine, uključujući mikrokredite, radi osiguranja pozajmica
- kreditne konsultacije, poslovno savjetovanje i tehnička pomoć u cilju unapređenja kreditnih aktivnosti mikrokreditne organizacije i poslovnih aktivnosti korisnika mikrokredita.

Emitent nudi paletu kreditnih proizvoda kako slijedi:

- Poljoprivredni kredit,
- Brzi kredit,
- Kredit za razvoj preduzetnika,
- Krediti za registraciju vozila ,
- Nenamjenski kredit,
- Penzionerski kredit,
- Zamjenski kredit,
- Krediti za mali biznis,

[3] Finansijski izvještaji na dan 30.06.2026. godine i 30.09.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

- Robni kredit,
- Stambeni kredit.
- Namjenski kredit uz garanciju Garantnog fonda Republike Srpske
- Kredit bez kamate
- Brzi kredit za refinansiranje

III.4.2 Podatak o svim značajnim novim proizvodima i djelatnostima Emitenta

Emitent je u 2026. godini uveo novi proizvod – brzi kredit za refinansiranje. Brzi kredit za refinansiranje je kreditni proizvod koji je namijenjen zatvaranju postojećih kreditnih obaveza kod banaka i drugih finansijskih institucija, kako bi klijenti umjesto više rata otplaćivali samo jednu.

Kredit se odobrava u maksimalnom iznosu do 10.000,00 KM sa maksimalnim rokom otplate do 60. mjeseci.

III.4.3 Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

Emitent pruža usluge mikrokreditiranja na teritoriji Republike Srpske.
Emitent ne posjeduje zvanične informacije koje se odnose na njegov tržišni položaj i učešće u ukupnom sektoru mikrokreditiranja u Republici Srpskoj.

III.5 ORGANIZACIONA STRUKTRA

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

III.6 TRENDOVI

III.6.1 Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta

Od završetka 2025. godine do dana izrade Jedinstvenog prospekta ne postoje značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta.

III.6.2 Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta

Emitent nije dio grupe, pa ne postoje značajne promjene finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinstvenog prospekta.

III.6.3 Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta

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

III.7 PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI

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

III.8 RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

Ime i prezime	*Funkcija u Emitentu*	*Poslovna adresa*	*Aktivnosti izvan Emietnta*
Milorad Despotović	Direktor	Jovana Dučića 25 78 000 Banja Luka	-
		Upravni odbor	
Dragan Injac	Predsjednik	Jovana Dučića 25 78 000 Banja Luka	BIG Faktor d.o.o. Banja Luka, direktor
Saša Vukajlović	Član	Srpska ulica 73, Banja Luka	ASA banka d.d. Sarajevo
Milorad Gudelj	Član	Hercegovačka bb,Trebinje	Direktor , Alo d.o.o.

III.8.1 Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

Lica navedena u prethodnoj tabeli nisu u sukobu interesa u pogledu obavljanja funkcija u Emitentu i svojih privatnih interesa.

III.9 VLASNIČKA STRUKTURA

III.9.1 Učešće u osnovnom kapitalu

Pregled vlasničke strukture Emitenta dat je u nastavku:

R.br.	*Osnivač*	*Vrijednost uloga (KM)*	*Procenat vlasništva*
1.	*Milorad Despotović*	*79.039,07*	*10.53 %*
2.	*Dragan Injac*	*447.783,93*	*59.65 %*
3.	*Milorad Gudelj*	*223.888,00*	*29.82 %*
	UKUPNO	*750.711,00*	*100.00 %*

Ne postoji lice koje ima direktni i/ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu.

III.9.2 Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom

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

III.10 FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA

III.10.1 Tromjesečni finansijski podaci Emitenta na dan 30.09.2026. godine

III.10.1.1 Bilans stanja Emitetna na dan 30.09.2026. godine

Pozicija	Bruto	30.09.2026.[4]	Iznos na dan bilansa prethodne godine
SREDSTVA			
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti(002 do 004)	**1.325.376**	**1.325.376**	**1.136.903**
1.1. Gotovina	1.325.376	1.325.376	1.136.903
1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke			
1.3. Ostali depozita po viđenju			
2. Finansijska sredstva po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)	**559.717**	**559.717**	**517.134**
2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	559.717	559.717	517.134
2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat			
2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijediosti. niti po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat			
3. Finansijska sredstva po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat (010 do 012)			
3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente			
3.2. Hartije od vrijediosti			
3.3. Data kredita i ostali dužni-čki instrumenta			
4. Finansijska sredstva po amor-tizovanoj vrijediosti (014 do 018)	**17.954.980**	**17.954.980**	**16.866.289**
4.1. Obavezna rezerva kod Central-ne banke			
4.2. Hartije od vrijediosti			
4.3. Depoziti kod drugih banaka	400.252	400.252	1.203.407
4.4. Dati krediti	17.554.728	17.554.728	15.662.882
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortazovanoj vrijediosta			
5. Potraživanja po finansijskom lizingu			
6. Derivatna finansijska sredstva			
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	52.000	52.000	
8. Odložena poreska sredstva			
9. Nekretnine. postrojenja i opre-ma	330.060	330.060	181.405
10. Sredstva uzeta u zakup	259.163	259.163	19.124.185
11. Investicione nekretnine			
12. Nematerijalna sredstva	76.848	76.848	76.848
13. Goodwill			
14. Ulaganja u zavisna društva			

[4] Finansijski izvještaji na dan 30.09.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

15. Ulaganja u pridružena društva			
16. Ulaganja u zajedničke poduhvate			
17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja			
18. Ostala sredstva i potraživanja	103.964	103.964	112.882
A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 + 021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031 +032)	**20.662.108**	**20.662.108**	**19.124.185**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA aktiva	2.837.655	2.837.655	3.967.624
V. UKUPNO SREDSTVA II VANBILANSNA EVIDENCIJA (033 + 034)	**23.499.763**	**23.499.763**	**23.091.809**

Pozicija	30.06.2029.[5]	Iznos na dan bilansa prethodne godine
OBAVEZE		
1. Finansijske obaveze po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		
2. Finansijske obaveze po amorti-zovanoj vrijediosti (103 do 108)	**17.408.865**	**16.397.195**
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija		
2.2. Depoziti od klijenata		
2.3. Uzeti kredita	8.688.290	8.042.957
2.4. Obaveze po lizingu	269.954	245.183
2.5. Izdata dužnički instrumenta	6.447.077	6.392.999
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijediosti	2.003.544	1.716.056
3. Derivatne finansijske obaveze		
4. Obaveze za porez na dobit		24.937
5. Odložene poreske obaveze		
6. Rezervisanja (113 do 115)		-
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datah garancija		
6.2. Sudski sporovi		
6.3. Ostala rezervisanja		
7. Ostale obaveze	417.568	305.893
A. UKUPNO OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 + 116)	**17.826.433**	**16.728.025**
KAPITAL		
1. Akcijski kapital (119 + 120 -121)	**750.711**	**750.711**
1.1. Obilie akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	750.711	750.711
1.2. Povlaštene akcije		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)		
3. Rezerve (124 do 126)	**75.071**	**47.381**
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	75.071	47.381
3.2. Rezerve formirane iz dobiti		
3.3. Ostale rezerve		

[5] Finansijski izvještaji na dan 30.09.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

4. Revalorizacione rezerve (128 do 130)		-
4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		
4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
4.3. Ostale revalorizacione rezerve		
5. Dobit (132 + 133)	**2.009.893**	**1.598.068**
5.1. Dobit tekuće godine	639.516	697.836
5.2. Neraspoređena dobit iz ra-nijih godina	1.370.378	900.232
6. Gubitak (135 + 136)		-
6.1. Gubitak tekuće godine		
6.2. Gubitak iz ranijih godina		
7. Kapital koji pripada vlasnicima ma 1 mčit društva (118 + 122 + 123 + 127 + 131 - 134)	**2.835.675**	**2.396.160**
8. Učešća bez prava kontrole		
B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	**2.835.675**	**2.396.160**
V. UKUPNO OBAVEZE II KAPITAL (117+ 139)	**20.662.108**	**19.124.185**
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA pasiva	2.837.655	3.967.624
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL II VANBILANSNA EVI-DENCIJA (140 + 141)	**23.499.763**	**23.091.809**

III.10.1.2 Bilans uspjeha Emitenta na dan 30.09.2026. godine

Pozicija	30.09.2026.[6]	Iznos na dan bilansa prethodne godine
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	**2.670.673**	**1.444.529**
1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od fi-nansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti	2.670.673	1.444.529
1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finan-sijskih sredstava po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finan-sijskih sredstava po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		
2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206 + 207)	**771.651**	**377.214**
2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po fi-nansijskim obavezama po amortizovanoj vrijediosti	771.651	377.214
2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finan-sijskim obavezama po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamat-noj stopi (201 - 205) (+/-)	**1.899.022**	**1.067.315**
4. Prihodi od naknada i provizija	477.260	254.808
5. Rashodi od naknada i provizija	8.944	5.291
6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 - 210) (+/-)	**468.316**	**249.517**
7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/-)	**(279.641)**	**(203.285)**

[6] Finansijski izvještaji na dan 30.09.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti	(279.465)	(203.212)
7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
7.3. Rashodi po osnovu direktnog ot-pisa potraživanja i druga vrijediosna usklađivanja	176	73
7.4. Dobici od naplaćenih prethodio otpisanih potraživanja		
7.5. (Rezervisanja) /ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija		
7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove		
7.7. Ostala (rezervisanja)/ukidanja ra-nije priznatih rezervisanja		
8. Ostali dobici i (gubici) od finan-sijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	**42.582**	**-**
8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti		
8.2. Neto dobici/(gubici) od modifika-cija finansijskih sredstava po amorti-zovanoj vrijediosti koje nisu rezultira-le prestankom priznavanja		
8.3. Neto efekti promjene vrijediosti finansijskih sredstava po fer vrijed-nosti kroz bilans uspjeha	42.582	
8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		
8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifi-kacija finansijskih sredstava između poslovnih modela		
8.7. Ostali dobici/(gubici) od finan-sijskih sredstava		
9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata		
10. Neto pozitivne/(negativne) kurene razlike		
11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)		**(202)**
11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina. postrojenja i opreme		
11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijediosti nekretnina. po-strojenja i opreme		
11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijediosti nekretnina. postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi		
11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine		
11.5. Neto efekti promjene vrijediosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijediosti		
11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijediosti investicionih nekretnina		
11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava		
11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijediosti nematerijalnih sredstava		
11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom ko-rišćenja		
11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji		
11.11. Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava		(202)
12. Prihodi od dividendi i učešća		
13. Ostali prihodi	20.988	9.658
14. Troškovi zaposlenih	840.095	377.817
15. Troškovi amortizacije	70.272	44.352
16. Ostali troškovi i rashodi	601.385	343.938
17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primje-nom metode udjela		
18. Obezvrjeđenje goodwilla		

19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 - 245 -246 + 247 - 248)	**639.516**	**356.896**
20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporeznvanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 -245 - 246 + 247 - 248)		**-**
21. Tekući porez na dobit		
22. Odgođeni porez na dobit (253 - 254 + 255 -256)		**-**
22.1. Efekat smanjenja odloženih pore-skih sredstava		
22.2. Efekat povećanja odloženih pore-skih sredstava		
22.3. Efekat povećanja odloženih pore-skih obaveza		
22.4. Efekat smanjenja odloženih pore-skih obaveza		
23. Porez na dobit (251 +252)		**-**
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	**639.516**	**356.896**
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)		**-**
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja		
27. Dobit (258+ 260)	**639.516**	**356.896**
28. Gubitak (259 + 260)		**-**
IZVJEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU		
29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)		**-**
29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijed-nosti dužničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		-
29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite (“hedging”)		-
29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		-
29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		-
29.5. Porez na dobit koji se odiosi na ove stavke		-
30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)		**-**
30.1. Revalorizacija nekretnina. po-strojenja i opreme		-
30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijed-nosti instrumenata kapitala po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		-
30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od pla-nova definisanih primanja		-
30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja		-
30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		-
30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		-
30.7. Porez na dobit koji se odiosi na ove stavke		-
31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)		**-**
32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	**639.516**	**356.896**
33. Zarada po akciji		
33.1. Osnovna zarada po akciji		
33.2. Razrijeđena zarada po akciji		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada:		
34.1. Većinskim vlasnicima	381.471	106.426
34.2. Manjinskim vlasnicima	258.045	250.470
35. Ukupni rezultat koji pripada:		
35.1. Većinskim vlasnicima	381.471	106.426
35.2. Manjinskim vlasnicima	258.045	250.470

III.10.1.3 Bilans tokova gotovine Emitenta na dan 30.09.2026. godine

Redni broj		Pozicija	30.09.2026. [7]	Prethodna godina
1		TOKOVI GOTOVINE iz poslovnih AKTIVNOSTI		
1.1.		Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efek-tivnoj kamatnoj stopi	2.854.952	3.360.216
1.2.		Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efek-tivnoj kamatnoj stopi	(678.931)	(829.457)
1.3.		Prilivi od naknada i provizija	10.725	15.415
1.4.		Odlivi od naknada i provizija	(8.249)	(9.785)
1.5.		Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijediost kroz bilans uspjeha		
1.6.		Neto prilivi od trgovanja derivatnim finan-sijskim instrumentima		
1.7.		Prilivi od naplate prethodio otpisanih potraživanja za date kredite i kamate		
1.8.		Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	(831.354)	(750.122)
1.9.		Odlivi po osnovu plaćanja operativnik rashoda i troškova	(525.198)	(625.923)
1.10.		Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	4.156	917
1.11.		Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(29.543)	(16.111)
1.12.		Plaćeni porez na dobit	(76.937)	(73.046)
1.13.		Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	**719.621**	**1.072.104**
1.14.		Neto (povećanje)/smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke		
1.15.		Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka		
1.16.		Neto (povećanje)/smanjenje kredita i potraži-vanja od klijenata	(1.790.101)	(4.067.281)
1.17.		Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu		
1.18.		Neto (povećanje)/smanjenje ostalih sredstava i potraživanja		
1.19.		Neto povećanje/(smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija		
1.20.		Neto povećanje/(smanjenje) depozita od klije-nata		
1.21.		Neto povećanje/(smanjenje) ostalih finan-sijskih obaveza po amortizovanom trošku		
1.22.		Neto povećanje/(smanjenje) rezervisanja za obaveze		
1.23.		Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza		
	A	Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	**(1.070.480)**	**(2.995.177)**
2		TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
2.1.		Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
2.2.		Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
2.3.		Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
2.4.		Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
2.5.		Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti		
2.6.		Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti		
2.7.		Sticanje nekretnina. postrojenja i opreme	(148.655)	(68.992)
2.8.		Prilivi od otuđenja nekretnina. postrojenja i opreme		
2.9.		Sticanje investicionih nekretnina		

[7] Finansijski izvještaji na dan 30.09.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

2.10.		Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina		
2.11.		Sticanje nematerijalnih sredstava		
2.12.		Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava		
2.13.		Sticanje udjela u zavisnim subjektima		
2.14.		Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjek-tima		
2.15.		Sticanje udjela u pridruženim subjektima		
2.16.		Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima		
2.17.		Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima		
2.18.		Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima		
2.19.		Primljene dividende		
2.20.		Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		
2.21.		Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja		(500.000)
	B	Neto tok gotovine iz aktivnosti investira- n>a (325 do 345)	**(148.655)**	**(568.992)**
3		TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
3.1.		Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela		
3.2.		Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija		
3.3.		Otkup sopstvenih akcija		
3.4.		Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija		
3.5.		Isplaćene dividende		
3.6.		Prilivi od kredita od banaka	4.700.000	6.500.000
3.7.		Otplate glavnice kredita od banaka	(4.050.964)	(3.945.872)
3.8.		Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija		
3.9.		Otplate glavnice kredita od drugih finan-sijskih institucija		
3.10.		Prilivi od subordiniranih kredita		
3.11.		Otplate glavnice subordiniranih kredita		
3.12.		Otplate glavnice po lizingu	(71.794)	(85.359)
3.13.		Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	1.500.000	3.000.000
3.14.		Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	(1.542.596)	(2.102.525)
3.15.		Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3.146.371	5.817.354
3.16.		Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	(2.073.409)	(5.055.746)
	V	Neto tok gotovine iz aktivnosti fi i lisi ranja (347 do 362)	**1.407.608**	**4.127.852**
4		NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	**188.473**	**563.682**
5		GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA POČETKU PERIODA	1.136.903	573.221
6		EFEKTI PROMJENE DEVIŠIH KURSE-VA GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		
7		GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	**1.325.376**	**1.136.903**

III.10.1.4 Vanbilansna evidencija Emitenta na dan 30.09.2026. godine

Redni broj	Pozicija	30.09.2026[8]			Iznos prethodne godine		
		Bruto iznos vanbilan-snih izlože-nosti	Rezervisanja za očekivane kreditiv gubitke po vanbilan-snim izlo-ženostima	Neto iznos vanbila n-snih izlože-nosti	Bruto iznos vanbilan -snih izloženo sti	Rezervisanja za očekivane kreditiv gubitke po vanbilan-snim izloženo stima	Neto iznos vanbila n-snih izlo-ženosti
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Neopozive obaveze za davanje kredita	2.837.655					
1.1.	Neiskorišteni iznos odobrenih kredita, limita, kartica						
2	Akreditivi						
2.1.	Neopozivi dokumentovani akrediti-vi izdani za plaćanja u inostranstvu						
2.2.	Ostali akreditivi izdani za plaćanja u inostranstvu						
3	Izdate garancije						
3.1.	Izdate plative garancije						
3.2.	Izdate činidbene garancije						
3.3.	Ostale vrste garancija						
4	Opozive obaveze za davanje kredita						
5	Ostale stavke vanbilansne izloženo sti						
6	Potraživanja po osnovu otpisanih kredita						
7	Ostala otpisana potraživanja						
	UKUPNO	2.837.655					

[8] Finansijski izvještaji na dan 30.09.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

III.10.1.5 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 30.09.2026. godine

Vrsta promjene na kapitalu[9]	Oznaka za AOP	Akcijski capital/Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana p. offer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (manjinski inteesi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 31.12.2024. god.	901	750.711		22.132				925.481	1.698.324		1.698.324
2. Efekti promjena u računov. politikama	902										
3. Efekti ispravke grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2024 god. (901 ± 902 ± 903)	904	750.711	0	22.132	0	0	0	925.481	1.698.324	0	1.698.324
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							697.836	697.836		697.836
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (±905 ±906)	907	0	0	0	0	0	0	697.836	697.836	0	697.836
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividend	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			25.249				(25.249)	0		0

[9] Finansijski izvještaji na dan 30.09.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2024/1.1.2025. godine (904 ± 907 ± 908-909 - 910 ±911 ±912)	913	750.711	0	47.381	0	0	0	1.598.068	2.396.160	0	2.396.160
14. Efekti promjena u računov. politikama	914										
15. Efekti ispravke grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1.1.2025. god. (± 913 ± 914 ±915)	916	750.711	0	47.381	0	0	0	1.598.068	2.396.160	0	2.396.160
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							370.349	370.349		370.349
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918								0		0
19. Ukupna dobit/(gubitak) (±917 ±918)	919							370.349	370.349		370.349
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividend	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	923			27.690				(27.690)	0		0
24. Ostale promjene	924										
22. Stanje na dan 30.06.2025. god. (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ±923 ±924)	925	750.711	0	75.071	0	0	0	2.009.894	2.835.676	0	2.835.676

III.10.2 Polugodišnji finansijski podaci Emitenta na dan 30.06.2026. godine

III.10.2.1 Bilans stanja Emitetna na dan 30.06.2026. godine

Pozicija	Bruto	30.06.2026.[10]	Iznos na dan bilansa prethodne godine
SREDSTVA			
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti(002 do 004)	**1.759.124**	**1.759.124**	**1.136.903**
1.1. Gotovina	1.759.124	1.759.124	1.136.903
1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke			
1.3. Ostali depozita po viđenju			
2. Finansijska sredstva po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)	**546.481**	**546.481**	**517.134**
2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	546.481	546.481	517.134
2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat			
2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijediosti. niti po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat			
3. Finansijska sredstva po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat (010 do 012)	-		-
3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente			
3.2. Hartije od vrijediosti			
3.3. Data kredita i ostali dužni-čki instrumenta			
4. Finansijska sredstva po amor-tizovanoj vrijediosti (014 do 018)	**18.139.595**	**18.139.595**	**16.866.289**
4.1. Obavezna rezerva kod Central-ne banke			
4.2. Hartije od vrijediosti			
4.3. Depoziti kod drugih banaka	1.204.051	1.204.051	1.203.407
4.4. Dati krediti	16.935.544	16.935.544	15.662.882
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortazovanoj vrijediosta			
5. Potraživanja po finansijskom lizingu			
6. Derivatna finansijska sredstva			
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit			
8. Odložena poreska sredstva			
9. Nekretnine. postrojenja i opre-ma	280.001	280.001	181.405
10. Sredstva uzeta u zakup	265.329	265.329	232.724
11. Investicione nekretnine			
12. Nematerijalna sredstva	76.848	76.848	76.848
13. Goodwill			
14. Ulaganja u zavisna društva			
15. Ulaganja u pridružena društva			
16. Ulaganja u zajedničke poduhvate			

[10] Finansijski izvještaji na dan 30.06.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja			
18. Ostala sredstva i potraživanja	104.010	104.010	112.882
A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 + 021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031 +032)	**21.171.388**	**21.171.388**	**19.124.185**
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA aktiva	2.288.568	2.288.568	3.967.624
V. UKUPNO SREDSTVA II VANBILANSNA EVIDENCIJA (033 + 034)	**23.459.956**	**23.459.956**	**23.091.809**

Pozicija	30.06.2026.[11]	Iznos na dan bilansa prethodne godine
OBAVEZE		
1. Finansijske obaveze po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		
2. Finansijske obaveze po amorti-zovanoj vrijediosti (103 do 108)	**18.104.279**	**16.397.195**
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija		
2.2. Depoziti od klijenata		
2.3. Uzeti kredita	9.575.961	8.042.957
2.4. Obaveze po lizingu	276.097	245.183
2.5. Izdata dužnički instrumenta	6.503.209	6.392.999
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijediosti	1.749.012	1.716.056
3. Derivatne finansijske obaveze		
4. Obaveze za porez na dobit	(32.500)	24.937
5. Odložene poreske obaveze		
6. Rezervisanja (113 do 115)	**-**	**-**
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datah garancija		
6.2. Sudski sporovi		
6.3. Ostala rezervisanja		
7. Ostale obaveze	333.100	305.893
A. UKUPNO OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 + 116)	**18.404.879**	**16.728.025**
KAPITAL		
1. Akcijski kapital (119 + 120 -121)	**750.711**	**750.711**
1.1. Obilie akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	750.711	750.711
1.2. Povlaštene akcije		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)		
3. Rezerve (124 do 126)	**75.071**	**47.381**
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	75.071	47.381
3.2. Rezerve formirane iz dobiti		
3.3. Ostale rezerve		
4. Revalorizacione rezerve (128 do 130)	**-**	**-**

[11] Finansijski izvještaji na dan 30.06.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		
4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
4.3. Ostale revalorizacione rezerve		
5. Dobit (132 + 133)	**1.940.727**	**1.598.068**
5.1. Dobit tekuće godine	370.349	697.836
5.2. Neraspoređena dobit iz ra-nijih godina	1.570.378	900.232
6. Gubitak (135 + 136)	**-**	**-**
6.1. Gubitak tekuće godine		
6.2. Gubitak iz ranijih godina		
7. Kapital koji pripada vlasnicima ma 1 mčit društva (118 + 122 + 123 + 127 + 131 - 134)	**2.766.509**	**2.396.160**
8. Učešća bez prava kontrole		
B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	**2.766.509**	**2.396.160**
V. UKUPNO OBAVEZE II KAPITAL (117+ 139)	**21.171.388**	**19.124.185**
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA pasiva	2.288.568	3.967.624
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL II VANBILANSNA EVI-DENCIJA (140 + 141)	**23.459.956**	**23.091.809**

III.10.2.2 Bilans uspjeha Emitenta na dan 30.06.2026. godine

Pozicija	30.06.2026.[12]	Iznos na dan bilansa prethodne godine
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	**1.732.539**	**1.444.529**
1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od fi-nansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti	1.732.539	1.444.529
1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finan-sijskih sredstava po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finan-sijskih sredstava po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		
2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206 + 207)	**508.935**	**377.214**
2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po fi-nansijskim obavezama po amortizovanoj vrijediosti	508.935	377.214
2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finan-sijskim obavezama po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamat-noj stopi (201 - 205) (+/-)	**1.223.604**	**1.067.315**
4. Prihodi od naknada i provizija	310.823	254.808
5. Rashodi od naknada i provizija	6.015	5.291
6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 - 210) (+/-)	**304.808**	**249.517**
7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/-)	**(190.749)**	**(203.285)**

[12] Finansijski izvještaji na dan 30.06.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti	(190.577)	(203.212)
7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
7.3. Rashodi po osnovu direktnog ot-pisa potraživanja i druga vrijediosna usklađivanja	(172)	(73)
7.4. Dobici od naplaćenih prethodio otpisanih potraživanja		
7.5. (Rezervisanja) /ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija		
7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove		
7.7. Ostala (rezervisanja)/ukidanja ra-nije priznatih rezervisanja		
8. Ostali dobici i (gubici) od finan-sijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	**29.347**	**-**
8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti		
8.2. Neto dobici/(gubici) od modifika-cija finansijskih sredstava po amorti-zovanoj vrijediosti koje nisu rezultira-le prestankom priznavanja		
8.3. Neto efekti promjene vrijediosti finansijskih sredstava po fer vrijed-nosti kroz bilans uspjeha	29.347	
8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		
8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifi-kacija finansijskih sredstava između poslovnih modela		
8.7. Ostali dobici/(gubici) od finan-sijskih sredstava		
9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata		
10. Neto pozitivne/(negativne) kurene razlike		
11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	**-**	**(202)**
11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina. postrojenja i opreme		
11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijediosti nekretnina. po-strojenja i opreme		
11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijediosti nekretnina. postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi		
11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine		
11.5. Neto efekti promjene vrijediosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijediosti		
11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijediosti investicionih nekretnina		
11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava		
11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijediosti nematerijalnih sredstava		
11.9. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom ko-rišćenja		
11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji		
11.11. Ostali (neto gubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava		(202)
12. Prihodi od dividendi i učešća		
13. Ostali prihodi	10.902	9.658
14. Troškovi zaposlenih	542.781	377.817
15. Troškovi amortizacije	45.754	44.352
16. Ostali troškovi i rashodi	419.028	343.938
17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primje-nom metode udjela		
18. Obezvrjeđenje goodwilla		

19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 - 245 -246 + 247 - 248)	**370.349**	**356.896**
20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporeznvanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 -245 - 246 + 247 - 248)	**-**	**-**
21. Tekući porez na dobit		
22. Odgođeni porez na dobit (253 - 254 + 255 -256)	**-**	**-**
22.1. Efekat smanjenja odloženih pore-skih sredstava		
22.2. Efekat povećanja odloženih pore-skih sredstava		
22.3. Efekat povećanja odloženih pore-skih obaveza		
22.4. Efekat smanjenja odloženih pore-skih obaveza		
23. Porez na dobit (251 +252)	**-**	**-**
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	**370.349**	**356.896**
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	**-**	**-**
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja		
27. Dobit (258+ 260)	**370.349**	**356.896**
28. Gubitak (259 + 260)	**-**	**-**
IZVJEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU		
29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)	**-**	**-**
29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijed-nosti dužničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-
29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite (“hedging”)	-	-
29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	-	-
29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	-	-
29.5. Porez na dobit koji se odiosi na ove stavke	-	-
30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)	**-**	**-**
30.1. Revalorizacija nekretnina. po-strojenja i opreme	-	-
30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijed-nosti instrumenata kapitala po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-
30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od pla-nova definisanih primanja	-	-
30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	-	-
30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	-	-
30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	-	-
30.7. Porez na dobit koji se odiosi na ove stavke	-	-
31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)	**-**	**-**
32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	**370.349**	**356.896**
33. Zarada po akciji		
33.1. Osnovna zarada po akciji		
33.2. Razrijeđena zarada po akciji		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada:		
34.1. Većinskim vlasnicima	110.438	106.426
34.2. Manjinskim vlasnicima	259.911	250.470
35. Ukupni rezultat koji pripada:		
35.1. Većinskim vlasnicima	110.438	106.426
35.2. Manjinskim vlasnicima	259.911	250.470

III.10.2.3 Bilans tokova gotovine Emitenta na dan 30.06.2026. godine

Redni broj		Pozicija	30.06.2026. [13]	Prethodna godina
1		TOKOVI GOTOVINE iz poslovnih AKTIVNOSTI		
1.1.		Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efek-tivnoj kamatnoj stopi	1.853.403	3.360.216
1.2.		Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efek-tivnoj kamatnoj stopi	(515.694)	(829.457)
1.3.		Prilivi od naknada i provizija	8.367	15.415
1.4.		Odlivi od naknada i provizija	(5.332)	(9.785)
1.5.		Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijediost kroz bilans uspjeha		
1.6.		Neto prilivi od trgovanja derivatnim finan-sijskim instrumentima		
1.7.		Prilivi od naplate prethodio otpisanih potraživanja za date kredite i kamate		
1.8.		Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	(530.598)	(750.122)
1.9.		Odlivi po osnovu plaćanja operativnik rashoda i troškova	(377.459)	(625.923)
1.10.		Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	98	917
1.11.		Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(15.212)	(16.111)
1.12.		Plaćeni porez na dobit	(57.437)	(73.046)
1.13.		Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	**360.136**	**1.072.104**
1.14.		Neto (povećanje)/smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke		
1.15.		Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka		
1.16.		Neto (povećanje)/smanjenje kredita i potraži-vanja od klijenata	(1.262.276)	(4.067.281)
1.17.		Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu		
1.18.		Neto (povećanje)/smanjenje ostalih sredstava i potraživanja		
1.19.		Neto povećanje/(smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija		
1.20.		Neto povećanje/(smanjenje) depozita od klije-nata		
1.21.		Neto povećanje/(smanjenje) ostalih finan-sijskih obaveza po amortizovanom trošku		
1.22.		Neto povećanje/(smanjenje) rezervisanja za obaveze		
1.23.		Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza		
	A	Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	**(902.140)**	**(2.995.177)**
2		TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
2.1.		Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
2.2.		Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
2.3.		Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
2.4.		Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
2.5.		Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti		
2.6.		Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti		
2.7.		Sticanje nekretnina. postrojenja i opreme	(98.596)	(68.992)
2.8.		Prilivi od otuđenja nekretnina. postrojenja i opreme		
2.9.		Sticanje investicionih nekretnina		

[13] Finansijski izvještaji na dan 30.06.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

2.10.		Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina		
2.11.		Sticanje nematerijalnih sredstava		
2.12.		Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava		
2.13.		Sticanje udjela u zavisnim subjektima		
2.14.		Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjek-tima		
2.15.		Sticanje udjela u pridruženim subjektima		
2.16.		Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima		
2.17.		Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima		
2.18.		Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima		
2.19.		Primljene dividende		
2.20.		Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		
2.21.		Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja		(500.000)
	B	Neto tok gotovine iz aktivnosti investira- n>a (325 do 345)	**(98.596)**	**(568.992)**
3		TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
3.1.		Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela		
3.2.		Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija		
3.3.		Otkup sopstvenih akcija		
3.4.		Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija		
3.5.		Isplaćene dividende		
3.6.		Prilivi od kredita od banaka	4.200.000	6.500.000
3.7.		Otplate glavnice kredita od banaka	(2.663.362)	(3.945.872)
3.8.		Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija		
3.9.		Otplate glavnice kredita od drugih finan-sijskih institucija		
3.10.		Prilivi od subordiniranih kredita		
3.11.		Otplate glavnice subordiniranih kredita		
3.12.		Otplate glavnice po lizingu	(47.296)	(85.359)
3.13.		Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	1.500.000	3.000.000
3.14.		Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	(1.385.675)	(2.102.525)
3.15.		Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	1.395.278	5.817.354
3.16.		Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	(1.375.988)	(5.055.746)
	V	Neto tok gotovine iz aktivnosti fi i lisi ranja (347 do 362)	**1.622.957**	**4.127.852**
4		NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	**622.220**	**563.682**
5		GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA POČETKU PERIODA	1.136.903	573.221
6		EFEKTI PROMJENE DEVIŠIH KURSE-VA GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		
7		GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	**1.759.124**	**1.136.903**

III.10.2.4 Vanbilansna evidencija Emitenta na dan 30.06.2026. godine

Redni broj	Pozicija	30.06.2026[14]			Iznos prethodne godine		
		Bruto iznos vanbilan-snih izlože-nosti	Rezervisanja za očekivane kreditiv gubitke po vanbilan-snim izlo-ženostima	Neto iznos vanbila n-snih izlože-nosti	Bruto iznos vanbilan -snih izloženo sti	Rezervisanja za očekivane kreditiv gubitke po vanbilan-snim izloženo stima	Neto iznos vanbila n-snih izlo-ženosti
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Neopozive obaveze za davanje kredita	2.288.568					
1.1.	Neiskorišteni iznos odobrenih kredita, limita, kartica						
2	Akreditivi						
2.1.	Neopozivi dokumentovani akrediti-vi izdani za plaćanja u inostranstvu						
2.2.	Ostali akreditivi izdani za plaćanja u inostranstvu						
3	Izdate garancije						
3.1.	Izdate plative garancije						
3.2.	Izdate činidbene garancije						
3.3.	Ostale vrste garancija						
4	Opozive obaveze za davanje kredita						
5	Ostale stavke vanbilansne izloženo sti						
6	Potraživanja po osnovu otpisanih kredita						
7	Ostala otpisana potraživanja						
	UKUPNO	2.288.568					

[14] Finansijski izvještaji na dan 30.06.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

III.10.2.5 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 30.06.2026. godine

Vrsta promjene na kapitalu[15]	Oznaka za AOP	Akcijski capital/vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione reserve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione reserve za finansijska sredstva vrednovana p offer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (manjinski interesi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 31.12.2024. god.	901	750.711		22.132				925.481	1.698.324		1.698.324
2. Efekti promjena u računov. politikama	902										
3. Efekti ispravke grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2024 god. (901 ± 902 ± 903)	904	750.711	0	22.132	0	0	0	925.481	1.698.324	0	1.698.324
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							697.836	697.836		697.836
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (±905 ±906)	907	0	0	0	0	0	0	697.836	697.836	0	697.836
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividend	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			25.249				(25.249)	0		0
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan	913										

[15] Finansijski izvještaji na dan 30.06.2026. godine nisu pregledani niti revidirani od strane nezavisnog revizora.

31.12.2024/1.1.2025. godine (904 ± 907 ± 908-909 - 910 ±911 ±912)		750.711	0	47.381	0	0	0	1.598.068	2.396.160	0	2.396.160
14. Efekti promjena u računov. politikama	914										
15. Efekti ispravke grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1.1.2025. god. (± 913 ± 914 ±915)	916	750.711	0	47.381	0	0	0	1.598.068	2.396.160	0	2.396.160
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							370.349	370.349		370.349
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918								0		0
19. Ukupna dobit/(gubitak) (±917 ±918)	919							370.349	370.349		370.349
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividend	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	923			27.690				(27.690)	0		0
24. Ostale promjene	924										
22. Stanje na dan 30.06.2025. god. (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ±923 ±924)	925	750.711	0	75.071	0	0	0	1.940.727	2.766.509	0	2.766.509

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

III.10.3 Revidirani finansijski podaci Emitenta za 2025 i 2024. godinu

III.10.3.1 Uporedni prikaz Bilansa stanja Emitenta za 2025 i 2024. godinu

Gruparačuna. račun	Pozicija	31.12.2025.	31.12.2024.
	SREDSTVA		
	1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti(002 do 004)	1.136.903	573.221
OOO. 001. 002. 009 (dio). 050. 051. 052. 059 (dio)	1.1. Gotovina	1.136.903	573.221
004. 009 (dio). 010 (dio). 011. 019 (dio). 060 (dio). 061. 069 (dio)	1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke		
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 depozita po viđenju		
	2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)		-
126 (dio). 136 (dio). 226 (dio)	2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja		
126 (dio). 136 (dio). 226 (dio)	2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
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 vrijediosti. niti po fer vrijediosti kroz ostal iukupni rezultat		
	3. Finansijska sredstva po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat (010 do 012)	0	0.
127.137.227	3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente		
122. 123. 129 (dio). 132. 133. 139 (dio). 222. 223. 229 (dio)	3.2. Hartije od vrijediosti		-
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. Data kreditna i ostali dužnički instrumenta		
	4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijediosti (014 do 018)	16.866.289	12.604.590
010 (dio). 019 (dio). 060 (dio). 069 (dio)	4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke		
124. 125. 128. 129 (dio). 134. 135. 138. 139 (dio). 224. 225. 228. 229 (dio)	4.2. Hartije od vrijediosti		
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	1.203.407	800.000

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	15.662.882	11.802.588
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	0	2.002
152.162.252	5. Potraživanja po finansijskom lizingu		
144,244	6. Derivatna finansijska sredstva		
033	7. Unaprijed plaćeni porez na dobit		-
37	8. Odložena poreska sredstva		
30	9. Nekretnine. postrojenja i oprema	181.405	150.170
34	10. Sredstva uzeta u zakup	232.724	269.915
33	11. Investicione nekretnine		
311.312.313.314.317.318. 319	12. Nematerijalna sredstva	76.848	82.349
310	13. Goodwill		
170. 179 (dio). 270. 279 (dio)	14. Ulaganja u zavisna društva		
171. 179 (dio). 271. 279 (dio)	15. Ulaganja u pridružena društva		
172. 179 (dio). 272. 279 (dio)	16. Ulaganja u zajedničke poduhvate		
350. 351. 359 (dio)	17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
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	112.882	53.135
	A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 + 021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031 +032)	19.124.185	13.733.380
91,92	B. VANBILANSNA EVIDENCIJAaktiva	3.967.624	2.269.485
	V. UKUPNO SREDSTVA II VANBILANSNAEVIDENCIJA (033 + 034)	23.091.809	16.002.865

Gruparačuna. račun	Pozicija	31.12.2025.	31.12.2024.
	OBAVEZE		
432. 433. 442. 443. 487. 488. 496. 497. 532. 533. 587. 596	1. Finansijske obaveze po fervrijednosti kroz bilans uspjeha		
	2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijediosti (103 do 108)	16.397.195	11.779.101
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		
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		
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	8.042.957	5.497.244
462.552	2.4. Obaveze po lizingu	245.183	278.648
430.431.440. 441.530. 531	2.5. Izdata dužnički instrumenta	6.392.999	5.485.402
406. 407. 416. 417. 422. 423. 429. 463. 506. 507. 522. 529. 553	2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijediosti	1.716.056	517.807
434.534	3. Derivatne finansijske obaveze		
475	4. Obaveze za porez na dobit	24.937	18.046
465	5. Odložene poreske obaveze		
	6. Rezervisanja (113 do 115)		-
472.473.572	6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza izdatih garancija		
470 (dio). 479 (dio). 570 (dio). 579 (dio)	6.2. Sudski sporovi		
470 (dio). 471. 474. 479 (dio). 570 (dio). 579 (dio)	6.3. Ostala rezervisanja		
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. Ostaleo baveze	305.893	237.909
	A. UKUPNO OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 + 116)	16.728.025	12.035.056
	KAPITAL		
	1. Akcijski kapital (119 + 120 -121)	750.711	750.711

800 (dio). 801 (dio). 803 (dio)	1.1. Obične akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	750.711	750.711
800 (dio). 801 (dio). 803 (dio)	1.2. Povlaštene akcije		
804	1.3. Otkupljene sopstvene akcije		
802.805	2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)		
	3. Rezerve (124 do 126)	47.381	22.132
810 (dio). 811 (dio)	3.1. Zakonske/statutarne rezerve	47.381	22.132
810(dio)	3.2. Rezerve formirane iz dobiti		
811 (dio). 812. 814	3.3. Ostale rezerve		
	4. Revalorizacione rezerve (128 do 130)		-
820	4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		
821	4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti i ost kroz ostali ukupni rezultat		
822. 823. 829	4.3. Ostale revalorizacione rezerve		
	5. Dobit (132 + 133)	1.598.068	925.481
830,832	5.1. Dobit tekuće godine	697.836	504.968
831. 833. 834	5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	900.232	420.513
	6. Gubitak (135 + 136)		-
840	6.1. Gubitak tekuće godine		
841	6.2. Gubitak iz ranijih godina		
	7. Kapital koji pripada vlasnicima društva (118 + 122 + 123 + 127 + 131 - 134)	2.396.160	1.698.324.
	8. Učešća bez prava kontrole		
	B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	2.396.160	1.698.324
	V. UKUPNO OBAVEZEIIKAPITAL (117+ 139)	19.124.185	13.733.380
96,97	G. VANBILANSNA EVIDENCIJA pasiva	3.967.624	2.269.485
	D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I IVANBILANSNA EVI-DENCIJA (140 + 141)	23.091.809	16.002.865

III.10.3.2 Uporedni prikaz Bilansa uspjeha Emitenta za 2025 i 2024. godinu

Gruparačuna. račun	Pozicija	31.12.2025.	31.12.2024.
	BILANSUSPJEHA		
	1. Prihodiodkamataisličniprihodipoefektivnojkamatnojstopi (202 do 204)	3.096.337	2.161.363
70(dio)	1.1. Prihodiodkamataisličniprihodipoefektivnojkamatnojstopiodfi-nansijskihsredstavapoamortizovanojvrijediosti	3.096.337	2.161.363
70(dio)	1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz ostal iukupni rezultat		
70(dio)	1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		
	2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206 + 207)	821.561	523.601
60(dio)	2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijediosti	821.561	523.601
60 (dio)	2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finasijskim obavezama po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		
	3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201 - 205) (+/-)	2.274.776	1.637.762
71	4. Prihodi od naknada i provizija	501.228	338.361
61	5. Rashodi od naknada i provizija	10.813	10.649
	6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 - 210) (+/-)	490.415	327.712
	7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/-)	(428.526)	(259.544)
640, 740 - netoprikaz	7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti	(428.184)	(259.433)
644, 744 - netoprikaz	7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
649 (dio)	7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i druga vrijediosna usklađivanja	(342)	(111)
749 (dio)	7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja		
641, 741 - netoprikaz	7.5. (Rezervisanja) /ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija		
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) - netoprikaz	7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove		
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) - netoprikaz	7.7. Ostala (rezervisanja)/ukidanja ranije priznatih rezervisanja		
	8. Ostali dobicii (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	17.134	873
622, 722 - netoprikaz	8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti		

645, 745 - netoprikaz	8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja		
646, 746 - netoprikaz	8.3. Neto efekti promjene vrijediosti ifinansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	17.134	
620, 720 - netoprikaz	8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz bilans uspjeha		873
621, 721 - netoprikaz	8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		
647, 747 - netoprikaz	8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela		
649 (dio), 749 (dio) - netoprikaz	8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih sredstava		
648, 748 - netoprikaz	9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata		
680, 780 - netoprikaz	10. Neto pozitivne/(negativne) kurene razlike		
	11. Dobicii (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	(202)	0
671. 771 - netoprikaz	11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina. Postrojenja i opreme		
631. 731 (dio) - netoprikaz	11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijediosti nekretnina. Postrojenja i opreme		
631. 731 (dio) - netoprikaz	11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijediosti nekretnina. Postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi		
673. 773 - netoprikaz	11.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine		
634. 734 - netoprikaz	11.5. Neto efekti promjene vrijediosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijediosti		
632. 732 - netoprikaz	11.6. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijediosti investicionih nekretnina		
672. 772 - netoprikaz	11.7. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava		
630. 730 - netoprikaz	11.8. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijediosti nematerijalnih sredstava		
639 (dio). 739 (dio) - netoprikaz	11.9. Netod obici/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja		
633 (dio). 674 (dio). 733 (dio). 774 (dio) - netoprikaz	11.10. Neto dobici/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji		
623. 639 (dio). 675. 723. 739 (dio). 775 - netoprikaz	11.11. Ostali (netogubici)/neto dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava	(202)	0
776	12. Prihodi od dividendi i učešća		
76. 777. 778. 779	13. Ostali prihodi	17.371	20.181
65	14. Troškovi zaposlenih	781.800	581.809
662	15. Troškovi amortizacije	132.907	108.502
660. 661.663. 664. 665. 669. 676. 677. 679	16. Ostali troškovi i rashodi	678.488	475.158
	17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		

	18. Obezvrjeđenje goodwilla		
	19. Dobit iz redovnog poslovanja prijeo porezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 - 245 -246 + 247 - 248)	777.773	561.515
	20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 -245 - 246 + 247 - 248)		-
850	21. Tekući porez na dobit	(77.777)	(56.152)
	22. Odgođeni porez na dobit (253 - 254 + 255 -256)	(2.160)	(395)
851	22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	11.556	8.832
852	22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	13.716	9.227
853	22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza		
854	22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza		
	23. Porez na dobit (251 +252)	(79.937)	(56.547)
	24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	697.836	504.968
	25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)		-
633 (dio). 674 (dio). 733 (dio). 774 (dio) - netoprikaz	26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja		
	27. Dobit (258+ 260)	697.836	504.968
	28. Gubitak (259 + 260)		-
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU		
	29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)		-
promjenana 821 (dio)	29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		-
promjenana 822	29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite (“hedging”)		-
	29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		-
promjenana 829 (dio)	29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilansu spjeha		-
	29.5. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		-
	30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilansu spjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)		-
promjenana 820	30.1. Revalorizacija nekretnina postrojenja i opreme		-
promjenana 821 (dio)	30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat		-
promjenana 823	30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja		-
	30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja		-
	30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		-
promjenana 829 (dio)	30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilansu spjeha		-
	30.7. Porez na dobit koji se odiosi na ove stavke		-
	31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)		-
	32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	697.836	504.968
	33. Zarada po akciji		

33.1. Osnovna zarada po akciji	
33.2. Razrijeđena zarada po akciji	
34. Dobit/(gubitak) koja pripada:	
34.1. Većinskim vlasnicima	
34.2. Manjinskim vlasnicima	
35. Ukupni rezultat koji pripada:	
35.1. Većinskim vlasnicima	
35.2. Manjinskim vlasnicima	

III.10.3.3 Uporedni prikaz Bilansa tokova gotovine Emitenta za 2025 i 2024. godinu

Pozicija	Oznaka za AOP	31.12.2025.	31.12.2024.
TOKOVI GOTOVINE iz poslovnih AKTIVNOSTI			
Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efek-tivnoj kamatnoj stopi	301	3.360.216	2.119.543
Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efek-tivnoj kamatnoj stopi	302	(829.457)	(284.129)
Prilivi od naknada i provizija	303	15.415	350.117
Odlivi od naknada i provizija	304	(9.785)	(78.589)
Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijediost kroz bilans uspjeha	305		
Neto prilivi od trgovanja derivatnim finan-sijskim instrumentima	306		
Prilivi od naplate prethodio otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	307		
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	(750.122)	(605.483)
Odlivi po osnovu plaćanja operativnik rashoda i troškova	309	(625.923)	(522.053)
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310	917	137.988
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311	(16.112)	(11.606)
Plaćeni porez na dobit	312	(73.046)	(50.496)
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	313	1.072.103	1.055.292
Neto (povećanje)/smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	314		
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka	315		
Neto (povećanje)/smanjenje kredita i potraži-vanja od klijenata	316	(4.067.281)	(3.706.910)
Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	317		
Neto (povećanje)/smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	318		
Neto povećanje/(smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija	319		
Neto povećanje/(smanjenje) depozita od klije-nata	320		
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih finan-sijskih obaveza po amortizovanom trošku	321		
Neto povećanje/(smanjenje) rezervisanja za obaveze	322		
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza	323		
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	324	(2.995.178)	(2.651.618)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			

Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	5		
Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	6		
Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	7		
Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijediosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	8		
Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti	3	2	9		
Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijediosti	3	3	0		
Sticanje nekretnina. postrojenja i opreme	3	3	1	(68.992)	
Prilivi od otuđenja nekretnina. postrojenja i opreme	3	3	2		
Sticanje investicionih nekretnina	3	3	3		
Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina	3	3	4		
Sticanje nematerijalnih sredstava	3	3	5		
Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava	3	3	6		
Sticanje udjela u zavisnim subjektima	3	3	7		
Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjek-tima	3	3	8		
Sticanje udjela u pridruženim subjektima	3	3	9		
Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima	3	4	0		
Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima	3	4	1		
Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima	3	4	2		
Primljene dividende	3	4	3		
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3	4	4		
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	3	4	5	(500.000)	
Neto tok gotovine iz aktivnosti investira- n>a (325 do 345)	3	4	6	(568.992)	
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA					
Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	3	4	7		
Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija	3	4	8		
Otkup sopstvenih akcija	3	4	9		
Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	3	5	0		
Isplaćene dividende	3	5	1		
Prilivi od kredita od banaka	3	5	2	6.500.000	3.350.000
Otplate glavnice kredita od banaka	3	5	3	(3.945.872)	(2.401.852)
Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	4		
Otplate glavnice kredita od drugih finan-sijskih institucija	3	5	5		
Prilivi od subordiniranih kredita	3	5	6		
Otplate glavnice subordiniranih kredita	3	5	7		
Otplate glavnice po lizingu	3	5	8	(85.359)	
Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	3	5	9	3.000.000	3.500.000
Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	3	6	0	(2.102.525)	(1.298.231)
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	1	5.817.354	915.000
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	2	(5.055.746)	(1.063.529)
Neto tok gotovine iz aktivnosti fi i lisi ranja (347 do 362)	3	6	3	4.127.852	3.001.388

NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	3	6	4	563.682	349.770
GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA POČETKU PERIODA	3	6	5	573.221	223.451
EFEKTI PROMJENE DEVIŠIH KURSE-VA GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	3	6	6		
GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	3	6	7	1.136.903	573.221

III.10.3.4 Vanbilansna evidencija Emitenta za 2025 i 2024. godinu

Redn ibroj	Pozicija	31.12.2025.			31.12.2024.		
		Brutoiznos vanbilan-snihizlože-nosti	Rezervisanjazaočekivanekre ditivgubitkepovanbilan-snimizlo-ženostima	Netoiznosv anbilan-snihizlože-nosti	Brutoiznosv anbilan-snihizloženo sti	Rezervisanjazaočekivane kreditivgubitkepovanbilan-snimizloženostima	Netoiznos vanbilan-snihizlo-ženosti
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Neopozive obaveze za davanje kredita						
1.1.	Neiskorišteni iznos odobrenih kredita, limita, kartica	3.967.624		3.967.624	2.269.485		2.269.485
2	Akreditivi						
2.1.	Neopozivi dokumentovan iakreditivi izdani za plaćanja u inostranstvu						
2.2.	Ostali akreditivi izdani za plaćanja u inostranstvu						
3	Izdate garancije						
3.1.	Izdate plative garancije						
3.2.	Izdate činidbene garancije						
3.3.	Ostale vrste garancija						
4	Opozive obaveze za davanje kredita						
5	Ostale stavke vanbilansne izloženosti						
6	Potraživanja po osnovu otpisanih kredita						
7	Ostala otpisana potraživanja						
	UKUPNO	3.967.624		3.967.624	2.269.485		2.269.485

III.10.3.5 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2025. godinu

Vrsta promjene na kapitalu	Oznaka za AOP	Akcijski capital/vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione reserve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione reserve za finansijska sredstva vrednovana p offer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (manjinski interesi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 31.12.2024. god.	901	750.711		7.197				435.448	1.193.356		1.193.356
2. Efekti promjena u računov. politikama	902										
3. Efekti ispravke grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2019 god. (901 ± 902 ± 903)	904	750.711		7.197				435.448	1.193.356		1.193.356
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							504.968	504.968		504.968
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (±905 ±906)	907							504.968	504.968		504.968
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividend	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			14.935				(14.935)			
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2024/1.1.2025. godine (904 ± 907 ± 908-909 - 910 ±911 ±912)	913	750.711		22.132				925.481	1.698.324		1.698.324
14. Efekti promjena u računov. politikama	914										
15. Efekti ispravke grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1.1.2025. god. (± 913 ± 914 ±915)	916	750.711		22.132				925.481	1.698.324		1.698.324
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							697.836	697.836		697.836

18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918					
19. Ukupna dobit/(gubitak) (±917 ±918)	919			697.836	697.836	697.836
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920					
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921					
22. Objavljene dividend	922					
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	923		25.249	(25.249)		
24. Ostale promjene	924					
22. Stanje na dan 31.12.2025. god. (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ±923 ±924)	925	750.711	47.381	1.598.068	2.396.160	2.396.160

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

III.10.3.6 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2024. godinu

Vrsta promjene na kapitalu	Oznaka za AOP	Akcijski capital/vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione reserve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione reserve za finansijska sredstva vrednovana p offer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (manjinski interesi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 31.12.2023. god.	901	750.711		7.197				136.740	894.648		894.648
2. Efekti promjena u računov. politikama	902										
3. Efekti ispravke grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2019 god. (901 ± 902 ± 903)	904	750.711		7.197				136.740	894.648		894.648
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							298.708	298.708		298.708
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (±905 ±906)	907							298.708	298.708		298.708
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividend	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2023/1.1.2024. godine (904 ± 907 ± 908-909 - 910 ±911 ±912)	913	750.711		7.197				435.448	1.193.356		1.193.356
14. Efekti promjena u računov. politikama	914										
15. Efekti ispravke grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1.1.2024. god. (± 913 ± 914 ±915)	916	750.711		7.197				435.448	1.193.356		1.193.356
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							504.968	504.968		504.968

18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918					0
19. Ukupna dobit/(gubitak) (±917 ±918)	919			504.968	504.968	504.968
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920					
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921					
22. Objavljene dividend	922					
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	923		14.935			
24. Ostale promjene	924					
22. Stanje na dan 31.12.2024. god. (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ±923 ±924)	925	750.711	22.132	940.416	1.698.324	1.698.324

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

III.10.4 Računovodstveni standardi

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

III.10.5 Konsolidovani finansijski izvještaji

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

III.10.6 Izvještaji o obavljenoj reviziji

III.10.6.1 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emietenta za poslovnu 2025. godinu

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva Taurus d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31.12.2025. godine, bilans uspjeha (izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu), izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine (izvještaj o tokovima gotovine) za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju sumarni pregled značajnijih računovodstvenih politika.

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

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *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 IESBA 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.

Fer prezentacija datih kredita	
Ključno revizijsko pitanje	*Odgovarajuća revizijska procedura*
Društvo je u svojim finansijskim izvještajima koji završavaju na dan 31.12.2025. godine iskazalo 16.649.090 KM vrijednosti datih kredita u bruto iznosu i 986.208 KM po osnovu ispravke vrijednosti. Prema tvrdnjama uprave ukupna vrijednost finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti nije sporna ni po pitanju postojanja ni po pitanju vrijednosti njihove naplativosti, odnosno vrijednosti.	Izvršili smo usaglašavanje analitičke i sintetičke evidencije potraživanja po osnovu datih kredita, obračunatih i dospjelih kamata i nismo našli nikakva odstupanja. Analizirali smo kreditni portfolio Društva na dan bilansa i napravili njegovu strukturu u pogledu visine izloženosti i ročnosti. Analizirali smo značajnije kreditne aktivnosti u okviru plasmana po kreditima.

Fer prezentacija obaveza po osnovu kredita i HOV	
Ključno revizijsko pitanje	*Odgovarajuća revizijska procedura*
Društvo je na dan 31.12.2025. godine iskazalo ukupno 16.397.195 KM finansijskih obaveza po amortizovanoj vrijednosti, od čega se na obavezu za kredite odnosi 8.042.957 KM, obaveze po osnovu emitovanih obveznica u iznosu od 6.392.999 KM, obaveze po osnovu lizinga u iznosu od 245.183 KM, te ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti 1.716.056 KM. Prema tvrdnjama uprave navedene obaveze su sveobuhvatne, validne, ispravno proknjižene i razgraničene, ispravno vrednovane i prezentovane.	Pripremili smo potrebne konfirmacije i uporedili dobijene rezultate sa informacijama u finansijskim evidencijama Društva. Preračunali smo iznos kamate za razgraničenje u tekućem periodu, na osnovu informacija iz konfirmacija, ugovora o kreditiranju i prospekata koji su vezani za emisije obveznica. Obračunali smo cjelokupni rashod kamate na sve dugoročne kredite i emitovane obveznice za godinu i uporedili sa iznosom u knjigama Društva.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

EF REVIZOR d.o.o.
Banja Luka, Gajeva broj 12.
Datum: 10.03.2026. godine

Direktor
Nevenka Stanić, dipl pravnik

Ovlašćeni revizor
Srećko Vidović

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Mišljenje

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

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

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

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

1. Adekvatnost gubitaka od ispravke vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja za kredite	
Opis ključnog pitanja	*Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem*
Knjigovodstvena vrijednost datih kredita na dan 31. decembra 2024. godine iznosi 11.802.588 KM, te čini 86% poslovne imovine Društva. Krediti su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani u visini odobrenih plasmana umanjenih za otplaćenu glavnicu. Ispravka vrijednosti se vrši na osnovu konkretno identifikovanog rizika. Identifikacija i ocjena rizika i procjena neto sadašnje vrijednosti kredita zahtjeva	Razumjeli smo i ocijenili procese i kontrole za ispravku vrijednosti i umanjenje vrijednosti datih kredita. Ocijenili smo metodologiju u odnosu na zahtjeve MSFI 9 Finansijski instrumenti. Dalje, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih kod izračuna ispravke vrijednosti i rezervisanja za kreditne gubitke. Provjerili smo adekvadnost objava uključenih u napomenama uz finansijske izvještaje. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo

značajne procjene rukovodstva. Zbog značaja izloženosti koje podliježe procjeni umanjenja vrijednosti povezane sa kreditnim rizikom i složenosti procjene gubitaka od umanjenja vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.	kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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

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: 19.03.2025. godine

Direktor:

Milenko Vračar

DRUŠTVO ZA REVIZIJU I KONSALTING "VRALAUDIT" d.o.o. BANJA LUKA

Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić

III.10.6.3 Ostale informacije uključene u Jedinstveni prospekt koje su revidirali ovlašćeni revizori

Osim informacija preuzetih iz revizorskih izvještaja koji su uključeni u Jedinstveni prospekt, ne postoje druge informacije u Jedinstvenom prospektu koje su revidirane od strane ovlašćenih revizora.

III.10.7 Sudski i arbitražni postupci

Pregled aktivnih sudskih sporova Emitenta, na dan 30.06.2026. godine,dat je u sljedećoj tabeli:

Emitent – Strana u postupku	*Broj sporova*	*Vrijednost (KM)*
Tužilac	148	802.320,02 KM
Tuženi	-	0,00
Ukupno	148	802.320,02 KM

Navedeni sporovi odnose se na utuženja zbog neplaćanja obaveza po osnovu odobrenih kredita. Emitent očekuje pozitivne ishode u svim sporovima.

III.10.8 Značajna promjena finansijskog položaja Emitenta

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

III.11 DODATNE INFORMACIJE

III.11.1 Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Emitenta registrovan kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci iznosi 750.711,00 KM.

III.11.2 Ugovor o osnivanju i statut Emitenta

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci broj: 057-0-Reg-17-001603 od 19.10.2017. godine izvršen je upis osnivanja MIKROKREDITNOG DRUŠTVA TAURUS D.O.O.

Članom 6 Statuta, odnosno članom 7 Ugovora o osnivanju definisani su osnovni ciljevi i zadaci Emitenta:

- da u svojoj ponudi daje poslovne kredite za pokretanje i unapredenje malog biznisa, trgovinu, usluge, poljoprivredu, stočarstvo, rekonstrukciju i popravku stambenog i poslovnog prostora, zatim kredite za osnovne potrebe (ogrjev, zimnica, školski pribor itd);
- u skladu sa zahtjevima tržišta i organizacijskim mogućnostima kontinuirano prilagođava svoje proizvode potrebama tržišta i potrebama svojih klijenata, te nudi kredite u maksimalnom iznosu do 50.000 KM, a sve u skladu sa zakonom definisanim uslovima i potrebama;
- kao društvo, sa opredjeljem ka malim preduzetnicima, te imajući u vidu navedeno, kao i kontinuirana nastojanja da poboljšava i prilagođava uslove kreditiranja potrebama na ovom mjestu navodimo samo okvirne uslove kreditiranja, a zadatak različitih sektora privrede, industrije, obrazovanja, socijalnih i komunalnih službi i sl.;

- odgovornost svakog pojedinca, takođe je jedan od osnovnih zadataka društva. Multisektorski i multidisciplinarni pristup djelovanja u oblasti kreditiranja od ključnog je značaja;
- da kroz zajedničke akcije i intervencije unapređuje i štiti svoje članove uz pokretanje i podržavanje lokalne inicijative usmjerene na očuvanje životne sredine, kako u privrednom, tako i u socijalnom smislu;
- organizovanje seminara, stručnih skupova ili druženja vezanih za aktuelne probleme kako bi se razmotrile moguće mjere i aktivnosti za njihovo rješavanje;
- pokretanje konkretnih akcija u gradu, mjesnim zajednicama, na radnom mjestu, ustanovama za rešavanje problema poštujući multisektorski i multidisciplinarni pristup (šta svako od pomenutih može da uradi u svom domenu da se problemi rješe);
- informisanje medija o najznačajnim problemima o obezbedenje njihove podrške u praćenju preduzetih akcija;
- izdavanje biltena o najznačajnim problemima u privredi, i o skupovima koji će se organizovati u cilju njihovog rješavanja;
- obezbeđenje saradnje sa Svjetskim i Evropskim asocijacijama;
- formiranje informativnog centra sa bibliotekom, časopisima, propagandnim materijalom i sl.;
- formiranje baze podataka o članovima društva i njegovo redovno ažuriranje;
- organizovanje redovnih sastanaka, konferencija i okruglih stolova, samostalno i zajedno sa drugim sličnim organizacijama u cilju razmjene informacija, razvoja partnerstva i zajedničkog djelovanja;
- publikovanje priručnika, agitki, postera i drugih promotivnih materijala samostalno i zajedno sadrugim sličnim organizacijama.

III.12 ZNAČAJNI UGOVORI

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

III.13 DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID

U periodu važenja Jedinstvenog prospekta u prostorijama Emitenta dostupni su sljedeći dokumenti:

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

Navedeni dokumenti su dostupni i na sajtu Emitenta (www.mkdtaurus.com).

Prospekt jedanaeste emisije obveznica sa svim prilozima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama: Emitenta, Banjalučke berze: (www.blberza.com) i Platnog agenta: (www.crhovrs.org).

Prospekt jedanaeste emisije obvezica biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

IV. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

IV.1 KLJUČNE INFORMACIJE

IV.1.1 Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u ponudu

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

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

IV.1.2 Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

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

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

Procjena je da ukupni troškovi neće premašiti 0,50% od ukupne nominalne vrijednosti ponuđenih obveznica.

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

Troškovi	***Iznos (KM)***
Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS	2.250,00
Troškovi otvaranja namjenskog računa	500,00
Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)	400,00
Troškovi platnog agenta (cca)	1.540,00
Registracija emisije u Centralnom registru HOV	1.270,00
Uvrštenje na Službeno tržište Banjalučke berze	1.000,00
UKUPNO	**6.960,00**

Uprava Emitenta procjenjuje da će se realizovati cjelokupan iznos emisije, te po osnovu navedene procjene a uzimajući u obzir troškove prikazane u prethodnoj tabeli, očekivani neto priliv sredstava iz jedanaeste emisije obveznica iznosi 1.493.040,00 KM.

IV.2 INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

IV.2.1 Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude

Vrsta hartije od vrijednosti: dugoročne korporativne obveznice, ISIN kod: _____

Nakon registracije jedanaeste emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti, iste će dobiti sljedeću oznaku CFI koda:
D - dužnički instrument,
B - obveznice,
F - fiksna stopa (sve rate kamate su poznate pri emitovanju i ostaju konstantne za sve vrijeme trajanja HOV),
S - obezbijeđene (obveznice obezbijeđene mjenicama)
B - Isplata kroz amortizacioni plan sa kupovnom opcijom,
R - glase na ime.

IV.2.2 Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju

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

- Zakonom o privrednim društvima *("Sl. glasnik RS", br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019, 17/2023 i 45/2025),*
- Zakonom 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, 11/22 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).*

IV.2.3 Karakteristike hartija od vrijednosti

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

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

Količina hartija koje se emituju: 1.500
Pojedinačna nominalna vrijednost hartija: 1.000,00 KM
Nominalna vrijednost emisije hartija od vrijednosti: 1.500.000,00 KM
Kamatna stopa: 6,50 % na godišnjem nivou
Način isplate: Jednaki polugodišnji anuiteti
Valuta emisije: Konvertibilna marka (KM/BAM)

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

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

IV.2.4 Prava koja proizilaze iz hartije od vrijednosti, uključujući i moguća ograničenja tih prava i pustupak njihovog ostvarivanja

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

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

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće.

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

IV.2.5 Prijevremeni otkup obveznica

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice javnom ponudom (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni. Otkup javnom ponudom će biti dostupan pod jednakim uslovima svim vlasnicima obveznica. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže.

IV.2.6 Uslovi emisije

Obveznice se emituju sa rokom dospijeća od 3,5 godina (tri i po) godina, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 6,50%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se u jednakim polugodišnjim anuitetima, zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospijelim anuitetima iz obveznica. Obzirom da anuiteti dospijevaju polugodišnje, tj. dva puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na polugodišnjem nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 3,25% na polugodišnjem nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

Emitent ima sa Platnim agentom zaključen Ugovor o obavljanju poslova platnog agenta, pod odložnim uslovom. U slučaju nenastupanja odložnog uslova Platni agent će obavještenje o tome objaviti na svojoj intenet stranici i dostaviti ga Banjalučkoj berzi radi objave na njihovoj internet stranici, čime se smatra da su investitori upoznati da zaključeni Ugovor nije stupio na snagu. U slučaju nenastupanja odložnog uslova, Platni agent bez odlaganja o tome obavještava Komisiju.

Obračun obaveze emitenta za svaki dospjeli anuitet sačinjava Platni agent, na dan dospijeća anuiteta sa stanjem vlasnika na dan presjeka i kamatom zaključno s danom presjeka. U slučaju da je dan dospijeća neradni dan kod platnog agenta, obračun se vrši prvi naredni radni dan.

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

Račun za posebnu namjenu Platnog agenta je račun u konvertibilnim markama koji kod poslovne banke otvara platni agent.

Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu platnog agenta iznosi 10 (deset) radnih dana od dana izvršenog obračuna dospjelog anuiteta, a platni agent vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račune vlasnika obveznica u roku od 3 (tri) radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu.

Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan platnog agenta, te poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH. Ukoliko je rok plaćanja neradni dan u jednoj od navedenih institucija, uplata na račun za posebnu namjenu će se vršiti prvi radni dan koji je utvrđen kao radni dan platnog agenta.

Danom uplate obračunatog iznosa na račun za posebnu namjenu Platnog agenta smatra se da je emitent izvršio svoju obavezu prema vlasnicima.

U slučaju kašnjenja isplate glavnice i pripadajuće kamate Emitent je obavezan da plati zakonsku zateznu kamatu na dospjeli dug (glavnica+redovna kamata, bez dospjele zatezne kamate), počev od dana isteka prethodno navedenog roka pa do dana stvarne isplate platnom agentu. U slučaju pokretanja mjeničnog postupka, u slučaju da se priliv sredstava na račun za posebnu namjenu Platnog agenta ostvaruje parcijalno u više pojedinačnih uplata do namirenja cijelog novčanog iznosa iz anuiteta, zakonska zatezna kamata teče od datuma koji je utvrđen kao dan plaćanja dospjelog anuiteta do datuma svake pojedinačne uplate na račun za posebnu namjenu Platnog agenta.

K Ukupan dospjeli Dug (glavnica + kamata) * % zatezne kamate * (broj dana kašnjenja/ stvarni broj dana u godini).

Potraživanja po osnovu isplate kamate i glavnice zastarjevaju tri (3) godine od dana dospijeća svake pojedinačne isplate kamate i glavnice u sladu sa članom 372. Zakona o obligacionim odnosima.

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

IV.2.7 Obezbjeđenje plaćanja obaveza mjenicom

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz jedanaeste emisije, Emitent je položio kod Platnog agenta 7 mjenica po principu da se jedna mjenica izdaje za jedan anuitet, na iznos i za obezbjeđenje u visini iznosa anuiteta, i mjenično ovlašćenje za popunjavanje mjenica do iznosa anuiteta, o čemu je platni agent izdao potvrdu broj: 01-17729/26 od dana 27.10.2026. godine.

U slučaju da Emitent ne izvrši uplatu na račun za posebnu namjenu Platnog agenta u roku koji je predviđen ovim Jedinstvenim prospektom i to u cjelokupnom iznosu u skladu sa obračunom Platnog agenta, što Platni agent utvrđuje izvodom sa računa za posebnu namjenu. Platni agent je obavezan da u zakonskom roku pokrene mjenični postupak direktno pred bankom u kojoj emitent ima glavni račun. Objektivne okolnosti na koje bi se Emitent mogao pozivati nemaju uticaja na ovo ovlašćenje Platnog agenta.

Emitent je obavezan da obavijesti Platnog agenta bez odlaganja o promjeni glavnog računa.

U slučaju pokretanja mjeničnog postupka i naplate obračunate vrijednosti u više pojedinačnih uplata, Platni agent vrši obračun pripadajućeg iznosa i isplate vlasnicima dva puta sedmično.

Platni agent nije ovlašćen za preduzimanje drugih mjeničnih radnji u postupcima pred nadležnim sudovima.

Platni agent je odgovoran vlasnicima obveznica iz Izvještaja do visine sredstava naplaćenih od Emitenta.

IV.2.8 Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja

U nastavku slijedi preliminarni amortizacioni plan emisije obveznica, koji se zasniva na pretpostavci da će se realizovati cjelokupni planirani iznos emisije. U slučaju da se emisija obveznica ne realizuje u cjelosti, naknadno će se prilagoditi amortizacioni plan.

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 01.12.2026. godine.

Br.rate	Datum dospijeća	Rok plaćanja	Broj obveznica	Kamata	Iznos kamate	Anuitet	Isplata glavnice	Neotplaćeni iznos glavnice	Pool factor
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	01.06.2027	14.6.2027	1,500	3.25%	48,750.00	243,033.05	194,283.05	1,500,000.00	1.000000
2	01.12.2027	14.12.2027	1,500	3.25%	42,435.80	243,033.05	200,597.25	1,305,716.95	0.870478
3	01.06.2028	14.6.2028	1,500	3.25%	35,916.39	243,033.05	207,116.66	1,105,119.69	0.736746
4	01.12.2028	14.12.2028	1,500	3.25%	29,185.10	243,033.05	213,847.96	898,003.03	0.598669
5	01.06.2029	14.6.2029	1,500	3.25%	22,235.04	243,033.05	220,798.02	684,155.07	0.456103
6	01.12.2029	14.12.2029	1,500	3.25%	15,059.10	243,033.05	227,973.95	463,357.05	0.308905
7	01.06.2030	14.6.2030	1,500	3.25%	7,649.95	243,033.05	235,383.10	235,383.10	0.156922
		UKUPNO			**201,231.38**	**1,701,231.38**	**1,500,000.00**		

IV.2.9 Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa

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

$$PV = C/(1+y) + C(1 + y)2 + C/(1 + y)3+ ..... +C/(1+y)n$$

• PV označava sadašnju vrijednost obveznice u apsolutnom iznosu (uključujući i pripadajuću
• kamatu na dan vrednovanja),
• y označava prinos do dospijeća (iskazan na godišnjem nivou ukoliko su isplate anuiteta jedanput na godišnjem nivou),
• C kupon od obveznice u apsolutnom iznosu,
• n broj perioda do dospijeća obveznice.

Ukoliko otplatni plan predviđa isplatu anuiteta na polugodišnjem, kvartalnom, mjesečnom ili nekom drugom nivou, dobijeni prinos do dospijeća mora biti pomnožen sa predviđenim brojem isplata u toku jedne godine u svrhu iskazivanja prinosa do dospijeća na godišnjem nivou. U trenutku emitovanja obveznica prinos do dospijeća je jednak nominalnoj (kuponskoj) kamatnoj stopi.

IV.2.10 Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

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

IV.2.11 U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum izdavanja i izjava o rješenjima, ovlašćenjima i odobrenjima na osnovu kojih će hartije od vrijednosti biti emitovane

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

IV.2.12 Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

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

IV.2.13 Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti

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

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

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

IV.3 USLOVI, STRATISTIČKI PODACI O PONUDI, OČEKIVANI ROKOVI I PROPISANI POSTUPAK PODNOŠENJA PONUDE

IV.3.1 Uslovi koji se primjenjuju na emisiju

Jedanaestom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 1.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 6,50 % na godišnjem nivou, a obračunava se na polugodišnjem nivou.

Jedanaesta emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 900 obveznica.

Rok dospijeća emisije je 3,5 godine, odnosno 7 (sedam) jednakih polugodišnjih anuiteta.

IV.3.2 Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu

Upis i uplata obveznica traju 10 dana. Početak upisa i uplate utvrđen je u javnom pozivu objavljenom u dnevnim novinama i na internet stranici Banjalučke berze.

Upis se vrši na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika. Ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom naznačenom na nalogu za kupovinu obveznica na namjeski račun Emitenta broj: 555-09000750421-80 otvoren kod Nove banke AD Banja Luka. Sredstvo plaćanja obveznica je novac, konvertibilne marke (KM).

Ukoliko se u roku od 10 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih Jedinstvenim prospektom, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene investitorima u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

Ako se prije isteka roka za upis i uplatu obveznica upišu i uplate sve ponuđene obveznice, Emitent završava javnu ponudu. Takođe, Emitent zadržava pravo na odustajanje od javne ponude obveznica kao i na prekid emisije prije isteka roka predviđenog za njihov upis i uplatu.

Jedinstveni prospekt sa pratećim prilozima besplatno je dostupan u prostorijama i na internet stranici Emitenta (www.mkdtaurus.com), te na Internet straniciama Platnog agenta: (www.crhovrs.org) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

IV.3.3 Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih obveznica po investitoru. Ukoliko Emitent prikupi više sredstava od nominalne, odnosno prodajne cijene emitovanih obveznica, zadržava pravo da izvrši povrat preplaćenog iznosa investitorima.

IV.3.4 Podaci o najmanjem i//ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1 (jednu), a maksimalno 1.500 (hiljaduipetsto) obveznica.

IV.3.5 Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti

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

Upis i uplata vrše se istovremeno, i trajaće 10 dana.

Po proglašenju uspješnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev Novoj Banci za transfer sredstava sa privremenog namjenskog računa na redovan račun Emitenta.

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

IV.3.6 Način i datum javne objave rezultata

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

IV.3.7 Pravo preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivosti prava i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa

Emisija obveznica Emitenta vrši se bez prava preče kupovine.

IV.3.8 Plan distribucije i dodjele

IV.3.8.1 Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti

Emisija obveznica Emitenta vršiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima.

IV.3.8.2 Postupak obavještavanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavještenja

Po realizaciji upisa i uplate obveznica investitori će dobiti obavještenje o broju upisanih/uplaćenih obveznica od ovlaštenog berzanskog posrednika. Nakon prenosa obveznica na vlasničke račune investitora, investitori/vlasnici obveznica će moći, u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, dobiti izvod o stanju obveznica na svom vlasničkom računu.

Nakon registracije obveznica iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev Banjalučkoj berzi za uvrštenje obveznica na službeno tržište Banjalučke berze.
Nakon podnesenog zahtjeva, uključenje hartija na službeno berzansko tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na službeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

IV.3.9 Određivanje cijene

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 1.000,00 KM po jednoj obveznici.

Metod trgovanja je kontinuirana javna ponuda, u skladu sa pravilima Banjalučke berze. Standard povećanja cijene je 0,01 KM. Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos troškova platnog prometa i troškova brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica.

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

Informacije o porezima koje snosi kupac obveznica date su u tački IV.2.13 ovog dokumenta.

IV.3.10 Provođenje ponude odnosno prodaja emisije i preuzimanje emisije

Emitent ima potpisan ugovor o berzanskom posredovanju sa BDD „Monet broker“ a.d. Banja Luka, te će navedena brokerska kuća unijeti nalog za prodaju hartija od vrijednosti u sistem trgovanja. Emitent samostalno provodi emisiju obveznica, odnosno bez agenta emisije.

Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na Službeno tržište Banjalučke berze. Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

IV.3.11 Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta – Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, sa sjedištem u ulici Sime Šolaje br. 1, 78 000 Banja Luka. koji će poslove platnog agenta obavljati u skladu sa Pravilima poslovanja platnog agenta broj: UO-14914/26 od dana 14.09.2026. godine.

IV.4 UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM

IV.4.1 Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište

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

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke berze hartija od vrijednosti (01-UO-756/12, 01-UO-537/14, 01-UO-176/18, 01-UO-480/18, 01-UO-395/19 i 01-UO-405/21), hartije od vrijednosti uvrštavaju se na organizovano tržište ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

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

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

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

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

IV.4.2 Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti

Emitent je do sada emitovao osam emisija dužničkih hartija od vrijednosti i to:

Prvom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 552.000 KM. Datum listiranja na slobodno berzansko tržište: 31.08.2020. godine, datum deslistiranja: 18.08.2022. godine.

Drugom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 700.000 KM. Datum listiranja na slobodno berzansko tržište: 12.08.2020. godine, predviđeni datum deslistiranja: 08.08.2024. godine.

Trećom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 445.000 KM.Datum listiranja na slobodno berzansko tržište: 24.05.2022. godine, predviđeni datum deslistiranja: 18.05.2026. godine.

***Četvrtom emisijom* obveznica** emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.000.000,00 KM.Datum listiranja na službeno berzansko tržište: 31.03.2023. godine, predviđeni datum deslistiranja: 25.09.2026. godine.

***Petom emisijom* obveznica** emitovano je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.000.000,00 KM.Datum listiranja na službeno berzansko tržište: 22.11.2023. godine, predviđeni datum deslistiranja: 13.05.2027. godine.

***Šestom emisijom* obveznica** emitovano je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.000.000,00 KM. Datum listiranja na službeno berzansko tržište: 10.06.2024.. godine, predviđeni datum deslistiranja: 02.12.2027. godine.

***Sedmom emisijom* obveznica** emitovano je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.500.000,00 KM. Datum listiranja na službeno berzansko tržište: 30.12.2024. godine, predviđeni datum deslistiranja: 22.06.2028. godine.

***Osmom emisijom* obveznica** emitovano je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.500.000,00 KM. Datum listiranja na službeno berzansko tržište: 02.07.2025. godine, predviđeni datum deslistiranja: 18.12.2028. godine.

***Devetom emisijom* obveznica** emitovano je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.500.000,00 KM. Datum listiranja na službeno berzansko tržište: 26.12.2025. godine, predviđeni datum deslistiranja: 20.06.2029. godine.

***Desetom emisijom* obveznica** emitovano je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.500.030,00 KM. Datum listiranja na službeno berzansko tržište: 26.06.2026. godine, predviđeni datum deslistiranja: 20.12.2029. godine.

IV.4.3 Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju

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

IV.4.4 Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

Troškovi naknade za uvrštenje hartija od vrijednosti na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti, prema važećem tarifniku, iznose 1.000 KM.

IV.5 DODATNE INFORMACIJE

IV.5.1 Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

Emitent samostalno provodi postupak jedanaeste emisije obveznica javnom ponudom.

IV.5.2 Izvještaji i mišljenja trećih lica

U Jedinstveni prospekt, osim izvještaja ovlašćenih revizora koji su navedeni u tački III.2. Jedinstvenog prospekta, nisu uključeni izvještaji i mišljenja trećih lica.

IV.5.3 Kreditni rejtinzi dodjeljeni hartijama od vrijednosti ili Emitentu

Nije vršena ocjena kreditne sposobnosti Emitenta ili njegovih dužničkih hartija od vrijednosti od strane institucija nadležnih za utvrđivanje rejtinga.

PRILOZI:

Prilog broj 1 – Note uz finansijske izvještaje Emitenta

TAURUS
MIKROKREDITNO DRUŠTVO

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

АПИФ БАЊА ЛУКА
ПРИМЉЕНО
17 -02- 2025
Дан

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA 31.12.2024.GODINE

OSNIVANJE I DJELATNOSTI

Mikrokreditno društvo Taurus d.o.o. Banja Luka osnovano je rješenjern Okružnog privrednog suda u Banja Luci dana 19.10.2017. pod brojem 057-0- Reg-17- 001603. Pravni osnov upisa je Rješenje Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-1306-1/2017 od 03.08.2017. godine, Rješenje Agencije za bankarstvo Republike Srpske o izdavanju dozvole za osnivanje i rad od 24.07.2017. godine, Ugovor o osnivanju Mikrokreditnog društva, Statut Mikrokreditnog društva, Odluka o imenovanju direktora društva.
Mikrokreditno društvo Taurus d.o.o. Banja Luka vrši osnovnu djelatnost pod šifrom djelatnosti 64.92 - Ostalo odobravanje kredita. Pravno lice posluje u unutrašnjem platnom prometu preko glavnog računa otvorenim kod Atos banke Banja Luka broj 5672412200000894 i preko računa otvorenih kod Unicredit banka Banja Luka , BPŠ banke Banja Luka, NLB banke a.d. Banja Luka i Nove banke a.d. Banja Luka
Direktor društva je Milorad Despotović.

Osnivači društva su:

1. Dragan Injac 29,82% učešća,
2. Boris Đukić 29,82% učešća,
3. Milorad Gudelj 29,82% učešća,
4. Milorad Despotović 10,53% učešća.

OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSISKIH IZVJEŠTAJA

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (IAS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (IFRS), i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske. Naime, na osnovu odredbi važećeg Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik RS", broj 94/15 i 78/20), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodne standarde revizije (ISA), Kodeks etike za profesionalne računovođe, kao i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IABS) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).
Društvo vodi knjigovodstvo po Kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije, a na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji, Zakona o mikrokreditnim organizacijama, Međunarodnih računovodstvenih standarda, drugih propisa iz oblasti računovodstva i revizije i odgovarajućih opštih akata.
Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru propisana je Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru banke i druge finansijske organizacije („Sl. glasnik RS", br. 86/22 i 108/23 - u daljem tekstu: Pravilnik o kontnom okviru).

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Načelo stalnosti poslovanja

Koncept računovodstvenog načela stalnosti poslovanja podrazumijeva da će poslovni entitet nastaviti sa poslovanjem u budućnosti, te da neće značajno smanjiti poslovne aktivnosti, doći do likvidiracije ili biti prisiljeno da prekine poslovanje iz bilo kojeg razloga. Poslovanje Društva zasnovano je na načelu stalnosti ukoliko ne postoje dokazi za koje se smatra da će ili bi mogli obustaviti poslovanje u doglednoj budućnosti. Rukovodstvo Mikrokreditnog društva Taurus, u pogledu načela stalnosti poslovanja, smatra da ne postoje značajni rizici ili događaji koji bi se mogli odraziti na buduće poslovanje na način da se ono mora obustaviti, te da postoji adekvatna osnova s aspekta imovinskog, prinosnog i finansijskog položaja Društva za nesmetani nastavak poslovanja.

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).

Osnove vrednovanja

Finansijski izvještaji sačinjeni su na osnovu istorijskog troška i na osnovu fer vrijednosti (finansijska imovina i obaveze po fer vrijednosti).

Korištenje pretpostavki i procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj zahtijeva od rukovodstva korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki koje imaju efekta na prezentovanje vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama koje su raspoložive na dan sastavljanja finansijskih izvještaja a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od potcjenjenih iznosa.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacija

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima su izraženi u Konvertibilnim markama (KM) koja predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u bilansu uspjeha po načelu obračunatih kamata u razdoblju u kojem su nastali ili obračunati koristeći metodu efektivne kamatne stope. Zatezna kamata se obračunava u stvarnom novčanom iznosu.
Za kredite prvobitno mjerene po jedinstvenoj stopi, Društvo ponovo mjeri ove kredite koristeći metodu efektivne kamatne stope.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Rashodi od naknada i provizija

Naknade za kredite priznaju se nakon odobrenja kredita i povlačenja kreditnih sredstava kao usklađenje efektivnog troška kredita za vrijeme njegovog trajanja i kao takav usklađuje rashod od kamate. Naknade za izvršenje plaćanja se priznaju u periodu kada se usluga desila.

Transakcije u stranim valutama

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže po važećem kursu na datum transakcije. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovo se preračunavaju na dan izvještavanja primjenom kursa važećeg na taj datum. Nenovčane stavke u stranim valutama iskazane po fer vrijednosti se preračunavaju primjenom kursa važećeg na taj datum.

Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po istorijskom trošku se ne preračunavaju ponovo na dan izvještavanja. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u bilans uspjeha.
Društvo vrednuje sredstva i obaveze po srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine važećem na datum izvještavanja.

Primanja zaposlenih

Društvo, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svojih zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje koje se obračunava na bruto plate, te poreze na plate koji se obračunavaju na neto plate. Društvo uplaćuje navedene doprinose u korist penzionog i zdravstvenog fonda Republike Srpske i u toku godine po zakonom utvrđenim stopama. Ovi troškovi terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem je nastao trošak plate.

Planovi definisanih doprinosa nakon penzionisanja

Društvo nema definisane planove za primanja nakon penzionisanja za svoje zaposlene. Društvo uplaćuje obavezno penziono osiguranje za svoje zaposlene. Sva buduća plaćanja zaposlenima su odgovornost Republičkog fonda za penziono i invalidsko osiguranje Republike Srpske. U skladu sa istim, Društvo nema nikakvih obaveza po osnovu primanja nakon penzionisanja bilo za svoje trenutne i bivše zaposlene.

Otpremnine za zaposlene

Razmatrajući raspoloživa sredstva i organizacijske mogućnosti, Društvo donosi na godišnjem nivou odluku o visini i načinu isplate otpremnina za zaposlene koji odlaze u penziju. Troškovi vezani za dugoročna primanja zaposlenih se razgraničavaju za period korištenja ustuge. Izvještaj o finansijskom položaju uključuje sadašnju vrijednost obaveze.

Ostala kratkoročna primanja zaposlenih

Kratkoročne obaveze iz primanja zaposlenih mjere se na nediskontovanoj osnovi i priznaju se kao trošak kada je usluga izvršena.

Oporezivanje

Društvo je obveznik poreza na dobit shodno Zakonu o porezu na ,dobit u Republici Srpskoj, i direktih poreza proizašlih iz poslovanja, i doprinosa na lična primanja i ostale isplate.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema početno se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kada su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju. Dobici i gubici nastali na osnovu rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u bilansu uspjeha u periodu u kojem su nastali.

Nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, kako slijedi:

Kompjuterska oprema 5 godina
Vozila 5 godina
Namještaj i oprema 4-14 godina

Nematerijaina imovina koju Društvo nabavlja iskazuje se po trošku nabavke umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti, ukoliko postoje.
Naknadni troškovi za softver opremu kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduću ekonomsku korist određene imovine na koju se odnose. Amortizacija se priznaje u biiansu uspjeha linearnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine koji je prikazan u nastavku:

Softver MKD Taurus 20 godina

Umanjenje nekretnina i opreme

Na svaki datum bilansa stanja Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svojih nekretnina i opreme da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa.

Nadoknadivi iznos je veći od neto prodajne cijene i vrijednosti u upotrebi. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju na njihovu sadašnju vrijednost koristeći prije oporezivanja diskontne stope koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu. Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada, osim ulaganja u nekretnine iskazana po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje revalorizacije.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja stvara novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa, ali tako da povećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da nije postojalo umanjenje vrijednosti u predhodnim godinama priznato za imovinu (jedinice koja stvara novac). Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se odmah kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje revalorizacije.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Zakup

Zakupi se u računovodstvenim izvještajima iskazuju u skladu sa MSFI 16 - Zakupi.
Zakupac, na dan početka zakupa, priznaje sredstvo koje predstavlja pravo korišćenja i obavezu za zakup koja predstavlja sadašnju vrednost buducih zakupnina. Poslovni prostori sa pravom korištenja obuhvataju dugoročne ugovore o zakupu.
Izuzetak su kratkoročni zakupi (do jedne godine) i zakupi za koje je predmet zakupa male vrijednosti. U ovim slučajevima, zakupnina predstavlja trošak linearno raspoređen tokom trajanja zakupa.
Prema standardu MSFI 16 trošak zakupa kao pozicija u bilansu uspjeha za dugoročne zakupe i zakupe veće vrijednosti više ne postoji, već se trošak po osnovu unajmljenih sredstava prikazuje kroz: amortizaciju i trošak kamate.
U bilansu stanja je prikazana imovina sa pravom korištenja, a u bilansu uspjeha je prikazivan rashod od kamata na obavezu po osnovu zakupa kao finansijski trošak odvojeno od troška amortizacije date imovine sa pravom korišenja.

Novac i novčani ekvivalenti

U svrhu prezentacije novčanih tokova, novac i novčani ekvivalenti obuhvataju novčana sredstva na tekućim računima.

Finansijska imovina

Sva finansijska imovina se priznaje odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove, osim finansijske imovine klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja je inicijalno iskazana po fer vrijednosti. Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: " iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospijeća" te "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija zavisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog prepoznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja (uključujući sve naknade na plaćene ili primljene bodove koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcione troškove i ostale premije i popuste) kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Dati krediti i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja mjere se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za procijenjeno umanjenje vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum izvještaja o finansijskom položaju. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Objektivan dokaz umanjenja može uključiti:
- značajne finansijske teškoće izdavaoca ili korisnika; ili
- propust ili delinkvencija u otplati kamate ili glavnice; ili
- mogućnost da će dužnik pasti pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju

Društvo svakog mjeseca vrši rezervisanja za kreditne gubitke u cilju zadržavanja adekvatnog iznosa umanjenja za kreditne gubitke. Rezervisanja za umanjenje vrijednosti su određena primjenjujući procente za kredite u kašnjenju, grupisane po danima kašnjenja. Kredit je u kašnjenju čim je jedna rata prema otplatnom planu u kašnjenju. Zbog velikog broja aktivnih kredita Društvo primjenjuje grupno odredivanje gubitaka od umanjenja vrijednosti.
Prema „Odluci o visini i načinu formiranja i održavanju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija" donesenoj od strane Agencije za bankarstvo 29. decembra 2006. godine, Društvo primjenjuje sljedeću politiku rezervacija za umanjenje vrijednosti:

- Za kredite koji kasne 1-15 dana sa plaćanjem rezervacija je 2% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 16-30 dana sa plaćanjem rezervacija je 15% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 31 - 60 dana sa plaćanjem rezervacija je 50% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 61 - 90 dana sa plaćanjem rezervacija je 80% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 91 - 180 dana sa plaćanjem rezervacija je 100% od ostatka glavnice.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je umanjena za gubitke umanjenja direktno za svu finansijsku imovinu osim za potraživanja gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz upotrebu rezervacija za umanjenje vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja po kreditima, onda su ista otpisana na teret rezervacije za umanjenje vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezervisanja za umanjenje vrijednosti evidentiraju se u prihodima ili rashodima, mjesečnim knjiženjem prihoda i rashoda u bruto iznosu gdje razlika predstavlja mjesečno povećanje/smanjenje knjigovodstvene vrijednosti rezervisanja.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima, početno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, sa troškom kamata priznatim na bazi efektivnog prinosa.
Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Društva prestale, otkazane ili isticu.

Rezervisanja

Društvo priznaje rezervisanje ako ima sadašnju obavezu koja je nastala na osnovu prošlih događaja, ako postoji vjerovatnoća da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv resursa. Društvo određuje iznos rezervisanja na temelju najbolje moguće procjene troškova koji će nastati podmirenjem obaveze. Ako je učinak materijalno značajan, rezervisanja se diskontuju na sadašnju vrijednosti.

Donacije

Donirani kapital čine donacije, koje predstavljaju vid pomoći za aktivnosti Društva. Donacije se po primitku priznaju kao odgođeni prihod. Nakon prvobitnog priznavanja, donacije se prebacuju i priznaju kao donirani kapital kroz bilans uspjeha kao prihod u periodu u kojem postoje opravdana očekivanja da je Društvo udovoljila uslovima donacije te donatori pisanim ugovorom Fondaciji dodjele sredstva. Donacije u vidu nefinansijske imovine priznaju se u izvještaju o finansijskom položaju kao odgođeni prihod, te se iznos jednak trošku amortizacije za period priznaje kao prihod tokom procijenjenog korisnog vijeka sredstva. U skladu sa odlukom o ostalim opštim uslovima za poslovanje mikrokreditnih organizacija, Društvo je obavezno voditi evidenciju o doniranim sredstvima i tretirati ih kao donirani kapital. Donirani kapital se ne smije koristiti za pokriće gubitaka niti za investiranje u vlastita stalna sredstva.

KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE

Kod primjene računovodstvenih politika Društvo donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

U nastavku su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori mogućih neizvjesnosti na datum izvještaja o finansijskom položaju, koji mogu imati značajan rizik uzrokovanja materijalnog prilagođavanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trojanja nekretnina i opreme

Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Gubici kod umanjenja kredita

Društvo procjenjuje indikatore za umanjenje vrijednosti primjenjujući već procente kredite u kašnjenju od postojećih, grupirane po danima kašnjenja i prema regulativi Agencije za bankarstvo RS.

MKO Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Ostala rezervisanja

Ostala rezervisanja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obavezu kao posljedicu događaja iz prethodnih perioda i ako postoji vjerovatnoća da će Društvo morati podmiriti navedenu obavezu. Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procjena iznosa potrebnog za podmirenje postojeće obaveze na dan izvještaja o finansijskom položaju, uzevši u obzir rizike i nesigurnosti vezane za obavezu. Kada se rezervacija mjeri pomoću novčanih tokova koji su po procjeni dovoljni za podmirenje postojeće obaveze, njen knjigovodstveni iznos jeste postojeća vrijednost tih novčanih tokova.

1. **Gotovina i ekvivalenti gotovine**

Iznosi u KM

OPIS	2024. godina	2023.godina
Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	573.221	223.451
Gotovina i ekvivalenti gotovine	**573.221**	**223.451**

2. **Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupan rezultat**

Iznosi u KM

OPIS	2024.godina	2023.godina
HOV – trezorski zapisi	-	325.894
Finansijska sredstva po fer vrijednosti	-	**325.894**

3. **Finansijska sredstva po amortizacionoj vrijednosti**

Iznosi u KM

OPIS	2024. godina	2023. godina
Depoziti kod banka	800.000	500.000
Dati krediti	11.802.588	8.014.058
Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	2.002	2.119
Finansijska sredstva po amortizacionoj vrijednosti	**12.604.590**	**8.514.058**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

4. Stalna imovina

Iznosi u KM

OPIS	2024. godina	2023. godina
Osnovna sredstva	150.170	138.627
Sredstva uzeta u zakup	269.915	273.602
Nematerijalna sredstva	82.349	87.849
Stalna sredstva	**502.434**	**500.078**

5. Obaveze po osnovu kredita, lizinga, kamata i HOV

Iznosi u KM

OPIS	2024. godina	2023. godina
Obaveze po osnovu kredita	5.497.244	4.196.891
Obaveze po lizingu	278.648	276.814
Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	5.485.402	3.284.771
Ostale finansijske obaveze	517.807	431.799
Obaveza po osnovu kredita, lizinga, kamata i HOV	**11.779.101**	**8.190.275**

6. Ostale obaveze

Iznosi u KM

OPIS	2024. godina	2023. godina
Obaveze po osnovu zarada	4.807	26.346
Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	193.071	130852
Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	21.985	15.304
PVR u domaćoj valuti	-	31.143
Porez na dobit	18.046	10.330
Ostale obaveze i PVR	**237.909**	**213.975**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

7. Kapital

Iznosi u KM

OPIS	2024. godina	2023. godina
Ostali oblici kapitala	750.711	750.711
Rezerve	22.132	7.197
Dobitak iz prethodnih godina	420.513	136.740
Dobitak tekuće godine	504.968	298.708
KAPITAL	**1.698.324**	**1.193.356**

8. Prihodi i rashodi od kamata

Iznosi u KM

OPIS	2024. godina	2023. godina
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stop	2.161.363	1.175.911
Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	523.601	251.788
NETO PRIHODI OD KAMATA	**1.637.762**	**924.123**

9. Prihodi i rashodi od naknada

Iznosi u KM

OPIS	2024. godina	2023. godina
Prihodi od naknada i provizija	338.361	233.935
Rashodi od naknada i provizija	10.649	9.590
NETO PRIHODI PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA	**327.712**	**224.345**

DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Nije bilo materijalno značajnih događaja nakon datuma finansijskih izvještaja koji bi mogli imati uticaja na poštenu prezentaciju priloženih finansijskih izveštaja.

Lice sa licencom

Ovlašteno lice

MIKROKREDITNO DRUŠTVO TAURUS d.o.o.

АПИФ БАЊА ЛУКА
ПРИМЉЕНО
Дана:

TAURUS
MIKROKREDITNO DRUŠTVO

Napomene uz redovan godišnji
Finansijski izvještaj
za period koji se završava 31. decembra 2025. godine

Banja Luka, februar 2026

MIKROKREDITNO DRUŠTVO TAURUS d.o.o.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Osnovne informacije o Društvu

MKD Taurus d.o.o. Banja Luka osnovano je Rješenjem Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci dana 19. oktobra 2017. godine pod brojem 057-0-Reg-17-001603. Pravni osnov upisa je Rješenje Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-1306-1/2017 od 3. avgusta 2017. godine, Rješenje Agencije za bankarstvo Republike Srpske o izdavanju dozvole za osnivanje i rad od 24. jula 2017. godine, Ugovor o osnivanju Mikrokreditnog društva, Statut Mikrokreditnog društva i Odluka o imenovanju direktora društva.

Osnivački kapital Društva iznosi 750.711 KM.

Sjedište Društva je u Banjoj Luci, u Ulici Jovana Dučića broj 25.

JIB Društva: 4404216370005.

Osnovna djelatnost: 64.92 – Ostalo odobravanje kredita

Prema Statutu Društva (posljednja izmjena 24. juna. 2023. godine), organi Društva su: Skupština, Upravni odbor, Direktor i Odbor za reviziju.

Skupštinu Društva čine svi akcionari:

1. Dragan Injac – 29,82%
2. Boris Đukić – 29,82%
3. Milorad Gudelj – 29,82%
4. Milorad Despotović – 10,54%

Upravni odbor od 24. 6. 2023. godine:

1. Dragan Injac – predsjednik Upravnog odbora
2. Boris Đukić – član
3. Milorad Gudelj – član

Direktor Društva je Milorad Despotović.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja i korišćenje procjenjivanja

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje Mikrokreditnog društva Taurus d.o.o. Banja Luka i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

2.2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31. 12. 2025. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Uporedne podatke predstavljaju revidirani finansijski izvještaji za period koji se završavao na dan 31. 12. 2024. godine.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3 uz finansijske izvještaje, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske.

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (IAS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (IFRS), i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske. Naime, na osnovu odredbi važećeg Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik RS", broj 94/15, 78/20 i 115/25), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodne standarde revizije (ISA), Kodeks etike za profesionalne računovođe, kao i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IABS) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

Društvo vodi knjigovodstvo po Kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije, a na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji, Zakona o mikrokreditnim organizacijama, Međunarodnih računovodstvenih standarda, drugih propisa iz oblasti računovodstva i revizije i odgovarajućih opštih akata.

Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru propisana je Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru banke i druge finansijske organizacije („Sl. glasnik RS", br. 86/22 i 108/23 - u daljem tekstu: Pravilnik o kontnom okviru).

2.3. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtjeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih sredstava i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Računovodstvene politike predstavljaju posebna načela, osnove, konvencije, pravila i praksu, koje je Društvo usvojilo za pripremanje i prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Računovodstvene politike se odnose na priznavanje, ukidanje priznavanja, mjerenje i procjenjivanje sredstava, potraživanja, obaveza, prihoda i rashoda.

3.1. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva ili finansijske obaveze se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju Društva samo onda kada Društvo postane jedna od strana na koju se odnose ugovorne odredbe finansijskog instrumenta.

3.1.1. Finansijska sredstva

Sva finansijska sredstva Društva vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti i po fer vrijednosti, u zavisnosti od njihove klasifikacije i primjenjivih računovodstvenih politika.

Prema MSFI 9, finansijska sredstva se mogu vrednovati po amortizovanoj vrijednosti ako su ispunjena oba sljedeća uslova:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskih sredstava radi naplate ugovornih tokova gotovine i
- Uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti priznaju prihod od kamata primjenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje očekivana buduća novčana primanja (uključujući naknade, provizije, transakcione troškove, premije i popuste koji su sastavni dio instrumenta) na knjigovodstvenu vrijednost sredstva, raspoređujući prihod od kamata ravnomjerno tokom očekivanog vijeka trajanja instrumenta ili, gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Prema MSFI 9, finansijska sredstva se vrednuju po fer vrijednosti ukoliko se ne ispunjavaju uslovi za vrednovanje po amortizovanoj vrijednosti, odnosno ukoliko se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj trgovanje finansijskim sredstvima ili ostvarivanje prinosa kroz promjene fer vrijednosti.

Na dan izvještaja o finansijskom položaju, finansijska sredstva Društva čine: gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja iz operativnog poslovanja i potraživanja po osnovu datih kredita, depozita i udjela.

Potraživanja po osnovu datih kredita u izvještaju o finansijskom položaju iskazani su u visini odobrenih plasmana umanjenih za iznos otplaćene glavnice.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

3.1.2. Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka

Osnovicu za obračun visine rezervi za pokriće kreditnih gubitaka čini iznos neotplaćenog kredita, dospjele kamate i naknade i sve druge stavke kod kojih je Društvo izloženo riziku nemogućnosti naplate.

Prema „Odluci o visini i načinu formiranja i održavanju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija" donesenoj od strane Agencije za bankarstvo 29. decembra 2006. godine, Društvo primjenjuje sljedeću politiku rezervacija za umanjenje vrijednosti:

- Za kredite koji kasne 1-15 dana sa plaćanjem rezervacija je 2% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 16-30 dana sa plaćanjem rezervacija je 15% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 31 - 60 dana sa plaćanjem rezervacija je 50% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 61 - 90 dana sa plaćanjem rezervacija je 80% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 91 - 180 dana sa plaćanjem rezervacija je 100% od ostatka glavnice.

Kada dospjele kamate (redovne i dospjele) i naknade nisu naplaćene u roku od 15 dana, Društvo formira rezerve za pokriće gubitaka u 100% iznosu tog potraživanja.

Kredit koji je prolongiran, reprogramiran, restrukturisan ili na neki drugi način izmijenjen zbog kašnjenja u otplati, Društvo zadržava u istoj grupi rezervisanja najmanje jedan izvještajni period.

S obzirom da je iznos utvrđen primjenom metodologije procjene kreditnih gubitaka u skladu sa MSFI 9 niži od iznosa obračunatog za kreditne gubitke prema odluci Agencije za bankarstvo RS (ABRS), iz razloga povećanog opreza, Društvo je odredilo da ispravku vrijednosti plasmana vrši u visini obračunatog rezervisanja za kreditne gubitke prema odluci ABRS.

3.1.3. Finansijske obaveze

U skladu sa MSFI 9, Društvo sve finansijske obaveze klasifikuje po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju ili emitovanju finansijske obaveze.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze po osnovu kredita, po osnovu emitovanih obveznica, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

3.1.4. Prestanak priznavanja finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili dio finansijskog sredstva, ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je:

- Došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

- Društvo prenijelo finansijsko sredstvo i taj prenos se kvalifikuje za prestanak priznavanja u skladu sa paragrafom 3.2.6. MSFI 9.

Prenos finansijskih sredstava se vrši samo kada:

- Društvo prenosi ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva; ili
- Društvo zadržava ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, ali je preuzelo ugovornu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više primalaca.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je ona ugašena, to jest kada je ugovorom određena obaveza ispunjena, otkazana ili je istekla.

3.2. Nekretnine postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema predstavljaju materijalna sredstva koje Društvo koristi za obavljanje djelatnosti i za koje očekuje da će koristiti duže od jednog obračunskog perioda pod uslovom:

- Da je vjerovatno da će ekonomska korist od tog sredstva pritjecati više od jedne godine i
- Da se nabavna vrijednost može pouzdano odmjeriti.

Nekretnine, postrojenja i opremu u Društva čine računarska oprema, namještaj i ostala oprema.

Početno odmjeravanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturisana vrijednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Naknadni izdaci za nekretnine i opremu se priznaju kao povećanje vrijednosti sredstva ukoliko se ulaganjem poboljšava stanje sredstva iznad njegovog početnog učinka, a to su sljedeća poboljšanja:

- Produženje korisnog vijeka sredstva,
- Povećanje radne sposobnosti, ili njegova izmjena,
- Unapređenje kvaliteta.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme se ispituje u pogledu obezvređenja, onda kada događaji ili promjene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrijednost premašuje njihovu nadoknadivu vrijednost.

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost, umanjenu za eventualnu procijenjenu rezidualnu vrijednost, primjenom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstva kako slijedi:

Kompjuterska oprema	5 godina
Vozila	5 godina
Namještaj i oprema	4-14 godina.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Nekretnine i oprema koje podliježu amortizaciji otpisuju se sistematski primjenom proporcionalnih stopa u toku korisnog vijeka. Stopa amortizacije se utvrđuje na osnovu procijenjenog vijeka trajanja sredstva.

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi dok sredstva nisu spremna za svoju namjenu.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja su otpisana ili otuđena ne iskazuju se u računovodstvenim izvještajima.

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

3.2.1. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina koju Društvo nabavlja iskazuje se po trošku nabavke umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti, ukoliko postoje.

Naknadni troškovi za softver opremu kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduću ekonomsku korist određene imovine na koju se odnose. Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha linearnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine koji je prikazan u nastavku:

Softver MKD Taurus	20 godina

3.3. Zakupi

Zakupi se u računovodstvenim izvještajima iskazuju u skladu sa MSFI 16 - Zakupi.

Zakupac, na dan početka zakupa, priznaje sredstvo koje predstavlja pravo korišćenja i obavezu za zakup koja predstavlja sadašnju vrednost budućih zakupnina. Poslovni prostori sa pravom korištenja obuhvataju dugoročne ugovore o zakupu.

Izuzetak su kratkoročni zakupi (do jedne godine) i zakupi za koje je predmet zakupa male vrijednosti. U ovim slučajevima, zakupnina predstavlja trošak linearno raspoređen tokom trajanja zakupa.

Prema standardu MSFI 16 trošak zakupa kao pozicija u bilansu uspjeha za dugoročne zakupe i zakupe veće vrijednosti više ne postoji, već se trošak po osnovu unajmljenih sredstava prikazuje kroz: amortizaciju i trošak kamate.

U bilansu stanja je prikazana imovina sa pravom korištenja, a u bilansu uspjeha je prikazivan rashod od kamata na obavezu po osnovu zakupa kao finansijski trošak odvojeno od troška amortizacije date imovine sa pravom korišenja.

3.4. Prihodi i rashodi

Prihod od kamata, naknada i drugi prihodi iz operativnog poslovanja i neposlovni i vanredni prihodi se vode na posebnoj grupi računa.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Kamate na kredite i druga potraživanja se obračunavaju u skladu sa odredbama ugovora.

Prihodi od naknada obuhvataju prihode po osnovu vršenja bankarskih usluga.

Prihodi iz operativnog poslovanja obuhvataju prihode od ukidanja rezervisanja za rizike i potencijalne gubitke.

Rashodi obuhvataju rashode kamata, naknada i druge rashode, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, troškove poslovanja, rashode indirektnog otpisa plasmana i rezervisanja za dugoročne rizike, te neposlovne i vanredne rashode.

Troškovi kamata obračunavaju se periodično, u skladu sa ugovorenim uslovima, pri čemu je obračunski period najčešće mjesečni.

4. Prihodi i rashodi iz poslova finansiranja

(u KM)

Opis	*2025.*	*2024.*
Prihodi od kamata	3.096.337	2.161.363
Rashodi kamata	(821.561)	(523.601)
Prihodi od naknada i provizija	501.228	338.361
Rashodi naknada i provizija	(10.813)	(10.649)
Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela	-	-
Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela	-	-
Dobitak (gubitak) iz poslova finansiranja	**2.765.191**	**1.965.474**

4.1. Rashodi kamata

(u KM)

Opis	*2025.*	*2024.*
Rashodi kamata po osnovu kredita	353.799	280.920
Rashodi kamata po osnovu HOV	368.024	229.402
Ostali rashodi kamata	99.738	13.278
Ukupno rashodi kamata	**821.561**	**523.600**

4.2. Prihodi od naknada i provizija

(u KM)

Opis	*2025.*	*2024.*
Prihodi od provizija	206.775	142.877
Prihodi od ostalih naknada	294.453	195.484
Ukupno prihodi od naknada i provizija	**501.228**	**338.361**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

4.3. Rashodi naknada i provizija

(u KM)

Opis	*2025.*	*2024.*
Rashodi naknada	10.513	9.999
Rashodi provizija	-	-
Rashodi ostalih naknada i provizija	300	650
Ukupno rashodi naknada i provizija	**10.813**	**10.649**

5. Operativni prihodi i rashodi

(u KM)

Opis	*2025.*	*2024.*
Prihodi iz operativnog poslovanja	885.168	491.489
Rashodi iz operativnog poslovanja	(2.892.336)	(1.897.520)
Dobitak (gubitak) iz operativnog poslovanja	**(2.007.168)**	**(1.406.031)**

5.1. Prihodi iz operativnog poslovanja

(u KM)

Opis	*2025.*	*2024.*
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	870.963	472.536
Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	14.205	18.953
Ukupno prihodi iz operativnog poslovanja	**885.168**	**491.489**

5.2. Rashodi iz operativnog poslovanja

(u KM)

Opis	*2025.*	*2024.*
Rashodi indirektnih otpisa plasmana	1.299.146	731.969
Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	774.804	574.812
Troškovi naknada za odbor za reviziju	6996	6996
Troškovi materijala	18.763	15.292
Troškovi proizvodnih usluga	-	-
Troškovi amortizacije	132.907	108.502
Nematerijalni troškovi	443.937	303.071
Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	20.735	11.665
Ostali troškovi	195.048	145.213
Ukupno rashodi iz operativnog poslovanja	**(2.892.336)**	**(1.897.520)**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

6. Rezultat poslovanja

(u KM)

Opis	*2025.*	*2024.*
Prihodi iz poslova finansiranja	*3.597.565*	*2.499.724*
Rashodi iz poslova finansiranja	*(832.374)*	*(534.250)*
Dobitak (gubitak) iz poslova finansiranja	2.765.191	1.965.474
Prihodi iz operativnog poslovanja	885.168	491.489
Rashodi iz operativnog poslovanja	(2.892.336)	(1.897.520)
Dobitak (gubitak) iz operativnog poslovanja	**(2.007.168)**	**(1.406.031)**
Ostali prihodi	3.165	2.101
Ostali rashodi	(549)	(29)
Efekat ostalih prihoda i rashoda	**2.616**	**2.072**
Dobitak (gubitak) po osnovu promjene vrijednosti imovine i obaveza	*17.134*	-
Bruto dobitak (gubitak) perioda	**777.773**	**561.515**
Porez na dobit 10%	**(79.937)**	**(56.546)**
Neto rezultat perioda	**697.836**	**504.969**
Efektivna stopa poreza na dobit	10,27%	10,07%

7. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja

(u KM)

Opis	*Stanje 31.12.2025.*	*Stanje 31.12.2024.*
Gotovina na žiro - računima	1.136.903	573.204
Gotovina u blagajni	-	17
Opozivi depoziti	1.203.407	800.000
Ukupno	**2.340.310**	**1.373.221**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

8. Dati krediti i depoziti

(u KM)

Opis	*Stanje 31.12.2025.*	*Stanje 31.12.2024.*
Potrošački krediti - dospijeće do 1 godine	686.337	362.924
Potrošački krediti - dospijeće do 2 godine	1.122.555	970.218
Potrošački krediti - dospijeće do 3 godine	2.208.200	1.633.920
Potrošački krediti - dospijeće do 4 godine	1.506.691	1.160.233
Potrošački krediti - dospijeće do 5 godina	5.656.122	4.432.815
Potrošački krediti - dospijeće preko 60 mj.	4.482.977	3.242.478
Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	-	-
Ukupno	**15.662.882**	**11.802.588**

9. Hartije od vrijednosti

Društvo je tokom godine ulagalo u udjele otvorenog alternativnog investicionog fonda. Ova ulaganja su namijenjena trgovanju i stoga se klasifikuju kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVTPL). Na dan izvještaja o finansijskom položaju, udjeli su iskazani po fer vrijednosti, koja se utvrđuje na osnovu tržišne cijene.

Tokom 2025. godine Društvo je investiralo 500.000 KM u udjele otvorenog alternativnog investicionog fonda, dok je njihova vrijednost na dan 31. decembra 2025. godine, mjerena po fer vrijednosti, iznosila 517.134 KM.

10. Ostali plasmani i AVR

(u KM)

Opis	*Stanje 31.12.2025.*	*Stanje 31.12.2024.*
Dati avansi	4.589	7.294
Akontacija poreza na dobit	165	165
Ostala razgraničenja	108.128	45.676
	-	2.002
Ukupno	**112.882**	**55.137**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

11. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine

(u KM)

Opis	*Oprema*	*Zakup poslovnih objekata*	*Nematerijalna ulaganja*	***Ukupno***
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 01.01.2024.	**197.484**	**278.239**	**112.856**	**588.579**
Nabavka	43.780	68.662	-	112.442
Prodaja i rashodovanje	(15.671)	-	-	(15.671)
Stanje na dan 31.12.2024.	**225.593**	**346.901**	**112.856**	**685.350**
Nabavka	68.992	43.515	-	112.507
Prodaja i rashodovanje	(211)	-	-	(211)
Stanje na dan 31.12.2025.	**294.374**	**390.416**	**112.856**	**797.646**
Ispravka vrijednosti				
Stanje na dan 01.01.2024.	**58.857**	**4.637**	**25.007**	**88.501**
Amortizacija	30.652	72.349	5.501	108.502
Prodaja i rashodovanje	(14.086)	-	-	(14.086)
Stanje na dan 31.12.2024.	**75.423**	**76.986**	**30.508**	**182.917**
Amortizacija	37.554	89.852	5.501	132.907
Prodaja i rashodovanje	(8)	(9.147)	-	(14.086)
Stanje na dan 31.12.2025.	**112.969**	**157.691**	**36.009**	**306.669**
Sadašnja vrijednost				
Stanje na dan 31.12.2023.	**150.170**	**269.915**	**82.349**	**502.434**
Stanje na dan 31.12.2024.	**181.405**	**232.725**	**76.847**	**490.977**

Društvo je u 2025. godini izvršilo obračun zakupa poslovnog prostora, u skladu sa MSFI 16 – Lizing.

Tokom 2025. godine Društvo je izvršilo ulaganja u materijalna stalna sredstva kroz nabavku tri putnička automobila, računare i računarsku opremu, kancelarijski namještaj, te ostalu opremu. Navedena sredstva su inicijalno priznata po nabavnoj vrijednosti, koja uključuje fakturnu cijenu i sve zavisne troškove nabavke, te se nakon početnog priznavanja iskazuju po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti, u skladu sa računovodstvenim politikama Društva. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode tokom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

12. Obaveze po osnovu depozita i kredita

(u KM)

Opis	*Stanje 31.12.2025.*	*Stanje 31.12.2024.*
Obaveze po osnovu kredita u domaćoj valuti	8.042.957	5.497.244
Obaveze po osnovu kredita u stranoj valuti	-	-
Ukupno	**8.042.957**	**5.497.244**

Obaveze po osnovu kredita odnose se na obaveze po 24 partija kredita odobrenih od komercijalnih banaka u Republici Srpskoj i to Nova banka a.d., NLB razvojna banka a.d., Unicredit bank a.d., Atos bank a.d, kao i Banka poštanska štedionica a.d.

13. Ostale finansijske obaveze

Na dan 31. decembra 2025. godine ostale finanisjke obaveze su iznosile 1.716.056 KM i odnose se na pozajmice u iznosu od 1.715.000 KM, sa rokom otplate od godinu dana uz kamatnu stopu između 5,85%- 6,5%. Ostatak od 1.056 KM se odnosi na kamatu po osnovu ovih obaveza.

14. Obaveze po osnovu hartija od vrijednosti

(u KM)

Opis	*Stanje 31.12.2025.*	*Stanje 31.12.2024.*
Obveznice iz III emisije	51.919	170.950
Obveznice iz IV emisije	313.925	598.669
Obveznice iz V emisije	918.982	1.474.827
Obveznice iz VI emisije	1.197.337	1.740.956
Obveznice iz VII emisije	1.105.119	1.500.000
Obveznice iz VIII emisije	1.305.717	
Obveznice iz IX emisije	1.500.000	
Ukupno	**6.392.999**	**5.485.402**

Društvo je tokom perioda od 12. avgusta 2022. godine do 31. decembra 2025. godine na Banjalučkoj berzi HOV izvršilo IX emisija dugoročnih obveznica.

Ukupan broj obveznica po nominalnoj cijeni od 100 KM je 11.450 (II i III emisija), te 9.500 po nominalnoj cijeni od 1.000 KM (IV,V,VI,VII,VIII i IX emisija). Nominalna godišnja kamatna stopa je u rasponu od 6,50-7,00%.

Ostatak obaveze od 10.123 KM odnosi se na neisplaćene kamate po dospjelim kuponima.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

15. Ostale obaveze i PVR

(u KM)

Opis	*Stanje 31.12.2025.*	*Stanje 31.12.2024.*
Obaveze prema dobavljačima	17.583	7.429
Obaveze prema korisnicima kredita	213.094	183.855
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	72.958	26.792
Obaveze po poreza na dobit	24.937	18.046
Obaveze za kamatu na HOV	-	18.077
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	2.258	1.755
Ukupno dugoročni finansijski plasmani	**305.893**	**255.954**

16. Kapital

Struktura kapitala na dan 31.12.2025. godine je data u sljedećoj tabeli:

(u KM)

Opis	*Stanje 31.12.2025.*	*Stanje 31.12.2024.*
Osnivački kapital	750.711	750.711
Rezerve iz dobiti	*47.381*	*22.132*
Posebne rezerve za procijenjene gubitke	-	-
Ostale rezerve	-	-
Ukupne rezerve	47.381	22.132
Dobitak ranijih godina	*900.232*	*420.513*
Dobitak tekuće godine	*697.836*	*504.968*
Neraspoređeni dobitak	1.598.068	925.481
Ukupno kapital	**2.396.160**	**1.698.324**

Osnivački kapital Društva iznosi 750.711 KM.

Struktura vlasništva nad kapitalom na dan 31.12.2025. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

Ime i prezime / Naziv akcionara	*Procenat vlasništva*
Dragan Injac	29,82%
Boris Đukić	29,82%
Milorad Gudelj	29,82%
Milorad Despotović	10,54%
Ukupno	**100%**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

17. Vanbilansna evidencija

Društvo u vanbilansnoj evidenciji (3.967.624 KM) prikazuje iznos obaveza po osnovu odobrenih, a nepovučenih kredita poslovnih banaka.

18. Sudski sporovi

Prema saznanjima rukovodstva Društva, na dan 31.12.2025. godine protiv Društva se ne vodi nijedan sudski spor.

Društvo je pokrenulo 112 sudski spor u cilju naplate potraživanja ukupne visine 604.799,55 KM. Kod većine sporova se očekuje izvršenje u korist Društva u narednim godinama.

19. Transakcije sa povezanim stranama

Društvo nije vršilo transakcije u vidu plasmana kredita povezanim pravnim i fizičkim licima, kao ni primanja kredita i pozajmica od povezanih pravnih i fizičkih lica.

Transakcije sa povezanim licima uključuju isključivo naknade isplaćene članovima Upravnog odbora i Odbora za reviziju Društva.

20. Događaji nakon datuma finansijskih izvještaja

Do datuma usvajanja i predaje finansijskih izvještaja nisu uočeni nikakvi naknadni događaji, a koji bi mogli značajno uticati na izmjenu finansijskih izvještaja Društva ili na poslovanje u budućnosti.

Potvrđeno od strane
„MKD Taurus" d.o.o.
Banja Luka
Direktor

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Osnovne informacije o Društvu

MKD Taurus d.o.o. Banja Luka osnovano je Rješenjem Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci dana 19. oktobra 2017. godine pod brojem 057-0-Reg-17-001603. Pravni osnov upisa je Rješenje Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-1306-1/2017 od 3. avgusta 2017. godine, Rješenje Agencije za bankarstvo Republike Srpske o izdavanju dozvole za osnivanje i rad od 24. jula 2017. godine, Ugovor o osnivanju Mikrokreditnog društva, Statut Mikrokreditnog društva i Odluka o imenovanju direktora društva.

Osnivački kapital Društva iznosi 750.711 KM.

Sjedište Društva je u Banjoj Luci, u Ulici Jovana Dučića broj 25.

JIB Društva: 4404216370005.

Osnovna djelatnost: 64.92 – Ostalo odobravanje kredita

Prema Statutu Društva (posljednja izmjena 24. juna. 2023. godine), organi Društva su: Skupština, Upravni odbor, Direktor i Odbor za reviziju.

Skupštinu Društva čine svi akcionari:

1. Dragan Injac – 29,82%
2. Boris Đukić – 29,82%
3. Milorad Gudelj – 29,82%
4. Milorad Despotović – 10,54%

Upravni odbor od 24. 6. 2023. godine:
1. Dragan Injac – predsjednik Upravnog odbora
2. Boris Đukić – član
3. Milorad Gudelj – član

Direktor Društva je Milorad Despotović.

2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja i korišćenje procjenjivanja

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje Mikrokreditnog društva Taurus d.o.o. Banja Luka i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

2.2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 30. 06. 2026. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Uporedne podatke predstavljaju finansijski izvještaji za odgovarajući period.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3 uz finansijske izvještaje, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske.

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (IAS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (IFRS), i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske. Naime, na osnovu odredbi važećeg Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik RS", broj 94/15, 78/20 i 115/25), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodne standarde revizije (ISA), Kodeks etike za profesionalne računovođe, kao i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IABS) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

Društvo vodi knjigovodstvo po Kontnom okviru za banke i druge finansijske organizacije, a na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji, Zakona o mikrokreditnim organizacijama, Međunarodnih računovodstvenih standarda, drugih propisa iz oblasti računovodstva i revizije i odgovarajućih opštih akata.

Kontni okvir i sadržina računa u Kontnom okviru propisana je Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru banke i druge finansijske organizacije („Sl. glasnik RS", br. 86/22 i 108/23 - u daljem tekstu: Pravilnik o kontnom okviru).

2.3. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtjeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih sredstava i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Računovodstvene politike predstavljaju posebna načela, osnove, konvencije, pravila i praksu, koje je Društvo usvojilo za pripremanje i prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Računovodstvene politike se odnose na priznavanje, ukidanje priznavanja, mjerenje i procjenjivanje sredstava, potraživanja, obaveza, prihoda i rashoda.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

3.1. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva ili finansijske obaveze se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju Društva samo onda kada Društvo postane jedna od strana na koju se odnose ugovorne odredbe finansijskog instrumenta.

3.1.1. Finansijska sredstva

Sva finansijska sredstva Društva vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti i po fer vrijednosti, u zavisnosti od njihove klasifikacije i primjenjivih računovodstvenih politika.

Prema MSFI 9, finansijska sredstva se mogu vrednovati po amortizovanoj vrijednosti ako su ispunjena oba sljedeća uslova:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskih sredstava radi naplate ugovornih tokova gotovine i
- Uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti priznaju prihod od kamata primjenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje očekivana buduća novčana primanja (uključujući naknade, provizije, transakcione troškove, premije i popuste koji su sastavni dio instrumenta) na knjigovodstvenu vrijednost sredstva, raspoređujući prihod od kamata ravnomjerno tokom očekivanog vijeka trajanja instrumenta ili, gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Prema MSFI 9, finansijska sredstva se vrednuju po fer vrijednosti ukoliko se ne ispunjavaju uslovi za vrednovanje po amortizovanoj vrijednosti, odnosno ukoliko se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj trgovanje finansijskim sredstvima ili ostvarivanje prinosa kroz promjene fer vrijednosti.

Na dan izvještaja o finansijskom položaju, finansijska sredstva Društva čine: gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja iz operativnog poslovanja i potraživanja po osnovu datih kredita, depozita i udjela.

Potraživanja po osnovu datih kredita u izvještaju o finansijskom položaju iskazani su u visini odobrenih plasmana umanjenih za iznos otplaćene glavnice.

3.1.2. Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka

Osnovicu za obračun visine rezervi za pokriće kreditnih gubitaka čini iznos neotplaćenog kredita, dospjele kamate i naknade i sve druge stavke kod kojih je Društvo izloženo riziku nemogućnosti naplate.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Prema „Odluci o visini i načinu formiranja i održavanju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija" donesenoj od strane Agencije za bankarstvo 29. decembra 2006. godine, Društvo primjenjuje sljedeću politiku rezervacija za umanjenje vrijednosti:

- Za kredite koji kasne 1-15 dana sa plaćanjem rezervacija je 2% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 16-30 dana sa plaćanjem rezervacija je 15% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 31 - 60 dana sa plaćanjem rezervacija je 50% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 61 - 90 dana sa plaćanjem rezervacija je 80% od ostatka glavnice,
- Za kredite koji kasne 91 - 180 dana sa plaćanjem rezervacija je 100% od ostatka glavnice.

Kada dospjele kamate (redovne i dospjele) i naknade nisu naplaćene u roku od 15 dana, Društvo formira rezerve za pokriće gubitaka u 100% iznosu tog potraživanja.

Kredit koji je prolongiran, reprogramiran, restrukturisan ili na neki drugi način izmijenjen zbog kašnjenja u otplati, Društvo zadržava u istoj grupi rezervisanja najmanje jedan izvještajni period.

S obzirom da je iznos utvrđen primjenom metodologije procjene kreditnih gubitaka u skladu sa MSFI 9 niži od iznosa obračunatog za kreditne gubitke prema odluci Agencije za bankarstvo RS (ABRS), iz razloga povećanog opreza, Društvo je odredilo da ispravku vrijednosti plasmana vrši u visini obračunatog rezervisanja za kreditne gubitke prema odluci ABRS.

3.1.3. Finansijske obaveze

U skladu sa MSFI 9, Društvo sve finansijske obaveze klasifikuje po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju ili emitovanju finansijske obaveze.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze po osnovu kredita, po osnovu emitovanih obveznica, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja.

3.1.4. Prestanak priznavanja finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili dio finansijskog sredstva, ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je:

- Došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo prenijelo finansijsko sredstvo i taj prenos se kvalifikuje za prestanak priznavanja u skladu sa paragrafom 3.2.6. MSFI 9.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka
Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Prenos finansijskih sredstava se vrši samo kada:

- Društvo prenosi ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva; ili
- Društvo zadržava ugovorna prava na primanje tokova gotovine od finansijskog sredstva, all je preuzelo ugovornu obavezu da isplaćuje tokove gotovine jednom ili više primalaca.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je ona ugašena, to jest kada je ugovorom određena obaveza ispunjena, otkazana ili je istekla.

3.2. Nekretnine postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema predstavljaju materijalna sredstva koje Društvo koristi za obavljanje djelatnosti i za koje očekuje da će koristiti duže od jednog obračunskog perioda pod uslovom:

- Da je vjerovatno da će ekonomska korist od tog sredstva priticati više od jedne godine i
- Da se nabavna vrijednost može pouzdano odmjeriti.

Nekretnine, postrojenja i opremu u Društva čine računarska oprema, namještaj i ostala oprema.

Početno odmjeravanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturisana vrijednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Naknadni izdaci za nekretnine i opremu se priznaju kao povećanje vrijednosti sredstva ukoliko se ulaganjem poboljšava stanje sredstva iznad njegovog početnog učinka, a to su sljedeća poboljšanja:

- Produženje korisnog vijeka sredstva,
- Povećanje radne sposobnosti, ili njegova izmjena,
- Unapređenje kvaliteta.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme se ispituje u pogledu obezvređenja, onda kada događaji ili promjene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrijednost premašuje njihovu nadoknadivu vrijednost.

Amortizacija se ravnomjerno obračunava na nabavnu vrijednost, umanjenu za eventualnu procijenjenu rezidualnu vrijednost, primjenom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstva kako slijedi:

Kompjuterska oprema	5 godina
Vozila	5 godina
Namještaj i oprema	4-14 godina.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Nekretnine i oprema koje podliježu amortizaciji otpisuju se sistematski primjenom proporcionalnih stopa u toku korisnog vijeka. Stopa amortizacije se utvrđuje na osnovu procijenjenog vijeka trajanja sredstva.

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi dok sredstva nisu spremna za svoju namjenu.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja su otpisana ili otuđena ne iskazuju se u računovodstvenim izvještajima.

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

3.2.1. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina koju Društvo nabavlja iskazuje se po trošku nabavke umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti, ukoliko postoje.

Naknadni troškovi za softver opremu kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduću ekonomsku korist određene imovine na koju se odnose. Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha linearnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine koji je prikazan u nastavku:

Softver MKD Taurus	20 godina

3.3. Zakupi

Zakupi se u računovodstvenim izvještajima iskazuju u skladu sa MSFI 16 - Zakupi.

Zakupac, na dan početka zakupa, priznaje sredstvo koje predstavlja pravo korišćenja i obavezu za zakup koja predstavlja sadašnju vrednost budućih zakupnina. Poslovni prostori sa pravom korištenja obuhvataju dugoročne ugovore o zakupu.

Izuzetak su kratkoročni zakupi (do jedne godine) i zakupi za koje je predmet zakupa male vrijednosti. U ovim slučajevima, zakupnina predstavlja trošak linearno raspoređen tokom trajanja zakupa.

Prema standardu MSFI 16 trošak zakupa kao pozicija u bilansu uspjeha za dugoročne zakupe i zakupe veće vrijednosti više ne postoji, već se trošak po osnovu unajmljenih sredstava prikazuje kroz: amortizaciju i trošak kamate.

U bilansu stanja je prikazana imovina sa pravom korištenja, a u bilansu uspjeha je prikazivan rashod od kamata na obavezu po osnovu zakupa kao finansijski trošak odvojeno od troška amortizacije date imovine sa pravom korišenja.

3.4. Prihodi i rashodi

Prihod od kamata, naknada i drugi prihodi iz operativnog poslovanja i neposlovni i vanredni prihodi se vode na posebnoj grupi računa.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka
Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Kamate na kredite i druga potraživanja se obračunavaju u skladu sa odredbama ugovora.

Prihodi od naknada obuhvataju prihode po osnovu vršenja bankarskih usluga.

Prihodi iz operativnog poslovanja obuhvataju prihode od ukidanja rezervisanja za rizike i potencijalne gubitke.

Rashodi obuhvataju rashode kamata, naknada i druge rashode, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, troškove poslovanja, rashode indirektnog otpisa plasmana i rezervisanja za dugoročne rizike, te neposlovne i vanredne rashode.

Troškovi kamata obračunavaju se periodično, u skladu sa ugovorenim uslovima, pri čemu je obračunski period najčešće mjesečni.

4. Prihodi i rashodi iz poslova finansiranja

(u KM)

Opis	*30.06.2026.*	*30.06.2025.*
Prihodi od kamata	1.732.539	1.444.529
Rashodi kamata	(508.935)	(377.214)
Prihodi od naknada i provizija	310.823	254.808
Rashodi naknada i provizija	(6.015)	(5.291)
Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela	-	-
Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela	-	-
Dobitak (gubitak) iz poslova finansiranja	**1.528.412**	**1.316.832**

4.1. Rashodi kamata

(u KM)

Opis	*30.06.2026.*	*30.06.2025.*
Rashodi kamata po osnovu kredita	246.389	160.307
Rashodi kamata po osnovu HOV	203.402	175.106
Ostali rashodi kamata	59.144	41.801
Ukupno rashodi kamata	**508.935**	**377.214**

4.2. Prihodi od naknada i provizija

(u KM)

Opis	*30.06.2026.*	*30.06.2025.*
Prihodi od provizija	126.646	103.699
Prihodi od ostalih naknada	184.177	151.109
Ukupno prihodi od naknada i provizija	**310.823**	**254.808**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

4.3. Rashodi naknada i provizija

(u KM)

Opis	*30.06.2026.*	*30.06.2025.*
Rashodi naknada	6.015	4.991
Rashodi provizija	-	-
Rashodi ostalih naknada i provizija	-	300
Ukupno rashodi naknada i provizija	**6.015**	**5.291**

5. Operativni prihodi i rashodi

(u KM)

Opis	*30.06.2026.*	*30.06.2025.*
Prihodi iz operativnog poslovanja	572.676	384.055
Rashodi iz operativnog poslovanja	(1.763.359)	(1.346.219)
Dobitak (gubitak) iz operativnog poslovanja	**(1.190.683)**	**(962.164)**

5.1. Prihodi iz operativnog poslovanja

(u KM)

Opis	*30.06.2026.*	*30.06.2025.*
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	565.726	376.900
Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	6.950	7.155
Ukupno prihodi iz operativnog poslovanja	**572.676**	**384.055**

5.2. Rashodi iz operativnog poslovanja

(u KM)

Opis	*30.06.2026.*	*30.06.2025.*
Rashodi indirektnih otpisa plasmana	756.302	580.112
Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	539.283	374.319
Troškovi naknada za odbor za reviziju	3.498	3.498
Troškovi materijala	14.602	9.964
Troškovi proizvodnih usluga	-	-
Troškovi amortizacije	45.754	44.352
Nematerijalni troškovi	277.965	232.667
Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	14.277	9.371
Ostali troškovi	111.678	91.936
Ukupno rashodi iz operativnog poslovanja	**(1.763.359)**	**(1.346.219)**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

6. Rezultat poslovanja

(u KM)

Opis	*30.06.2026.*	*30.06.2025.*
Prihodi iz poslova finansiranja	*2.043.362*	*1.699.337*
Rashodi iz poslova finansiranja	*(514.950)*	*(382.505)*
Dobitak (gubitak) iz poslova finansiranja	**1.528.412**	**1.316.832**
Prihodi iz operativnog poslovanja	572.676	384.055
Rashodi iz operativnog poslovanja	(1.763.359)	(1.346.219)
Dobitak (gubitak) iz operativnog poslovanja	**(1.190.683)**	**(962.164)**
Ostali prihodi	3.952	2.503
Ostali rashodi	(678)	(275)
Efekat ostalih prihoda i rashoda	**3.274**	**2.228**
Dobitak (gubitak) po osnovu promjene vrijednosti imovine i obaveza	*29.346*	-
Bruto dobitak (gubitak) perioda	**370.349**	**356.896**
Porez na dobit 10%	**(0)**	**(0)**
Neto rezultat perioda	**370.349**	**356.896**
Efektivna stopa poreza na dobit	0,0%	0,0%

7. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja

(u KM)

Opis	*Stanje 30.06.2026.*	*Stanje 31.12.2025.*
Gotovina na žiro - računima	1.759.124	1.136.903
Gotovina u blagajni	-	-
Opozivi depoziti	1.204.051	1.203.407
Ukupno	**2.963.175**	**2.340.310**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

8. Dati krediti i depoziti

(u KM)

Opis	*Stanje 30.06.2026.*	*Stanje 31.12.2025.*
Potrošački krediti - dospijeće do 1 godine	754.297	686.337
Potrošački krediti - dospijeće do 2 godine	1.114.526	1.122.555
Potrošački krediti - dospijeće do 3 godine	2.248.981	2.208.200
Potrošački krediti - dospijeće do 4 godine	1.830.819	1.506.691
Potrošački krediti - dospijeće do 5 godina	6.137.514	5.656.122
Potrošački krediti - dospijeće preko 60 mj.	4.849.407	4.482.977
Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	-	-
Ukupno	**16.935.544**	**15.662.882**

9. Hartije od vrijednosti

Društvo je tokom godine ulagalo u udjele otvorenog alternativnog investicionog fonda. Ova ulaganja su namijenjena trgovanju i stoga se klasifikuju kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (FVTPL). Na dan izvještaja o finansijskom položaju, udjeli su iskazani po fer vrijednosti, koja se utvrđuje na osnovu tržišne cijene.

Tokom 2025. godine Društvo je investiralo 500.000 KM u udjele otvorenog alternativnog investicionog fonda, dok je njihova vrijednost na dan 30.06.2026. godine, mjerena po fer vrijednosti, iznosila 546.481 KM, što predstavlja rast od 29.347 KM u odnosu na njihovu vrijednost na dan 31.12.2025.

10. Ostali plasmani i AVR

(u KM)

Opis	*Stanje 30.06.2026.*	*Stanje 31.12.2025.*
Dati avansi	1.400	4.589
Akontacija poreza na dobit	165	165
Ostala razgraničenja	102.445	108.128
	-	-
Ukupno	**104.010**	**112.882**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

11. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine

(u KM)

Opis	*Oprema*	*Zakup poslovnih objekata*	*Nematerijalna ulaganja*	***Ukupno***
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 01.01.2025.	**225.593**	**346.901**	**112.856**	**685.350**
Nabavka	68.992	43.515	-	112.507
Prodaja i rashodovanje	(211)	-	-	(211)
Stanje na dan 31.12.2025.	**294.374**	**390.416**	**112.856**	**797.646**
Nabavka	98.596	45.893	-	144.489
Prodaja i rashodovanje	-	-	-	-
Stanje na dan 30.06.2026.	**392.970**	**436.309**	**112.856**	**942.135**
Ispravka vrijednosti				
Stanje na dan 01.01.2025.	**75.423**	**76.986**	**30.508**	**182.917**
Amortizacija	37.554	89.852	5.501	132.907
Prodaja i rashodovanje	(8)	(9.147)	-	(14.086)
Stanje na dan 31.12.2025.	**112.969**	**157.691**	**36.009**	**306.669**
Amortizacija	-	47.663	-	47.663
Prodaja i rashodovanje	(-)	(34.375)	-	(34.375)
Stanje na dan 30.06.2026.	**112.969**	**170.979**	**36.009**	**319.957**
Sadašnja vrijednost				
Stanje na dan 31.12.2025.	**181.405**	**232.725**	**76.847**	**490.977**
Stanje na dan 30.06.2026.	**280.001**	**265.330**	**76.847**	**622.178**

Društvo i u 2026. godini, kao i u prethodnoj godini, zakupe poslovnog prostora obračunava u skladu sa MSFI 16 – Lizing.
U periodu od 01.01. do 30.06.2026. godine Društvo je izvršilo ulaganja u materijalna stalna sredstva kroz nabavku tri putnička automobila, računara i računarske opreme, kancelarijskog namještaja, te ostale opreme. Navedena sredstva su inicijalno priznata po nabavnoj vrijednosti, koja uključuje fakturnu cijenu i sve zavisne troškove nabavke, te se nakon početnog priznavanja iskazuju po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti, u skladu sa računovodstvenim politikama Društva. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode tokom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

12. Obaveze po osnovu depozita i kredita

(u KM)

Opis	*Stanje 30.06.2026.*	*Stanje 31.12.2025.*
Obaveze po osnovu kredita u domaćoj valuti	9.575.961	8.042.957
Obaveze po osnovu kredita u stranoj valuti	-	-
Ukupno	**9.575.961**	**8.042.957**

Obaveze po osnovu kredita odnose se na obaveze po 26 partija kredita odobrenih od komercijalnih banaka u Republici Srpskoj i to Nova banka a.d., NLB razvojna banka a.d., Unicredit bank a.d., Atos bank a.d, kao i Banka poštanska štedionica a.d.

13. Ostale finansijske obaveze

Na dan 30.06.2026. godine ostale finansijske obaveze su iznosile 1.749.012 KM i odnose se na pozajmice u iznosu od 1.745.000 KM, sa rokom otplate od godinu dana uz kamatne stope od 5,75% do 6,50%. Ostatak od 4.012 KM se odnosi na obračunatu, a nedospjelu kamatu po osnovu ovih obaveza.

14. Obaveze po osnovu hartija od vrijednosti

(u KM)

Opis	*Stanje 30.06.2026.*	*Stanje 31.12.2025.*
Obveznice iz III emisije	0	51.919
Obveznice iz IV emisije	159.472	313.925
Obveznice iz V emisije	622.690	918.982
Obveznice iz VI emisije	912.207	1.197.337
Obveznice iz VII emisije	898.003	1.105.119
Obveznice iz VIII emisije	1.105.120	1.305.717
Obveznice iz IX emisije	1.305.717	1.500.000
Obveznice iz X emisije	1.500.000	-
Ukupno	**6.503.209**	**6.392.999**

Društvo je tokom perioda od 12.08.2022. godine do 30.06.2026. godine na Banjalučkoj berzi HOV izvršilo deset emisija dugoročnih obveznica.

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Ukupan broj obveznica po nominalnoj cijeni od 100 KM je 4.450 (III emisija), te 11.000 po nominalnoj cijeni od 1.000 KM (IV, V, VI, VII, VIII, IX i X emisija). Nominalna godišnja kamatna stopa je u rasponu od 6,50 do 7,00%. Prva i druga emisija zatvorene su i u cijelosti isplaćene u ranijim periodima, dok je posljednji anuitet III emisije isplaćen 20.05.2026. godine, čime je i III emisija zatvorena.

Ostatak obaveze od 6.007 KM odnosi se na obračunatu, a nedospjelu kamatu po obveznicama, koja će biti isplaćena u narednom periodu po dospijeću kupona.

15. Ostale obaveze i PVR

(u KM)

Opis	*Stanje 30.06.2026.*	*Stanje 31.12.2025.*
Obaveze prema dobavljačima	6.007	17.583
Obaveze prema korisnicima kredita	231.032	213.094
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	93.222	72.958
Obaveze po poreza na dobit	-	24.937
Obaveze za kamatu na HOV	-	-
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	2.839	2.258
Ukupno dugoročni finansijski plasmani	**333.100**	**305.893**

16. Kapital

Struktura kapitala na dan 30.06.2026. godine je data u sljedećoj tabeli:

(u KM)

Opis	*Stanje 30.06.2026.*	*Stanje 31.12.2025.*
Osnivački kapital	750.711	750.711
Rezerve iz dobiti	*75.071*	*47.381*
Posebne rezerve za procijenjene gubitke	-	-
Ostale rezerve	-	-
Ukupne rezerve	75.071	47.381
Dobitak ranijih godina	*1.570.378*	*900.232*
Dobitak tekuće godine	*370.349*	*697.836*
Neraspoređeni dobitak	1.940.727	1.598.068
Ukupno kapital	**2.766.509**	**2.396.160**

MKD Taurus d.o.o.
Jovana Dučića 25
78000 Banja Luka

Tel: +387 51 492-465
E-mail: info@mkdtaurus.ba
www.mkdtaurus.ba

Osnivački kapital Društva iznosi 750.711 KM.

Struktura vlasništva nad kapitalom na dan 30.06.2026. godine prikazana je u sljedećoj tabeli:

Ime i prezime / Naziv akcionara	*Procenat vlasništva*
Dragan Injac	29,82%
Boris Đukić	29,82%
Milorad Gudelj	29,82%
Milorad Despotović	10,54%
Ukupno	**100%**

17. Vanbilansna evidencija

Na dan 30.06.2026. godine Društvo u vanbilansnoj evidenciji iskazuje iznos od 2.288.568 KM, koji se odnosi na odobrena, a nepovučena kreditna sredstva poslovnih banaka.

18. Sudski sporovi

Prema saznanjima rukovodstva Društva, na dan 30.06.2026. godine protiv Društva se ne vodi nijedan sudski spor.

Društvo je pokrenulo 148 sudskih sporova u cilju naplate potraživanja u ukupnom iznosu od 802.320,02 KM. Kod većine sporova se očekuje izvršenje u korist Društva u narednim godinama.

19. Transakcije sa povezanim stranama

Društvo u periodu od 01.01. do 30.06.2026. godine nije vršilo plasmane kredita povezanim pravnim i fizičkim licima.

U istom periodu Društvo je primilo pozajmicu od povezanog fizičkog lica u iznosu od 30.000 KM. Na dan 30.06.2026. godine stanje obaveze po ovoj pozajmici iznosi 30.000 KM.

20. Događaji nakon datuma finansijskih izvještaja

Nakon 30.06.2026. godine, a do datuma sastavljanja ovih finansijskih izvještaja, nije bilo događaja koji bi zahtijevali korekciju ili dodatno objelodanjivanje u finansijskim izvještajima za period od 01.01. do 30.06.2026. godine, niti događaja koji bi mogli značajno uticati na buduće poslovanje Društva.

Potvrđeno od strane
„MKD Taurus" d.o.o.
Banja Luka
Direktor

MIKROKREDITNO DRUŠTVO TAURUS d.o.o.