



---

## **Note - Napomene uz finansijske izvještaje**

**za period od 01.01. do 31.12.2025. godine**

---

**Banja Luka, februar 2026. godine**

## **1. Osnovni podaci**

Osiguravajuće društvo "Mikrofin osiguranje" a.d. je nastalo osnivanjem 27.12.2007. godine.

Skraćena oznaka Društva je: "MF Osiguranje" a.d, Banja Luka.

Sjedište Društva je u Banjaluci, ul. Aleja Svetog Save br. 61.

Matični broj Društva: 11031412

Šifra djelatnosti: 65.12

JIB: 4402764240001

Registrovano je kao akcionarsko društvo, čiji je većinski vlasnik A.K. (76,20%).

Osnovni kapital Društva na dan 31.12.2025. godine iznosi 7.000.000 KM (sedam miliona konvertibilnih maraka) i podijeljen je na 70.000 (sedamdeset hiljada) akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM.

Osnovni kapital Društva se sastoji od novčanih uloga članova Društva.

Osnivački kapital Društva je uplaćen do upisa u registar kod Agencije za osiguranje Republike Srpske i u sudski registar.

Na dan 31.12.2025. godine, Društvo ima 92 zaposlena radnika.

Društvo posluje na teritoriji Republike Srpske, FBiH i Brčko Distrikta.

## **2. Primjena računovodstvenih politika**

### **2.1. Osnov prikazivanja**

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izvještaje Društva sastavljene u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Međunarodnim računovodstvenim standardima (IAS), Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), pratećim uputstvima, objašnjenjima i smjernicama koje donosi Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB), propisima Agencije za osiguranje Republike Srpske, Agencije za nadzor osiguranja FBiH i drugim propisima.

### **2.2. Pravila procjenjivanja**

Osnovno pravilo procjenjivanja bilansnih pozicija je primjena nabavnih cijena ili cijena koštanja, a kod naknadnog vrednovanja koristi se model fer vrijednosti.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje pretpostavlja da će Društvo nastaviti da posluje u predvidljivoj budućnosti.

## **3. Pojedinačna objelodanjivanja**

### **3.1. BILANS STANJA**

#### **3.1.1. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nemonetarna i bez fizičkog obilježja. Obuhvataju osnivačka ulaganja, ulaganja u probnu proizvodnju, ulaganja u istraživanja i razvoj, software, koncesije, patente, licence, goodwill. Vode se u poslovnim knjigama prema vrsti i karakteru.

Kao nematerijalna ulaganja priznaju se i podliježu amortizaciji nematerijalna ulaganja koja ispunjavaju uslove propisane MRS 38 - Nematerijalna ulaganja, odnosno da imaju korisni vijek trajanja duži od godinu dana.

Ukoliko nematerijalno ulaganje ne ispunjava uslove iz stava 2. ovog člana, priznaje se na teret perioda u kojem je nastalo.

Početno mjerenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja.

Naknadno mjerenje nakon početnog priznavanja nematerijalnih ulaganja vrši se po troškovnom modelu iz MRS 38 – Nematerijalna ulaganja, odnosno po nabavnoj vrijednosti ili cijeni koštanja, umanjenoj za ispravke vrijednosti po osnovu amortizacije i obezvređenja.

Stanje nematerijalnih ulaganja Društva na dan 31.12.2025. godine:

Aop	Software	Broj konta	2025	2024
	Nabavna vrijednost	013	272.183	137.955
	Ispravka vrijednosti	019	-137.955	-137.955
006	<b>Sadašnja vrijednost</b>	<b>013</b>	<b>134.228</b>	<b>0</b>

### 3.1.2. Osnovna sredstva i sitan inventar

**Osnovna sredstva** se početno iskazuju po nabavnoj vrijednosti ili po cijeni koštanja i otpisuju proporcionalnom metodom prema procijenjenom preostalom vijeku trajanja. Stope amortizacije su zasnovane na procijenjenom vijeku upotrebe sredstava koji iznosi:

- građevinski objekti i inv.nekretnine 10-50 godina (2-10%)
- kompjuterska oprema 5 godina (stopa 20%)
- telefoni 7 godina (stopa 14%)
- automobili 3-5 godina (stopa 20-33,3%)
- namještaj 8 godina (stopa 12%)
- ostala oprema 3-8 godina (stopa 12,5-33,3%)

Naknadno vrednovanje osnovnih sredstava vrši se po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke zbog obezvređenja. U slučaju značajnijeg porasta opšteg nivoa cijena (značajnijeg odstupanja fer od knjigovodstvenih vrijednosti) naknadno vrednovanje ovih sredstava vrši se po fer vrijednosti, koja se utvrđuje procijenom.

Dobici i gubici pri otuđenju sredstava utvrđuju se poređenjem priliva sa knjigovodstvenim iznosom i iskazuju se u bilansu uspeha. Kada se revalorizovana sredstva prodaju, iznos revalorizacije uključen u revalorizacionu rezervu se prenosi na neraspoređenu dobit.

Aop	Građevinski objekti	Broj konta	2025	2024
	Nabavna vrijednost	0220	418.185	128.185
	Ispravka vrijednosti	029	-48.119	-26.842
012	<b>Sadašnja vrijednost</b>	<b>022</b>	<b>370.066</b>	<b>101.343</b>

Aop	Oprema	Broj konta	2025	2024
	Nabavna vrijednost	0230	4.016.610	3.552.944
	Ispravka vrijednosti	029	1.734.623	1.498.176
013	<b>Sadašnja vrijednost</b>	<b>023</b>	<b>2.281.987</b>	<b>2.054.768</b>

Vrednovanje svih investicionih nekretnina Društva, vrši se po nabavnoj vrijednosti.

Aop	Investicione nekretnine	Broj konta	2025	2024
	Nabavna vrijednost	024	4.954.684	3.555.764
	Ispravka vrijednosti	029	477.319	386.035
014	<b>Sadašnja vrijednost</b>	<b>024</b>	<b>4.477.365</b>	<b>3.169.729</b>

**Poslovni prostori sa pravom korištenja** obuhvataju dugoročne ugovore o zakupu. 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 korištenja.

Aop	Poslovni prostor sa pravom korištenja	Broj konta	2025	2024
	Nabavna vrijednost	026	895.724	895.724
	Ispravka vrijednosti	029	654.511	556.739
016	<b>Sadašnja vrijednost</b>	<b>024</b>	<b>241.213</b>	<b>338.985</b>

**Sitan inventar** se u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama (čl. 27) otpisuje u cijelini (100% metodom) u godini nabavke tj. tereti rashode prilikom davanja na korištenje (konto: 540002 tj. – Otpis inventara).

Aop	Sitan inventar	Broj konta	2025	2024
	Nabavna vrednost	1030	739.530	570.170
	Ispravka vrednosti	1039	-739.530	-570.170
032	<b>Sadašnja vrijednost</b>	<b>103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru društva za osiguranje ( Službeni glasnik RS 90/09), Društvo vodi materijalnu evidenciju obrazaca polisa osiguranja.

Aop	Polise	Broj konta	2025	2024
032	Sadašnja vrijednost	101	1.466	252

### 3.1.3. Dati avansi

Aop	Avansi	Broj konta	2025	2024
035	Dati avansi	150	26.000	0

### 3.1.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U izvještaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima obuhvataju se gotovina i salda na računima kod banaka i u blagajni Društva.

Aop	Gotovina	Broj konta	2025	2024
	Žiro računi	241	2.647.399	3.312.872
	Blagajna	243	355	2.961
	Devizni račun	244	1.400	1.544
060	<b>Ukupna Gotovina</b>		<b>2.649.154</b>	<b>3.317.377</b>

### 3.1.5. Finansijski plasmani i potraživanja

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mjere po njihovoj nabavnoj vrijednosti koja predstavlja fer vrijednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno mjerenje svih finansijskih sredstava.

Za potrebe mjerenja finansijskih sredstava nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

- zajmovi i potraživanja koji su potekli od strane pravnih lica i koji se ne drže radi trgovanja;
- ulaganja koja se drže do dospelja;
- finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju i
- finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja.

Poslije početnog priznavanja, finansijska sredstva se mjere po njihovoj fer vrijednosti, bez bilo kakvog umanjenja za transakcione troškove koji nastaju prilikom prodaje ili otuđenja. Kod finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha, svaka promjena fer vrijednosti se iskazuje kao prihod ili rashod onog perioda kada nastanu.

Priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promjene u fer vrijednosti finansijskog sredstva koje je raspoloživo za prodaju prikazuje se direktno u sopstvenom kapitalu

preko nerealizovanih dobitaka ili gubitaka (MRS 39), sve dok se finansijsko sredstvo ne proda, naplati ili na drugi način ne otuđi ili dok se ne utvrdi da je finansijsko sredstvo obezvrijeđeno, u kojem trenutku se ukupni dobitak ili gubitak koji je prethodno bio prikazan u sopstvenom kapitalu uključuje u neto dobitak ili gubitak perioda.

Aop	Dugor. finansijski plasmani	Broj konta	2025	2024
023	Dugoročni depoziti	034	5.800.000	6.400.000
026	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	037	4.745.343	5.294.820
027	Dugoročna potraživanja (Bzk)	038	560.593	543.558
027	Ostala dug. ulaganja	038	215.553	375.400
<b>018</b>	<b>Ukupni dugoročni plasmani</b>		<b>11.321.489</b>	<b>12.613.778</b>

Potraživanja obuhvataju:

- potraživanja po osnovu premije neživotnih osiguranja,
- potraživanja od zaposlenih,
- potraživanja po osnovu kamata
- potraživanja po ostalim osnovama, itd.

Potraživanja po osnovu premije neživotnih osiguranja su potraživanja za novčani iznos utvrđen ugovorom o osiguranju koji ugovarač osiguranja plaća kao naknadu za obezbjeđenje osigurane zaštite.

Kratkoročna potraživanja od klijenata osiguranja mjere se po vrijednosti iz originalne fakture.

Potraživanja po osnovu kamata po oročenim depozitima su potraživanja koje Društvo ima kod banaka. Vršiti se analitička evidencija, pojedinačno po svim bankama, u kojima Društvo ima oročene depozite.

Aop	Kratk. potraživanja i AVR	Broj konta	2025	2024
039	Potraživanja po osnovu premije než. osiguranja	201	1.626.168	1.343.853
039	Ispravka vrijednosti potraživanja za premiju	209	-471.521	-314.998
040	Potraživanje od premije saosiguranja	202	50.915	73.854
042	Potraživanja od učešća u naknadi šteta	205	237.994	116.993
044	Potraživanja-ostala	207	2.614	1.992
046	Potraživanja iz spec.poslova	215	-	-

047	Potraživanja po osnovu kamata	220	22.990	7.755
047	Potraživanja od zaposlenih	221	6.044	2.146
047	Ostala kratkoročna potraživanja	228	41.319	40.736
047	Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja	229	-25.184	-6.395
051	Kratkoročni finansijski plasmani	232	-	2.200.000
053	Tekuća dospjeća dug. depozita	234	5.800.000	2.000.000
057	Ostali kratkoročni finansijski plasmani	238	760.000	1.100.000
061	Porez na dodatnu vrijednost	262	7.537	-
062	AVR	270,272,275,276	595.210	371.576
063	Odložena poreska sredstva	278	43.763	31.546
	<b>Ukupna Potraživanja i AVR</b>		<b>8.697.849</b>	<b>6.969.058</b>

U okviru AVR u 2025. godini, prikazane su rezervisane štete, koje padaju na teret reosiguravača, u iznosu od 242.165 KM. Navedeni iznos rezervacije se povećao u odnosu na 2024. godinu, kada je iznosio 33.000 KM.

### 3.1.6. Kapital

Obuhvata:

- osnivački kapital (konto 30),
- rezerve (32):
  - emisiona premija (320)
  - zakonske (322)
  - statutarne (323)
  - druge rezerve (324)
- nerealizovani dobici/gubici (konto 333-335)
- neraspoređeni dobitak (konto 34),
- gubitak (konto 35)

**Osnivački kapital** predstavlja minimalni iznos kapitala, koji se uplaćuje u cijelosti kod registracije Društva, a upisuje se u Sudski registar i na taj način se stiče svojstvo pravnog lica. Društvo za osiguranje ne može smanjiti akcionarski kapital niti ugroziti njegovu strukturu otkupom vlastitih akcija bez prethodnog pismenog odobrenja Agencije za osiguranje RS. Akcije akcionarskog društva za osiguranje mogu glasiti samo na ime. Svako akcionarsko društvo za osiguranje mora kumulativno održavati:

- iznos akcionarskog kapitala koji nije manji od minimalno potrebnog osnivačkog kapitala
- marginu solventnosti
- garantni fond

**Emisiona premija** čini dio ukupnih rezervi preduzeća i predstavlja razliku između postignute prodajne vrijednosti akcija i njihove nominalne vrijednosti, kada akcije prodaje emitent.

**Revalorizacione rezerve** se formiraju u skladu sa MRS 16 prilikom revalorizacije sredstava, koja izražava poštenu vrijednost na dan revalorizacije.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva. Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod. Revalorizaciona rezerva, koja je uključena u sopstveni kapital može direktno da se prenese na neraspoređenu dobit, kada se rezerva realizuje. Cjelokupna rezerva može da se realizuje prilikom rashodovanja ili otuđenja sredstava.

**Zakonske rezerve** predstavljaju iznos izdvojen iz dobiti, koji su dužna da izdvajaju sva društva kapitala.

U obaveznu rezervu se svake godine iz dobiti poslije oporezivanja izdvaja najmanje 5%, dok rezerva ne dostigne statutom utvrđenu srazmjeru prema osnovnom kapitalu, a najmanje 10% osnovnog kapitala. Rezerve se formiraju iz neraspoređene dobiti koja preostane poslije pokrića gubitka iz ranijih godina.

**Neraspoređena dobit** se raspoređuje na osnovu Odluke Skupštine, a nakon usvajanja završnog računa, a predstavlja rezultat poslovanja Društva u određenom vremenskom periodu. Dobit akcionarskog društva može se rasporediti za: pokriće gubitka, rezerve društva, povećanje osnovnog kapitala i isplatu dividende. Dio dobiti koja se raspodjeljuje za **dividende** raspoređuje se na pojedine akcionare srazmjerno nominalnoj vrijednosti akcija. Visina dividendi određuje se kada se od dobiti odbiju iznosi za obavezne rezerve. Dividende se ne mogu isplatiti dok Društvo ima nepokriveni gubitak (jer gubitak predstavlja ispravku osnovnog kapitala) i dok se ne izdvoji dio dobiti za obavezne rezerve. Ako Društvo ima **gubitak iz ranijih godina**, neraspoređena dobit se mora najprije rasporediti za pokriće gubitka, a ostatak se raspoređuje za gore navedene namjene.

Kapital Društva na dan 31.12.2025 godini ima slijedeću strukturu:

Aop.	Kapital	Broj konta	2025	2024
102	Akcionarski kapital	300	7.000.000	7.000.000
119/ 120	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju	333/335	345.153	374.757
113	Zakonske rezerve	322	455.668	418.951
118	Ostale revalorizacione rezerve	332	-	-
122	Dobitak/Gubitak iz ranijih godina	340	2.346.225	2.148.608

123	Dobitak godine	tekuće	341	800.076	734.334
101	<b>Ukupan Kapital</b>			<b>10.947.122</b>	<b>10.676.650</b>

Osnovni kapital Društva iznosi 7,000,000 KM (sedam miliona konvertibilnih maraka) i podijeljen je na 70,000 (sedamdeset hiljada) akcija.

Osnovni kapital Društva se sastoji od novčanih uloga članova Društva.

Od ukupnog broja akcija Društva, sve su obične akcije sa nominalnom vrijednošću od 100,00 KM (stotinu konvertibilnih maraka). Osnivačke akcije glase na ime i prenose se u skladu sa Zakonom o hartijama od vrijednosti, daju pravo na učešće u upravljanju, u dobiti i pravo na dio likvidacione mase, uključujući pravo preče kupovine slijedećih emisija.

U skladu sa Zakonom o izmjenam i dopunama zakona o društvima za osiguranja (Sl. Gl. RS 58/19, član 6.) Skupština akcionara je 16.06.2020. godine., donijela Odluku o povećanju akcionarskog kapitala iz neraspoređene dobiti, sa 5,5 mil. KM na 6 mil. KM. Društvo je evidentiralo povećanje akcionarskog kapitala na dan 08.07.2020. godine, odnosno datumom evidencije povećanja u Sudskom registru, što je u skladu sa članom 240. Zakona o privrednim društvima. Takođe, Društvo je u toku 2022. godine, u skladu sa navedenim zakonom, izvršilo i dodatnu dokapitalizaciju od 1 mil. KM, te akcionarski kapital Društva trenutno iznosi 7 mil. KM.

Akcije	Broj akcija	Pojedinačna nominalna vrijednost
Obične akcije	70.000	100 KM

Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju na dan 31.12.2025. godine iznose 345.153 KM i rezultat su svođenja na fer vrijednost hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju, s obzirom da se prema MRS 39 svođenje na fer vrijednost ove kategorije hartija od vrijednosti prikazuje preko ove kategorije kapitala.

### 3.1.7. Finansijske obaveze i dugoročna rezervisanja

Finansijskim obavezama smatraju se dugoročne obaveze tj. obaveze koje dospijevaju preko godine dana (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrijednosti i ostale dugoročne obaveze) i kratkoročne finansijske obaveze, tj. koje dospijevaju u roku od godine dana od dana nastanka, odnosno od dana godišnjeg bilansa (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze).

Finansijska obaveza je svaka obaveza koja predstavlja ugovornu obavezu:

- predaje gotovine ili drugog finansijskog sredstva drugom pravnom licu ili
- razmjene finansijskih instrumenata sa drugim pravnim licem pod potencijalno nepovoljnim uslovima.

Prilikom početnog priznavanja, finansijska obaveza se mjeri po njoj nabavnoj vrijednosti koja predstavlja fer vrijednost nadoknade koja je primljena za nju, tj. koja je proistekla iz poslovne i finansijske transakcije, odnosno u visini očekivane isplate po tom osnovu ako je ona viša.

Obaveze u stranoj valuti procjenjuju se po kursu strane valute na dan bilansiranja.

Transakcioni troškovi se uključuju u početno mjerenje svih finansijskih obaveza.

Obaveze Društva na dan 31.12.2025. god:

Aop.	Obaveze i dug. rezervisanja	Broj konta	2025	2024
134	Rezervisanje za primanja zaposlenih (dug. rezervisanja)	406	14.771	13.677
146	Obaveze za dugoročni zakup	419	282.907	387.492
160	Obaveze za premiju reosiguranja	441 i 443	97.823	171.587
162	Obaveze za neto zarade	450	139.029	177.427
162	Obaveze za poreze na zarade	451	9.838	15.159
162	Obaveze za doprinose na zarade	452	67.340	89.527
164	Obaveze za UO	461	1.800	1.800
164	Obaveze za naknade po ugovorima	462	3.400	4.550
164	Dobavljači u zemlji i inostranstvu i ost.obaveze	464,465	74.871	58.605
164	Obaveze za članarine	468	1.898	1.552
164	Ostale obaveze	469	334.338	202.231
165	Obaveze za porez po odbitku	472	392	185
165	Obaveze za PDV	471	5.106	4.335
165	Obaveze za doprinose (šume i protivgradna)	473	12.401	3.124
165	Ostale obaveze za poreze i doprinose	479	2.594	3.066
166	Obaveze za porez iz rezultata	474	18.375	78.840
170	Rezervisanje za prenosnu premiju	491	14.665.003	13.911.948
173-174	Rezervisanje za štete	494,495	3.464.927	2.679.346
175	Rezervisanje za preventive i ostali PVR	496,498	56.882	84.434
<b>134, 137</b>	<b>Ukupno</b>		<b>19.253.695</b>	<b>17.888.885</b>

### 3.1.8. Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća po odredbama Zakona o porezu na dobit i Pravilnika o primjeni zakona o porezu na dobit, po propisanoj stopi od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

Na osnovu iskazanog poreza na dobit prema akontativnom obračunu, u tekućoj godini se mjesečno obračunava i plaća akontacija poreza na dobit.

U slučaju kada na kontu „akontacija poreza na dobit“ na dan 31.12. ostane neki iznos, jer su plaćene akontacije veće od stvarne obaveze, isti će se koristiti kao akontacija poreza na dobit za naredni period, sve dok Društvo nema dospjelih, a ne izmirenih obaveza.

### 3.1.9. Usaglašenost potraživanja i obaveza

Obaveze:	Stanje	Usaglašeno	Neusaglašeno	% usaglašenosti
Obaveze prema dobavljačima	74.872 KM	74.872 KM	- KM	100%
Obaveze po osnovu reosiguranja	97.823 KM	97.823 KM	- KM	100%
<b>Potraživanja:</b>				
Potraživanja od banaka po transakcionim računima	2.648.799 KM	2.648.799 KM	- KM	100%
Potraživanja od kamata	22.990 KM	22.990 KM	- KM	100%
Potraživanja od banaka po osnovu oročenih depozita	11.600.000 KM	11.600.000 KM	- KM	100%
Potraživanja po osnovu premije osiguranja za pravna lica*	836.529 KM	785.290 KM	51.239 KM	94%
Potraživanja od premije saosiguranja	50.915 KM	50.915 KM	- KM	100%
Potraživanja od RE	237.994 KM	237.994 KM	- KM	100%
Potraživanja od Bzk	2.861 KM	2.861 KM	- KM	100%
Potraživanja od zajmova	975.553 KM	975.553 KM	- KM	100%
Fondovi Bzk BiH	560.593 KM	560.593 KM	- KM	100%

\* - Od ukupno 702 klijenta - pravna lica sa otvorenim saldonom na dan 31.12.2025. godine u iznosu od 836.529 KM, Društvo je spravilo los-e ili izvršilo spravljenje (na kraju ili u toku godine) sa klijentima, u iznosu od 785.290 KM.

\* - Ostatak od 51.239 KM obuhvata klijente sa prosječnim saldonom oko 500 KM, koji nisu nazad vratili ovjerene los-e, ali se radi uglavnom o manjim potraživanjima koja su uglavnom naplaćena već početkom 2026. godine. S obzirom da takvi IOS-i nisu vraćeni u zakonskom roku), mogu se smatrati prihvaćenim.

## 3.2. BILANS USPJEHA

### 3.2.1. Prihodi

Prihodi i rashodi Društva knjigovodstveno se evidentiraju po principu fakturisane realizacije, a vode se na grupama računa koji su u skladu sa Pravilnikom o primjeni kontnog okvira za društva za osiguranje. Prihod Društva čine prihodi od premije osiguranja neživotnih osiguranja, prihodi od kamata po depozitima i drugi finansijski prihodi, prihodi od ukidanja i smanjenja rezervisanja neživotnih osiguranja, ostali prihodi itd.

Društvo je u ovom obračunskom periodu ostvarilo slijedeće prihode:

Aop.	Prihodi	Broj konta	2025	2024
208	Prihodi od premija neživotnih osiguranja	610-612	24.463.360	22.394.028
208	Prihodi od premije saosiguranja	613	213.637	308.586

209	Prihodi od učešća u naknadi šteta iz reosiguranja	620-622	634.649	760.763
210	Prihodi od ukidanja rezervacija	630	8.613	74.686
212	Prihodi od provizija po osnovu ugovora o reosiguranju	651	124.063	104.539
212	Prihodi od regresa	652	421.988	527.858
212	Prihodi od zakupa	653	286.026	252.642
212	Prihodi od z.k.	659	23.804	29.528
253	Prihodi od kamata	662	466.044	415.869
255	Ostali finansijski prihodi	669	-	-
264	Dobici od prodaje OS	670,671	42.488	23.648
265	Dobici od prodaje Hov	672		-
267	Naplaćena otpisana potraživanja i dr.	675,678,679	50.424	488
277	Prihodi od usklađivanja vrijednosti HOV	683	34.753	-
	<b>Ukupni Prihodi</b>		<b>26.769.849</b>	<b>24.892.635</b>

### 3.2.2. Rashodi

U Bilansu uspjeha iskazuju se troškovi rezervisanja po osnovu: prenosne premije, preventive, šteta i zaposlenih radnika. Rezervisanja se vrše na kraju svakog mjeseca ili kod izrade polugodišnjih i godišnjih obračuna.

**Prenosna premija** (vrsta tehničkih rezervi) je dio premije koja se koristi za pokriće obaveza iz osiguranja koje nastaju u narednom obračunskom periodu. Obrazuje se izdvajanjem iz ukupne premije osiguranja na kraju obračunskog perioda, odvojeno za svaku vrstu osiguranja srazmjeno vremenu trajanja osiguranja. Rezerve za prenosne premije moraju biti dovoljne za ispunjavanje razumno predvidivih obaveza koje će nastati nakon obračunskog perioda, a koje proizilaze iz ugovora o osiguranju i to za sve vrste osiguranja kojima se društvo za osiguranje bavi. Osnovica za obračun bruto prenosne premije neposrednih neživotnih osiguranja je obračunata premija u tekućem obračunskom periodu.

Za osiguranja sa ravnomjernom raspodjelom rizika u vremenu, odnosno za osiguranja kod kojih se visina osiguravajućeg pokrića ne mijenja u toku trajanja osiguranja, bruto prenosna premija za svaki pojedinačni ugovor obračunava se na slijedeći način:

**BPP= BP x d/dOB**

Gdje je:

**BPP** - bruto prenosna premija,

**BP** - osnovica za izračunavanje prenosne premije

**d** - broj dana nakon kraja obračunskog perioda do kraja trajanja osiguravajućeg pokrća,

**dOB** - ukupan broj dana trajanja osiguranja.

Za osiguranja sa neravnomjernom raspodjelom rizika kod kojih visina pokrća pada linearno u vremenu trajanja osiguranja, takođe pojedinačnim obračunom za svaki ugovor o osiguranju, po metodi propisanoj Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja prenosnih premija.

Društvo vrši obračun prenosne premije za dio portfolija koji se odnosi na osiguranje otplate kredita usljed rizika smrti, invaliditeta, gubitka posla i privremene nesposobnosti za rad, a koji se djelimično vodi u vrsti osiguranja od nezgode i djelimično u osiguranju od ostalih finansijskih gubitaka, po metodi koja podrazumijeva da visina pokrća opada linearno u vremenu trajanja osiguranja.

**Doprinos na preventivu** se dobije primjenom procenta od 1% na bruto fakturisanu premiju.

**Rezerve za štete** obračunaju se u visini procjenjenih obaveza koje je društvo za osiguranje dužno isplatiti na osnovu onih ugovora o osiguranju kod kojih je osigurani slučaj nastupio prije kraja obračunskog perioda, uključujući sve troškove koje na osnovu tih ugovora terete društvo za osiguranje. Rezerve za štete moraju pored procjenjenih obaveza za nastale ali još neriješene štete, obuhvatiti i procjenjene obaveze za već nastale ali još neprijavljene štete. Rezerve za štete formiraju se po vrstama osiguranja.

Društvo za osiguranje vodi analitičku evidenciju o naknadama za štete za svaku vrstu osiguranja. (npr. obaveze za štete-kasko, obaveze za štete-nezgoda, obaveze za štete - PZO tj. putničko-zdravstveno itd). Ovi troškovi se evidentiraju na kontima grupe 520, 521 i 522, analitički prema vrstama šteta.

Administrativni troškovi predstavljaju troškove koji potiču iz operativnih (redovnih) aktivnosti, kao što su plate i naknade, amortizacija, putni troškovi, troškovi komunikacija, kancelarijskog materijala, goriva, održavanja osnovnih sredstava, zakupnina, režijski troškovi, i dr.

Rezervisanje za primanja zaposlenih vrši se na osnovu aktuarske procjene dugoročnih primanja zaposlenih, što je u skladu sa MRS 19.

Društvo je u ovom obračunskom periodu ostvarilo slijedeće rashode:

Aop.	Rashodi	Broj konta	2025	2024
218	Preventiva	502	8.289	8.613
219	Vatrogasni doprinos	503	131.155	123.419

Aop.	Rashodi	Broj konta	2025	2024
220	Doprinos Zaštitnom fondu	504	260.709	166.473
224	Doprinos Birou zelene karte BiH	509	40.932	39.585
232	Naknade za štete	520-522	11.208.091	9.799.759
233	Rashodi po osnovu premije reosiguranja	523	1.028.230	1.083.430
235	Rezervisanje za štete	526,527	576.416	495.882
238	Troškovi amortizacije	530	853.832	697.496
239	Rezervisanje za otpremnine radnika	535	1.094	-
241	Troškovi materijala, goriva i energije	540	833.288	731.698
242	Troškovi provizija	541	1.562.323	1.816.977
243	Troškovi proizvodnih usluga, reklame i propagande	542-543	5.412.832	5.406.329
244	Nematerijalni troškovi	544,545,547 548,549	558.042	550.459
245	Troškovi poreza i doprinosa	546	96.993	112.535
247	Troškovi bruto zarada	550	2.633.324	2.427.497
248	Ostali lični rashodi i naknade	551-559	162.043	167.893
258	Rashodi kamata	562	16.396	21.123
269	Gubici od prodaje opreme	570,571	1.655	12
272	Ostali rashodi	579	221.715	125.973
281	Obezvrjeđenje HoV	583	-	1.001
	<b>Ukupni Rashodi</b>		<b>25.607.359</b>	<b>23.776.154</b>

### 3.2.3. Finansijski rezultat perioda

Aop.	Finansijski rezultat	Broj konta	31.12.2025.
	Ukupni Prihodi	6	26.769.849
	Ukupni Rashodi	5	25.607.359
286	Dobitak		1.162.490
291/293	Porez na dobit		362.414
291	Neto dobitak		800.076

### 3.2.4. Ostali dobiti i gubici u periodu

U skladu sa revidovanim MRS-1 i izmjenjenim bilansnim šemama koje su usvojene novim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za društva za osiguranje od 14.10.2009. godine, Društvo je u obavezi da u bilansu uspjeha pored dobitka (gubitka) perioda, iskaže i dobitke (gubitke), koji su utvrđeni direktno u kapitalu.

Društvo je na dan 31.12.2025. godine, ostvarilo gubitke po osnovu promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od 19 hilj.KM, kako slijedi:

Aop.	Opis	Godina	Stanje.
119- Bilans stanja	Stanje na kontu nerealizovanih dobitaka/gubitaka (kto – 332/333)	31/12/2024	(+)374.757
118- Bilans stanja	Stanje na kontu nerealizovanih dobitaka/gubitaka (kto – 333/335)	31/12/2025	(+)345.153
309 Bilans uspjeha	Efeki revalorizacije (ostali dobiti u periodu)	31/12/2025	(+)29.604

### 3.2.5. Povezana lica

Povezana pravna lica Društa, definisana u skladu sa Zakonom o Privrednim društvima (Sl. Gl. RS 127/08; 58/09 i 100/11), zakonom o računovodstvu RS, Zakonom o porezu na dobit i MRS 24 - Objelodanjivanje povezanih strana, čine slijedeća pravna lica:

- Mkd Mikrofin d.o.o., Banja Luka,
- MF Banka a.d., Banja Luka,
- MF Software d.o.o., Banja Luka
- MF grupa d.o.o., Banja Luka
- Drvex d.o.o., Laktaši

Društvo je u toku 2011. godine, zajedno sa MKD Mikrofin d.o.o., Banja Luka i MFB a.d. Banja Luka, potpisalo Ugovor o poslovnoj tehničkoj saradnji, radi uspješnijeg nastupanja na tržištu, unapređenja prodaje usluga/proizvoda i povećanja obima poslovanja, bolje organizacije plasmana svojih proizvoda, te rentabilnijeg i racionalnijeg poslovanja.

Saradnja Društva sa MKD Mikrofin d.o.o., Banja Luka se, pored ostalog, ispoljava i kroz polise osiguranja koje su sastavni dio ugovora o kreditu MKD Mikrofin.

U 2025. godini, MKD Mikrofin se pojavljivao i kao osiguranik Društva, tako da su zaposleni, vozila i objekti MKD Mikrofin-a bili osigurani kod Društva. Premija osiguranja koja je plaćena od strane MKD Mikrofin prema Društva je bila određena u skladu sa važećim uslovima i tarifama prema kojim posluje Društvo prema trećim licima. Efekat ovih transakcija u prihodima od MKD Mikrofin je u 2025. godini iznosio oko 103 hiljada KM.

Društvo je (kao i kod ostalih banaka), vršilo oročenje svojih sredstava i kod MF banke, pri čemu je ostvarilo ukupan prihod od kamate u 2025. godini od oko 77 hiljade KM po kamatnim stopama koje su u skladu sa važećim uslovima MF banke i koji su primjenjivi i na treća lica.

Društvo je i u 2025. godini nastavilo poslovno tehničku saradnju sa preduzećem MF Software d.o.o. Banja Luka u skladu sa ugovorom, gdje je ovo preduzeće Društvu pružalo tehničku podršku za korištenje aplikativnog software-a i sistemskog programa, pružalo podršku osoblja Društva, nabavljalo i održavalo opremu te vršilo usluge savjetovanja u svrhu unapređenja informacionog sistema. Efekat ovih transakcija na bilans uspjeha Društva iznosio je u 2025. godini oko 635 hiljade KM rashoda.

Od 2022. godine kao povezano lice Društva javlja se i MF grupa d.o.o., Banja Luka, koja je postala većinski vlasnik MKD Mikrofin-a, a od polovine 2023. godine i Drvex d.o.o., Laktaši, po osnovu većinskog vlasništva glavnog akcionara Društva.

### **3.2.6. Informacija o sudskim sporovima**

- Društvo je podnijelo ukupno 202 tužbena zahtjeva, od toga: 141 po osnovu neplaćenih regresnih potraživanja i 61 po osnovu neplaćenih dospjelih potraživanja za premiju osiguranja ukupnom iznosu od oko 711 hilj. KM. Društvo smatra da su svi podnijeti tužbeni zahtjevi pravno osnovani, te da će nadležni sudovi donijeti presudu o usvajanju tužbenih zahtjeva.
- Protiv Društva je podneseno 121 tužbenih zahtjeva sa neizvjesnim ishodom, od strane oštećenih lica koji nisu bili zadovoljni Odlukom Društva u vansudskom postupku naknadi štete, u ukupnom iznosu od oko 869 hilj. KM.

### 3.3. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

	Akcijski kapital	Rezerve	Reval. rezerve fin.sredst.	Akumul. ner.dobit (gubitak)	Ukupan kapital
Stanje, 31. decembar 2023.	7.000.000	417.711	355.652	2.149.848	9.923.211
Neto dobitak tekuće godine				734.334	734.334
Ostali ukupan rezultat			19.105		19.105
Emisija akcionarskog kapitala					
Objavljene dividende					
Drugi vidovi raspodjele dobiti		1.240		(1.240)	
Stanje, 31. decembar 2024.	7.000.000	418.951	374.757	2.882.942	10.676.650
Neto dobitak tekuće godine				800.076	800.076
Ostali ukupan rezultat			(29.604)		(29.604)
Emisija akcionarskog kapitala					
Objavljene dividende				(500.000)	(500.000)
Drugi vidovi raspodjele dobiti		36.717		(36.717)	
Stanje, 31. decembar 2025	7.000.000	455.668	345.153	3.146.301	10.947.122

### 3.4. BILANS TOKOVA GOTOVINE

U izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima obuhvataju se gotovina i salda na računima kod banaka i u blagajni Društva.

Iz Bilansa tokova gotovine može se vidjeti da je iz poslovnih aktivnosti ostvaren neto priliv gotovine u iznosu od oko 2,14 mil. KM.

Takođe, iz aktivnosti investiranja je ostvaren neto odliv gotovine u iznosu od 2,30 mil. KM.

Društvo je 2025. godini imalo isplatu dividende, pa je ostvaren odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja od 500 hilj. KM.

POZICIJA	za AOP	31.12.2024	31.12.2025
<b>A - TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>500</b>		
<b>I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (502 do 505)</b>	<b>501</b>	<b>25.535.532</b>	<b>26.507.074</b>
1. Prilivi od premije osiguranja, saosiguranja i primljeni avansi	502	24.103.129	25.163.274
2. Prilivi od premije reosiguranja	503		
3. Prilivi od učešća u naknadi štete	504	697.424	503.318
4. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505	734.979	840.482
<b>II - Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 514)</b>	<b>506</b>	<b>22.413.150</b>	<b>24.369.181</b>
1. Odlivi po osnovu naknade šteta iz osiguranja i udjela u štetama iz saosiguranja	507	9.799.759	11.208.091
2. Odlivi po osnovu naknade šteta i udjela iz reosiguranja	508	0	0
3. Odlivi po osnovu premija saosiguranja i reosiguranja	509	821.331	957.961
4. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	510	2.330.823	2.720.045
5. Odlivi po osnovu troškova sprovođenja osiguranja	511	9.086.436	9.047.988
6. Odlivi po osnovu kamata	512	0	0
7. Odlivi po osnovu poreza na dobit	513	371.777	435.096
8. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	514	3.024	0
<b>III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501-506)</b>	<b>515</b>	<b>3.122.382</b>	<b>2.137.893</b>
<b>IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506-501)</b>	<b>516</b>		
<b>B - TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I - Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (518 do 523)</b>	<b>517</b>	<b>12.164.866</b>	<b>14.269.339</b>
1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	518	4.478.943	7.480.000
2. Prilivi od prodaje akcija i udjela	519		
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, inv.n.	520	190.390	214.650
4. Prilivi od kamata	521	184.878	211.637
5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	522		
6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih plasmana	523	7.310.655	6.363.052
<b>II - Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (525 do 528)</b>	<b>524</b>	<b>14.145.369</b>	<b>16.575.455</b>
1. Odlivi na osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	525	3.160.000	8.740.000
2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	526	7.429.257	
3. Odlivi po osnovu kupovine ne ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, inv.n.	527	1.639.398	2.972.270
4. Odlivi na osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	528	1.916.714	4.863.185
<b>III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (517-524)</b>	<b>529</b>		
<b>IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (524-517)</b>	<b>530</b>	<b>1.980.503</b>	<b>2.306.116</b>
<b>V - TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (532 do 535)</b>	<b>531</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Prilivi na osnovu povećanja osnovnog kapitala	532		
2. Prilivi na osnovu dugoročnih kredita	533		
3. Prilivi na osnovu kratkoročnih kredita	534		
4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	535		
<b>II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (537 do 542)</b>	<b>536</b>	<b>0</b>	<b>500.000</b>
1. Odlivi na osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	537		
2. Odlivi na osnovu dugoročnih kredita	538		
3. Odlivi na osnovu kratkoročnih kredita	539		
4. Odlivi na osnovu finansijskog lizinga	540		
5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	541		500.000
6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	542		
<b>III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (531-536)</b>	<b>543</b>		
<b>IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (536-531)</b>	<b>544</b>	<b>0</b>	<b>500.000</b>
<b>G - UKUPNI NETO PRILIVI GOTOVINE (501+517+531)</b>	<b>545</b>	<b>37.700.398</b>	<b>40.776.413</b>
<b>D - UKUPNI NETO ODLIVI GOTOVINE (506+524+536)</b>	<b>546</b>	<b>36.558.519</b>	<b>41.444.636</b>
<b>Đ - NETO PRILIV GOTOVINE (545-546)</b>	<b>547</b>	<b>1.141.879</b>	
<b>E - NETO ODLIV GOTOVINE (546-545)</b>	<b>548</b>		<b>668.223</b>
<b>Ž - GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>549</b>	<b>2.175.498</b>	<b>3.317.377</b>
<b>Z - POZITIVNE KURSNE RAZLIKE NA OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>550</b>		
<b>I - NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE NA OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>551</b>		
<b>J - GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (546+547-548+550-551)</b>	<b>552</b>	<b>3.317.377</b>	<b>2.649.154</b>

Banja Luka, februar 2026. god.

Sanja Brkić  
licenca br: CP-0248/26



Direktor:  
Daniel Dragutinović