

Na osnovu člana 11., i 14. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 92/06, 34/09 i 30/12, 59/13, 108/13 i 4/17), člana 5. Pravilnika o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 60/12 i 88/13) i Odluke o šestoj emisiji obveznica javnom ponudom, broj: 07-28-22/20 od 16.07.2020. godine. „MIKROKREDITNO DRUŠTVO CREDIS“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Emitent), objavljuje:

JEDINSTVENI P R O S P E K T

šeste emisije obveznica javnom ponudom (u nastavku teksta: Prospekt)



Ukupan broj emitovanih obveznica: 1.500
Nominalna vrijednost po obveznici: 1.000 KM
Vrijednost emisije: 1.500.000 KM
Kamatna stopa: 6 % godišnje
Isplata kamate: polugodišnje
Isplata glavnice: polugodišnje
Dospjeće emisije: 3 godine

Banja Luka, juli 2020. godine

SADRŽAJ

1. ODGOVORNA LICA.....	3
2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA.....	4
3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE	4
4. FAKTORI RIZIKA.....	6
5. PODACI O EMITENTU	14
6. PREGLED POSLOVANJA	15
7. ORGANIZACIONA STRUKTURA.....	17
8. TRENDOVI	17
9. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI	17
10. UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI	18
11. PRAKSA UPRAVE	18
12. VLASNICI.....	20
13. FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, KAO I DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA	21
14. DODATNE INFORMACIJE	51
15. ZNAČAJNI UGOVORI	51
16. INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA	51
17. DOKUMETI DOSTUPNI NA UVID.....	51
18. KLJUČNE INFORMACIJE	52
19. INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE ĆE BITI PONUĐENE/ UKLJUČENE U TRGOVANJE	53
20. USLOVI PONUDE	60
21. UKLJUČENJE U TRGOVANJE.....	62

1. ODGOVORNA LICA

1.1. Lica odgovorna za informacije sadržane u prospektu:

- ✓ Dragan Katana, Direktor
- ✓ Saša Vučenović, predsjednik Upravnog odbora
- ✓ Miodrag Čoprka, član Upravnog odbora
- ✓ Bojan Burazor, član Upravnog odbora

1.2. Potpisane izjave odgovornih lica

“Preduzevši sve potrebne mjere, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije u prospektu u skladu sa činjenicama, kao i da nisu izostavljene činjenice koje bi mogle da utiču na istinitost i potpunost prospekta”.

Dragan Katana, Direktor

Saša Vučenović, predsjednik Upravnog odbora

Bojan Burazor, član Upravnog odbora

Miodrag Čoprka, član Upravnog odbora

2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA

Reviziju finansijskih izvještaja za 2017. godinu vršilo je Društvo za reviziju „KONTAL“ d.o.o. Banja Luka, Cara Lazara bb, Banja Luka, ovlašćeni revizor Bojan Lužija, dok je reviziju finansijskih izvještaja za 2018. i 2019. godinu vršilo društvo Aditon d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Duško Daničić.

3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE

3.1. Izabrane finansijske informacije na 31.12.2018. godine

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
TEKUĆA SREDSTVA	5.241.628	2.609.857
STALNA SREDSTVA	116.527	228
VANBILANSNA AKTIVA	37.986	13.256
UKUPNA AKTIVA	5.396.141	2.623.341
OBAVEZE	3.974.424	1.427.738
KAPITAL	1.383.731	1.182.347
POSLOVNA PASIVA	5.358.155	2.610.085
VANBILANSNA PASIVA	37.986	13.256
UKUPNA PASIVA	5.396.141	2.623.341

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	554.586	95.246
DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	-308.092	109.324
GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	19.251	5.412
POSLOVNI DOBITAK	227.243	199.158
Dobitak prije oporezivanja	227.243	199.158
Porez na dobit	25.858	21.283
Neto dobitak tekuće godine	201.385	177.875

3.2. Izabrane finansijske informacije na 31.12.2019. godine

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
TEKUĆA SREDSTVA	6.415.77	5.241.628
STALNA SREDSTVA	105.216	116.527
POSLOVNA AKTIVA	6.520.993	5.358.155
VANBILANSNA AKTIVA	57.583	37.986
UKUPNA AKTIVA	6.578.576	5.396.141
OBAVEZE	4.936.696	3.974.424
KAPITAL	1.584.297	1.383.731
POSLOVNA PASIVA	6.520.993	5.358.155
VANBILANSNA PASIVA	57.583	37.986
UKUPNA PASIVA	6.578.576	5.396.141

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	936.531	554.586
DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	0	0
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	231.593	227.243
POSLOVNI DOBITAK	231.593	227.243
Dobitak prije oporezivanja	231.593	227.243
Porez na dobit	31.026	25.858
Neto dobitak tekuće godine	200.567	201.385

3.3. Izabrane finansijske pozicije na dan 30.06.2020

POZICIJA	30.06.20	30.06.19
TEKUĆA SREDSTVA	7041962	5.405.241
STALNA SREDSTVA	124.396	111.188
POSLOVNA AKTIVA	7.166.358	5.516.429
VANBILANSNA AKTIVA	79.144	41.330
UKUPNA AKTIVA	7.245.502	5.557.759
OBAVEZE	5.467.534	4.027.262
KAPITAL	1.698.824	1.489.167
POSLOVNA PASIVA	7.166.358	5.516.429
VANBILANSNA PASIVA	79.144	41.330
UKUPNA PASIVA	7.245.502	5.557.759

POZICIJA	30.06.20	30.06.19
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	546.678	428.016
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	433.155	319.495
POSLOVNI DOBITAK	114.527	105.437
DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	114.527	105.437

4. FAKTORI RIZIKA

4.1. Faktori rizika koji mogu uticati na sposobnost emitenta da ispunjava svoje obaveze po hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude

Društvo u svom poslovanju može biti izloženo sljedećim rizicima:

- 1) riziku likvidnosti;
- 2) kreditnom riziku, uključujući i rezidualni rizik, rizik smanjenja vrijednosti potraživanja, rizik izmirenja/isporuke, kao i rizik druge ugovorne strane;
- 3) kamatnom riziku;
- 4) riziku koncentracije, koji posebno uključuje rizike izloženosti Društva prema jednom licu ili grupi povezanih lica;
- 5) rizicima ulaganja Društva;
- 6) rizicima koji se odnose na zemlju porijekla lica prema kojem je Društvo izloženo (rizik zemlje);
- 7) operativnom riziku, koji posebno uključuje pravni rizik.

4.1.1. 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 je dužno da obezbijedi upravljanje rizikom likvidnosti zbirno po svim valutama i pojedinačno po značajnim valutama, da obezbijedi stabilnost i diversifikaciju izvora finansiranja, rješavanje privremenih i dugoročnih kriza likvidnosti, kao i blagovremeno i adekvatno postupanje u slučajevima povećanog rizika likvidnosti. 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.

Od osnivanja do danas društvo nije bilo izloženo likvidnosnom riziku, jer su pribavljena sredstva i plasmani sve vrijeme usklađeni sa aspekta iznosa i dospjeća. Osim toga, zaštitom od kreditnog rizika eliminisali smo likvidnosni rizik i na strani otežanog pretvaranja potraživanja u novac.

Društvo nije izloženo likvidnosnom riziku, jer je pokazatelj likvidnosti u svakom podperiodu godine veći od 1, što je granica likvidnosti. To znači da je likvidna aktiva uvijek veća od obaveza koje dospijevaju u istom periodu. Ako pogledamo portfelj mikrokredita u trenutku izrade Prospekta i njihovo dospjeće, i dospjeće obaveze dolazimo do zaključka da društvo kontinuirano ostvaruje kumulativni višak likvidnih sredstava po mjesecima.

GODINA	MJESEC	DOSPJEĆE POTRAŽIVANJA	OBAVEZE PO OSNOVU KREDITA	DOSPJEĆE OBAVEZE PO OSNOVU EMISIJE OBVEZNICA	KUMULATIVNI VIŠAK LIKVIDNIH SREDSTAVA
2020	AVGUST	449.145,82	90.048,00		359.097,82
	SEPTEMBAR	443.735,20	90.048,00	129.920,00	582.865,02
	OKTOBAR	424.902,80	90.048,00	149.350,00	768.369,82
	NOVEMBAR	398.181,28	90.048,00		1.076.503,10
	DECEMBAR	375.783,56	90.048,00	181.667,00	1.180.571,66
2021	JANUAR	348.286,98	90.048,00	186.667,00	1.252.143,64
	FEBRUAR	324.717,13	90.048,00		1.486.812,77
	MART	305.620,83	90.048,00	126.440,00	1.575.945,60
	APRIL	283.520,41	90.048,00		1.769.418,01
	MAJ	268.759,49	90.048,00		1.948.129,50
	JUN	259.226,46	44.754,00	176.667,00	1.985.934,96
	JUL	245.487,45	44.754,00	181.667,00	2.005.001,41
	AVGUST	229.512,62	44.754,00		2.189.760,03
	SEPTEMBAR	221.493,48	44.754,00	122.960,00	2.243.539,51
	OKTOBAR	213.504,03	44.754,00		2.412.289,54
	NOVEMBAR	205.980,79	44.754,00		2.573.516,33
	DECEMBAR	199.110,17	44.754,00	171.667,00	2.556.205,50
2022	JANUAR	191.829,08	44.754,00	176.667,00	2.526.613,58
	FEBRUAR	187.110,47	44.754,00		2.668.970,05
	MART	179.157,69	44.754,00	119.480,00	2.683.893,74
	APRIL	169.313,46	44.754,00		2.808.453,20
	MAJ	164.006,70	44.754,00		2.927.705,90
	JUN	160.197,38	44.754,00	141.333,00	2.901.816,28
	JUL	152.929,38	44.754,00	171.667,00	2.838.324,66
	AVGUST	145.441,07	44.754,00		2.939.011,73
	SEPTEMBAR	140.172,99	44.754,00		3.034.430,72
	OKTOBAR	133.858,45	44.754,00		3.123.535,17
	NOVEMBAR	131.137,23	44.754,00		3.209.918,40
	DECEMBAR	127.384,58	44.754,00	137.333,00	3.155.215,98
2023	JANUAR	121.658,43	44.754,00		3.232.120,41
	FEBRUAR	115.221,23	44.754,00		3.302.587,64
	MART	109.122,16	44.754,00		3.366.955,80
	APRIL	103.631,55	44.754,00		3.425.833,35
	MAJ	100.084,88	44.754,00		3.481.164,23
	JUN	97.644,10	0,00		3.578.808,33
	JUL	91.703,00	0,00		3.670.511,33
	AVGUST	86.378,50	0,00		3.756.889,83
	SEPTEMBAR	82.138,05	0,00		3.839.027,88
	OKTOBAR	78.313,46	0,00		3.917.341,34
	NOVEMBAR	76.323,33	0,00		3.993.664,67
	DECEMBAR	73.255,44	0,00		4.066.920,11
2024	JANUAR	67.268,52	0,00		4.134.188,63
	FEBRUAR	63.294,95	0,00		4.197.483,58

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.

Sa druge strane, katalog proizvoda društva (mikrokredita) sadrži kreditne proizvode sa rokom dospjeća do 60 mjeseci.

4.1.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Društvu. 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 identifikuje izloženost kreditnom riziku u sklopu procedure za ocjenu zahtjeva za kredit. Društvo nije naklonjeno kreditnom riziku i nije spremno da preuzima kreditni rizik, što znači da se osigurava / štiti od izloženosti kreditnom riziku tako da rizik prenosi na osiguravajuću kuću (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).

Društvo će smanjiti kreditni rizik kroz sljedeće aktivnosti, koje će biti obavezan dio procedure za razmatranja i odobravanja kreditnih zahtjeva:

1. Analiza kreditne istorije klijenta;
2. Lična mjenica;
3. Ugovor o zalogu na motorno vozilo;
4. Administrativna zabrana (u slučaju da je klijent zaposlen);
5. Ugovor o kreditu;
6. Lično mišljenje i procjena kreditnog referenta.

4.1.3. 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 (kreditni 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. Kada bi potencijalno Euribor porastao na najviši nivo iz prethodnih nekoliko godina (a to je 2012. godinu kada je bio 1,606%), potencijalno povećanje efektivne kamatne stope na izvore finansiranja bi nešto umanjio maržu neto profita, ali bi i dalje ostao veliki profitni raspon za kompenzaciju potencijalnog poskupljenja budućih izvora finansiranja.

Društvo se zadužuje po nominalnoj kamatnoj stopi od 6% na obveznice i na 4,8% na dugoročne kredite, dok plasira kredita po efektivnim stopa koja se veće od 20%, te na taj način otklanja kamatni rizik. Društvo emituje obveznice iz šeste emisije po stopi od 6%.

4.1.4. 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 aktivi i za rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi, kao i za iznos potrebne rezerve za procijenjene gubitke.

Društvo nema značajnih izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica. Najveća izloženost prema jednom licu iznosi 0,27% od ukupnog portfolija.

4.1.5. Rizici ulaganja

Rizici ulaganja Društva obuhvataju rizike njegovih ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. Ulaganja Društva u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru ne smije preći 10% njegovog kapitala, pri čemu se pod ovim ulaganjem podrazumijeva ulaganje kojim Društvo stiče udio ili akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru. Ukupna ulaganja Društva u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Društva ne smiju preći 60% kapitala Društva, s tim što se ovo ograničenje ne odnosi na sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od šest mjeseci od dana njihovog sticanja.

4.1.6. 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.

Društvo trenutno ne odobrava kredite licima sa prebivalištem van Bosne i Hercegovine, niti planira takve plasmane u budućnosti. Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- političko – ekonomski rizik, pod kojim se podrazumijeva mogućnost ostvarivanja gubitka zbog spriječenosti Društva da naplati potraživanja uslijed ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa države porijekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj državi;
- rizik transfera, pod kojim se podrazumijeva mogućnost ostvarenja gubitka zbog spriječenosti Društva da naplati potraživanja iskazana u valuti koja nije zvanična valuta države porijekla dužnika, i to uslijed ograničenja plaćanja obaveza prema povjeriocima iz drugih država u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih dužnika države porijekla.

4.1.7. 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.

Pri mjerenju, odnosno procjeni operativnog rizika Društvo naročito procjenjuje da li je ovom riziku izloženo ili može biti izloženo po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, a procjenjuje i aktivnosti čije je obavljanje povjerilo trećim licima.

Vrste operativnih rizika koji se mogu ispoljiti su:

- propusti i greške zaposlenih prilikom odobrenja mikrokredita i prilikom evidentiranja poslovnih događaja;
- pogrešne procedure i procesi;
- pravni rizik.

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

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

Pravni rizik odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Društva sa zakonima. Ovaj faktor rizika je u potpunosti eliminisan, jer je svaki dokument napisan i pregledan od strane advokata Društva.

4.2. Faktori rizika za hartije od vrijednosti koje se nude i uključuju u trgovanje, a koji su značajni za procjenu tržišnog rizika povezanog s tim hartijama od vrijednosti

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

4.3 . Rizik likvidnosti hartija od vrijednosti na tržištu kapitala Republike Srpske

Tržište kapitala u Bosni i Hercegovini je još uvijek relativno plitko i nedovoljno razvijeno u poređenju sa razvijenim tržištima. Karakteriše ga dominantno trgovanje dužničkim hartijama od vrijednosti. Na tržištu kapitala Republike Srpske prisutne su sljedeće vrste dužničkih hartija od vrijednosti - obveznica: municipalne obveznice, korporativne obveznice, kao i obveznice izdate od strane Republike Srpske.

Ograničavajući faktor jeste veličina tržišta. Likvidnost dužničkih hartija od vrijednosti zavisi od njihovog emitenta. Obveznice emitovane od strane Republike Srpske su najčešće likvidne, za razliku od municipalnih i korporativnih obveznica sa kojima se manje trguje, i samim time su manje likvidne. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima. U slučaju da se aktivno trgovanje ne razvije na sekundarnom tržištu, takva činjenica bi mogla imati

negativan uticaj na likvidnost obveznice a istovremeno i na njezinu cijenu. Ne postoje lica koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju i na taj način obezbjeđivati likvidnost ponuđene i tržišne cijene. Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisiti od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca. Neophodno je napomenuti da je Advantis broker obavljao poslove podržavanja likvidnosti na II emisiji obveznica MKD Credis a.d. Banja Luka.

4.3.1. 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.

4.3.2. Kamatni rizik

Rast kamatnih stopa na tržištu može prouzrokovati pad cijena ovog izdanja što može negativno uticati na investitore. Takođe, pad kamatnih stopa na tržištu može dovesti do rasta cijena ovog izdanja što bi imalo pozitivne efekte na investitore. Emitent nema uticaja na ponašanje kamatnih stopa na tržištu.

4.3.3. Kreditni rizik

Najveći rizik kojem su izloženi investitori je 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.

Obveznice nisu obezbjeđenje zalogom i ne postoji garant za isplatu istih. Obveznice su obezbjeđene mjenicama Emitenta koje su deponovane kod Centralnog registra hartije od vrijednosti.

Praćenje kreditnog rejtinga BiH

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.

Aktuelni rejting BiH

Kao rezultat svojih analiza 08. marta 2019. agencija za ocjenu kreditnog rejtinga Standard & Poor's potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B sa stabilnim izgledima“. U februaru 2018. agencija Moody's Investors Service potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B3 sa stabilnim izgledima“.

5. PODACI O EMITENTU

5.1. Osnovni podaci o emitentu 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 junu 2016. godine.

5.1.1. Poslovno ime emitenta

Emitent posluje pod firmom: Mikrokreditno društvo „CREDIS“ a.d. Banja Luka.

Skraćena oznaka firme: MKD „Credis“ a.d. Banja Luka.

5.1.2. Sjedište emitenta i podaci iz registara

Sjedište:	Knjaza Miloša 3a, Banja Luka
Upis u registar privrednih subjekata	Okružni privredni sud Banja Luka, broj: 057-0-Reg-16-1974od 4.10.2016. godine
MBS:	57-02-0003-16
MB:	11149502
JIB:	4404094320001
Oznaka/registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske	04-903-126/16

5.1.3. Pravni oblik emitenta i kontakt podaci

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

5.1.4. Datum osinvanja i registracije izdavaoca

Emitent je osnovan 15.06.2016.godine, a registrovan 04.10.2016. godine u Okružnom privrednom sudu Banja Luka

5.1.5. Značajni događaji

Emitent nije imao značajnih događaja od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja. Značajnija događaji nisu planirani za budući period.

5.2. Značajna ulaganja

Emitent nije imao značajnih ulaganja od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja. Značajnija ulaganja nisu planirana za budući period.

6. PREGLED POSLOVANJA

6.1. Osnovne djelatnosti

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

Osnovna djelatnost Emitenta je mikrokreditiranje. Iz djelatnosti mikrokreditiranja Emitent generiše najveći iznos prihoda. Društvo se bavi i zastupanjem u osiguranju, kreditnim konsultacijama i poslovnim savjetovanjem.

Društvo svojom paletom proizvoda opslužuje sledeće tržišta:

- Krediti za registraciju motornih vozila.
- Krediti za penzionere,
- Kratkoročni robni krediti,
- Kredit registracija plus,
- Kredit za ugradnju plina,
- Auto kredit,
- Nenamjenski kredit,
- Kredit za devizne penzionere,
- Kredit za penzionere PIO/MIO FBiH,
- Kratkoročna pozajmica za penzionere,
- Kredit za poljoprivredu.

Kredit za registraciju motornih vozila je značajan kreditni proizvod. Naime, na dan 31.12.2019. godine u Bosni i Hercegovini je bilo ukupno aktivnih 1.153.223 registracija motornih vozila dok je u Republici Srpskoj na isti datum bilo aktivno 423.843 registracija, a u FBiH 690.454 registrovanih vozila. Zbog navedenog broja aktivnih registracija, ali i zbog same ekonomske situacije, odnosno slabe platežne sposobnosti stanovništva, krediti za registraciju motornih vozila je proizvod za kojim postoji realna potreba i potražnja. Ukoliko se uzme u obzir da je prosječna neto plata u RS cca 930KM, a da je prosječna cijena registracije motornog vozila oko 550KM. Iako se može zaključiti da izdvajanje kod većine građana za troškove registracije vozila predstavlja značajan udar na njihovu likvidnost.

Kredit za penzionere je proizvod koji odgovara navedenoj populaciji Republici Srpskoj, koja broji oko 300.000 hiljada korisnika penzije. Navedena populacija je interesantna i zbog visine penzije, a i zbog adekvatnog odnosa prema obavezama koje imaju nakon kreditnog zaduženja, odnosno urednosti u plaćanju mjesečnog anuiteta. Sa Fondom PIO je zaključen ugovor o vršenju obustava na novčana primanja. Potpisivanjem Ugovora o poslovno-tehničkoj saradnji sa Fondom PIO RS kojim je obezbjeđeno da se na mjesečnom nivou vrše obustave anuiteta penzionerima koji su korisnici kredita, društvo se odlučilo na plasman kredita za penzionere zbog minimalnog rizika, jer se obaveze po kreditu plaćaju putem obustava od strane fonda PIO RS, a obezbjeđeni su polisom u slučaju smrti klijenta.

Kod **kratkoročnih robnih kredita**, klijenti nemaju nikakvih troškova u vezi sa kreditom, kamatna stopa je nula procenata, a ovaj proizvod namijenjen je za kupovinu robe kod preduzeća sa kojima Društvo ima sklopljen ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji, kojim je

definisana vrsta robe koja se kupuje. Kredit se odobrava do iznosa od 3.000,00 KM na maksimalno 24 mjeseca.

Kredit registracija plus je proizvod fizička i pravna lica, koja pored sredstava za registraciju vozila imaju potrebu za dodatnim nenamjenskim sredstvima. Kredit se odobrava uz kamatnu stopu od 9,95% i naknadu za obradu kredita od 20,00 KM.

Kredit za ugradnju plina su fizička i pravna lica, koja imaju potrebu za namjenskim sredstvima za ugradnju plina i izradu atesta za putnička vozila. Kredit se odobrava do iznosa od 1.500,00 KM na period od 6 mjeseci.

Auto kredit je kredit za fizička i pravna lica, koja imaju potrebu za namjenskim sredstvima za kupovinu novih ili polovnih automobila. Krediti se plasiraju u saradnji sa prodavcima novih ili polovnih automobila, sa kojima je zaključen Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji. Kredit se odobrava u iznos od 50% od vrijednosti automobila prema izdatom računu ili fakturi. Kamatna stopa iznosi 6.95% za kredite koje se odobravaju do godine dana, a 9,95% za kredite koji se odobravaju do 24 mjeseca.

Nenamjenski kredit je kredit za fizička lica sa redovnim primanjima koja obezbjeđuju urednu otplatu kredita. Kredit se odobrava i fizičkim licima koji imaju registrovanu preduzetničku djelatnost.

Kredit za devizne penzionere je proizvod koji odgovara navedenoj populaciji Republici Srpskoj i Federaciji BiH. Navedena populacija je interesantna i zbog visine penzije, a i zbog adekvatnog odnosa prema obavezama koje imaju nakon kreditnog zaduženja, odnosno urednosti u plaćanju mjesečnog anuiteta. Iznos kredita koji se odobrava je do 3.000,00 KM na period otplate do 2 godine.

Kredit za penzionere PIO/MIO FBiH je proizvod koji odgovara navedenoj populaciji u Federaciji BiH, koja broji oko 409.335 hiljada korisnika penzije. Navedena populacija je interesantna i zbog visine penzije, a i zbog adekvatnog odnosa prema obavezama koje imaju nakon kreditnog zaduženja, odnosno urednosti u plaćanju mjesečnog anuiteta. Iznos kredita koji se odobrava je do 3.000,00 KM na period otplate do 2 godine.

Kratkoročna pozajmica za penzionere je proizvod koji odgovara navedenoj populaciji u Republici Srpskoj i Federaciji BIH, koja broji oko 700.000 hiljada korisnika penzije. Navedena populacija je interesantna i zbog visine penzije, a i zbog adekvatnog odnosa prema obavezama koje imaju nakon kreditnog zaduženja, odnosno urednosti u plaćanju mjesečnog anuiteta. Iznos kredita koji se odobrava je do 550,00 KM na period otplate do 6 mjeseci.

6.1.2. Osnovni ciljevi i strategija Emitenta

U početnoj fazi rada, Društva se orijentisalo na kreditiranje registracija motornih vozila. Potpisivanjem Ugovora o poslovno-tehničkoj saradnji sa Fondom PIO RS kojim je obezbjeđeno da se na mjesečnom nivou vrše obustave anuiteta penzionerima koji su korisnici kredita, društvo se odlučilo na plasman kredita za penzionere zbog minimalnog rizika, jer se obaveze po kreditu plaćaju putem obustava od strane fonda PIO RS, a obezbjeđeni su polisom u slučaju smrti klijenta.

Društvo je zapošljavanjem iskusnih radnika na terenu, koji imaju višegodišnja iskustva u mikrokreditiranju, odlučilo da proširi ponudu kreditnih proizvoda na plasman dugoročnijih nenamjenskih, poljoprivrednih i drugih kredita.

Glavna strategija Društva je velika disperzija, odnosno plasman velikog broja relativno manjih iznosa kredita sa relativno kratkim periodima otplate. Akcenat je stavljen na brzu uslugu odobravanja kreditnih sredstava, uz svu obaveznu i neophodnu procjenu klijenta i obezbjeđenja kredita.

6.2. Glavna tržišta

Društvo pruža usluge mikrokreditiranja na čitavoj teritoriji BiH.

7. ORGANIZACIONA STRUKTURA

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

8. TRENDОВИ

8.1. Značajnije štetne promjene u pogledu sadašnjeg i budućeg položaja emitenta, od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja

Od datuma posljednjeg objavljenog finansijskog izvještaja - za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine, nije bilo značajnih štetnih promjena u pogledu sadašnjeg i budućeg položaja Emitenta.

8.2. Informacije o svim poznatim trendovima, nesigurnostima, zahtjevima, obavezama ili događajima koji bi mogli da imaju značajan uticaj na buduće poslovanje emitenta

Usklađenost ročnosti dospjeća plasmana i izvora finansiranja ostaje nepromijenjena i u narednim periodima, čime se održava likvidnost društva. Kratkoročna podbilansa takođe ostaje nepromijenjena, što znači da su prilivi od naplate mikrokredita u jednogodišnjem periodu veći od obaveza koje dospjevaju u tom periodu, čime se akumulira fond otplate za isplatu glavnice emitovanih obveznica o dospjeću.

U momentu izrade Prospekta Emitentu nisu poznate druge nesigurnosti, zahtjevi, obaveze ili događaji koji bi mogli značajno da utiču na poslovanje Emitenta u narednom periodu.

9. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI

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

10. UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

10.1. Informacije o upravnim, rukovodećim i nadzornim organima društva

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa	Aktivnosti koje obavlja van emitenta
Dragan Katana	Direktor	Knjaza Miloša 3a.	-
Saša Vučenović	Predsjednik upravnog odbora Predsjedavajući skupštine društva	Knjaza Miloša 3a.	Profesor na Ekonomskom fakultetu u Banjoj Luci
Miodrag Čoprka	Član upravnog odbora Član skupštine društva	Knjaza Miloša 3a.	Član Upravnog odbora „Premium osiguranja“ a.d. Banja Luka
Bojan Burazor	Član upravnog odbora Član skupštine društva	Knjaza Miloša 3a.	Direktor „Premium osiguranja“ a.d. Banja Luka

10.2. Sukob interesa upravnih, rukovodećih i nadzornih organa i višeg rukovodstva

Ne postoji potencijalni sukob interesa u pogledu funkcija i aktivnosti koje lica navedena u tački 10.1. obavljaju u Emitentu u pogledu njihovih ličnih interesa i njihovih obaveza i dužnosti prema Emitentu.

11. PRAKSA UPRAVE

11.1. Informacije o odboru za reviziju emitenta, uključujući imena članova odbora i skraćeni prikaz propisanih uslova po kojima odbor radi

Na osnovu člana 48. Statuta Emitenta, Upravni odbor je imenovao Odbor za reviziju (u daljem tekstu: Odbor), koga čine tri člana:

- Darko Karać,
- Marko Keleč i
- Koprivica Vedrana

Nadležnosti, djelokrug rada i obim ovlašćenja Odbora utvrđeni su Zakonom o privrednim društvima, Statutom i Poslovnikom o radu Odbora za reviziju. Članove Odbora bira Upravni odbor iz reda nezavisnih lica na period od četiri godine, a po isteku mandata mogu biti ponovo izabrani. Nadležnosti Odbora propisan su članom 49. Statuta Društva.

Prema navedenoj odredbi, Odbor je nadležan za:

- donošenje Poslovnika o svom radu,
- nadziranje poslovanja Društva,
- donošenje plana o radu interne revizije,
- provođenje interne revizije Društva, najmanje jedanput godišnje,

- izvještavanje direktora Društva i Upravnog odbora Društva o realizaciji preporuka po izvještajima o reviziji,
- izvještavanje Skupštine Društva o računovodstvu, izvještajima i finansijskom poslovanju Društva,
- izvještavanje o usklađenosti poslovanja Društva sa zakonom i drugim regulatornim zahtjevima, izjašnjava se o prijedlogu odluke o raspodjeli dobiti koju usvaja Skupština,
- predlaže Skupštini izbor nezavisnog revizora, ako Društvo ima obavezu revizije finansijskih izvještaja,
- obavlja druge poslove od interesa za rad Društva u skladu sa zakonom.

O organizovanju, pripremanju i sazivanju sjednica brine se predsjednik Odbora, a u slučaju spriječenosti predsjednika, sjednicu saziva jedan od članova kojeg odredi predsjednik. Odbor se sastaje kvartalno, a po potrebi i češće.

Pisani poziv za sjednicu Odbora dostavlja se članovima najkasnije pet dana prije održavanja sjednice. U hitnim slučajevima taj rok može biti i kraći, a sjednica se može sazvati i putem telefonskog poziva. U pozivu za sjednicu obavezno se navodi vrijeme i mjesto održavanja sjednice te dnevni red. Uz poziv za sjednicu dostavlja se materijal za svaku tačku dnevnog reda sjednice, pripremljen od strane Društva ili predsjednika Odbora za reviziju.

Za održavanje sjednice Odbora potreban je kvorum od dvije trećine (2/3) od ukupnog broja članova Odbora. O pitanjima iz svoje nadležnosti Odbor odlučuje većinom glasova prisutnih članova na sjednici. Odlučivanje na sjednici vrši se javnim glasanjem, dizanjem ruku.

11.2. Izjava o pridržavanju Standarda korporativnog upravljanja

Društvo ne primjenjuje Standarde korporativnog upravljanja koje je donijela Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske. Društvo posluje u formi zatvorenog akcionarskog društva i akcijama se ne trguje na berzi.

12. VLASNICI

12.1. Učešće u kapitalu emitenta

Skupštinu akcionara čine svi vlasnici običnih akcija sa pravom glasa. Budući da je se u primarnoj emisiji akcija emitovale samo obične akcije (sa pravom glasa) svaki akcionar ima srazmjerno broju akcija pravo glasa. Pojedinačno ni jedan akcionar nema većinski paket akcija. Akcionari su sljedeći:

Rb	Naziv / Ime i prezime	Akcijski kapital	Učešće
1.	„Osiguranje Aura“ a.d. Banja Luka	350.000 KM	35,00%
2.	Čedomir Babić	160.000 KM	16,00%
3.	Milan Božić	85.000 KM	8,50%
4.	Saša Vučenović	90.000 KM	9,00%
5.	Miodrag Čoprka	75.000 KM	7,50%
6.	Bojan Burazor	70.000 KM	7,00%
7.	Stojan Mijatović	55.000 KM	5,50%
8.	Darko Tomaš	50.000 KM	5,00%
9.	Igor Mišić	35.000 KM	3,50%
10.	B.E.C.S. GmbH –Internationale Schadenregulierung	30.000 KM	3,00%
	UKUPNO	1.000.000 KM	100,00%

Nijedan akcionar nema kontrolni paket u Emitentu.

12.2. Promjena kontrolnog položaja u emitentu

Prema saznanjima Emitenta, ne postoje sporazumi čije bi sprovođenje, naknadno, moglo da ima za posljedicu stvaranje kontrolnog položaja u Emitentu.

13. FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, KAO I DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA

13.1. Finansijski podaci o prethodnom poslovanju emitenta

13.1.1. Godišnji finansijski izvještaji emitenta za posljednje dvije poslovne godine

Prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2019.

Godišnji izvještaj o poslovanju je sastavni dio prospekta.

Izvještaj o finansijskom položaju – aktiva

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto	Prethodna godina
	A. TEKUĆA SREDSTVA (002 + 008 + 011 + 014 + 018 + 022 + 030 + 031 + 032 + 033 + 034) *	1	6.805.264	389.487	6.415.777	5.241.628
00, 03, 05, 07 i 09	1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007) *	2	523.734	36.659	487.075	875.204
000 do 009	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	487.075		487.075	814.278
030 do 039	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	36.659	36.659	0	60.926
01 i 06	2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009+010) *	8	0	0	0	150.000
010 do 019	a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9			0	150.000
02 i 08	3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012+013) *	11	56.361	50.719	5.642	25.700
020 do 029	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	56.361	50.719	5.642	25.700
080 do 089	b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti	13			0	
10, 11 i 20	4. Dati krediti i depoziti (015 do 017) *	14	5.882.448	114.264	5.768.184	4.116.929
100 do 109	a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	15			0	
112 do 119	b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	5.882.448	114.264	5.768.184	4.116.929
12, 13 i 22	5. Hartije od vrijednosti (019 do 021) *	18	55.000	0	55.000	0
120 do 129	a) HOV u domaćoj valuti	19	55.000		55.000	
15 do 19, 25 do 29	6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029) *	22	287.721	187.845	99.876	73.795
180 do 189	v) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	204.025	187.845	16.180	25.786
190 do 199	g) AVR u domaćoj valuti	26	83.696		83.696	48.009
	B. STALNA SREDSTVA (036+041+047) *	35	130.658	25.442	105.216	116.527

30	1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040) *	36	110.658	19.717	90.941	98.252
300 do 303, 306, dio 309	a) Osnovna sredstva u vlasnistvu banke	37	110.658	19.717	90.941	98.252
31	2. Nematerijalna sredstva (042 do 046) *	41	20.000	5.725	14.275	18.275
312, 313, dio 319	g) Ostala nematerijalna sredstva	45	20.000	5.725	14.275	18.275
317 i 318	d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	46			0	
37	3. Odložena poreska sredstva	47			0	
	V. POSLOVNA AKTIVA (001+035) *	48	6.935.922	414.929	6.520.993	5.358.155
90 do 93	G. VANBILANSNA AKTIVA	49	57.583		57.583	37.986
	D. UKUPNA AKTIVA (048+049) *	50	6.993.505	414.929	6.578.576	5.396.141

Izveštaj o finansijskom položaju – pasiva

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	A. OBAVEZE (102+106+109+113) *	101	4.936.696	3.974.424
40, 41 i 50	1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105) *	102	929.135	1.227.342
400 do 409	a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103		
411 do 419	b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	929.135	1.227.342
500 do 509	v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valu	105		
42 i 52	2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108) *	106	65.284	21.103
420 do 422	a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	65.284	21.103
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	3.503.333	2.392.000
430 do 433	a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	3.503.333	2.392.000
45 do 49, 55, 58 i 59	4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124) *	113	438.944	333.979
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	18.765	13.381
454, 455, 460 do 464, 466 do 469	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	273.681	226.925
452 i 453, 476, 477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	12.993	9.568
475	g) Obaveze za porez na dobit	117	19.026	4.576
465	d) Odložene poreske obaveze	118		
470 do 474	đ) Rezervisanja	119		

480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	114.479	79.529
	B. KAPITAL (126+132+138+142-148) *	125	1.584.297	1.383.731
80	1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131) *	126	1.000.000	1.000.000
800	a) Akcijski kapital	127	1.000.000	1.000.000
81	2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137) *	132	19.186	9.117
810	a) Rezerve iz dobiti	133	19.186	9.117
82	3. Revalorizacione rezerve (139 do 141) *	138	0	0
83	4. Dobitak (143 do 147) *	142	565.111	374.614
830	a) Dobitak tekuće godine	143	200.567	201.385
831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	364.544	173.229
	V. POSLOVNA PASIVA (101+125) *	151	6.520.993	5.358.155
95 do 98	G. VANBILANSNA PASIVA	152	57.583	37.986
	D. UKUPNA PASIVA (151+152) *	153	6.578.576	5.396.141

Vanbilansna evidencija prikazana je kroz bilans stanja (aktiva i pasiva)

Izvještaj o ukupnom rezultatu o periodu od 01.01-31.12.2019

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
70	1. Prihodi od kamata (202 do 204) *	201	947.932	500.853
700, 701 i 702	a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	202	22	7
703, 704 i 705	b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	203	947.910	500.846
706, 707 i 708	v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	204		
60	2. Rashodi kamata (206 do 208) *	205	222.429	144.226
600, 601 i 602	a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	206	149.870	84.317
603, 604 i 605	b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	207	72.559	59.909
606, 607 i 608	v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208		
	3. Neto prihodi od kamata (201-205) *	209	725.503	356.627
	4. Neto rashodi kamata (205-201) *	210		
71	5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214) *	211	219.364	216.374
712 i 713	b) Prihodi od provizija	213	123.089	91.910
718 i 719	v) Prihodi od ostalih naknada	214	96.275	124.464
61	6. Rashodi od naknada i provizija (216 do 218) *	215	8.336	18.415
610 i 611	a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	8.336	18.415

	7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215) *	219	211.028	197.959
	8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211) *	220	0	0
72	9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225) *	221	0	0
	13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226) *	233	936.531	554.586
	14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221) *	234		
74 i 76	1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240) *	235	2.030.317	1.238.311
740	a) Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana	236	1.948.568	903.771
761	đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240	81.749	334.540
64, 65 i 66	2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255) *	241	2.693.125	1.546.403
640	a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	2.056.630	1.050.809
641	b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	243		
642	v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	244		
643	g) Rashodi ostalih rezervisanja	245		
650 do 653	d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	308.958	235.651
654	đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	247		
655	e) Ostali lični rashodi	248	54.559	27.619
660	ž) Troškovi materijala	249	23.553	11.437
661	z) Troškovi proizvodnih usluga	250	114.460	101.756
662	i) Troškovi amortizacije	251	17.627	7.745
663	j) Rashodi po osnovu lizinga	252		
664	k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	83.818	88.681
665	l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	17.963	10.383
666	lj) Ostali troškovi	255	15.557	12.322
	3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241) *	256	0	-308.092
	4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235) *	257	662.808	
77	1. Ostali prihodi (259 do 265) *	258	3.620	4.344
771	b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260		2.265
772	v) Prihodi od smanjenja obaveza	261	165	371
778	đ) Ostali prihodi	264	3.455	1.708
779	e) Dobici od obustavljenog poslovanja	265		
67	2. Ostali rashodi (267 do 273) *	266	45.750	23.595
670	a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267	36.824	4.025
678	đ) Ostali rashodi	272	8.926	19.570
	3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266) *	274		-19.251
	4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258) *	275	42.130	
	G. POSLOVNI DOBITAK (233 + 256 + 274 - 234 - 257 - 275) *	276	231.593	227.243
	D. POSLOVNI GUBITAK (234 + 257 + 275 - 233 - 256 - 274) *	277		

	1. Dobitak prije oporezivanja (276 + 290 - 277 - 291) *	292	231.593	227.243
	2. Gubitak prije oporezivanja (277 + 291 - 276 - 290) *	293		
850	1. Porez na dobit	294	31.026	25.858
83	1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296) *	297	200.567	201.385
84	2. Neto gubitak tekuće godine (293+294+296-295) ili (294+296-292-295) *	298		
	LJ. NETO DOBICI ILI NETO GUBICI PO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (299-306) ILI (306-299)	312	0	0
	N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT	313		
	NJ. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (312-313) *	314	0	0
	1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297+314) *	315	200.567	201.385
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	321	19,43	7,41
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	322	19,42	7,42
	B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI -d) Prihod po osnovu lizinga (dodat aop zbog dupliranja aopa 239)	323		

Izveštaj o tokovima gotovine za period 01.01.-31.12.2019

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga (+)	401	118.959	783.911
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima (-)	404	609.031	712.217
Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	405		
Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	406	4.889	-7.711
(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivi (+)(-)	407		
Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih (+)(-)	408	-405.322	-1.309.655
Plaćeni porez na dobit (-)	411	16.576	42.069
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti (+)(-) *	412	-907.080	-1.287.741
Kupovina/prodaja nematerijalne aktive (+)(-)	418		-104.044
Kupovina/prodaja materijalne aktive (+)(-)	419		-20.000
Sticanje (prodaja) učešća u subsidijarnim licima (+)(-)	420		
Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima (+)(-)	421	-55.000	-75.500
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti (+)(-) *	427	-55.000	-199.544
Kamata plaćena na pozajmice (-)	431	178.249	135.599
Uzete pozajmice (+)	432	2.440.000	4.778.000
Povrat pozajmica (-)	433	1.626.874	2.401.234
Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti (+)(-) *	437	634.877	2.241.167
NETO PORAST NS i NE (+)(-) (312+327+337) *	438	-327.203	-753.882
NS i NE NA POČETKU PERIODA (+)(-)	439	814.278	60.396
EFEKTI PROMENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE (+)(-)	440		
NS i NE NA KRAJU PERIODA (+)(-) (338+339+340) *	441	487.075	814.278

Izveštaj o promjenama na kapitalu za period 01.01.-31.12.2019

Pozicija	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 01. 01. 20 . godine	901	1.000.000	224	182121	1.182.345	
Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.000	224	182121	1.182.345	
7. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908			201385	201.385	
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910		8893	-8893	0	
11. Stanje na dan 31. 12. 20 . godine / 01. 01. 20 . godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	1.000.000	9.117	374.613	1.383.730	1.383.730
14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (912 ± 913 ± 914)	915	1.000.000	9.117	374.613	1.383.730	1.383.730
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919			200.567	200.567	200.567
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921		10069	-10069	0	0

22. Stanje na dan 20 . Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	1.000.000	19.186	565.111	1.584.297	1.584.297
-------------------------------------------------------------------------------	-----	-----------	--------	---------	-----------	-----------

Bilans stanja na dan 31.12.2018.

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto	Prethodna godina
	A. TEKUĆA SREDSTVA (002 + 008 + 011 + 014 + 018 + 022 + 030 + 031 + 032 + 033 + 034) *	1	5.486.694	245.066	5.241.628	2.609.857
00, 03, 05, 07 i 09	1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007) *	2	875.204	0	875.204	66.261
000 do 009	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	814.278		814.278	60.396
030 do 039	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	60.926		60.926	5.865
01 i 06	2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009+010) *	8	150.000	0	150.000	100.000
010 do 019	a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9	150.000		150.000	100.000
02 i 08	3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012+013) *	11	36.463	10.763	25.700	8.570
020 do 029	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	36.463	10.763	25.700	8.570
10, 11 i 20	4. Dati krediti i depoziti (015 do 017) *	14	4.217.347	100.418	4.116.929	2.345.635
112 do 119	b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	4.217.347	100.418	4.116.929	2.345.635
15 do 19, 25 do 29	6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029) *	22	207.680	133.885	73.795	89.391
180 do 189	v) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	159.671	133.885	25.786	77.488
190 do 199	g) AVR u domaćoj valuti	26	48.009		48.009	11.903
	B. STALNA SREDSTVA (036+041+047) *	35	124.342	7.815	116.527	228
30	1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040) *	36	104.342	6.089	98.253	228
300 do 303, 306, dio 309	a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke	37	104.342	6.089	98.253	228
31	2. Nematerijalna sredstva (042 do 046) *	41	20.000	1.726	18.274	0
312, 313, dio 319	g) Ostala nematerijalna sredstva	45	20.000	1.725	18.275	
	V. POSLOVNA AKTIVA (001+035) *	48	5.611.036	252.881	5.358.155	2.610.085
90 do 93	G. VANBILANSNA AKTIVA	49	37.986		37.986	13.256
	D. UKUPNA AKTIVA (048+049) *	50	5.649.022	252.881	5.396.141	2.623.341

Bilans stanja na dan 31.12.2018 – pasiva

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
A. OBAVEZE (102+106+109+113) *	101	3.974.424	1.427.738
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105) *	102	1.227.342	472.575
b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	1.227.342	472.575
2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108) *	106	21.103	12.476
a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	21.103	12.476
3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112) *	109	2.392.000	870.000
a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	2.392.000	870.000
4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124) *	113	333.979	72.687
a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	13.381	6.807
b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	226.925	7.858
v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	9.568	4.498
g) Obaveze za porez na dobit	117	4.576	20.786
e) PVR u domaćoj valuti	120	79.529	32.738
B. KAPITAL (126+132+138+142-148) *	125	1.383.731	1.182.347
1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131) *	126	1.000.000	1.000.000
a) Akcijski kapital	127	1.000.000	1.000.000
2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137) *	132	9.117	224
a) Rezerve iz dobiti	133	9.117	224
4. Dobitak (143 do 147) *	142	374.614	182.123
a) Dobitak tekuće godine	143	201.385	177.875
b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	173.229	4.248
V. POSLOVNA PASIVA (101+125) *	151	5.358.155	2.610.085
G. VANBILANSNA PASIVA	152	37.986	13.256
D. UKUPNA PASIVA (151+152) *	153	5.396.141	2.623.341

Bilans uspjeha

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Prihodi od kamata (202 do 204) *	201	500.853	92.247
a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	202	7	8
b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	203	500.846	92.239
2. Rashodi kamata (206 do 208) *	205	144.226	26.953
a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	206	84.317	12.476
b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	207	59.909	14.477
3. Neto prihodi od kamata (201-205) *	209	356.627	65.294
5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214) *	211	216.374	41.939
b) Prihodi od provizija	213	91.910	24.394
v) Prihodi od ostalih naknada	214	124.464	17.545
6. Rashodi od naknada i provizija (216 do 218) *	215	18.415	11.987
a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	18.415	11.987

7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215) *	219	197.959	29.952
13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226) *	233	554.586	95.246
1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240) *	235	1.238.311	363.231
a) Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana	236	903.771	
đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240	334.540	363.231
2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255) *	241	1.546.403	253.907
a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	1.050.809	97.658
d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	235.651	99.063
e) Ostali lični rashodi	248	27.619	2.101
ž) Troškovi materijala	249	11.437	
z) Troškovi proizvodnih usluga	250	101.756	16.270
i) Troškovi amortizacije	251	7.745	1.506
k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	88.681	26.198
l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	10.383	8.607
lj) Ostali troškovi	255	12.322	2.504
3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241) *	256	-308.092	109.324
1. Ostali prihodi (259 do 265) *	258	4.344	454
b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260	2.265	
v) Prihodi od smanjenja obaveza	261	371	128
đ) Ostali prihodi	264	1.708	326
2. Ostali rashodi (267 do 273) *	266	23.595	5.866
a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267	4.025	46
v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	269		5.758
đ) Ostali rashodi	272	19.570	62
4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258) *	275	19.251	5.412
G. POSLOVNI DOBITAK (233 + 256 + 274 - 234 - 257 - 275) *	276	227.243	199.158
1. Dobitak prije oporezivanja (276 + 290 - 277 - 291) *	292	227.243	199.158
1. Porez na dobit	294	25.858	21.283
1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296) *	297	201.385	177.875
1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297+314) *	315	201.385	177.875

Bilans novčanih tokova

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga (+)	401	783.911	475.951
Isplate kamata (-)	402		
Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (+)	403		
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima (-)	404	712.217	312.795
Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	405		
Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	406	-7.711	316
(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivi (+)(-)	407		
Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih (+)(-)	408	-1.309.655	-2.247.947
Računi depozita kod državnih institucija (propisi i monetarni zahtjevi) (+)(-)	409		
Depoziti klijenata (+)(-)	410		
Plaćeni porez na dobit (-)	411	42.069	793
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti (+)(-) *	412	-1.287.741	-2.085.269
Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama (+)(-)	413		
Primici kamata (+)	414		
Primici dividendi (+)	415		
Ulaganje u vrijednosne papire koji se drže do dospelja (-)	416		
Naplative dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do dospelja (+)	417		
Kupovina/prodaja nematerijalne aktive (+)(-)	418	-104.044	
Kupovina/prodaja materijalne aktive (+)(-)	419	-20.000	
Sticanje (prodaja) učešća u subsidijarnim licima (+)(-)	420		
Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima (+)(-)	421	-75.500	
Kredit (povrat kredita) subsidijarnim licima (+)(-)	422		
Kredit (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima (+)(-)	423		
Kupovina/prodaja drugih ulaganja (+)(-)	424		
Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	425		
Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	426		
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti (+)(-) *	427	-199.544	0
Primici od izdavanja akcija (+)	428		
Reotkup akcija (-)	429		
Kupovina vlastitih akcija (-)	430		
Kamata plaćena na pozajmice (-)	431	135.599	14.477
Uzete pozajmice (+)	432	4.778.000	1.840.000
Povrat pozajmica (-)	433	2.401.234	497.424
Isplata dividendi (-)	434		
Isplata po vanbilansnim ugovorima (-)	435		
Primici isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	436		
Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti (+)(-) *	437	2.241.168	1.328.099
NETO PORAST NS i NE (+)(-) (312+327+337) *	438	753.882	-757.170
NS i NE NA POČETKU PERIODA (+)(-)	439	60.396	817.566
EFEKTI PROMENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE (+)(-)	440		
NS i NE NA KRAJU PERIODA (+)(-) (338+339+340) *	441	814.278	60.396

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2018. godine

Pozicija	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvo sa ograničenom odgovornošću	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 01. 01. 20 . godine	901	1.000.000		4470	1.004.470	
Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.000		4470	1.004.470	
8. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909			177875	177.875	
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910		224	-224	0	
11. Stanje na dan 31. 12. 20 . godine / 01. 01. 20 . Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	1.000.000	224	182.121	1.182.345	1.182.345
14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (912 ± 913 ± 914)	915	1.000.000	224	182.121	1.182.345	1.182.345
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919			201.385	201.385	201.385
19. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920		8893	-8893	0	0
22. Stanje na dan 20 . Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 +922)	923	1.000.000	9.117	374.613	1.383.730	1.383.730

Napomene uz finasijske izvještaje za period 01.01.2019.-31.12.2019. godine sadrži podatke o osnivanju i djelatnosti, pregled značajni računovodstvenih politika, priznavanje prihoda i rashoda, i priznavanje aktive i pasive bilansa stanja. Napomene (note) su sastavni dio prospekta.

Bilans stanja na 30.06.2020 godine

POZICIJA	Oznaka za AOP	Neto	Prethodna godina
A. TEKUĆA SREDSTVA (002 + 008 + 011 + 014 + 018 + 022 + 030 + 031 + 032 + 033 + 034) *	1	7.041.962	5.405.241
1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007) *	2	666.883	223.486
a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	661.883	151.548
b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	5.000	71.938
2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009+010) *	8	0	150.000
a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9	0	150.000
3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012+013) *	11	5.408	26.076
a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	5.408	26.076
4. Dati krediti i depoziti (015 do 017) *	14	6.142.995	3.364.696
b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	6.142.995	3.364.696
5. Hartije od vrijednosti (019 do 021) *	18	112.500	55.000
a) HOV u domaćoj valuti	19	112.500	55.000
6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029) *	22	114.176	88.304
v) Dospjeli plasmani i tekuća dospijeca dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	15.706	22.519
g) AVR u domaćoj valuti	26	98.470	65.785
B. STALNA SREDSTVA (036+041+047) *	35	124.396	111.188
1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040) *	36	105.830	95.597
a) Osnovna sredstva u vlasnistvu banke	37	105.830	95.597
2. Nematerijalna sredstva (042 do 046) *	41	18.566	15.591
g) Ostala nematerijalna sredstva	45	18.566	15.591
V. POSLOVNA AKTIVA (001+035) *	48	7.166.358	5.516.429
G. VANBILANSNA AKTIVA	49	79.144	41.330
D. UKUPNA AKTIVA (048+049) *	50	7.245.502	5.557.759
A. OBAVEZE (102+106+109+113) *	101	5.467.534	4.027.262
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105) *	102	2.325.097	1.477.173
b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	2.325.097	1.477.173
2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108) *	106	36.307	51.894
a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	36.307	51.894
3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112) *	109	2.609.000	2.131.000
a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	2.609.000	2.131.000

4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124) *	113	497.130	367.195
a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	22.000	15.123
b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	285.602	251.851
v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	13.092	9.305
đ) Rezervisanja	119	41.500	
e) PVR u domaćoj valuti	120	134.936	90.916
B. KAPITAL (126+132+138+142-148) *	125	1.698.824	1.489.167
1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131) *	126	1.000.000	1.000.000
a) Akcijski kapital	127	1.000.000	1.000.000
2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137) *	132	29.214	19.186
a) Rezerve iz dobiti	133	29.214	19.186
4. Dobitak (143 do 147) *	142	669.610	469.981
a) Dobitak tekuće godine	143	114.527	105.437
b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	555.083	364.544
V. POSLOVNA PASIVA (101+125) *	151	7.166.358	5.516.429
G. VANBILANSNA PASIVA	152	79.144	41.330
D. UKUPNA PASIVA (151+152) *	153	7.245.502	5.557.759

Bilans uspjeha za period 01.01.2020-30.06.2020

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Prihodi od kamata (202 do 204) *	201	606.658	425.808
a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	202	5	8
b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	203	606.653	425.800
2. Rashodi kamata (206 do 208) *	205	133.937	102.574
a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	206	93.529	67.843
b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	207	40.408	34.731
3. Neto prihodi od kamata (201-205) *	209	472.721	323.234
5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214) *	211	82.448	108.911
b) Prihodi od provizija	213	55.223	57.094
v) Prihodi od ostalih naknada	214	27.225	51.817
6. Rashodi od naknada i provizija (216 do 218) *	215	8.491	4.129
a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	8.491	4.129
7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215)	219	73.957	104.782
13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226) *	233	546.678	428.016
1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240) *	235	1.106.980	1.117.298
a) Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana	236	1.066.597	1.059.085
đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240	40.383	58.213
2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255) *	241	1.540.135	1.436.793
a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	1.081.072	1.128.223
g) Rashodi ostalih rezervisanja	245	41.500	
d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	205.244	140.253
e) Ostali lični rashodi	248	42.313	22.769
ž) Troškovi materijala	249	11.653	13.851
z) Troškovi proizvodnih usluga	250	73.756	59.828
i) Troškovi amortizacije	251	11.138	8.871
k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	44.098	45.105
l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	16.219	14.266
lj) Ostali troškovi	255	13.142	3.627
3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241) *	256	0	-319.495
4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235) *	257	433.155	
1. Ostali prihodi (259 do 265) *	258	7.414	1.236
b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260	40	

v) Prihodi od smanjenja obaveza	261	3.374	165
đ) Ostali prihodi	264	4.000	1.071
2. Ostali rashodi (267 do 273)	266	6.410	4.320
a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267	0	165
đ) Ostali rashodi	272	6.410	4.155
3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266)	274		-3.084
4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258)	275	-1.004	
G. POSLOVNI DOBITAK (233 + 256 + 274 - 234 - 257 - 275)	276	114.527	105.437
1. Dobitak prije oporezivanja (276 + 290 - 277 - 291)	292	114.527	105.437
1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296)	297	114.527	105.437
1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297+314)	315	114.527	105.437

Izveštaj o novčanim tokovima za period 01.01.-30.06.2020

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga (+)	401	40.776	64.449
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima (-)	404	493.010	357.613
Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	406	5.509	1.059
Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih (+)(-)	408	341.099	-227.673
Plaćeni porez na dobit (-)	411	5.000	5.000
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti (+)(-) *	412	-110.626	-524.778
Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima (+)(-)	421	-57.500	-55.000
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti (+)(-) *	427	-64.100	-55.000
Kamata plaćena na pozajmice (-)	431	162.913	71.783
Uzete pozajmice (+)	432	2.100.000	450.000
Povrat pozajmica (-)	433	1.587.553	461.169
Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti (+)(-) *	437	349.535	-82.952
NETO PORAST NS i NE (+)(-) (312+327+337) *	438	174.809	-662.730
NS i NE NA POČETKU PERIODA (+)(-)	439	487.075	814.278
NS i NE NA KRAJU PERIODA (+)(-) (338+339+340) *	441	661.884	151.548

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan za period 01.01.-30.06.2020

Pozicija	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 01. 01. 20 . godine	901	1.000.000	9.117	374.613	1.383.730	
Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.000	9.117	374.613	1.383.730	
7. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908			200.567	200.567	
8. Neto dobici/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909				0	
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910		10.069	-10.069	0	
11. Stanje na dan 31. 12. 20 . godine / 01. 01. 20 . Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	1.000.000	19.186	565.111	1.584.297	1.584.297
12. Efekti promjena u računov. politikama	913				0	0
13. Efekti ispravke grešaka	914				0	0
14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (912 ± 913 ± 914)	915	1.000.000	19.186	565.111	1.584.297	1.584.297
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919			114.527	114.527	114.527
19. Neto dobici/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920				0	0
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921		10028	-10028	0	0
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922				0	0
22. Stanje na dan 20 . Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	1.000.000	29.214	669.610	1.698.824	1.698.824

13.1.2. Revizorski izvještaj emitenta za 2018. i 2019. godinu



SKUPŠTINI DRUŠTVA I UPRAVNOM ODBORU 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 31.12.2018. 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 31.12.2018. 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.

Ostale napomene

Po osnovu kredita poslovne banke odobrenog u iznosu od 1.500.000,00 KM, Aneksom broj: 03-02-675-2/18 od 28.05.2018. godine, upisano je založno pravo na akcijama emitenta MKD Credis ad Banja Luka i to 5700 akcija lokalne oznake CRESR-A, nominalne vrijednosti 100 po akciji, ukupne vrijednosti 570.000,00 KM. Takođe, kao kolateral je izvršeno namjensko oročavanje nekamatonosnog depozita po Ugovoru br. 03.02-675-3/18 od 25.05.2018. godine na računu broj 17112988 u iznosu od 150.000,00 KM na ime Mikrokreditno društvo Credis ad Banja Luka.

Naše mišljenje nije modifikovano zbog navedenog pitanja.

Ključna pitanja revizije

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

Kao ključna pitanja odredili smo sljedeće:

1. Istinita i fer prezentacija datih kredita

Društvo je u svojim finansijskim izvještajima koji završavaju na dan 31.12.2018.godinu iskazalo 4.377.018 KM bruto potraživanja na osnovu datih kredita sa ispravkom vrijednosti, odnosno rezervacijom u iznosu od 234.303 KM što zajedno čini neto potraživanja po osnovi datih kredita u iznosu od 4.142.715 KM. Prema tvrdnjama uprave ukupna vrijednost potraživanja nije sporna ni po pitanju postojanja ni po pitanju njihove naplativosti, odnosno vrijednosti.

Naše procedure za utvrđivanje istinitosti i fer prezentacije datih kredita su obuhvatale sljedeće:

Izvršili smo usaglašenje analitičke i sintetičke evidencije potraživanja po osnovu datih kredita i nismo našli nikakva odstupanja.

Analizirali smo kreditni portfolio Društva na dan bilansa i napravili njegovu strukturu u pogledu visine izloženosti i ročnosti. Analizirali smo značajnije kreditne aktivnosti u okviru plasmana po kreditima. Takođe smo ih sagledati po organizacionoj strukturi i po stepenu rizičnosti.

Sagledali smo politiku procjene rizika koja je zasnovana na pravnoj regulaciji od strane Agencije za bankarstvo

Republike Srpske.

Dizajnirali smo odgovarajući uzorak i izvršili analizu kredita u kojoj smo obuhvatili sljedeće:

- iznose ukupno odobrenih kredita,
- saldo na odgovarajućem računu kredita,
- kamatna stopa/naknada,
- rok odobrenog kredita,
- instrumenti obezbeđenja naplate,
- klasifikacija dužnika u određenu kategoriju nakon izvršene procjene kreditnog rizika.

Procijenili usvojenu politiku i procedure ocijene naplativosti kredita i sagledati osnov za realnu klasifikaciju dužnika banke.

Sproveli smo detaljan pregled dosijea kredita. Kao dio ovog postupka utvrđivali smo sljedeće:

- a. da li se primenjuju zakonske odredbe politike i procedure Društva o formiranju ispravke vrijednosti i rezerve za potencijalne gubitke;
- b. tačnost klasifikacije kredita.

	<p>Uvjerili smo se da Društvo ima adekvatne procedure razgraničenja u odnosu na:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Puštanje kredita u opticaj • Otplate kredita • Plaćanje kamata <p>Provjerili smo da li su izvršena adekvatna objelodanjivanja i prikazivanja u skladu sa međunarodno prihvaćenim računovodstvenim standardima.</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2. Istinita i fer prezentacija obaveza po osnovu kredita i HOV

<p>Društvo je na dan 31.12.2018.godine iskazalo 3.974.424 KM obaveza od čega se na obavezu za dugoročni kredit odnosi 1.227.342 KM, a 2.392.000 KM se odnosi na obaveze po osnovu emitovanih obveznica. Prema tvrdnjama uprave navedene obaveze su sveobuhvatne, validne, ispravno proknjižene i razgraničene, ispravno vrednovane i prezentovane.</p>	<p>Naše procedure za utvrđivanje istinitosti i fer prezentacije obaveza po osnovu kredita i HOV su obuhvatale sljedeće:</p> <p>U cilju utvrđivanja sveobuhvatnosti obaveza razgovarali smo sa rukovodećim ljudima zaduženim za dugoročne obaveze i razmotrili evidencije o dugoročnim obavezama dobijene iz razgovora sa rukovodstvom, putem konfirmacija i testova obaveza.</p> <p>Detaljno smo analizirali Ugovor o dugoročnom kreditu broj 03.02-6752/18 od 28.05.2018.godine koji Društvo ima zaključen sa NLB Bankom a.d. Banja Luka. Prema odredbama ovog Ugovora:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Odobren je kredit u iznosu 1.500.000 KM u svrhu kreditiranja portfolija • Rok otplate kredita je 36 mjeseci • Nominalna kamatna stopa iznosi 5,50% godišnje <p>Detaljno smo analizirali Prospekt 1. emisije obveznica. Prema ovom Prospektu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Broj obveznica je 870
	<ul style="list-style-type: none"> • Nominalna vrijednost po obveznici iznosi 1.000 KM • Kamatna stopa je 6% godišnje • Obračun i isplata kamate je polugodišnja • Isplata glavnice je polugodišnja • Dospjeće emisije je 3 godine

	<p>Detaljno smo analizirali Prospekt 2. emisije obveznica. Prema ovom Prospektu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Broj obveznica je 1.500 • Nominalna vrijednost po obveznici iznosi 1.000 KM • Kamatna stopa je 6% godišnja • Obračun i isplata kamate je polugodišnja • Isplata glavnice je polugodišnja • Dospjeće emisije je 4 godine <p>Detaljno smo analizirali Prospekt 3. emisije obveznica. Prema ovom Prospektu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Broj obveznica je 1.000 • Nominalna vrijednost po obveznici iznosi 1.000 KM • Kamatna stopa je 6% godišnja • Obračun i isplata kamate je polugodišnja • Isplata glavnice je polugodišnja • Dospjeće emisije je 3 godine <p>Pripremili smo potrebne konfirmacije i uporedili dobijene rezultate sa informacijama u finansijskim evidencijama Društva.</p> <p>Preračunali smo iznos kamate za razgraničenje u tekućem periodu, na osnovu informacija iz konfirmacija, ugovora o kreditiranju i prospekata koji su vezani za emisije obveznica.</p> <p>Obračunali smo cjelokupni rashod kamate na sve dugoročne kredite i emitovane obveznice za godinu i uporedili sa iznosom u knjigama Društva.</p>
	<p>Razmotrili smo da li ima mjesta za sugestije klijentu u vezi unapređenja računovodstvenog sistema u ovoj oblasti.</p>

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 prevaram 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;
- Donijeli zaključak o adekvatnosti upotrebe načela stalnosti poslovanja u računovodstvu i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, ocijenili 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, 29.03.2019.god

Broj: 102/18-9/19



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 31.12.2019. 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 31.12.2019. 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.

Ostala pitanja

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 koji je uzet kod NLB banke a.d.

Banja Luka. Kredit je odobren u iznosu 1.500.000,00 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 5,50% godišnje.“ Za navedeni kredit 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 kao i 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 5700 akcija lokalne oznake CRES-R-A, nominalne vrijednosti 100 KM po akciji, ukupne vrijednosti 570.000,00 KM.

Ključna pitanja revizije

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

Kao ključna pitanja odredili smo sljedeće:

1. Istinita i fer prezentacija datih kredita

<p>Društvo je u svojim finansijskim izvještajima koji završavaju na dan 31.12.2019.godine iskazalo 6.086.473 KM bruto potraživanja na osnovu datih kredita sa ispravkom vrijednosti, odnosno rezervacijom u iznosu od 302.109 KM, što zajedno čini neto potraživanja po osnovi datih kredita u iznosu od 5.784.364 KM. Prema tvrdnjama uprave ukupna vrijednost potraživanja nije sporna ni po pitanju postojanja ni po pitanju njihove naplativosti, odnosno vrijednosti.</p>	<p>Naše procedure za utvrđivanje istinitosti i fer prezentacije datih kredita su obuhvatale sljedeće: Izvršili smo usaglašavanje analitičke i sintetičke evidencije potraživanja po osnovu datih kredita i nismo našli nikakva odstupanja. Analizirali smo kreditni portfolio Društva na dan bilansa i napravili njegovu strukturu u pogledu visine izloženosti i ročnosti. Analizirali smo značajnije kreditne aktivnosti u okviru plasmana po kreditima. Takođe smo ih sagledati po organizacionoj strukturi i po stepenu rizičnosti. Sagledali smo politiku procjene rizika koja je zasnovana na pravnoj regulaciji od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske. Dizajnirali smo odgovarajući uzorak i izvršili analizu kredita u kojoj smo obuhvatili sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> • iznose ukupno odobrenih kredita, • saldo na odgovarajućem računu kredita, • kamatna stopa/naknada, • rok odobrenog kredita,
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<ul style="list-style-type: none">• instrumenti obezbeđenja naplate,• klasifikacija dužnika u određenu kategoriju nakon izvršene procjene kreditnog rizika <p>Procijenili usvojenu politiku i procedure, ocijene naplativosti kredita i sagledati osnov za realnu klasifikaciju dužnika. Sproveli smo detaljan pregled dosijea kredita. Kao dio ovog postupka utvrđivali smo sljedeće:</p> <p>(a) da li se primenjuju zakonske odredbe i politike i procedure Društva o formiranju ispravke vrijednosti i rezerve za potencijalne gubitke;</p> <p>(b) tačnost klasifikacije kredita.</p> <p>Uvjerili smo se da Društvo ima adekvatne procedure razgraničenja u odnosu na:</p> <ul style="list-style-type: none">• Puštanje kredita u opticaj• Otplate kredita• Plaćanje kamata <p>Provjerili smo da li su izvršena adekvatna objelodanjivanja i prikazivanja u skladu sa međunarodno prihvaćenim računovodstvenim standardima.</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2. Istinita i fer prezentacija obaveza po osnovu kredita i HOV

<p>Društvo je na dan 31.12.2019.godine iskazalo ukupno 4.936.696 KM obaveza, od čega se na obavezu za dugoročni kredit odnosi 929.135 KM, a 3.503.333 KM se odnosi na obaveze po osnovu emitovanih obveznica.</p> <p>Prema tvrdnjama uprave navedene obaveze su sveobuhvatne, validne, ispravno proknjižene i razgraničene, ispravno vrednovane i prezentovane.</p>	<p>Naše procedure za utvrđivanje istinitosti i fer prezentacije obaveza po osnovu kredita i HOV su obuhvatale sljedeće: U cilju utvrđivanja sveobuhvatnosti obaveza razgovarali smo sa rukovodećim ljudima zaduženim za dugoročne obaveze i razmotrili evidencije o dugoročnim obavezama dobijene putem konfirmacija i testova obaveza.</p> <p>Detaljno smo analizirali Ugovor o dugoročnom kreditu broj 03.02-6752/18 od 28.05.2018.godine koji Društvo ima zaključen sa NLB banka a.d. Banja Luka.</p> <p>Prema odredbama ovog Ugovora:</p> <ul style="list-style-type: none">• Odobren je kredit u iznosu 1.500.000 KM u svrhu kreditiranja portfolija• Rok odobrenja kredita je 36 mjeseci• Nominalna kamatna stopa iznosi 5,50% godišnje <p>Detaljno smo analizirali Prospekt 1. emisije obveznica. Prema ovom Prospektu:</p> <ul style="list-style-type: none">• Broj obveznica je 870• Nominalna vrijednost po obveznici iznosi 1.000 KM• Kamatna stopa je 6% godišnje □ Obračun i isplata kamate je polugodišnja• Isplata glavnice je polugodišnja• Dospjeće emisije je 3 godine
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>Detaljno smo analizirali Prospekt 2. emisije obveznica. Prema ovom Prospektu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Broj obveznica je 1.500 • Nominalna vrijednost po obveznici iznosi 1.000 KM • Kamatna stopa je 6% godišnja □ Obračun i isplata kamate je polugodišnja • Isplata glavnice je polugodišnja • Dospjeće emisije je 4 godine <p>Detaljno smo analizirali Prospekt 3. emisije obveznica. Prema ovom Prospektu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Broj obveznica je 1.000 • Nominalna vrijednost po obveznici iznosi 1.000 KM • Kamatna stopa je 6% godišnja □ Obračun i isplata kamate je polugodišnja • Isplata glavnice je polugodišnja • Dospjeće emisije je 3 godine <p>Detaljno smo analizirali Prospekt 4. emisije obveznica. Prema ovom Prospektu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Broj obveznica je 1.000 • Nominalna vrijednost po obveznici iznosi 1.000 KM • Kamatna stopa je 6% godišnja • Obračun i isplata kamate je polugodišnja • Isplata glavnice je polugodišnja • Dospjeće emisije je 3 godine <p>Detaljno smo analizirali Prospekt 5. emisije obveznica. Prema ovom Prospektu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Broj obveznica je 800 • Nominalna vrijednost po obveznici iznosi 1.000 KM • Kamatna stopa je 6% godišnja □ Obračun i isplata kamate je polugodišnja • Isplata glavnice je polugodišnja
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<ul style="list-style-type: none"> • Dospjeće emisije je 3 godine • Pripremili smo potrebne konfirmacije i uporedili dobijene rezultate sa informacijama u finansijskim evidencijama Društva. • Preračunali smo iznos kamate za razgraničenje u tekućem periodu, na osnovu informacija iz konfirmacija, ugovora o kreditiranju i prospekata koji su vezani za emisije obveznica. • Obračunali smo cjelokupni rashod kamate na sve dugoročne kredite i emitovane obveznice za godinu i uporedili sa iznosom u knjigama Društva. Razmotrili smo da li ima mjesta za sugestije klijentu u vezi unapređenja računovodstvenog sistema u ovoj oblasti
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2. Usklađenost sprovedenih procedura u sprječavanju pranja novca sa zakonskom regulativom

<p>Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti (Sl. Glasnik BiH“, br. 47/2014 i 46/2016) definisane su mjere, radnje i postupci u finansijskom i nefinansijskom sektoru koje se preduzimaju s ciljem sprečavanja i otkrivanja pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti. MKD Credis spada u grupu obveznika koji trebaju sprovesti definisane mjere, procedure i postupke, te smo pitanje usklađenosti sa zakonskom regulativom označili kao ključno pitanje ove revizije.</p>	<p>Naše procedure za utvrđivanje usklađenosti mjera, procedura i postupaka sa zakonskom regulativom BiH u svrhu sprječavanja pranja novca obuhvatale su sljedeće:</p> <p>U cilju dobijanja informacija vezano za procedure o sprječavanju pranja novca razgovarali smo sa rukovodstvom koje nam je omogućilo pristup potrebnoj dokumentaciji i detaljno upoznalo sa načinom provođenja mjera kada je riječ o ovom pitanju.</p> <p>Procedura kontrolisanja koja je obuhvatala:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Provjeru načina utvrđivanja rizika klijenta - Način identifikovanja klijenta kroz kontrolu dokumentacije koja se smatra ključnom u toku postupka provjere - Procedure koje društvo sprovodi u vidu kontinuirane kontrole i
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>identifikovanja rizika klijenata Kao potvrdu naših procedura uzeta je u obzir i kontrola obavljena od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske koja je takođe imala za cilj utvrditi pouzdanost provedenih mjera i procedura, kao i adekvatnost dokumentacije koja se prikuplja u pomenute svrhe.</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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 prevaram 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 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 Duško Daničić.

Banja Luka, 25.03.2020.god
Broj: 106/19-7/20

Ovlašćeni revizor
Mr Duško Daničić



Aditon d.o.o.
Vase Pelagića 24-26
78000 Banja Luka



13.1.3. Izvještaj o poslovanju, izrađen od strane uprave

Društvo je usvojilo izvještaj o poslovanju za 2019. godinu i dostupan je na internet adresi društva: www.credis.info i objavljen je na internet stranici Banjalučke berze hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

13.2. Revizija finansijskih izvještaja koji su uključeni u prospekt

Finansijski izvještaji za 2017,2018 i 2019. godinu su revidirani u skladu sa propisima i standardima revizije. Odgovorna lica za reviziju nisu odbila da obave reviziju niti da je potpišu, a u revizorskim izvještajima nisu uključena nikakva ograničenja ili uzdržavanje od mišljenja.

13.3. Sudski, upravni i arbitražni postupci

Emitent u trenutku pisanja Prospekta vodi 73 sudska spora, gdje su u 71 sporu nalazi na strani tužioca, a u 2 postupka na strani tuženog. Nijedan sudskih spor ne može uticati na finansijsku stabilnost društva.

13.4. Značajna promjena finansijskog ili tržišnog položaja emitenta

U periodu od završetka posljednjeg finansijskog perioda za koji su objavljene revidirane finansijske informacije nije došlo do nikakvih promjena u poslovanju Emitenta i njegovoj poslovnoj strategiji, a finansijski položaj i tržišni položaj Emitenta su sve bolji, odnosno evidentan je trend rasta.

14. DODATNE INFORMACIJE

14.1. Osnovni kapital

Osnovni kapital Emitenta iznosi 1.000.000 KM (slovima: jedan milion konvertibilnih maraka), upisan je i uplaćen u cjelosti u novcu, te je podijeljen na 10.000 akcija nominalne vrijednosti 100KM.

Emitent nema dodatnih odobrenih, izdatih ili uplaćenih akcija.

14.2. Statut i djelatnosti društva Djelatnosti

Društva su:

64.92 - Ostalo odobravanje kredita;

Članom 6. Statuta je definisano da Društvo obavlja sledeće djelatnosti:

1. odobravati mikrokredite kao osnovnu djelatnost;
2. primanje i davanje poklona i donacija i pribavljanje novčanih sredstava i drugih oblika imovine iz bilo kojeg zakonitog izvora,
3. davanje i uzimanje u zalog imovine, uključujući mikrokredite, radi osiguranja pozajmica,
4. kreditne konsultacije, poslovno savjetovanje i tehničku pomoć u cilju unaprjeđenja kreditnih aktivnosti Društva i poslovnih aktivnosti korisnika mikrokredita i
5. zastupanje u osiguranju.

15. ZNAČAJNI UGOVORI

Emitent nema ugovore, osim ugovora sklopljenih u okviru redovnog poslovanja, kojim za njega nastaje obaveza ili pravo, koje može uticati na njegovu sposobnost da ispunjava svoje obaveze prema imaoocima hartija od vrijednosti koje se nude.

16. INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA

Osim revizorskih izvještaja koje su izradila lica navedena u poglavlju 2. u Prospekt nije uključeno mišljenje ili izvještaj koje je izradilo lice kome je priznat status stručnjaka u nekom području.

17. DOKUMETI DOSTUPNI NA UVID

Za sve vrijeme važenja Prospekta u sjedištu Emitenta u redovno radno vrijeme biće dostupni sljedeći dokumenti:

- a) statut/osnivački akt Emitenta;
- b) svi izvještaji, pisma i drugi dokumenti, finansijske informacije o prošlom poslovanju, procjene i mišljenja stručnjaka, koji su pripremljeni na zahtjev Emitenta, čiji je bilo koji dio uključen u prospekt ili na koji se prospekt poziva;
- c) finansijske informacije o prošlom poslovanju koje prethode objavi prospekta.

18. KLJUČNE INFORMACIJE

18.1. Interesi pravnih/fizičkih osoba u vezi s izdavanjem/ponudom

Osim interesa Emitenta za prikupljanjem sredstava javnom ponudom obveznica za namjenu opisanu u narednoj tački prospekta, nema interesa drugih pravnih ili fizičkih lica u vezi sa ovom ponudom.

18.2. Razlozi za ponudu i namjena sredstava

Prikupljanje sredstava putem izdavanja obveznica Emitent želi da vrši optimalno upravljanje likvidnošću, obezbeđivanjem stabilnih i dugoročnih izvora finansiranja u domaćoj valuti, kao i da obezbijedi dalju diversifikaciju izvora sredstava za svoje poslovanje.

Cilj investiranja je povećanje tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja. Sredstva dobijena prodajom obveznica korišće 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.

19. INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE ĆE BITI PONUĐENE/ UKLJUČENE U TRGOVANJE

19.1. Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i uključnja u trgovanje

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

Obveznice iz šeste 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 – obezbjeđenje obveznice (direktna obaveze emitenta su vezane za njegovu kreditnu sposobnost i obezbjeđenje su mjenicom),
- B - plan amortizacije sa kupovnom opcijom (do otkupa glavnice može doći kao rezultat otkupa preostalog dijela obveznica),
- R – glase na ime.

19.2. Karakteristike hartija od vrijednosti

Obveznice se emituju sa rokom dospelja 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 1.500.000KM. 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 dospjevaju 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.

19.3. Položaj hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i uključnja u trgovanje

Obveznice ove emisije predstavljaju direktnu i безусловnu obavezu Emitenta, koja je jednaka i međusobno ravnopravna sa svim emitovanim i budućim osiguranim obveznicima Emitenta, koje se obezbjeđenje na način propisanu tački 19.6.

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz šeste emisije Emitent će izdati 6 mjenica i mjenično ovlašćenje, 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.

19.4. Opis prava koje daju hartije od vrijednosti, eventualna ograničenja tih prava, kao i postupak za izvršavanje tih prava

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 kamata ili glavnice, kao i pravo raspolaganja obveznicama, uključujući i uspostavljanje založnog prava.

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće glavnice i kamate. Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice (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. Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti - obveznica, stižu 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 („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13 i 04/17).

19.5. Kamatna stopa, dospijeće, način obračuna i rokovi za isplatu glavnice i kamate po predmetnim obveznicama

Obveznice se emituju sa rokom dospijeća od 3 godine, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 6%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se polugodišnje zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. 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).

Plaćanje će se vršiti posredstvom platnog agenta¹. Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu platnog agenta iznosi četiri radna dana od dana dospijeća, odnosno od dana izvršenog obračuna dospjelog anuiteta od strane Centralnog registra HOV a.d. Banja Luka. Platni agent vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu od strane Emitenta. Ukoliko je dan isplate anuiteta iz obveznica neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Centralnog registra a.d. Banja Luka, te poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH.

19.6. Obezbjedenje obveznica mjenicom

U cilju obezbjedenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz šeste emisije Emitent će izdati 6 mjenica i mjenično ovlašćenje, koje će predati Centralnom registru a u skladu sa Procedurom o korišćenju mjenica u postupku obezbjedenja plaćanja obaveza privrednog društva

¹ Centralni registar hartija od vrijednosti će obavljati poslove platnog agenta.

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 Izvještaja¹.

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 20.07.2020 izdao potvrdu o položenim mjenicama u Centralnom registru, broj: 01-10454/20.

Isplata glavnice i kamate će se vršiti najkasnije u roku od četiri radna dana od dana dospjeća 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 ovlašćenje 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 ovlašćen 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.

¹ Izvještaj je spisak Centralnog registra koji sadrži ukupan obračunati iznos anuiteta i sve vlasnike obveznica sa obračunatim iznosima anuiteta za isplatu pojedinog vlasnika.

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.

19.7. Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja

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

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 25.08.2020. godine.

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	25.02.21	24.02.21	04.03.21	183	1.500.000	1.500.000	250.000	0,03	45.000,00	295.000,00	1,00
2	25.08.21	24.08.21	01.09.21	183	1.500.000	1.250.000	250.000	0,02	37.500,00	287.500,00	0,83
3	25.02.22	24.02.22	04.03.22	182	1.500.000	1.000.000	250.000	0,02	30.000,00	280.000,00	0,67
4	25.08.22	24.08.22	01.09.22	183	1.500.000	750.000	250.000	0,02	22.500,00	272.500,00	0,50
5	25.02.23	24.02.23	04.03.23	182	1.500.000	500.000	250.000	0,01	15.000,00	265.000,00	0,33
6	25.08.23	24.08.23	01.09.23	183	1.500.000	250.000	250.000	0	7.500,00	257.500,00	0,17

19.8. Prinos i opis metoda izračunavanja

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

19.9. Prijevremeni otkup obveznica

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice (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.

19.10. Zastupanje imalaca hartija od vrijednosti, odnosno, odredbe o skupštini imalaca dužničkih hartija od vrijednosti

Ne postoji zakonski osnov za organizovanje skupštine imalaca obveznica.

19.11. Odluke o novim emisijama hartija od vrijednosti emitenta

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

19.12. U slučaju novih izdanja, očekivani datum izdanja hartija od vrijednosti

Emitent trenutno ne planira izdanja hartija od vrijednosti u tekućoj godini.

19.13. Opis bilo kakvih ograničenja u vezi slobodne prenosivosti hartija od vrijednosti

Obveznice emitovane ovom ponudom su neograničeno prenosive.

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

Shodno Zakonu o porezu na dohodak prihod od kamata na dužničke HOV se uključuje u poresku osnovicu, realizovani dobiti i gubici pri prodaji dužničkih HOV takođe se uključuju u obračun poreske osnovice i mogu se prebijati sa kapitalnim dobitima i gubicima ostvarenim prodajom drugih oblika investicione imovine.

U članu 7. stav 2. Zakona o porezu na dobit u Republici Srpskoj 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.

Prema članu 24. Zakona o porezu na dobit i kapitalni dobiti i gubici ostvareni pri prodaji investicione imovine koji nastanu u toku poreske godine priznaju se prilikom utvrđivanja poreske osnovice.

20. USLOVI PONUDE

20.1. Uslovi, podaci o ponudi, vremenski raspored i postupak prihvata ponude

20.1.1. Uslovi ponude

Emitent vrši javnu ponudu obveznica svim zainteresovanim investitorima, domaćim i stranim fizičkim i pravnim licima. Nijedan investitor nema pravo prvenstva pri upisu obveznica iz predmetne emisije.

Emisija će se smatrati uspješnom ako u roku predviđenom za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu. Svako lice koje je upisalo ili uplatilo obveznice na osnovu podataka iz Jedinstvenog prospekta prije njegove izmjene ima pravo da u roku od petnaest dana od dana prijema izmjena Jedinstvenog prospekta otkáže upis obveznica i zatraži povrat uplaćenog iznosa. Uplaćeni iznos biće vraćen kupcu u roku od tri dana od dana prijema zahtjeva za povrat sredstava.

Ukoliko u roku od 10 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 kojim se emisija proglašava neuspješnom.

20.1.2. Ukupni iznos emisije /ponude

Šestom emisijom obveznica, javnom ponudom, emituje se 1.500 obveznica, nominalne vrijednosti 1.000 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000 KM.

20.1.3. Period upisa hartija od vrijednosti i opis postupka upisa hartija od vrijednosti

Upis i uplata obveznica traje 10 dana. Dan početka upisa i uplate obveznica počinje nakon 15 dana od dana objavljivanja javnog poziva za upis i uplatu obveznica u dnevnim novinama i na internet stranici Banjalučke berze: www.blberza.com.

Upis se vrši na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika. Ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom naznačenom na nalogu za upis na račun depozitne banke. Sredstvo plaćanja obveznica je novac, konvertibilne marke (KM).

20.1.4. Mogućnost za smanjenje broja upisanih hartija od vrijednosti po investitoru i načina za povraćaj preplaćenog iznosa upisnicima

Ne postoji mogućnost za smanjenje broja upisanih obveznica po investitoru.

20.1.5. Detalji o određenom najmanjem/najvećem broju hartija od vrijednosti koji se mogu upisati

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno jednu obveznicu. Ne postoji ograničenje za maksimalnu kupovinu obveznica iz ove ponude

20.1.6. Način i rokovi za uplatu upisanih hartija od vrijednosti, kao i način na koji će biti prenijete na vlasničke račune kupaca hartija

Uplata obveznica vrši se u istom intervalu koji je predviđen za upis obveznica, odnosno u roku od 10 dana. Uplate za kupovinu obveznica investitori vrše se na račun ovlaštenog berzanskog

posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske, posredstvom kojeg izdaju nalog za upis obveznica.

Po realizaciji kupovnog naloga ovlaštenu 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 Komercijalne banke a.d. Banja Luka, sa sjedištem u ul. Jevrejskoj 69. 78.000 Banja Luka, broj računa: 571-010-00002915-49.

Nakon uspješnog završetka javne ponude obveznica na berzi, Emitent će, u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti, podnijeti zahtjev Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka za registraciju predmetne emisije, kada će upisane i uplaćene obveznice biti prenesene na vlasničke račune kupaca obveznica.

20.1.7. Opis načina i datum na koji će biti objavljeni rezultati ponude

U roku od sedam dana od dana izdavanja Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti RS kojim se javna ponuda obveznica proglašava uspješnom biće objavljeni rezultati ponude na internet stranici Banjalučke berze.

20.1.8. Pravo prvenstva pri upisu hartija od vrijednosti

Niko nema pravo prvenstva pri upisu obveznica iz predmetne emisije.

20.2. Određivanje cijene

Prodajna cijena obveznica, po kojoj će biti unesen prodajni nalog na Banjalučku berzu iznosi 1.000KM po obveznici, a cijena po kojoj kupci upisuju i uplaćuju obveznice formiraće se na berzi po principu višestrukih cijena (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 web sajtu Komisije za hartije od vrijednosti RS, kao i na internet stranici svakog od posrednika.

20.3. Sprovođenje ponude/prodaje (plasman i pokroviteljstvo, odnosno preuzimanje)

20.3.1. Naziv i adresa institucija koje sprovode postupak ponude/prodaje uz obavezu otkupa (plasman obveznica) ili bez obaveze (plasman) hartija od vrijednosti

Postupak šeste emisije obveznica Emitenta sprovodi se bez angažmana institucije koja se obavezuje na otkup (pokroviteljstvo/preuzimanje emisije) odnosno bez obaveze otkupa (plasman) hartija od vrijednosti.

20.3.2. Način izmirivanja obaveza

Emitent će svoje finansijske obaveze prema investitorima, tj. zakonitim vlasnicima obveznica izmirivati putem platnog agenta. Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu platnog agenta iznosi četiri radna dana od dana dospijeca, odnosno od dana izvršenog obračuna dospjelog anuiteta od strane Centralnog registra HOV a.d. Banja Luka. Platni agent vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu od strane Emitenta. Ukoliko je dan

isplate anuiteta iz obveznica neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Centralnog registra a.d. Banja Luka, te poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH.

20.4. Ocjena kreditne sposobnosti emitenta ili njegovih dužničkih hartija od vrijednosti

Nije vršena ocjena kreditne sposobnosti Emitenta ili njegovih dužničkih hartija od vrijednosti od strane Agencije ili neke druge institucije nadležne za rejting.

21. UKLJUČENJE U TRGOVANJE

21.1. Podaci o uvrštenju ponuđenih hartija od vrijednosti na tržište Banjalučke berze

Nakon proglašenja uspješnosti emisije i upisa promjena podataka u Registru emitenta 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 slobodno berzansko tržište Banjalučke berze. U skladu sa članom 10. Pravila Banjalučke berze, 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 nematerijalizovanom obliku.

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

21.2. Podaci o hartijama od vrijednosti iste vrste, koje je emitent već izdao i uključio u trgovanje Emitent je do sada emitovao i uključio u trgovanje pet 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;
- 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.