



JEDINSTVENI P R O S P E K T

osme emisije obveznica javnom ponudom

SADRŽAJ

1. SKRAĆENI PROSPEKT	5
1.1. Uvod sa upozorenjima	5
1.2. Ključne informacije o Emitentu	6
1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti	9
1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti	11
2. FAKTORI RIZIKA	13
2.1. Faktori rizika emitenta	13
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti	18
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI	19
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa	19
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinostvenom prospektu	19
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica	19
„Potvrđujem da, prema mojim saznanjima, informacije	19
3.1.3. Izvještaji stručnjaka Jedinostveni prospekt osme emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorske izvještaje za 2020. i 2021. godinu.	19
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica	19
3.1.5. Izjave	19
3.2. Ovlašćeni revizori	20
3.3. Informacije o Emitentu	20
3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta	20
3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta	21
3.3.3. Kreditni rejtinzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga	21
3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda	21
3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta	21
3.4. Pregled poslovanja	22
3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta	22

3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta	22
3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše	22
3.5. Organizaciona struktura	22
3.6. Informacije o trendovima	22
3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja	22
3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinственоg prospekta.....	22
3.6.3. Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta, najmanje za tekuću finansijsku godinu U trenutku sastavljanja ovog dokumenta Emitent nema informacije o trendovima, niti ima preuzete obaveze ili događaje koji bi mogli uticati na njegov razvoj.	23
3.7. Predviđanja ili procjene dobiti.....	23
3.8. Rukovodeći i nadzorni organi	23
3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta	23
3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa.....	23
3.9. Većinski vlasnici	23
3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta	23
3.9.2. Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom	24
3.10. Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta	24
3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2020. i 2021. godinu.....	24
3.10.2. Računovodstveni standardi	34
3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji.....	34
3.10.4. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2020. i 2021. godinu	35
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	35
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	38
3.10.5. Sudski i arbitražni postupci.....	41
3.10.6. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta.....	41
3.11. Dodatne informacije	41
3.11.1. Osnovni kapital	41

3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta	41
3.12. Značajni ugovori	41
3.13. Dostupni dokumenti	41
4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	42
4.1. Ključne informacije	42
4.1.1. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu	42
4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	42
4.1.3. Izjava o obrtnom kapitalu	42
4.1.4. Izjava o kapitalizaciji i zaduženosti	43
4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude	44
4.2.1. Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude.....	44
4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)	44
4.2.3. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju	44
4.2.4. Karakteristike obveznica.....	44
4.2.5. Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude.....	45
4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti.....	45
Valuta emisije obveznica je konvertibilna marka (KM/BAM).....	45
4.2.7. Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala	45
4.2.8. Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja.....	45
4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica/proglašenje prijevremenog dospijeća	45
4.2.10. Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospijeće, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice	46
4.2.11. Obezbjedenje obveznica mjenicom	47
4.2.12. Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospijeće	48
4.2.13. Podaci o prinosu i metode izračunavanja	48
4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica	49
4.2.15. U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum emisije, izjava o rješenjima, ovlašćenjima i odobrenjima na osnovu kojih su hartije od vrijednosti emitovane ili će biti emitovane	49
4.2.16. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti	49
4.2.17. Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	49
4.3. Uslovi ponude hartija od vrijednosti	50

4.3.2. Plan distribucije i podjele	51
4.3.3. Određivanje cijene.....	52
4.3.4. Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije.....	52
4.3.5. Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata.....	52
4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem	52
4.4.1. Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište.....	52
4.4.2. Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje	53
4.4.3. Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje	54
4.4.4. Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju	54
4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti.....	54
4.5. Dodatne informacije.....	54
4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti.....	54
4.5.2. Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj.....	54
4.5.3. Kreditni rejtnzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga	54

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1.1. Uvod sa upozorenjima

OSNOVNI PODACI O EMITENTU

Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN kod	Obveznice, ISIN kod:
Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo "Credis" a.d. Banja Luka
Skraćeno poslovno ime:	MKD "Credis" a.d. Banja Luka
Sjedište i adresa:	Knjaza Miloša 3a.
Matični broj:	11149502
Šifra djelatnosti:	64.92 – ostalo odobravanje kredita
Registracioni sud:	Okružni privredni sud Banja Luka
JIB:	4404094320001
Oznaka i broj u registru emitentata	04-903-126/16
Telefon:	+387 51 492 892
Fax:	+387 51 492 692
E-mail:	info@credis.info
Web:	https://www.credis.info/

ORGAN KOJI JE ODOBRILO DOKUMENT

Poslovno ime:	Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske
Adresa:	Vuka Karadžića br. 6, Banja Luka
Telefon:	+387 51 218 362; +387 51 218 356
Fax:	+387 51 218 361
E-mail:	kontakt@secrs.gov.ba
Web:	http://www.secrs.gov.ba/
Datum odobrenja Prospekta:	

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

1.2. Ključne informacije o Emitentu

a) Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti

KRATAK OPIS EMITENTA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo "Credis" a.d. Banja Luka
Skraćeno poslovno ime:	MKD "Credis" a.d. Banja Luka
Sjedište i adresa:	Knjaza Miloša 3a.
Pravni oblik:	akcionarsko društvo
JIB:	4404094320001
Propisi na osnovnu kojih posluje:	Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 i 82/2019) Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) Propisi Agencije za bankarstvo RS
Država u kojoj je Emitent osnovan:	Bosna i Hercegovina
Glavne djelatnosti Emitenta:	64.92 – ostalo odobravanje kredita. Emitent se bavi odobravanjem mikrokredita.
Najveći akcionari Emitenta i podatak o licu koje ime direktni i indirektni kontrolni položaj u Emitentu:	„Osiguranje Aura“ a.d. Banja Luka 33,18% Čedomir Babić 15,17% Saša Vučenović 10,27% Ukupan kapital društva iznosi 1.054.900KM. Ne postoji lice koje ima kontrolni položaj u društvu.
Identitet članova Uprave Emitenta:	Dragan Katana, direktor, poslovna adresa Knjaza Miloša 3a Milan Batinić, predsjednik Upravnog odbora, poslovna adresa Knjaza Miloša 3a Edis Bašić, zamjenik predsjednika Upravnog odbora, poslovna adresa Knjaza Miloša 3a Rade Koprivica, član Upravnog odbora, poslovna adresa Knjaza Miloša 3a
Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:	Aditon d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić

b) Sažete ključne finansijske informacije

Skraćeni bilans stanja za 2021. godinu	31.12.2021	31.12.2020
TEKUĆA SREDSTVA	10.078.222	7.566.815
STALNA SREDSTVA	145.006	143.376
VANBILANSNA AKTIVA	91.497	91.804
UKUPNA AKTIVA	10.314.725	7.801.995

OBAVEZE	8.155.836	5.919.498
KAPITAL	2.067.392	1.790.693
POSLOVNA PASIVA	10.223.228	7.710.191
VANBILANSNA PASIVA	91.497	91.804
UKUPNA PASIVA	10.314.725	7.801.995

Skraćeni bilans uspjeha za 2021. godinu	31.12.2021	31.12.2020
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	1.498.614	1.175.720
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	1.197.236	940.700
GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	15.253	
POSLOVNI DOBITAK	316.631	238.719
Dobitak prije oporezivanja	316.631	238.719
Porez na dobit	39.932	32.323
Neto dobitak tekuće godine	276.699	206.396

Skraćeni bilans stanja za 2020. godinu	31.12.2020	31.12.2019
TEKUĆA SREDSTVA	7.566.815	6.415.777
STALNA SREDSTVA	143.376	105.216
VANBILANSNA AKTIVA	91.804	57.583
UKUPNA AKTIVA	7.801.995	6.578.576
OBAVEZE	5.919.498	4.936.696
KAPITAL	1.790.693	1.584.297
POSLOVNA PASIVA	7.710.191	6.520.993
VANBILANSNA PASIVA	91.804	57.583
UKUPNA PASIVA	7.801.995	6.578.576

Skraćeni bilans uspjeha za 2020. godinu	31.12.2020	31.12.2019
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	1.175.720	936.531
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	940.700	662.808
GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	-3.699	-42.130
POSLOVNI DOBITAK	238.719	227.243
Dobitak prije oporezivanja	238.719	231.593
Porez na dobit	32.323	31.026
Neto dobitak tekuće godine	206.396	200.567

c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed nesposobnosti Društva da ispunjava svoje dospelje obaveze, i to zbog:

- povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstava), ili
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

Kreditni rizik

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Društvu. 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 uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Emitentu postoji mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva po osnovu pozicija iz knjige trgovanja uslijed promjena kamatnih stopa.

Društvo upravlja različitim oblicima kamatnog rizika, i to:

- rizikom vremenske neusklađenosti dospjeća i ponovnog određivanja cijena (repricing risk);
- rizikom krive prinosa (yield curve risk), kome je izloženo uslijed promjene oblika krive prinosa;
- baznim rizikom (basis risk), kome je izloženo zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osjetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospjeća ili ponovnog određivanja cijena;
- rizikom opcija (optionality risk), kome je izloženo zbog ugovornih odredaba u vezi s kamatno osjetljivim pozicijama (kreditni s mogućnošću prijevremene otplate, i dr).

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed propusta (nenamjernih i namjernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Društvu, kao i uslijed nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik. Društvo identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore.

Društvo je dužno 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. Društvo mjeri, odnosno procjenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno

učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Društvo, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo vjerovatno da će nastati, ali mogu izazvati velike materijalne gubitke.

Rizik konkurencije

Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikro kreditnih organizacija koje posluju u Bosni i Hercegovini. Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikro kreditiranja, jača kreditni portfolio i svoju poziciju na tržištu mikro kreditiranja, čime smanjuje rizik konkurencije.

1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti

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

Kratak opis hartija od vrijednosti koje se nude i uvrštavaju u trgovanje na banjalučkoj berzi	
Vrsta hartija od vrijednosti:	Obveznice
Klasa	-
Broj obveznica	1.200
Nominalna vrijednost po obveznici	1.000
Ukupna nominalna vrijednost emisije	1.200.000
Kamatna stopa	6%
ISIN kod	
Rok dospijeca i način otplate	3 godine, polugodišnje
Otplate	6
Emitovane obveznice Emitenta	Prvom emisijom obveznica emitovano je 870 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 870.000,00 KM. Dospijeće prve emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka - 05.10.2017. god. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje. Prva emisija je u potpunosti ispaćena; - Drugom emisijom obveznica emitovano je 928 obveznica, pojedinačne nominalne

	<p>vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 928.000,00 KM. Dospijeće druge emisije je 4 (četiri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 27.03.2018. godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje,</p> <p>- Trećom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.000.000KM. Dospijeće treće emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 31.12.2018 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje,</p> <p>- Četvrtom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.000.000KM. Dospijeće prve emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 18.07.2019 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.</p> <p>- Petom emisijom obveznica emitovano je 800 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 800.000KM. Dospijeće pete emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 24.12.2019 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.</p> <p>- Šestom emisijom obveznica emitovana je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.500.000KM. Dospijeće šeste emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 01.09.2020 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.</p> <p>- Sedmom emisijom obveznica emitovana je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 2.000.000KM. Dospijeće sedme emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 05.11.2021 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.</p>
Prava sadržana u hartijama od vrijednosti:	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate.
Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti hartija od vrijednosti:	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta.
Ograničenja slobode prenosivosti hartija od vrijednosti:	Obveznice iz osme emisije su slobodno prenosive
Tržište:	Nakon registracije osme emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

U cilju obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz osme emisije obveznica Emitent će položiti 6 mjenica i mjenično ovlaštenje kod platnog agenta – Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

b) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za obveznice:

Kreditni rizik – Najveći rizik kojem su izloženi investitori je rizik da Emitent ne isplati svoje obaveze po emitovanim obveznicama. Emitent nema utvrđen kreditni rejting ali na cijenu ovog izdanja mogla bi uticati promjena kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine. Promjene će zavisiti u najvećoj mjeri od makroekonomskih kretanja u domaćoj ekonomiji, a u slučaju pojave budžetskog deficita u bilansu tekućih transakcija moglo bi dovesti do revizije postojećeg investicijskog kreditnog

rejtinga Bosne i Hercegovine, pa i do njegovog snižavanja, što bi za posljedicu imalo pad cijena svih dužničkih hartija od vrijednosti, što bi imalo negativan efekat na investitore.

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.

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.

Rizik procjene - 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.

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

1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti

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 15 dana.

Emisija će se smatrati uspješnom ako u roku predviđenom za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu. Jedinstveni prospekt osme emisije obveznica biće dostupan u prostorijama Emitenta, kao i na internet stranicama Emitenta: (<http://credis.info>), Platnog agenta (<https://www.crhovrs.org/index.php/sr/>) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja. Nakon registracije osme emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

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

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 0,50% nominalne vrijednosti emisije. Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos

brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica.

Cijena obveznica po kojoj će investitori vršiti upis i uplatu iznosi 1.000,00 KM po jednoj obveznici. Standard povećanja cijene je 0,01 KM. 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, želeći pri tome da i svoj doprinos razvoju tržišta kapitala u Republici Srpskoj.

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

2. FAKTORI RIZIKA

2.1. Faktori rizika emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

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

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed nesposobnosti Društva da ispunjava svoje dospjele obaveze, i to zbog:

- povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstava), ili
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

Društvo je dužno da utvrđuje i održava odgovarajući nivo rezervi likvidnosti u skladu sa analizom ročne neusklađenosti njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki (gap analiza) za unaprijed utvrđene periode koji uključuju i period od jednog dana. Društvo koristi različite tehnike za ublažavanje rizika likvidnosti koje, pored odgovarajućih rezervi likvidnosti koje joj omogućavaju nesmetano poslovanje u vanrednim uslovima, uključuju i diversifikovane i stabilne izvore finansiranja.

Godina	Mjesec	Dospjeće potraživanja	Obaveze po osnovu kredita	Obaveze po osnovu emisije obveznica	Kumulativni višak likvidnih sredstava
2022	juni	625.178,18	81.567,31	326.000,03	217.610,84
	juli	644.943,23	200.958,06	181.666,65	479.929,36
	Avgust	626.931,87	200.958,06	0,00	905.903,17
	Septembar	603.070,82	200.958,06	403.500,00	904.515,93
	Oktober	579.140,26	200.958,06	0,00	1.282.698,13
	Novembar	554.139,63	200.958,06	0,00	1.635.879,70
	Decembar	529.202,49	200.958,06	145.333,35	1.818.790,78
2023	Januar	503.214,66	200.958,06	0,00	2.121.047,38
	Februar	480.114,34	200.958,06	0,00	2.400.203,66
	Mart	453.119,78	200.958,06	265.000,00	2.387.365,38
	April	428.497,88	200.958,06	373.333,33	2.241.571,87

	Maj	403.548,40	200.958,06	0,00	2.444.162,21
	Juni	375.631,37	134.152,75	0,00	2.685.640,83
	Juli	356.825,67	134.152,75	0,00	2.908.313,75
	Avgust	346.732,05	134.152,75	0,00	3.120.893,05
	Septembar	333.618,77	134.152,75	257.500,00	3.062.859,07
	Oktoobar	323.248,62	134.152,75	363.333,33	2.888.621,61
	Novembar	312.628,56	134.152,75	0,00	3.067.097,42
	Decembar	301.030,42	134.152,75	0,00	3.233.975,09
2024	Januar	288.117,24	134.152,75	0,00	3.387.939,58
	Februar	279.083,53	134.152,75	0,00	3.532.870,36
	Mart	267.878,41	134.152,75	0,00	3.666.596,02
	April	253.578,59	119.390,75	353.333,33	3.447.450,53
	Maj	243.043,50	119.390,75	0,00	3.571.103,28
	Juni	231.928,34	119.390,75	0,00	3.683.640,87
	Juli	221.859,74	59.896,90	0,00	3.845.603,71
	Avgust	215.462,23	59.896,90	0,00	4.001.169,04
	Septembar	209.044,35	59.896,90	0,00	4.150.316,49
	Oktoobar	201.263,97	59.896,90	343.333,35	3.948.350,21
	Novembar	195.070,36	59.896,90	0,00	4.083.523,67
	Decembar	187.029,07	59.896,90	0,00	4.210.655,84
2025	Januar	178.484,16			4.389.140,00
	Februar	171.768,69			4.560.908,69
	Mart	164.603,22			4.725.511,91
	April	153.085,18			4.878.597,09
	Maj	145.705,63			5.024.302,72
	Juni	139.356,06			5.163.658,78
	Juli	132.143,73			5.295.802,51
	Avgust	125.050,96			5.420.853,47
	Septembar	122.690,36			5.543.543,83
	Oktoobar	117.491,66			5.661.035,49
	Novembar	113.788,95			5.774.824,44
	Decembar	110.045,11			5.884.869,55

Od osnivanja do danas društvo je adekvatno upravljalo sa likvidnošću društva, jer su pribavljena sredstva i plasmani sve vrijeme usklađeni sa aspekta iznosa i dospijeća. Osim toga, zaštitom od kreditnog rizika društvo se osiguralo od likvidnosnog rizika i na strani otežanog pretvaranja potraživanja u novac. Likvidna aktiva uvijek veća od obaveza koje dospijevaju u istom periodu. Ako pogledamo portfelj mikrokredita u trenutku izrade Prospekta i njihovo dospijeće, i dospjeće obaveze dolazimo do zaključka da društvo kontinuirano ostvaruje kumulativni višak likvidnih sredstava po mjesecima.

Likvidnu imovinu čine gotov novac i novčani ekvivalenti na računima društva i potraživanja za plasirane mikrokredite, dok obaveze čine obaveze za emitovane obveznice i obaveze za dospjele kredite. U prethodnoj tabeli možemo utvrditi na osnovu plasiranog portfelja i dospjeća obaveza da društvo održava visok stepen likvidnosti i da bez problema može da izmiruje svoje dospjele obaveze.

Sa aspekta upravljanja aktivom i izvorima finansiranja, osnovna strategija upravljanja likvidnošću jeste prvenstveno usklađivanje dospjeća plasmana i izvora. Prilikom pregovaranja o izvorima finansiranja, banke koje plasiraju kredite u društvo odobravaju rok dospjeća kredita u skladu sa analizom dospjeća trenutnog portfelja mikrokredita.

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost rizika likvidnosti kao **NIZAK**.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Društvu. 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 uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Emitentu postoji mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta.

Društvo upravlja kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou cjelokupnog kreditnog portfolija. Radi preuzimanja kreditnog rizika i upravljanja tim rizikom Društvo je uspostavilo odgovarajući kreditni proces, koji obuhvata proces odobravanja plasmana i proces upravljanja ovim rizikom. Društvo se osigurava / štiti od izloženosti kreditnom riziku tako da rizik prenosi na osiguravajuću kuću – u slučaju penzionerskih kredita (za slučaj nastanka nesretnog slučaja i smrti kao faktora izloženosti kreditnom riziku) i/ili na klijenta (za ostale slučajeve koji se pojavljuju kao faktor izloženosti kreditnom riziku).

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **SREDNJI**.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva po osnovu pozicija iz knjige trgovanja uslijed promjena kamatnih stopa. Društvo nema knjigu trgovanja.

Društvo upravlja različitim oblicima kamatnog rizika, i to:

- rizikom vremenske neusklađenosti dospjeća i ponovnog određivanja cijena (repricing risk);
- rizikom krive prinosa (yield curve risk), kome je izloženo uslijed promjene oblika krive prinosa;
- baznim rizikom (basis risk), kome je izloženo zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osjetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospjeća ili ponovnog određivanja cijena;
- rizikom opcija (optionality risk), kome je izloženo zbog ugovornih odredaba u vezi s kamatno osjetljivim pozicijama (krediti s mogućnošću prijevremene otplate, i dr).

Izvori finansiranja su usklađeni sa plasmanima s obzirom na dospijeće, čime Društvo eliminiše repricing rizik. Sa aspekta vrste kamatne stope, društvo se zadužuje po fiksnoj kamatnoj stopi i plasira mikrokredite takođe po fiksnoj kamatnoj stopi, čime se štiti od izloženosti baznom riziku. Kretanje kamatnih stopa na tržištu nema uticaja na uslove kreditnog zaduživanja.

Svi krediti su odobreni po fiksnoj kamatnoj stopi i do dospijeća ne podliježu promjeni kamatne stope. Eventualni rast tržišnih kamatnih stopa (prvenstveno mislimo na međubankarsku) nema efekata na izmjenu uslova budućih kreditnih aranžmana jer se konstantnim jačanjem bilansnih pokazatelja društva povećava bonitet društva kod banaka, a time se utiče i na smanjenje kamatne marže u obračunu kamatne stope za plasmane banaka u naše društvo. Sa druge strane svi mikrokrediti se odobravaju takođe po fiksnoj kamatnoj stopi koja se ne mijenja za svo vrijeme trajanja ugovora o mikrokreditu. Uzimajući u obzir stranu plasmana i zaduživanja kretanje tržišnih kamatnih stopa nema uticaja na buduće kamatne prihode i kamatne rashode. Ročna struktura izvora sredstava i kreditnih plasmana nije u direktnoj ili indirektnoj povezanosti sa kretanjem kamatnih stopa na tržištu, te stoga promjene kamatnih stopa ne mogu imati uticaj na njih. Marža neto dobiti koju društvo planira ostvariti može da kompenzuje eventualnu pretpostavku rasta kamatnih stopa u budućem period, koji bi potencijalno mogao povećati efektivnu kamatnu stopu na nove izvore finansiranja.

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost kamatnog rizika kao **NIZAK**.

Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizlazi iz izloženosti Društva prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika. Rizik koncentracije odnosi se na:

- velike izloženosti;
- grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika, kao što su privredni sektori, geografska područja,
- instrumente kreditne zaštite, uključujući i ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti instrumenata kreditne zaštite tih izloženosti.

Društvo kontrolu rizika koncentracije vrši uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji joj omogućavaju diversifikaciju kreditnog portfolija. Ublažavanje rizika koncentracije Društvo sprovodi aktivnim upravljanjem kreditnim portfoliom, kao i prilagođavanjem uspostavljenih limita. Povezana lica imaju značenje utvrđeno Odlukom Agencije. Društvo nema značajnih izloženosti prema jednom licu.

Radi izračunavanja velike izloženosti, fizičko ili pravno lice uključuje se u svaku grupu povezanih lica kojoj pripada. Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica predstavlja zbir izloženosti prema tim licima izračunatih kao zbir bruto knjigovodstvenih vrijednosti svih ostalih bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki koje se odnose na ta lica, umanjen za ispravke vrijednosti po bilansnoj aktivni i za rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni, kao i za iznos potrebne rezerve za procijenjene gubitke.

Društvo nema značajnih izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica.

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost rizika koncentracije kao **NIZAK**.

Rizik zemlje

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porijekla lica prema kome je Društvo izloženo, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva zbog nemogućnosti Društva da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posljedica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porijekla tog lica. Ako Društvo odobrava plasmane licima sa sjedištem ili prebivalištem van teritorije Bosne i Hercegovine, dužno je da u sistem upravljanja rizicima uključi i rizik zemlje.

Na osnovu odluka Vijeća ministara, Bosna i Hercegovina je potpisala ugovore za izradu i praćenje suverenog kreditnog rejtinga BiH s dvije međunarodne rejting agencije Moody's Investors Service i Standard & Poors. Potpisnik u ime Bosne i Hercegovine je Ministarstvo finansija i trezora BiH. Centralna banka BiH, u svojstvu fiskalnog agenta Ministarstva finansija i trezora BiH, koordinira izradu i praćenje suverenog kreditnog rejtinga BiH.

Kao rezultat svojih analiza avgustu 2021. godine agencija za ocjenu kreditnog rejtinga Standard & Poor's potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B sa stabilnim izgledima". U avgustu 2020. agencija Moody's Investors Service potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B3 sa stabilnim izgledima"

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost rizika zemlje kao **SREDNJI**.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed propusta (nenamjernih i namjernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Društvu, kao i uslijed nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik. Društvo identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore.

Društvo je dužno 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. Društvo mjeri, odnosno procjenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Društvo, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo vjerovatno da će nastati, ali mogu izazvati velike materijalne gubitke.

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost operativnog rizika kao **NIZAK**.

Rizik konkurencije

Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija koje posluju u Bosni i Hercegovini.

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.

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost rizika konkurencije kao **VISOK**.

2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti

Faktori rizika obveznica emitovanih ovom emisijom su sledeći:

- Tržište kapitala
- Rizik likvidnosti obveznica
- Rizik inflacije
- Rizik procjene
- Valutni rizik.

Tržište kapitala - Tržište kapitala u Bosni i Hercegovini, odnosno Republici Srpskoj je još uvijek relativno plitko i nedovoljno razvijeno u poređenju sa razvijenim tržištima. Ograničavajući faktor jeste veličina tržišta, slaba likvidnost za postojeće instrumente, nepostojanje većeg broja domaćih institucionalnih investitora. Korporativnim obveznicama se manje trguje, i samim time su manje likvidne.

Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima.

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

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

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

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

3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa

3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu

Za sve informacije i podatke prikazane u ovom Jedinstvenom prospektu, odgovoran je direktor Emitenta, Dragan Katana.

3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica

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

Direktor, Dragan Katana

3.1.3. Izvještaji stručnjaka Jedinstveni prospekt osme emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorske izvještaje za 2020. i 2021. godinu.

Reviziju finansijskih izvještaja za 2020. i 2021. godinu vršilo Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Aditon d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić .

3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica

Osim revizorskih izvještaja koje su izradila lice navedena pod tačkom 3.1.3. Jedinstvenog prospekta u ovaj dokument nije uključeno mišljenje/izvještaj/informacija čiji je izvor treće lice. Informacije iz prethodno pomenutih revizorskih izvještaja su tačno prenesene i prema saznanjima kojima Emitent raspolaže i njegovim provjerama informacija koje su objavila treća lica, nisu izostavljene činjenice zbog kojih bi tako prenesene informacije bile netačne ili obmanjujuće.

3.1.5. Izjave

- ✓ Ovaj prospekt odobren je od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.
- ✓ Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske potvrđuje samo da je Emitent postupio u skladu sa odredbama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti i da Jedinstveni prospekt sadrži sve elemente utvrđene zakonom i propisima Komisije za hartije od vrijednosti

Republike Srpske, te da Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ne odgovara za istinitost, tačnost i potpunost podataka. Za istinitost, tačnost i potpunost Jedinственог проспекта одговорни су Емитент, овлашћено лице Емитента и ревизор.

- ✓ Za štetu koja je nastala zbog neistinitih, netačnih i nepotpunih podataka u Jedinственом проспекту solidarno su odgovorni Emitter, ovlašćena lica Emittera i revizor.
- ✓ Odobrenje ovog Jedinственог проспекта ne bi se trebalo smatrati odobrenjem Emittera na kojeg se ovaj dokument odnosi.
- ✓ Odobrenje ovog Jedinственог проспекта ne treba se smatrati potvrdom kvaliteta hartija od vrijednosti na koje se ovaj dokument odnosi.
- ✓ Investitori treba samostalno da procjene prikladnost ulaganja u hartije od vrijednosti ponuđene ovim dokumentom

3.2. Ovlašćeni revizori

Reviziju finansijskih izvještaja za 2020. i 2021. godinu vršilo Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Aditon d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić

3.3. Informacije o Emitentu

3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta

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

Emitent je osnovan u oktobru 2016. godine.

Emitent posluje pod firmom: Mikrokreditno akcionarsko društvo „CREDIS“ a.d. Banja Luka.
Skraćena oznaka firme: MKD „Credis“ a.d. Banja Luka.

Sjedište: Knjaza Miloša 3a., Banja Luka

Upis u registar privrednih

subjekata: Okružni privredni sud Banja Luka, broj: 057-0-Reg-16-001974 od 4.10.2016. godine

MBS: 57-02-0003-16

MB: 11149502

JIB: 4404094320001

Oznaka / registarski broj u Registru

emitenata kod Komisije za

hartije od 04-903-126/16 vrijednosti

Republike Srpske:

Pravni oblik: Zatvoreno akcionarsko društvo

Adresa: Knjaza Miloša 3a., Banja Luka

Telefon: +387 51 492 892

Faks: +387 51 492 692

E-mail: info@credis.ba

Web: www.credis.info

Informacije na internet stranici Emitenta nisu dio prospekta

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

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

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

Emitent nema dodjeljen kreditni rejting.

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

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba Emitenta kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja Emitenta zaključno sa 31.12.2021. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta

Emitent se finansira iz redovnih prihoda iz poslovanja, kreditnih sredstava i sredstava prikupljenih kroz emisije obveznica. U narednoj tabeli dat je prikaz informacija o kapitalu i obavezama Emitenta.

POZICIJA	2021	2020
A. OBAVEZE (102 + 106 + 109 + 113)	8.155.836	5.919.498
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105)	3.466.673	1.668.014
2. Obaveze za kamatu i naknadu (107 + 108)	64.637	71.328
3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112)	3.882.667	3.548.000
4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124)	741.859	632.156
B. KAPITAL (126 + 132 + 138 + 143 – 149)	2.067.392	1.790.693
1. Osnovni kapital (127 + 128 + 129 – 130 – 131)	1.054.900	1.000.000
2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137)	39.534	29.214
4. Dobitak (144 do 148)	972.958	761.479
V. POSLOVNA PASIVA (101+125)	10.223.228	7.710.191
G. VANBILANSNA PASIVA	91.497	91.804
D. UKUPNA PASIVA (152 + 153)	10.314.725	7.801.995

Učešće pozajmljenih izvora sredstava u pasivi društva iznosi 79,77%, dok je učešće vlastitih sredstava 20,23%.

3.4. Pregled poslovanja

3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta

Osnovna djelatnost Emitenta je 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita.

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

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

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

3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta

Emitent nije uveo nove proizvode/usluge i djelatnosti.

3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

Emitent pruža usluge mikrokreditiranja na teritoriji Bosne i Hercegovine

3.5. Organizaciona struktura

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

3.6. Informacije o trendovima

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

Od završetka 2021. godine do dana izrade Jedinog prospekta ne postoje značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta

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

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 Jedinog prospekta.

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

U trenutku sastavljanja ovog dokumenta Emitent nema informacije o trendovima, niti ima preuzete obaveze ili događaje koji bi mogli uticati na njegov razvoj.

3.7. Predviđanja ili procjene dobiti

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

3.8. Rukovodeći i nadzorni organi

3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta

ČLAN	POSLOVNA ADRESA	ZAPOSLEN/A U	FUNKCIJA
Dragan Katana	Knjaza Miloša 3a, Banja Luka	MKD „CREDIS“ a.d. Banja Luka	Direktor
Milan Batinić	Knjaza Miloša 3a, Banja Luka	Ministarstvo privrede i preduzetništva	Presjednik Upravnog odbora
Edis Bašić	Knjaza Miloša 3a, Banja Luka	B.E.C.S. GmbH	Član Upravnog odbora
Rade Koprivica	Knjaza Miloša 3a, Banja Luka	„Premium osiguranje“ a.d. Banja Luka	Član Upravnog odbora

3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

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

3.9. Većinski vlasnici

3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta

Rb	Naziv / Ime i prezime	Akcijski kapital	Učešće
1.	„Osiguranje Aura“ a.d. Banja Luka	350.000 KM	33,18%
2.	Čedomir Babić	160.000 KM	15,17%
3.	Saša Vučenović	108.300 KM	10,27%
4.	Milan Božić	85.000 KM	8,06%
5.	Miodrag Čoprka	93.300 KM	8,84%

6.	Bojan Burazor	88.300 KM	8,37%
7.	Stojan Mijatović	55.000 KM	5,21%
8.	Darko Tomaš	50.000 KM	4,74%
9.	Igor Mišić	35.000 KM	3,32%
10.	B.E.C.S. GmbH –Internationale Schadenregulierung	30.000 KM	2,84%
	UKUPNO	1.054.900 KM	100,00%

Ne postoji lice koje ima kontrolni položaj u Emitentu.

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

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

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

3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2020. i 2021. godinu

Usporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2021. i 31.12.2020. godine

POZICIJA	AOP	Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto	Prethodna godina
A. TEKUĆA SREDSTVA (002 + 008 + 011 + 014 + 018 + 022 + 030 + 031 + 032 + 033 + 034)	001	10.596.282	518.060	10.078.222	7.566.815
1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007)	002	1.981.685	36.659	1.945.026	511.693
a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	003	1.943.657		1.943.657	511.693
b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	004	38.028	36.659	1.369	
v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	005				
g) Zlato i ostali plemeniti metali	006				
d) Ostala potraživanja u stranoj valuti	007				
2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009 + 010)	008				
a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	009				
b) Depoziti i krediti u stranoj valuti	010				
3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012 +					

013)	011	94.115	91.182	2.933	3.819
a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	012	94.115	91.182	2.933	3.819
b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti	013				
4. Dati krediti i depoziti (015 do 017)	014	8.040.147	54.852	7.985.295	6.936.509
a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	015				
b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	016	8.040.147	54.852	7.985.295	6.936.509
v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	017				
5. Hartije od vrijednosti (019 do 021)	018				
a) HOV u domaćoj valuti	019				
b) HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	020				
v) HOV u stranoj valuti	021				
6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029)	022	480.335	335.367	144.968	114.794
a) Ostali plasmani u domaćoj valuti	023				
b) Ostali plasmani sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	024				
v) Dospjeli plasmani i tekuća dospijeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	025	346.387	335.367	11.020	11.308
g) AVR u domaćoj valuti	026	133.948		133.948	103.486
d) Ostali plasmani u stranoj valuti	027				
đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospijeća dugoročnih plasmana u stranoj valuti	028				
e) AVR u stranoj valuti	029				
7. Zalihe	030				
8. Stalna sredstva namijenjena prodaji	031				
9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja	032				
10. Ostala sredstva	033				
11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost	034				
B. STALNA SREDSTVA (036 + 041 + 047)	035	227.275	82.269	145.006	143.376

1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040)	036	183.975	65.002	118.973	121.541
a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke	037	183.975	65.002	118.973	121.541
b) Ulaganja u nekretnine	038				
v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing	039				
g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	040				
2. Nematerijalna sredstva (042 do 046)	041	43.300	17.267	26.033	21.835
a) Goodwill	042				
b) Ulaganja u razvoj	043				
v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	044				
g) Ostala nematerijalna sredstva	045	43.300	17.267	26.033	21.835
d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	046				
3. Odložena poreska sredstva	047				
V. POSLOVNA AKTIVA (001 + 035)	048	10.823.557	600.329	10.223.228	7.710.191
G. VANBILANSNA AKTIVA	049	91.497		91.497	91.804
D. UKUPNA AKTIVA (048+049)	050	10.915.054	600.329	10.314.725	7.801.995

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	A. OBAVEZE (102 + 106 + 109 + 113)	101	8.155.836	5.919.498
40, 41 i 50	1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105)	102	3.466.673	1.668.014
400 do 409	a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103		
	b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti			
411 do 419		104	3.466.673	1.668.014
500 do 509	v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valuti	105		
42 i 52	2. Obaveze za kamatu i naknadu (107 + 108)	106	64.637	71.328
420 do 422	a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	64.637	71.328
520 i 522	b) Obaveze za kamatu i naknadu u stranoj valuti	108		
43, 44 i 53	3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112)	109	3.882.667	3.548.000
430 do 433	a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	3.882.667	3.548.000
440 do 442	b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	111		
530 do 532	v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112		
45 do 49, 55,				
58 i 59	4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124)	113	741.859	632.156
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	28.891	26.733
454, 455, 460				
do 464, 466 do	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	380.966	346.234
⁴⁶⁹ 452 i 453, 476,				
477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i	116	17.300	16.860
475	g) Obaveze za porez na dobit	117	27.932	20.323
465	d) Odložene poreske obaveze	118		
470 do 474	đ) Rezervisanja	119	111.500	66.500
480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	175.270	155.506

490 do 499	ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstava namijenjenih prodaji, sredstava poslovanja koje se obustavlja, subordiniranih obaveza i tekuća dionična obaveza	121		
550 do 559	z) Ostale obaveze u stranoj valuti	122		
580 do 585	i) PVR u stranoj valuti	123		
590 do 599	j) Obaveze po osnovu komisionih poslova, dospjelih i subordiniranih obaveza i tekuća dospjeća u stranoj valuti	124		
	B. KAPITAL (126 + 132 + 138 + 143 – 149)	125	2.067.392	1.790.693
80	1. Osnovni kapital (127 + 128 + 129 – 130 – 131)	126	1.054.900	1.000.000
800	a) Akcijski kapital	127	1.054.900	1.000.000
801	b) Ostali oblici kapitala	128		
802	v) Emisiona premija	129		
803	g) Upisani a neuplaćeni akcijski kapital	130		
804	d) Otkupljene sopstvene akcije	131		
81	2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137)	132	39.534	29.214
810	a) Rezerve iz dobiti	133	39.534	29.214
811	b) Ostale rezerve	134		
812	v) Posebne rezerve za procijenjene gubitke	135		
814	g) Rezerve za opšte bankarske rizike	136		
818	d) Prenesene rezerve (kursne razlike)	137		
82	3. Revalorizacione rezerve (139 do 142)	138		
820	a) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih sredstava	139		
821	b) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti	140		
822	v) Revalorizacione rezerve po ostalim osnovama	141		
823	g) Aktuarski dobiti i gubici u kapitalu	142		
83	4. Dobitak (144 do 148)	143	972.958	761.479
830	a) Dobitak tekuće godme	144	276.699	206.396
831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	145	696.259	555.083
832	v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	146		
833	g) Neraspoređem višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	147		
834	d) Zadizana zarada	148		
84	5. Gubitak (150 + 151)	149		
840	a) Gubitak tekuće godme	150		
841	b) Gubitak iz ranijih godina	151		
	V. POSLOVNA PASIVA (101 + 125)	152	10.223.228	7.710.191
95 do 98	G. VANBILANSNA PASIVA	153	91.497	91.804
	D. UKUPNA PASIVA (152 + 153)	154	10.314.725	7.801.995

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 - 31.12.2021. i 01.01 – 31.12.2020. godine

POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA - 1. Prihodi od kamata (202 do 204)	201	1.571.427	1.277.722

a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	202	30	26
b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	203	1.571.397	1.277.696
v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	204		
2. Rashodi kamata (206 do 208)	205	328.989	284.716
a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	206	180.110	192.472
b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	207	148.879	92.244
v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208		
3. Neto prihodi od kamata (201 – 205)	209	1.242.438	993.006
4. Neto rashodi kamata (205 – 201)	210		
5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214)	211	274.714	195.926
a) Prihodi od usluga platnog prometa	212		
b) Prihodi od provizija	213	177.487	125.750
v) Prihodi od ostalih naknada	214	97.227	70.176
6. Rashodi od naknada i provizija (216 – 218)	215	18.538	13.212
a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	18.538	13.212
b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217		
v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218		
7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211 – 215)	219	256.176	182.714
8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215 – 211)	220		
9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225)	221		
a) Dobici po osnovu prodaje HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	222		
b) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	223		
v) Dobici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijeca	224		
g) Dobici po osnovu prodaje udjela (učesća)	225		
10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230)	226		
a) Gubici po osnovu prodaje HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	227		
b) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	228		
v) Gubici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijeca	229		

g) Gubici po osnovu prodaje udjela (učešća)	230		
11. Neto dobiti po osnovu prodaje HOV i udjela (učešća) (221 – 226)	231		
12. Neto gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (učešća) (226 – 221)	232		
13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201 + 211 + 221 – 205 – 215 – 226)	233	1.498.614	1.175.720
14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205 + 215 + 226 – 201 – 211 – 221)	234		
B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI - 1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 241)	235	1.857.438	2.037.461
a) Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	236	1.816.376	1.974.416
b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	237		
v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	238		
g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	239		
d) Prihodi po osnovu lizinga	240		
đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	241	41.062	63.045
2. Rashodi iz operativnog poslovanja (243 do 256)	242	3.054.674	2.978.161
a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	243	1.899.737	2.020.076
b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	244		
v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	245		
g) Rashodi ostalih rezervisanja	246	45.000	66.500
d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	247	568.143	436.028
đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	248		
e) Ostali lični rashodi	249	92.631	87.418
ž) Troškovi materijala	250	27.863	22.739
z) Troškovi proizvodnih usluga	251	210.951	162.957
i) Troškovi amortizacije	252	31.621	25.241
j) Rashodi po osnovu lizinga	253		
k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	254	132.244	110.064
l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	255	20.778	20.005
lj) Ostali troškovi	256	25.706	27.133
3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235 – 242)	257		

4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (242 – 235)	258	1.197.236	940.700
V. OSTALI PRIHODI I RASHODI - 1. Ostali prihodi (260 do 266)	259	18.439	11.285
a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	260		
b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih sredstava	261	0	2.535
v) Prihodi od smanjenja obaveza	262	0	3.450
g) Prihodi od dividendi i učešća	263		
d) Viškovi	264		
đ) Ostali prihodi	265	18.439	5.300
e) Dobici od obustavljenog poslovanja	266		
2. Ostali rashodi (268 do 274)	267	3.186	7.586
a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	268		
b) Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih sredstava	269		
v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih sredstava	270		
g) Manjkovi	271		
d) Otpis zaliha	272		
đ) Ostali rashodi	273	3.186	7.586
e) Gubici od obustavljenog poslovanja	274		
3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (259 – 267)	275	15.253	3.699
4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (267 – 259)	276		
G. POSLOVNI DOBITAK (233 + 257 + 275 – 234 – 258 – 276)	277	316.631	238.719
D. POSLOVNI GUBITAK (234 + 258 + 276 – 233 – 257 – 275)	278		
Đ. PRIHODI I RASHODI OD PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA - 1. Prihodi od promjene vrijednosti imovine i obaveza (280 do 284)	279		
a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	280		
b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	281		
v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	282		
g) Prihodi od promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih sredstava	283		
d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	284		
2. Rashodi od promjene vrijednosti imovine i obaveza (286 do 290)	285		
a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	286		

b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	287		
v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	288		
g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih sredstava	289		
d) Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	290		
E. DOBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (279-285)	291		
Ž. GUBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (285-279)	292		
I. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA - 1. Dobitak prije oporezivanja (277 + 291 – 278 – 292)	293	316.631	238.719
2. Gubitak prije oporezivanja (278 + 292 – 277 – 291)	294		
J. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT - 1. Porez na dobit	295	39.932	32.323
2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	296		
3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	297		
K. NETO DOBITAK I GUBITAK - 1. Neto dobitak tekuće godine (293 + 296 – 295)	298	276.699	206.396
2. Neto gubitak tekuće godine (294 + 295 + 297 – 296) ili (295 + 297 – 293 – 296)	299		
L. OSTALI DOBICI I GUBICI U PERIODU - 1. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu (301 do 306)	300		
a) Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na osnovnim sredstvima i nematerijalnim sredstvima	301		
b) Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	302		
v) Dobici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	303		
g) Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	304		
d) Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	305		
đ) Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu	306		
2. Gubici utvrđeni direktno u kapitalu (308 do 312)	307		
a) Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	308		
b) Gubici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	309		
v) Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	310		
g) Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	311		
d) Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	312		
LJ. NETO DOBICI ILI NETO GUBICI PO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (300 – 307) ili (307 – 300)	313		
N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT	314		
NJ. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (313 ± 314)	315		
O. UKUPAN REZULTAT ZA OBRAČUNSKI PERIOD - 1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (298 ± 315)	316	276.699	206.396
2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (299 ± 315)	317		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	318		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	319		
Obična zarada po akciji	320		
Razrijeđena zarada po akciji	321		
Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	322	33,5	27,1
Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	323	33,51	27,08

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 - 31.12.2021. i 01.01 – 31.12.2020. godine

POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1 NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI - 1.1 Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga (+)	401	30	66.053
1.2 Isplate kamata (-)	402		
1.3 Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (glavnica i kamata) (+)	403		
1.4 Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima (-)	404	1.309.773	1.039.212
1.5 Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	405		
1.6 Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	406	1.139	-17.301
(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivi	407		
1.7 Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih (+)(-)	408	976.514	472.906
1.8 Računi depozita kod državnih institucija (propisi i monetarni zahtjevi) (+)(-)	409		
1.9 Depoziti klijenata (+)(-)	410		
1.1 Plaćeni porez na dobit (-)	411	32.323	31.026
A Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti (+)(-)	412	-364.413	-548.580
2 NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA - 2.1 Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama (+)(-)	413		
2.2 Primici kamata (+)	414		
2.3 Primici dividendi (+)	415		
2.4 Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospjeća (-)	416		
2.5 Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do roka dospjeća (+)	417		
2.6 Kupovina (prodaja) nematerijalne aktive (+)(-)	418		
2.7 Kupovina (prodaja) materijalne aktive (+)(-)	419		
2.8 Sticanje (prodaja) učešća u supsidijarnim licima (+)(-)	420		
2.9 Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima (+)(-)	421		57.500
2.1 Krediti (povrat kredita) supsidijarnim licima (+)(-)	422		
2.11 Krediti (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima (+)(-)	423		
2.12 Kupovina (prodaja) drugih ulaganja (+)(-)	424		

2.13 Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	425		
2.14 Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	426		
B Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti (+)(-)	427		57.500
3 NOVČANI TOKOVI OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA - 3.1 Primici od izdavanja akcija (+)	428		
3.2 Reotkup akcija (-)	429		
3.3 Kupovina vlastitih akcija (-)	430		
3.4 Kamata plaćena na pozajmice (-)	431	336.949	278.671
3.5 Uzete pozajmice (+)	432	5.600.000	4.020.000
3.6 Povrat pozajmica (-)	433	3.466.674	3.225.631
3.7 Isplata dividendi (-)	434		
3.8 Isplata po vanbilansnim ugovorima (-)	435		
3.9 Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	436		
V Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti (+)(-)	437	1.796.377	515.698
4 NETO PORAST NS i NE ** (A + B + V) (+)(-)	438	1.431.964	24.618
5 NS i NE NA POČETKU PERIODA (+)(-)	439	511.693	487.075
6 EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE (+)(-)	440		
7 NS i NE NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6) (+)(-)	441	1.943.657	511.693

Izvršaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2021

POZICIJA	AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvo sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacione rezerve (MRS 16 MRS 21 i MRS 38)	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulirani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 01. 01. 20__ . godine	901	1.000.000			19.186	565.111	1.584.297		1.584.297
2. Efekti promjena u računov.	902								
3. Efekti ispravke grešaka	903								
Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20__ . godine (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.000			19.186	565.111	1.584.297		1.584.297
4. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih	905								
5. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava	906								
6. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu	907								
7. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908					206.396	206.396		206.396
8. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u	909								
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i	910				-10.028	10.028	0		0
10. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911								
11. Stanje na dan 31. 12. 20__ . godine /	912	1.000.000			29.214	761.479	1.790.693		1.790.693
12. Efekti promjena u računov.	913								
13. Efekti ispravke grešaka	914								
14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01.	915	1.000.000			29.214	761.479	1.790.693		1.790.693

POZICIJA	AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacijske rezerve (MRS 16 MRS 21 i MRS 38)	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisijna premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
15. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih	916								
16. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava	917								
17. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu	918								
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919					276.699	276.699		276.699
19. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920								
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i	921				-10.320	65.220	54.900		54.900
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922	54.900					54.900		54.900
22. Stanje na dan _____ 20 . Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 +	923	1.054.900			39.534	972.958	2.067.392		2.067.392

Uporedni prikaz pozicija vanbilansne evidencije za period 01.01 - 31.12.2021. i 01.01 – 31.12.2020. godine

POZICUA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1 Neopozive obaveze za davanje kredita	501		
1.1. Originalna obaveza za davanje kredita	502		
1.2. Tekući neiskorišćeni iznos odobienili kredita	503		
2 Kupljena potraživanja po datim kreditna	504		
3 Krediti osigurani instrumentom za osiguranje naplate	505		

3.1. Krediti osigurani posebnim depozitom	506		
3.2. Krediti osigurani nekretnmaniam	507		
3.3. Krediti osigurani drugim kolateralom	508		
4 Vrijednosni papiri u trezoru	509		
4.1. Vrijednosni papiri koji se drže za račun izvještajne banke	510		
4.2. Vrijednosni papiri koji se drže za račun drugih hca	511		
5 Vrijednosti u trezoru	512		
5.1. Vrijednosti u trezoru kao kolateral	513		
5.2. Ostale vrijednosti u trezoru	514		
6 Stram čekovi poslani na naplatu	515		
7 Neopozivi dok. akreditivi Izdati za plaćanja u inostranstvu	516		
8 Ostah akreditivi Izdati za plaćanja u mostranstvu	517		
9 Izdate garancije	518		
9.1. Izdate plative garancije	519		
9.2. Izdate čmidbene garancije	520		
9.3. Ostale vrste garancija	521		
10 Izdate nijenice i dati avali	522		
10.1. Izdate mjenice	523		
10.2. Dati avah	524		
11 Nostro finansijske aktivnosti vezane za proces naplate	525		
11.1. Naplata finansijskih instrumenata	526		
11.2. Ostale aktivnosti naplate u toku	527		
12 Tekući ugovori za transakcije sa devizama	528		

12.1. Promptna prodaja deviza	529		
12.2. Promptna kupovina deviza	530		
12.3. Temiinska prodaja deviza	531		
12.4. Temiinska kupovina deviza	532		
13 Ostale stavke vanbilansne izloženosti banke	533	91.497	91.804
UKUPNO (1 do 13)	534	91.497	91.804

Napomene na finansijske izvještaje nalaze se u prilogu Prospekta.

3.10.2. Računovodstveni standardi

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

3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji

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

VLASNICIMA I UPRAVI MKD CREDIS a.d. Banja Luka

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja MKD CREDIS a.d. Banja Luka (u nastavku teksta: Društvo), koji sadrže izvještaj o finansijskoj poziciji (Bilans stanja) na dan 31.12.2021. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha), izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prezentuju fer i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2021. godine, finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnov za mišljenje

proveli smo reviziju u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti, prema navedenim standardima, dodatno su opisane u pasusu Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Društvo, u skladu sa Etičkim kodeksom IESBA za profesionalne računovođe (Kodeks IESBA), zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj, i ispunili smo etičke obaveze u skladu sa zahtjevima iz Kodeksa IESBA. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući za pružanje osnove za davanje našeg mišljenja.

Skretanje pažnje

Obaveze po osnovu kredita predstavljaju ostatak duga po Ugovoru o dugoročnom kreditu broj 03.02-675-2/18 i 03.02-1-328-2/20 koji je uzet kod NLB banke a.d. Banja Luka. Kredit broj 03.02-675-2/18 je odobren u iznosu 1.500.000,00 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 5,50% godišnje. Kredit broj 03.02-1-328-2/20 je odobren u iznosu 2.000.000,00 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 4,70% godišnje. Za navedene kredite ugovoren je kolateral koji pored mjeničnog pokriva i platnih naloga podrazumijeva i cesiju na prvoklasni kreditni portfolio klasifikovan kao «A» kategorija u korist NLB banke a.d. Banja Luka u iznosu od 3.000.000,00 KM., cesiju na prvoklasni kreditni portfolio klasifikovan kao «A» kategorija u korist NLB banke a.d. Banja Luka u iznosu od 1.800.000,00 KM, sav budući kreditni portfolio koji će Korisnik kredita imati prema krajnjim korisnicima kredita, kao i upis založnog prava na akcije emitenta MKD Credis ad Banja Luka i to 6200 akcija lokalne

¹ Cjelokupni finansijski izvještaji su u prilogu Prospekta

oznake CRES-R-A, nominalne vrijednosti 100 KM po akciji, ukupne vrijednosti 620.000 KM.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su najznačajnija u vršenju revizije finansijskih izvještaja za tekući period.

Odgovornosti menadžmenta i upravnog odbora za pripremanje finansijskih izvještaja

Menadžment je odgovoran za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za interne kontrole neophodne da bi se omogućilo sastavljanje i objektivna prezentacija finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

U pripremi finansijskih izvještaja, menadžment je odgovoran za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti (going concern), objelodanjivanja pitanja vezana za stalnost poslovanja i njegovo korištenje u računovodstvu, osim ako menadžment ne namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realnu alternativu osim da izvrši likvidiranje.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su da pružimo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne greške, bilo zbog prevara ili grešaka i da izdamo revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijalne greške kada one postoje. Greške mogu da proizađu iz kriminalnih radnji i grešaka i smatraju se značajnim ako, pojedinačno ili zbirno, mogu uticati na ekonomske odluke donosioca donesene na osnovu finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije, obavljene u skladu sa MSR, izrazili smo profesionalno mišljenje i zadržali profesionalni skepticizam tokom postupka revizije. Takođe smo:

- Identifikovali i procijenili rizike nastanka materijalno značajnih pogrešaka u finansijskim izvještajima, uzrokovanih prevarom ili greškom,
- Osmislili i sproveli revizorske procedure kao odgovor na ove rizike i prikupili revizorske dokaze koji su dovoljni i adekvatni da pruže osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajne materijalne pogreške koja je posljedica prevare je veći od one koja je rezultat greške, jer prevara može podrazumijevati dosluh, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, pogrešne interpretacije, kao i zaobilaženje interne kontrole
- Postigli razumijevanje interne kontrole koja je relevantna za reviziju, u cilju kreiranja revizijskih procedura, koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti interne kontrole Društva;

- Procijenili adekvatnosti korišćenih računovodstvenih politika, kao i razumnosti računovodstvenih procjena i povezanih objelodanjivanja menadžmenta;
- Kreirali zaključak o adekvatnosti upotrebe načela stalnosti poslovanja u računovodstvu, i na osnovu prikupljenjih revizijskih dokaza, da li postoji značajna neizvjesnost u vezi sa događajima i uslovima koji mogu dovesti do značajne sumnje u mogućnost Društva da nastavi sa poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom revizorskom izvještaju skrenemo pažnju o ovim objavljivanjima u finansijskim izvještajima, ili ako takva objavljivanja nisu adekvatna, da modifikujemo mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizijskim dokazima koji su prikupljeni do dana izrade revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu prouzrokovati prestanak poslovanja Društva;
- Procijenili sveukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući objavljivanja, i da li finansijski izvještaji predstavljaju transakcije i događaje na način na koji se postiže fer prezentacija;
- Ostvarili smo komunikaciju sa upravom, u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom obavljanja revizije i značajnih rezultata revizije, uključujući bilo koje značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.
- Takođe smo dali upravnom odboru izjave da smo usaglašeni sa relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za nezavisnost, kao i u vezi sa ostalim pitanjima za koje je razumno očekivati da mogu da utiču na našu nezavisnost, a tamo gdje je primjenjivo, i mjere povezane sa zaštitom od tih prijetnji.

Partner angažovan u postupku revizije čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Milivoje Đurić.

Banja Luka, 15.04.2022.god

Ovlašćeni revizor

Broj: 12/222

Milivoje Đurić

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja MKD CREDIS a.d. Banja Luka (u nastavku teksta: Društvo), koji sadrže izvještaj o finansijskoj poziciji (Bilans stanja) na dan 31.12.2020. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha), izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prezentuju fer i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2020. godine, finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnov za mišljenje

Sproveli smo reviziju u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti, prema navedenim standardima, dodatno su opisane u pasusu Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Društvo, u skladu sa Etičkim kodeksom IESBA za profesionalne računovođe (Kodeks IESBA), zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj, i ispunili smo etičke obaveze u skladu sa zahtjevima iz Kodeksa IESBA. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući za pružanje osnove za davanje našeg mišljenja.

Skretanje pažnje

Kako je navedeno u Napomeni koja nosi naslov 5.2.1. Obaveze po osnovu kredita predstavljaju ostatak duga po Ugovoru o dugoročnom kreditu broj 03.02-675-2/18 i 17936042 koji je uzet kod NLB Banke a.d. Banja Luka. Kredit broj 03.02-675-2/18 je odobren u iznosu 1.500.000,00 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 5,50% godišnje. Kredit broj 17936042 je odobren u iznosu 1.500.000,00 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 4,70% godišnje.“ Za navedene kredite ugovoren je kolateral koji pored

mjeničnog pokrića i platnih naloga podrazumijeva i cesiju na prvoklasni kreditni portfolio klasifikovan kao «A» kategorija u korist NLB banke a.d. Banja Luka u iznosu od 3.000.000,00 KM., cesiju na prvoklasni kreditni portfolio klasifikovan kao «A» kategorija u korist NLB banke a.d. Banja Luka u iznosu od 1.800.000,00 KM, sav budući kreditni portfolio koji će Korisnik kredita imati prema krajnjim korisnicima kredita kao i upis založnog prava na akcije emitenta MKD Credis ad Banja Luka i to 6200 akcija lokalne oznake CRES-R-A, nominalne vrijednosti 100 KM po akciji, ukupne vrijednosti 620.000 KM.

Odgovornosti menadžmenta i upravnog odbora za pripremanje finansijskih izvještaja

Menadžment je odgovoran za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za interne kontrole neophodne da bi se omogućilo sastavljanje i objektivna prezentacija finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

U pripremi finansijskih izvještaja, menadžment je odgovoran za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti (going concern), objelodanjivanja pitanja vezana za stalnost poslovanja i njegovo korištenje u računovodstvu, osim ako menadžment ne namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realnu alternativu osim da izvrši likvidiranje.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su da pružimo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne greške, bilo zbog prevara ili grešaka i da izdamo revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijalne greške kada one postoje. Greške mogu da proizađu iz kriminalnih radnji i grešaka i smatraju se značajnim ako, pojedinačno ili zbirno, mogu uticati na ekonomske odluke donosioca donesene na osnovu finansijskih izvještaja. Kao dio revizije, obavljene u skladu sa MSR, izrazili smo profesionalno mišljenje i zadržali profesionalni skepticizam tokom postupka revizije. Takođe smo:

- Identifikovali i procijenili rizike nastanka materijalno značajnih pogrešaka u finansijskim izvještajima, uzrokovanih prevarom ili greškom,
- Osmislili i sproveli revizorske procedure kao odgovor na ove rizike i prikupili revizorske dokaze koji su dovoljni i adekvatni da pruže osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajne materijalne pogreške koja je posljedica prevare je veći od one koja je rezultat greške, jer prevara može podrazumijevati dosluh, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, pogrešne interpretacije, kao i zaobilazanje interne kontrole
- Postigli razumijevanje interne kontrole koja je relevantna za reviziju, u cilju kreiranja revizijskih procedura, koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti interne kontrole Društva;

- Procijenili adekvatnosti korišćenih računovodstvenih politika, kao i razumnosti računovodstvenih procjena i povezanih objelodanjivanja menadžmenta;
- Kreirali zaključak o adekvatnosti upotrebe načela stalnosti poslovanja u računovodstvu, i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji značajna neizvjesnost u vezi sa događajima i uslovima koji mogu dovesti do značajne sumnje u mogućnost Društva da nastavi sa poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom revizorskom izvještaju skrenemo pažnju o ovim objavljivanjima u finansijskim izvještajima, ili ako takva objavljivanja nisu adekvatna, da modifikujemo mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizijskim dokazima koji su prikupljeni do dana izrade revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu prouzrokovati prestanak poslovanja Društva;
- Procijenili sveukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući objavljivanja, i da li finansijski izvještaji predstavljaju transakcije i događaje na način na koji se postiže fer prezentacija;
- Ostvarili smo komunikaciju sa upravom, u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom obavljanja revizije i značajnih rezultata revizije, uključujući bilo koje značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.
- Takođe smo dali upravnom odboru izjave da smo usaglašeni sa relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za nezavisnost, kao i u vezi sa ostalim pitanjima za koje je razumno očekivati da mogu da utiču na našu nezavisnost, a tamo gdje je primjenjivo, i mjere povezane sa zaštitom od tih prijetnji.

Partner angažovan u postupku revizije čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Milivoje Đurić.

Banja Luka, 25.02.2021.god
Broj: 72/20 - 03/21

Ovlašćeni revizor
Milivoje Đurić

Aditon d.o.o.
Vase Pelagića 24-26

3.10.5. Sudski i arbitražni postupci

Emitent nema saznanja o postupcima pred organima državne uprave, sudskim ili arbitražnim postupcima (uključujući sve takve postupke koji su u toku ili predstoje) koji bi mogli znatno da utiču ili jesu znatno uticali na finansijski položaj ili profitabilnost Emitenta.

3.10.6. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta

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

3.11. Dodatne informacije

3.11.1. Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva registrovan kod Okružnog privrednog suda u Banja Luci iznosi 1.054.900 M.

3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

Emitent je osnovan u oktobru 2016. godine kao mikrokreditno društvo i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Banja Luci, rješenje broj: 057-0-Reg-16-001974 od 4.10.2016. godine

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

3.12. Značajni ugovori

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

3.13. Dostupni dokumenti

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

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

Prospekt osme emisije obveznica sa svim priložima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama: Emitenta (<http://credi.info>), Banjalučke berze: (www.blberza.com), Platnog agenta: (<https://www.crhovrs.org/index.php/sr/>). Prospekt osme emisije obveznica biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4.1. Ključne informacije

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

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

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

4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

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

Najznačajniji troškova u postupku emisije:

- naknada Komisiji za hartija od vrijednosti – 1.800KM
- troškovi otvaranja privremenog računa – 200KM
- troškovi ob,ave javnog poziva 400KM
- naknada za registraciju emisije u centralnom registru hartija od vrijednosti 1.000KM
- troškovi platnog agenta 60KM
- naknada za uvrštenje obveznica na službeno tržište 1.000KM

4.1.3. Izjava o obrtnom kapitalu

Prema mišljenju Emitenta, njegov obrtni kapital dovoljan je za ispunjenje postojećih potreba.

4.1.4. Izjava o kapitalizaciji i zaduženosti

Struktura zaduženja emitenta je prikazana u tabeli po osnovu emisije obveznica, ugovoru o kreditu ili ugovora o zajmu.

RB	Opis	Broj ugovora/emisije	Ugovoreni iznos	Preostali iznos
1	Ugovor o kreditu	17936042	1.500.000,00	734.660
2	Ugovor o kreditu	18419483	2.000.000,00	1.685.098
3	Ugovor o kreditu	AA21112H1S5L	500.000,00	359.850
4	Ugovor o kreditu	00-410-1600609.0	500.000,00	367.065
5	Ugovor o zajmu	06-17-13/20	50.000,00	50.000,00
6	Ugovor o zajmu	12-59-13/20	25.000,00	25.000,00
7	Ugovor o zajmu	11-35-13/20	50.000,00	50.000,00
8	Ugovor o zajmu	01-31-13/20	70.000,00	70.000,00
9	Ugovor o zajmu	07-49-13/20	25.000,00	25.000,00
10	Ugovor o zajmu	03-06-13/21	50.000,00	50.000,00
11	Ugovor o zajmu	08-13-13/21	50.000,00	50.000,00
12	Emisija obveznica	II	928.000	116.000
13	Emisija obveznica	III	1.000.000	166.661
14	Emisija obveznica	IV	1.000.000	333.333
15	Emisija obveznica	V	800.000	266.667
16	Emisija obveznica	VI	1.500.000	1.000.000
17	Emisija obveznica	VII	2.000.000	2.000.000

U skladu sa regulatornim propisima i načelima poslovanja društva raspolaže sa adekvatnim iznosom kapitala.

4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude

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

Vrsta hartije od vrijednosti: Dužnička hartija od vrijednosti/ obveznica.

Obveznice iz osme emisije Emitenta nakon registracije emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti dobiće sljedeću oznaku CFI koda:

- D – dužnički instrument,
- B – obveznice,
- F – fiksna stopa (sve rate kamate su poznate pri emitovanju i ostaju konstantne za cijelo vrijeme trajanja HOV),
- S – obezbijeđene/ garantovane (obveznice obezbijeđene mjenicama),

4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)

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

4.2.3. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju

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

- Zakonom o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17 i 82/19),
- Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 92/06, 34/09, 8/12 - odluka US, 30/12, 59/13, 86/13 - odluka US, 108/13, 4/17, 63/21 i 11/22),
- Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 99/21 i 14/22).

4.2.4. Karakteristike obveznica

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 imaoa.

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

4.2.5. Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude

Osmom emisijom obveznica emituje se 1.200 obveznica, nominalne vrijednosti 1000 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.200.000KM.

4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti

Valuta emisije obveznica je konvertibilna marka (KM/BAM).

4.2.7. Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala

Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući informacije o nivou podređenosti hartija od vrijednosti i potencijalni učinak na ulaganje u slučaju restrukturiranja Emitenta. Obveznice ove emisije predstavljaju direktnu, безусловnu i obezbjeđenu obavezu Emitenta, koja je jednaka i međusobno ravnopravna sa svim ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta, osim obaveza koje mogu imati prvenstvo u odnosu na njih u skladu sa imperativnim propisima.

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

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

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

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno 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.

4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica/proglašenje prijevremenog dospijeća

Emitent može u bilo koje vrijeme ponuditi otkup obveznica (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni na tržištu ili na drugi način, pod uslovom da, u slučaju kupovine javnom ponudom, takva ponuda bude jednako dostupna svim vlasnicima obveznica i da takva ponuda bude u skladu sa zakonskim odredbama. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže.

Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici. Emitent može u bilo

kom periodu, bez saglasnosti vlasnika obveznica, emitovati druge obveznice, uključujući i one koje imaju iste uslove kao i u ovoj emisiji.

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

Obveznice se emituju sa rokom dospijeća od 3 godine, uz nepromjenjivu (fiksnu) godišnju kamatnu stopu od 6%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se polugodišnje zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Nominalna vrijednost jedna obveznica je 1.000KM, dok je ukupna vrijednost emisije 1.200.000KM. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospjelim anuitetima iz obveznica na godišnjem nivou. S obzirom da anuiteti dospijevaju polugodišnje, tj. dva puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na polugodišnjem nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 3% na polugodišnjem nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

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

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta - Centralni registar a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje 1, 78000 Banja Luka ("Centralni registar"), uplatom na račun za posebnu namjenu Centralnog registra. Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra iznosi četiri radna dana od dana dospijeća anuiteta, odnosno od dana izvršenog obračuna dospjelog anuiteta od strane Centralnog registra, a Centralni registar vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica, evidentirane u bazi podataka Centralnog registra, u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu. Danom uplate vrijednosti anuiteta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra Emitent je izvršio svoju obavezu isplate anuiteta prema vlasnicima obveznica. Ukoliko Emitent ne izvrši uplatu na račun za posebnu namjenu Centralnog registra u roku koji je predviđen Jedinostvenim prospektom, i u cjelokupnom iznosu, Centralni registar će u zakonskom roku pokrenuti mjenični postupak pred bankom. U slučaju kašnjenja isplate glavnice i pripadajuće kamate Emitent je obavezan da plati zakonsku zateznu kamatu na dospjeli dug (glavnica+redovna kamata, bez dospjele zatezne kamate), počev od dana isteka prethodno navedenog roka pa do dana stvarne isplate platnom agentu.

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

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

4.2.11. Obezbjedenje obveznica mjenicom

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz osme emisije Emitent će izdati 6 mjenica i mjenično ovlaštenje, koje će predati Centralnom registru a u skladu sa Procedurom o korišćenju mjenica u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti („Procedure“), usvojenim od strane Upravnog odbora Centralnog registra, br. UO-9387/17 od 26.01.2018. godine.

Emitent ima zaključen Ugovor sa Centralnim registrom, pod odloženim uslovom, kojim su regulisana prava i obaveze ugovornih strana u vezi sa poslovima obračuna anuiteta, vođenja i čuvanja evidencije, isplate sa računa za posebne namjene i načinom polaganja mjenica i provođenja postupka prinudne naplate u mjeničnom postupku pred bankom. U slučaju nenastupanja odloženog uslova Centralni registar će obavještenje o tome objaviti na svojoj internet stranici i dostaviti ga Banjalučkoj berzi radi objave na njihovoj internet stranici, čime se smatra da su investitori upoznati da zaključeni Ugovor nije stupio na snagu. Centralni registar će otvoriti račun za posebnu namjenu preko kojeg se vrše uplate od strane Emitenta i isplate prema vlasnicima obveznica iz Izvještaja.

Emitent je obavezan da obavijesti Centralni registar bez odlaganja o promjeni glavnog računa. Na osnovu podataka unesenih u Registar položenih (primljenih) blanko mjenica bez protesta Centralni registar je dana 14.06.2022. godine izdao potvrdu o položenim mjenicama u Centralnom registru, broj: 01-10190/22.

Isplata glavnice i kamate će se vršiti najkasnije u roku od 4 (četiri) radna dana od dana dospijeća anuiteta prenosom sredstava na račun Centralnog registra. Centralni registar vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica u roku od 3 (tri) radna od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra.

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

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

Isplata anuiteta smatra se ispunjenom samo ako je Emitent obavezu izvršio preko računa za posebnu namjenu Centralnog registra.

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

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

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

U slučaju pokretanja mjeničnog postupka, u slučaju da se priliv sredstava na račun za posebnu namjenu Centralnog registra ostvaruje parcijalno u više pojedinačnih uplata do namirenja cijelog novčanog iznosa iz anuiteta, zakonska zatezna kamata teče od datuma koji je utvrđen kao dan plaćanja dospjelog anuiteta do datuma svake pojedinačne uplate na račun za posebnu namjenu Centralnog registra. U slučaju pokretanja mjeničnog postupka i naplate vrijednosti anuiteta u više pojedinačnih uplata. Centralni registar vrši vlasnicima iz Izvještaja isplate naplaćenih iznosa dva puta sedmično.

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

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

Broj kupona	Datum dospjeća anuiteta	Close book date	Krajnji datum isplate	Broj dana u razdoblju (T)	Nominalni iznos glavnice (emisije)	Neotplaćeni iznos glavnice	Isplata glavnice	Vrijednost	Isplata kamate	Anuitet	Pool faktor
1	15.01.2023	14.01.2023	22.01.2023	182	1.200.000	1.200.000	200.000	0,03	36.000	236.000	1
2	16.07.2023	15.07.2023	23.07.2023	183	1.200.000	1.000.000	200.000	0,02	30.000	230.000	0,833
3	15.01.2024	14.01.2024	22.01.2024	183	1.200.000	800.000	200.000	0,02	24.000	224.000	0,667
4	16.07.2024	15.07.2024	23.07.2024	183	1.200.000	600.000	200.000	0,02	18.000	218.000	0,5
5	15.01.2025	14.01.2025	22.01.2025	182	1.200.000	400.000	200.000	0,01	12.000	212.000	0,333
6	16.07.2025	15.07.2025	23.07.2025	183	1.200.000	200.000	200.000	0	6.000	206.000	0,167

4.2.13. Podaci o prinosu i metode izračunavanja

Prinos do dospjeća 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 dospjeća obveznice. Ovaj prinos je moguće iskazati matematički na sljedeći način:

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

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

4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

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

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

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

4.2.16. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

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

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

Poreski propisi države investitora i države u kojoj je Emitent osnovan mogli bi uticati na ostvarenu dobit od hartija od vrijednosti. Shodno Zakonu o porezu na dohodak („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 60/15, 5/16-ispr, 66/18, 105/19, 123/20, 49/21 i 119/21) prihod od kamata na dužničke hartije od vrijednosti se uključuje u porešku osnovicu.

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

U članu 7. stav 2. Zakona o porezu na dobit u Republici Srpskoj („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 94/15, 1/17 i 58/19) 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 dobiti i gubici ostvareni pri prodaji investicione imovine koji nastanu u toku poreske godine priznaju se prilikom utvrđivanja poreske osnovice.

4.3. Uslovi ponude hartija od vrijednosti

4.3.1.1. Uslovi koji se primjenjuju na ponudu

Osmom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 1.200 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.200.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou, a obračunava se na polugodišnjem nivou.

Rok dospjeća emisije je 3 godine. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se tri godine u jednakim polugodišnjim anuitetima. Osmo emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica.

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

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

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

Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod BPŠ Banke a.d. Banja Luka, sa sjedištem u ul. Jevrejska 69, Banja Luka, broj računa: 571-010-0000-3064-87. Ukoliko u roku od 15 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcu u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

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

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

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih obveznica po investitoru.

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

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1, a maksimalno 1.200 obveznica.

4.3.1.5. Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednost

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

Upis i uplata vrše se istovremeno, i trajaće 15 dana.

Po proglašenju uspješnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev BPŠ Banci a.d. Banja Luka za transfer sredstava sa privremenog namjenskog računa na redovan račun Emitenta otvoren kod prethodno pomenute banke.

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

4.3.1.6. Način i datum javne objave rezultata ponude

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

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

Osma emisija obveznica Emitenta vrši se bez prava preče kupovine.

4.3.2. Plan distribucije i podjele

4.3.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednost

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

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

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

Nakon prenosa obveznica na vlasničke račune investitora, investitori/vlasnici obveznica će moći, u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, dobiti izvod o stanju obveznica na svom vlasničkom računu. Nakon registracije obveznica iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev Banjalučkoj berzi za uvrštenje obveznica na Službeno tržište Banjalučke berze.

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

4.3.3. Određivanje cijene

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 1.000,00 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 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 (investitor) date su u tački 4.2.17. ovog dokumenta.

4.3.4. Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje 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.

4.3.5. Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata

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

4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem

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

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

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke berze hartija od vrijednosti broj 01-UO-756/12 od 16.11.2012.godine; broj: 01-UO-537/14 od 05.09.2014. godine; broj 01-UO-176/18 od 11.05.2018. godine; broj: 01-UO-480/18 od 13.11.2018. godine, broj: 01-UO-395/19 od 11.09.2019. godine i i broj: 01-UO-405/21 od 04.11.2021. godine, 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.

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

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

Emitent je do sada emitovao i uključio u trgovanje na sedam emisija obveznica i to:

- Prvom emisijom obveznica emitovano je 870 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 870.000,00 KM. Dospijeće prve emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka - 05.10.2017. god. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje. Prva emisija je u potpunosti ispaćena;
- Drugom emisijom obveznica emitovano je 928 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 928.000,00 KM. Dospijeće druge emisije je 4 (četiri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 27.03.2018. godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje,
- Trećom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.000.000KM. Dospijeće treće emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 31.12.2018 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje,
- Četvrtom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.000.000KM. Dospijeće prve emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 18.07.2019 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.
- Petom emisijom obveznica emitovano je 800 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 800.000KM. Dospijeće pete emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 24.12.2019 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.
- Šestom emisijom obveznica emitovana je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.500.000KM. Dospijeće šeste emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 01.09.2020 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.
- Sedmom emisijom obveznica emitovana je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 2.000.000KM. Dospijeće šeste emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 02.11.2021 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.

4.4.3. Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje Obveznice koje se nude osmom emisijom će biti javno ponuđene, tj. biće predmet trgovanja na Banjalučkoj berzi.

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

Ne postoje lica koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju i na taj način osigurati likvidna sredstva na osnovu ponuda za kupovinu i prodaju.

Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisiti od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

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

4.5. Dodatne informacije

4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

Emitent nema savjetnika pri emisiji obveznica.

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

Jedinstveni prospekt sadrži izvještaj nezavisnog revizora za 2020. i 2021. godinu koji je sačinjen od strane Društva za računovodstvo i reviziju „Aditon“.

4.5.3. Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga

Ne postoje kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga