



JEDINSTVENI P R O S P E K T

jedanaeste emisije obveznica javnom ponudom

SADRŽAJ

1. SKRAĆENI PROSPEKT	6
1.1. Uvod sa upozorenjima	6
1.2. Ključne informacije o Emitentu	7
1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti	10
1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti	13
2. FAKTORI RIZIKA.....	16
2.1. Faktori rizika emitenta.....	16
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti.....	19
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI.....	21
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa	21
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinostvenom prospektu	21
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica	21
3.1.3. Izvještaji stručnjaka	21
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica	21
3.1.5. Izjave	21
3.2. Ovlašćeni revizori.....	22
3.3. Informacije o Emitentu.....	22
3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta.....	22
3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta	23
3.3.3. Kreditni rejtinzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga.....	23
3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda	23
3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta	23
3.4. Pregled poslovanja	23
3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta	23
3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta	24
3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše.....	24
3.5. Organizaciona struktura	24

3.6. Informacije o trendovima	24
3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja	24
3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinstvenog prospekta.....	24
3.7. Predviđanja ili procjene dobiti.....	24
3.8. Rukovodeći i nadzorni organi	25
3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta	25
3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa.....	25
3.9. Većinski vlasnici	25
3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta	25
3.9.2. Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom	26
3.10. Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta	26
3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2023. i 2022. godinu.....	26
3.10.2. Računovodstveni standardi	69
3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji.....	69
3.10.4. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2023. i 2022. godinu	70
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	70
3.10.6. Sudski i arbitražni postupci.....	82
3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta.....	82
3.11. Dodatne informacije.....	82
3.11.1. Osnovni kapital	82
3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta	82
3.12. Značajni ugovori	82
3.13. Dostupni dokumenti.....	82
4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	83
4.1. Ključne informacije	83
4.1.1. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu	83
4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	83

4.1.3. Izjava o obrtnom kapitalu Prema mišljenju Emitenta, njegov obrtni kapital dovoljan je za ispunjenje postojećih potreba.	83
4.1.4. Izjava o kapitalizaciji i zaduženosti	84
4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude	84
4.2.1. Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude.....	84
4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)	85
4.2.3. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju	85
4.2.4. Karakteristike obveznica.....	85
4.2.5. Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude	85
4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti.....	85
4.2.7. Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala	85
4.2.8. Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja.....	86
4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica/proglašenje prijevremenog dospijeća	86
4.2.10. Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospijeće, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice	86
4.2.11. Obezbeđenje obveznica mjenicom	87
4.2.12. Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospijeće	88
4.2.13. Podaci o prinosu i metode izračunavanja	89
4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica	89
4.2.15. U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum emisije, izjava o rješenjima, ovlašćenjima i odobrenjima na osnovu kojih su hartije od vrijednosti emitovane ili će biti emitovane	89
4.2.16. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti	89
4.2.17. Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	89
4.3. Uslovi ponude hartija od vrijednosti	90
4.3.1. Uslovi, podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude..	90
4.3.2. Plan distribucije i podjele	91
4.3.3. Određivanje cijene.....	92
4.3.4. Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije.....	92
4.3.5. Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata	92
4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem	92
4.4.1. Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište.....	92

4.4.2. Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje	93
4.4.3. Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje	94
4.4.4. Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju	94
4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti.....	95
4.5. Dodatne informacije	95
4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti.....	95
4.5.2. Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj.....	95
4.5.3. Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga	95

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1.1. Uvod sa upozorenjima

OSNOVNI PODACI O EMITENTU

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

ORGAN KOJI JE ODOBRILO DOKUMENT

Poslovno ime:	Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske
Adresa:	Vuka Karadžića br. 6, Banja Luka
Telefon:	+387 51 218 362; +387 51 218 356
Fax:	+387 51 218 361
E-mail:	kontakt@secrs.gov.ba
Web:	http://www.secrc.gov.ba/
Datum odobrenja Prospekta:	11.03.2024. godine

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

1.2. Ključne informacije o Emitentu

a) Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti

KRATAK OPIS EMITENTA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo "Credis" a.d. Banja Luka
Skraćeno poslovno ime:	MKD "Credis" a.d. Banja Luka
Sjedište i adresa:	Knjaza Miloša 3a.
Pravni oblik:	akcionarsko društvo
JIB:	4404094320001
Propisi na osnovnu kojih posluje:	Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS", br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 i 82/2019, 17/23) Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS" br. 64/06, 116/11) Propisi Agencije za bankarstvo RS
Država u kojoj je Emitent osnovan:	Bosna i Hercegovina
Glavne djelatnosti Emitenta:	64.92 – ostalo odobranje kredita. Emitent se bavi odobranjem mikrokredita.
Najveći akcionari Emitenta i podatak o licu koje ime direktni i indirektni kontrolni položaj u Emitentu:	Čedomir Babić 16,50% Saša Vučenović 16,01% Bojan Burazor 13,76% Ukupan kapital društva iznosi 3.600.000KM. Ne postoji lice koje ima kontrolni položaj u društvu.
Identitet članova Uprave Emitenta:	Dragan Katana, direktor, poslovna adresa Knjaza Miloša 3a Milan Batinić, predsjednik Upravnog odbora, poslovna adresa Knjaza Miloša 3a Edis Bašić, zamjenik predsjednika Upravnog odbora, poslovna adresa Knjaza Miloša 3a Rade Koprivica, član Upravnog odbora, poslovna adresa Knjaza Miloša 3a
Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:	Aditon d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić

b) Sažete ključne finansijske informacije

Skraćeni bilans stanja za 2022. godinu	31.12.2022	31.12.2021
TEKUĆA SREDSTVA	13.761.645	10.078.222
STALNA SREDSTVA	378.332	145.006
VANBILANSNA AKTIVA	97.855	91.497
UKUPNA AKTIVA	14.237.832	10.314.725
OBAVEZE	10.708.897	8.155.836
KAPITAL	3.431.080	2.067.392
POSLOVNA PASIVA	14.139.977	10.223.228
VANBILANSNA PASIVA	97.855	91.497
UKUPNA PASIVA	14.237.832	10.314.725

Skraćeni bilans uspjeha za 2022. godinu	31.12.2022	31.12.2021
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	1.965.145	1.498.614
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	1.617.473	1.197.236
GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	49.841	15.253
POSLOVNI DOBITAK	397.513	316.631
Dobitak prije oporezivanja	406.033	316.631
Porez na dobit	42.345	39.932
Neto dobitak tekuće godine	363.688	276.699

Skraćeni bilans novčanih tokova za 2023. godinu	2022.	2021.
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	-2.104.689	-364.413
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	2.525.200	1.796.377
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	1.943.657	511.693
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	2.364.168	1.943.657

Skraćeni bilans stanja za 2023. godinu	31.12.2023	31.12.2022
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI	1.461.212	2.364.168
FINANSIJSKA SREDSTVA PO AMOR. VRIJEDNOSTI	14.591.444	11.336.552
VANBILANSNA AKTIVA	108.415	97.855
UKUPNA SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	16.605.521	14.237.832
OBAVEZE	12.662.489	10.708.897
KAPITAL	3.834.617	3.431.080
VANBILANSNA PASIVA	108.415	97.855
UKUPNA PASIVA	16.605.521	14.237.832

Skraćeni bilans uspjeha za 2023. godinu	31.12.2023	31.12.2022
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	2.118.824	1.652.838
Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija	428.232	312.307
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	575.164	406.033
Tekući porez na dobit	-71.626	-42.345
Dobit iz redovnog poslovanja	503.538	363.688

Skraćeni bilans novčanih tokova za 2023. godinu	2023.	2022.
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	3.106.548	-2.104.689
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	13.549.250	2.525.200
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	2.364.168	1.943.657
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	1.461.212	2.364.168

c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed nesposobnosti Društva da ispunjava svoje 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 kontinuirano prati i upravlja prilivima i odlivima sredstava. Društvo na osnovu plana plasmana kreditnih sredstava planira odlive kao i na osnovu plana otplate pojedinačnih kredita planira prilive, te na osnovu tih planova planira buduća zaduženja. Shodno tome na mjesečnom nivou prati se neto priliv/odliv sredstava iz poslova kreditiranja i usklađuje sa ostalim obavezama društva.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Društvu. S obzirom na to da je osnovna djelatnost Emitenta 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita, Emitent je u svom poslovanju izložen, u velikoj mjeri, ovom riziku, jer uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Emitentu postoji mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta.

Kreditni rizik društva se ogleda najbolje u procentu dospjelih nenaplaćenih potraživanja. Društvo je u ovom segmentu jedan od lidera tržišta te procenat dospjelih nenaplaćeni obaveza u trenutku pisanja prospekta iznosi 1,86% za kredite u kašnjenju do 180 dana. Društvo plasira relativno nizak prosječan kredit, te sa te strane smanjuje izloženost pojedinačnom klijentu.

Kamatni rizik

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

Društvo upravlja različitim oblicima kamatnog rizika, i to:

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

Društvo ovim rizikom upravlja na način da najveći procenat i aktivnih i pasivnih kamatnih stopa ugovora u fiksno.

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.

Društvo pokušava smanjiti ovaj rizik zapošljavajuće iskusne radnike iz bankarskog i mikrokreditnog sektora. Interni revizor u saradnji sa odborom za reviziju kontinuirano vrši kontrole usklađenosti poslovanja.

Rizik konkurencije

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

1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti

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

Kratak opis hartija od vrijednosti koje se nude i uvrštavaju u trgovanje na banjalučkoj berzi	
Vrsta hartija od vrijednosti:	Obveznice
Klasa	-
Broj obveznica	2.000
Nominalna vrijednost po obveznici	1.000
Ukupna nominalna vrijednost emisije	2.000.000
Kamatna stopa	6%
ISIN kod	
Rok dospijeca i način otplate	3 godine, polugodišnje
Otplate	6
Emitovane obveznice Emitenta	

	<p>Prvom emisijom obveznica emitovano je 870 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 870.000,00 KM. Dospijeće prve emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka - 05.10.2017. god. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje. Prva emisija je u potpunosti isplaćena;</p> <p>- 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. Druga emisija je u potpunosti isplaćena;</p> <p>- Trećom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.000.000KM. Dospijeće treće emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 31.12.2018 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje. Treća emisija je u potpunosti isplaćena;</p> <p>- Četvrtom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.000.000KM. Dospijeće četvrte 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. Četvrta emisija je u potpunosti isplaćena;</p> <p>- Petom emisijom obveznica emitovano je 800 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 800.000KM. Dospijeće pete emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 24.12.2019 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje. Peta emisija je u potpunosti isplaćena</p> <p>- Šestom emisijom obveznica emitovana je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.500.000KM. Dospijeće šeste emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 01.09.2020 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.</p> <p>- Sedmom emisijom obveznica emitovana je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 2.000.000KM. Dospijeće sedme emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 05.11.2021 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.</p> <p>- Osmom emisijom emitovano je 1.200 obveznica pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.200.000KM. Dospijeće osme emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 05.08.2022 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.</p> <p>- devetom emisijom emitovano je 1.800 obveznica pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.800.000KM. Dospijeće devete emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 30.12.2022 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.</p> <p>- desetom emisijom emitovano je 1.600 obveznica pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.600.000KM. Dospijeće desete emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 03.09.2023 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.</p>
Prava sadržana u hartijama od vrijednosti:	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate.
Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti hartija od vrijednosti:	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta.

Ograničenja slobode prenosivosti hartija od vrijednosti:	Obveznice iz jedanaeste emisije su slobodno prenosive
Tržište:	Nakon registracije jedanaeste emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

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

b) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za obveznice:

Kreditni rizik – Najveći rizik kojem su izloženi investitori je rizik da Emitent ne isplati svoje obaveze po emitovanim obveznicama. Emitent nema utvrđen kreditni rejting ali na cijenu ovog izdanja mogla bi uticati promjena kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine. Promjene će zavisiti u najvećoj mjeri od makroekonomskih kretanja u domaćoj ekonomiji, a u slučaju pojave budžetskog deficita u bilansu tekućih transakcija moglo bi dovesti do revizije postojećeg investicijskog kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine, pa i do njegovog snižavanja, što bi za posljedicu imalo pad cijena svih dužničkih hartija od vrijednosti, što bi imalo negativan efekat na investitore. Emitentu je ovo jedanaesta emisija obveznica, u svim dosadašnjim emisijama društvo nije kasnilo nijednog dana kod plaćanja svojih obaveza prema investitorima što pokazuje dosljednost i odgovornost za izmirenje svojih obaveza.

Rizik likvidnosti obveznica - Ne može se dati nikakva garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama, kao ni garancija da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se isto razvije. Razlog zašto ne postoji garancija razvoja sekundarnog tržišta je što su preferencije investitora da obveznice drže do dospelja.

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

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

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

odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospijeća anuiteta po obveznicama.

1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti

Emisija obveznica Emitenta vršiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima. Nijedan investitor nema pravo prvenstva pri upisu obveznica iz predmetne emisije. Upis i uplata obveznica traju 15 dana.

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

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

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 0,50% nominalne vrijednosti emisije. Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica.

Cijena obveznica po kojoj će investitori vršiti upis i uplatu iznosi 1.000,00 KM po jednoj obveznici. Standard povećanja cijene je 0,01 KM. Ova emisija obveznica ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije. Prikupljanjem sredstava putem izdavanja obveznica Emitent želi da vrši optimalno upravljanje likvidnošću, obezbjeđivanjem stabilnih i dugoročnih izvora finansiranja u domaćoj valuti, kao i da obezbijedi dalju diverzifikaciju izvora sredstava za svoje poslovanje, želeći pri tome da i svoj doprinos razvoju tržišta kapitala u Republici Srpskoj.

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

Procijenjeni neto iznos priliva sredstava od jedanaeste emisije obveznica iznosi 1.994.290KM.

U narednoj tabeli dati je planirani pregled priliva i odliva sredstava iz poslova kreditiranja u period amortizacije obveznice:

Godina	Mjesec	Dospjeće potraživanja	Obaveze po osnovu kredita	Obaveze po osnovu emisije obveznica	Kumulativni višak likvidnih sredstava
2024	Mart	984.562,45	331.726,00	314.667,00	338.169,45
	April	934.438,15	316.631,00		955.976,60
	Maj	900.641,55	316.631,00	353.333,00	1.186.654,15
	Juni	871.547,02	316.631,00	345.000,00	1.396.570,17
	Juli	838.842,88	257.137,00	218.000,00	1.760.276,05
	Avgust	802.991,58	257.137,00		2.306.130,63
	Septembar	770.977,83	257.137,00	700.000,00	2.119.971,46
	Oktobar	736.503,25	257.137,00		2.599.337,71
	Novembar	707.181,71	257.137,00	343.333,00	2.706.049,42
	Decembar	674.144,91	257.137,00	336.000,00	2.787.057,33
2025	Januar	640.877,76	257.137,00	212.000,00	2.958.798,09
	Februar	609.606,83	257.137,00		3.311.267,92
	Mart	577.307,22	257.137,00	674.000,00	2.957.438,14
	April	550.149,38	257.137,00		3.250.450,52
	Maj	536.785,37	257.137,00		3.530.098,89
	Juni	522.294,14	216.927,00	318.000,00	3.517.466,03
	Juli	506.450,98	157.030,00	206.000,00	3.660.887,01
	Avgust	494.180,51	157.030,00		3.998.037,52
	Septembar	477.321,80	157.030,00	373.333,00	3.944.996,32
	Oktobar	464.315,92	157.030,00		4.252.282,24
	Novembar	448.901,54	157.030,00		4.544.153,78
	Decembar	439.324,60	157.030,00	309.000,00	4.517.448,38
2026	Januar	425.290,42	105.552,00		4.837.186,80
	Februar	412.813,26	105.552,00		5.144.448,06
	Mart	394.690,90	105.552,00	646.000,00	4.787.586,96
	April	385.121,13	105.552,00		5.067.156,09

	Maj	378.668,28	29.949,00		5.415.875,37
	Juni	369.446,41			5.785.321,78
	Juli	359.718,97			6.145.040,75
	Avgust	351.933,59			6.496.974,34
	Septembar	343.386,89		628.000,00	6.212.361,23
	Oktoobar	334.049,71			6.546.410,94
	Novembar	325.646,82			6.872.057,76
	Decembar	318.030,06			7.190.087,82
2027	Januar	305.522,33			7.495.610,15
	Februar	295.809,74			7.791.419,89
	Mart	283.983,74		343.333,00	7.732.070,63

2. FAKTORI RIZIKA

2.1. Faktori rizika emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

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

Rizik likvidnosti

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

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

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

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

Likvidnu imovinu čine gotov novac i novčani ekvivalenti na računima društva i potraživanja za plasirane mikrokredite, dok obaveze čine obaveze za emitovane obveznice i obaveze za dospjele kredite. U prethodnoj tabeli možemo utvrditi na osnovu plasiranog portfelja i dospijeća 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 dospijeća plasmana i izvora. Prilikom pregovaranja o izvorima finansiranja, banke koje plasiraju kredite u društvo odobravaju rok dospijeća kredita u skladu sa analizom dospijeća trenutnog portfelja mikrokredita.

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

Kreditni rizik

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Društvu. S obzirom na to da je osnovna djelatnost Emitenta 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita, Emitent je u svom poslovanju izložen, u velikoj mjeri, ovom riziku, jer uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Emitentu postoji mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta.

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

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

Kamatni rizik

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

Društvo upravlja različitim oblicima kamatnog rizika, i to:

- rizikom vremenske neusklađenosti dospijeća 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 dospijeća ili ponovnog određivanja cijena;
- rizikom opcija (optionality risk), kome je izloženo zbog ugovornih odredaba u vezi s kamatno osjetljivim pozicijama (krediti s mogućnošću prijevremene otplate, i dr).

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

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

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

Rizik koncentracije

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

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

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

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

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

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

Rizik zemlje

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porijekla lica prema kome je Društvo izloženo, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva zbog

nemogućnosti Društva da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posljedica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porijekla tog lica. Ako Društvo odobrava plasmane licima sa sjedištem ili prebivalištem van teritorije Bosne i Hercegovine, dužno je da u sistem upravljanja rizicima uključi i rizik zemlje.

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

Kao rezultat svojih analiza agencija za ocjenu kreditnog rejtinga Standard & Poor's potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B pozitivni izgledi“. Agencija Moody's Investors Service potvrdila je Bosni i Hercegovini kreditni rejting „B3 sa stabilnim izgledima“

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

Operativni rizik

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

Društvo je dužno da utvrdi nivo materijalno značajnih gubitaka po osnovu operativnog rizika i da ih detaljno analizira, kao i da procjenjuje događaje koji mogu dovesti do takvih gubitaka. Društvo mjeri, odnosno procjenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Društvo, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo vjerovatno da će nastati, ali mogu izazvati velike materijalne gubitke.

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

Rizik konkurencije

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

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

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

2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti

Faktori rizika obveznica emitovanih ovom emisijom su sledeći:

- Tržište kapitala

- Rizik likvidnosti obveznica
- Rizik inflacije
- Valutni rizik.

Tržište kapitala - Tržište kapitala u Bosni i Hercegovini, odnosno Republici Srpskoj je još uvijek relativno plitko i nedovoljno razvijeno u poređenju sa razvijenim tržištima. Ograničavajući faktor jeste veličina tržišta, slaba likvidnost za postojeće instrumente, nepostojanje većeg broja domaćih institucionalnih investitora. Korporativnim obveznicama se manje trguje, i samim time su manje likvidne. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima. Društvo kontinuirano vrši emisije trogodišnjih obveznica sa kojima postoji mogućnost sekundarnog trgovanja na Banjalučkoj berzi. Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost rizika tržišta kapitala kao **VISOK**.

Rizik likvidnosti obveznica - Nije sigurno da će se razviti aktivno sekundarno trgovanje obveznicama, a koje bi trajalo ukupni period do dospjeća obveznica što može otežati prodaju obveznica po fer tržišnoj cijeni. Ne može se dati nikakva garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama, kao ni garancija da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se isto razvije, a isto tako se ne može dati ni garancija da ukoliko se sekundarno tržište razvije, da će isto postojati u kontinuitetu. Na nelikvidnom tržištu, registrovani vlasnici obveznica možda neće moći da prodaju obveznice po pravičnoj tržišnoj cijeni. Preferencije vlasnika obveznica društva su da iste drže do dospjeća, te shodno nedostatku ponude na sekundarnom tržištu postoji mogućnost da se ne razvije trgovina na tom istom tržištu. Trend u 2024. se promijenio te je trgovanje obveznicama emitenta na sekundarnom tržištu iznosilo preko 500.000KM u trenutku pisanja prospekta. Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost rizika likvidnosti obveznica kao **SREDNJI**.

Rizik inflacije - Rizik inflacije predstavlja mogućnost da usljed pojave inflacije, koja ima za posljedicu smanjenje kupovne moći, te posljedičnog rasta kamatne stope, dođe do smanjenja vrijednosti obveznica čime će se umanjiti ili obezvrijediti prinosi investitora. Obveznice emitenta su srednjeg roka, te dugoročna inflatorna kretanja neće imati velikog uticaja na njihovu vrijednost.

Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procjene i na bazi profesionalnih savjeta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica odgovarajuća i prihvatljiva investicija. Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost rizika inflacije kao **NIZAK**.

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

3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

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

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

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

3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica

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

Direktor, Dragan Katana

3.1.3. Izvještaji stručnjaka

Jedinostveni prospekt jedanaeste emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorske izvještaje za 2022. i 2023. godinu.

Reviziju finansijskih izvještaja za 2022. i 2023. godinu vršilo Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Aditon d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić .

3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica

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

3.1.5. Izjave

- ✓ Ovaj prospekt odobren je od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.
- ✓ Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske potvrđuje samo da je Emitent postupio u skladu sa odredbama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti i da Jedinostveni prospekt sadrži sve elemente utvrđene zakonom i propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te da Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ne odgovara za istinitost, tačnost i potpunost podataka. Za istinitost, tačnost i potpunost Jedinostvenog prospekta odgovorni su Emitent, ovlašćeno lice Emitenta i revizor.

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

3.2. Ovlašćeni revizori

Reviziju finansijskih izvještaja za 2022. i 2023. godinu vršilo Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Aditon d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić

3.3. Informacije o Emitentu

3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta

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

Emitent je osnovan u oktobru 2016. godine.

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

Sjedište: Knjaza Miloša 3a., Banja Luka

Upis u registar privrednih subjekata:

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

MBS: 57-02-0003-16

MB: 11149502

JIB: 4404094320001

Oznaka / registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za

hartije od 04-903-126/16 vrijednosti

Republike Srpske:

Pravni oblik: Zatvoreno akcionarsko društvo

Adresa: Knjaza Miloša 3a., Banja Luka

Telefon: +387 51 492 892

Faks: +387 51 492 692

E-mail: info@credis.ba

Web: www.credis.info

Informacije na internet stranici Emitenta nisu dio prospekta

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

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

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

Emitent nema dodjeljen kreditni rejting.

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

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba Emitenta kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja Emitenta zaključno sa 31.12.2023. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta

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

POZICIJA	2023	2022
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	10.263.181	9.293.886
Uzeti krediti	5.592.113	4.411.453
Izdati dužnički instrumenti	4.671.068	4.882.433
Obaveze za porez na dobit	47.626	24.345
Rezervisanja	675.000	375.000
Ostale obaveze	1.676.682	1.015.666
UKUPNO OBAVEZE	12.662.489	10.708.897
Ukupno kapital	3.834.617	3.431.080
VANBILANSNA EVIDENCIJA	108.415	97.855
UKUPNO OBAVEZE, KAPITALI VANBILANSNA EVIDENCIJA	16.605.521	14.237.832

Učešće pozajmljenih izvora sredstava u pasivi društva na kraju 2023. godine iznosi 76,25%, dok je učešće vlastitih sredstava 23,09%, učešće vanbilansne evidencije iznosi 0,66%.

3.4. Pregled poslovanja

3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta

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

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

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

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

3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta

Emitent nije uveo nove proizvode/usluge i djelatnosti.

3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

Emitent pruža usluge mikrokreditiranja na teritoriji Bosne i Hercegovine

3.5. Organizaciona struktura

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

3.6. Informacije o trendovima

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

Od završetka 2023. godine do dana izrade Jedinog prospekta ne postoje značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta

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

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

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

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

3.7. Predviđanja ili procjene dobiti

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

3.8. Rukovodeći i nadzorni organi

3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta

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

3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

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

3.9. Većinski vlasnici

3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta

Rb	Naziv / Ime i prezime	Akcijski kapital	Učešće
1	Čedomir Babić	594.100,00	16,50%
2	Miodrag Čoprka	497.300,00	13,81%
3	Bojan Burazor	495.400,00	13,76%
4	Saša Vučenović	576.500,00	16,01%
5	Milan Božić	394.100,00	10,95%
6	Darko Tomaš	190.900,00	5,30%
7	Stojan Mijatović	208.900,00	5,80%
8	Igor Mišić	214.400,00	5,96%
9	A.D. "Osiguranje Aura" Banja Luka	350.000,00	9,72%
10	B.E.C.S.GmbH International	78.400,00	2,18%
Ukupno		3.600.000,00	100%

Ne postoji lice koje ima kontrolni položaj u Emitentu.

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

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

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

3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2023. i 2022. godinu

3.10.1.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2023. godinu¹

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2023. i 31.12.2022. godine

POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (002 do 004)	001	1.461.212	2.364.168
1.1. Gotovina	002	1.461.212	2.364.168
1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke	003		
1.3. Ostali depoziti po viđenju	004		
2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)	005	0	0
2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	006		
2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	007		
2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijednosti, niti po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	008		
3. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (010 do 012)	009	0	0
3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente	010		
3.2. Hartije od vrijednosti	011		
3.3. Dati krediti i ostali dužnički instrumenti	012		
4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (014 do 018)	013	14.591.444	11.336.552
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	014		
4.2. Hartije od vrijednosti	015		
4.3. Depoziti kod drugih banaka	016		
4.4. Dati krediti	017	14.591.426	11.336.534
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	018	18	18
5. Potraživanja po finansijskom lizingu	019		
6. Derivatna finansijska sredstva	020		
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	021		
8. Odložena poreska sredstva	022		
9. Nekretnine, postrojenja i oprema	023	182.528	127.396
10. Sredstva uzeta u zakup	024	195.330	233.463
11. Investicione nekretnine	025		
12. Nematerijalna sredstva	026	10.527	17.473

¹ Finansijski izvještaji su predstavljeni u skladu sa korigovanim finansijskim izvještajima, korekcija je bila u vidu tehničke greške koja je posljedica greške na APIFovim obrascima.

13. Goodwill	027		
14. Ulaganja u zavisna društva	028		
15. Ulaganja u pridružena društva	029		
16. Ulaganja u zajedničke poduhvate	030		
17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	031		
18. Ostala sredstva i potraživanja	032	56.065	60.925
A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 + 021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031 + 032)	033	16.497.106	14.139.977
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA	034	108.415	97.855
V. UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA (033 + 034)	035	16.605.521	14.237.832
POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101		
2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	102	10.263.181	9.293.886
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	103		
2.2. Depoziti od klijenata	104		
2.3. Uzeti krediti	105	5.592.113	4.411.453
2.4. Obaveze po lizingu	106		
2.5. Izdati dužnički instrumenti	107	4.671.068	4.882.433
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	108		
3. Derivatne finansijske obaveze	109		
4. Obaveze za porez na dobit	110	47.626	24.345
5. Odložene poreske obaveze	111		
6. Rezervisanja (113 do 115)	112	675.000	375.000
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	113		
6.2. Sudski sporovi	114		
6.3. Ostala rezervisanja	115	675.000	375.000
7. Ostale obaveze	116	1.676.682	1.015.666
A. UKUPNO OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 + 116)	117	12.662.489	10.708.897
1. Akcijski kapital (119 + 120 - 121)	118	3.054.900	2.054.900
1.1. Obične akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	119	3.054.900	2.054.900
1.2. Povlaštene akcije	120		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	121		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	122		
3. Rezerve(124 do 126)	123	71.553	53.369
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	124	71.553	53.369
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	125		
3.3. Ostale rezerve	126		
4. Revalorizacione rezerve (128 do 130)	127	0	0
4.1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	128		
4.2. Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	129		
4.3. Ostale revalorizacione rezerve	130		
5. Dobit (132 + 133)	131	708.164	1.322.811
5.1. Dobittekuće godine	132	503.538	363.688
5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	133	204.626	959.123
6. Gubitak(135 + 136)	134	0	0
6.1. Gubitak tekuće godine	135		
6.2. Gubitak iz ranijih godina	136		
7. Kapital koji pripada vlasnicima matičnog društva (118 + 122 + 123 + 127+ 131 - 134)	137	3.834.617	3.431.080
8. Učešća bez prava kontrole	138		
B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	139	3.834.617	3.431.080
V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+139)	140	16.497.106	14.139.977

G. VANBILANSNA EVIDENCIJA	141	108.415	97.855
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITALI VANBILANSNA EVIDENCIJA (140 + 141)	142	16.605.521	14.237.832

Vanbilanse evidencije

POZICIJA	AOP	Tekuća godina-Bruto iznos vanbilansnih izloženosti	Tekuća godina-Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	Tekuća godina-Neto iznos vanbilansnih izloženosti	Prethodna godina-Bruto iznos vanbilansnih izloženosti	Pethodna godina-Rezervisanja za očekivane kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima	Prethodna godina-Neto iznos vanbilansnih izloženosti
Neopozive obaveze za davanje kredita	501						
Neiskorišteni iznos odobrenih kredita, limita, kartica	502						
Akreditivi	503						
Neopozivi dokumentovani akreditivi izdani za plaćanja u inostranstvu	504						
Ostali akreditivi izdani za plaćanja u inostranstvu	505						
Izdate garancije	506						
Izdate plative garancije	507						
Izdate činidbene garancije	508						
Ostale vrste garancija	509						
Opozive obaveze za davanje kredita	510						
Ostale stavke vanbilansne izloženosti	511	108.145		108.145	97.855		97.855
Potraživanja po osnovu otpisanih kredita	512						
Ostala otpisana potraživanja	513						
UKUPNO	514						

Usporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 - 31.12.2023. i 01.01 – 31.12.2022. godine

POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	201	2.686.787	2.017.207
1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	202	2.686.787	2.017.207
1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	203		
1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	204		
2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206 + 207)	205	567.963	364.369
2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	206	567.963	364.369

2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	207		
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201 - 205) (+/-)	208	2.118.824	1.652.838
4. Prihodi od naknada i provizija	209	454.728	340.288
5. Rashodi od naknada i provizija	210	26.496	27.981
6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209-210) (+/-)	211	428.232	312.307
7. Obevrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/-)	212	-405.095	-341.421
7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	213	-105.095	-77.921
7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	214		
7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i druga vrijednosna usklađivanja	215		
7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja	216		
7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	217		
7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	218	-300.000	-263.500
7.7. Ostala (rezervisanja) / ukidanja ranije priznatih rezervisanja	219		
8. Ostali dobici i (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	220	0	8.520
8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	221		
8.2. Neto dobici/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja	222		8.520
8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	223		
8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	224		
8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	225		
8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	226		
8.7. Ostali dobici/(gubici) od finansijskih sredstava	227		
9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	228		
10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	229		
11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	230	5.885	0
11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme	231	5.885	0
11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	232		
11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	233		

11.4. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	234		
11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	235		
11.6. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti investicionih nekretnina	236		
11.7. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	237		
11.8. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava	238		
11.9. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja	239		
11.10. Neto dobiti/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	240		
11.11. Ostali (neto gubici)/neto dobiti od dugoročnih nefinansijskih sredstava	241		
12. Prihodi od dividendi i učešća	242		
13. Ostali prihodi	243	45.244	71.599
14. Troškovi zaposlenih	244	823.224	682.238
15. Troškovi amortizacije	245	111.407	100.644
16. Ostali troškovi i rashodi	246	683.295	514.928
17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	247		
18. Obevrjeđenje goodwill-a	248		
19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 - 245 - 246 + 247 -248)	249	575.164	406.033
20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 +212+220+228+229+230+242+243-244-245-246+ 247 - 248)	250		
21. Tekući porez na dobit	251	-71.626	-42.345
22. Odgođeni porez na dobit (253-254 + 255-256)	252	0	0
22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	253		
22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	254		
22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	255		
22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	256		
23. Porez na dobit (251 + 252)	257	-71.626	-42.345
24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	258	503.538	363.688
25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	259		
26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	260		
27. Dobit (258 + 260)	261	503.538	363.688
28. Gubitak (259 + 260)	262		

Usporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 - 31.12.2023. i 01.01 - 31.12.2022. godine

POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1.1. Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	301	22	18
1.2. Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	302	513.676	378.776
1.3. Prilivi od od naknada i provizija	303		
1.4. Odlivi od od naknada i provizija	304	26.496	29.032
1.5. Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednost kroz bilans uspjeha	305		
1.6. Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	306		
1.7. Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	307		
1.8. Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	308	813.474	670.608
1.9. Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	309	1.345.166	361.521
1.10. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	310	69.712	92.971
1.11. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	311	20.913	21.535
1.12. Plaćeni porez na dobit	312	48.345	45.932
1.13. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	313	2.837.804	1.600.393
1.14. Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	314		
1.15. Neto (povećanje) / smanjenje depozita kod drugih banaka	315	268.744	-464.766
1.16. Neto (povećanje) / smanjenje kredita i potraživanja od klijenata	316		
1.17. Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	317		
1.18. Neto (povećanje) / smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	318		
1.19. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija	319		
1.20. Neto povećanje / (smanjenje) depozita od klijenata	320		
1.21. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortizovanom trošku	321		
1.22. Neto povećanje / (smanjenje) rezervisanja za obaveze	322		
1.23. Neto povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza	323		
A. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	324	3.106.548	1.135.627
2.1. Sticanje vlasničkih instrumenata po fervrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	325		
2.2. Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fervrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	326		
2.3. Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	327		
2.4. Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fervrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	328		
2.5. Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	329		
2.6. Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	330		
2.7. Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	331		
2.8. Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	332		
2.9. Sticanje investicionih nekretnina	333		
2.10. Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina	334		
2.11. Sticanje nematerijalnih sredstava	335		
2.12. Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava	336		
2.13. Sticanje udjela u zavisnim subjektima	337		
2.14. Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjektima	338		
2.15. Sticanje udjela u pridruženim subjektima	339		
2.16. Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima	340		

2.17. Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima	341		
2.18. Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima	342		
2.19. Prilijene dividende	343		
2.20. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	344		
2.21. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	345		
B. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)	346	0	0
3.1. Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	347	1.612.000	1.009.000
3.2. Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija	348		
3.3. Otkup sopstvenih akcija	349		
3.4. Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	350		
3.5. Isplaćene dividende	351	950.028	
3.6. Prilivi od kredita od banaka	352	4.350.000	4.040.000
3.7. Otplate glavnice kredita od banaka	353	3.170.555	3.095.220
3.8. Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	354		
3.9. Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	355		
3.10. Prilivi od subordiniranih kredita	356		
3.11. Otplate glavnice subordiniranih kredita	357		
3.12. Otplate glavnice po lizingu	358		
3.13. Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	359	1.600.000	3.008.520
3.14. Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata	360	1.866.667	2.049.333
3.15. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	361		
3.16. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	362		
V. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	363	13.549.250	13.202.073
4. NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	364		
5. GOTOVINA I GOTOVINSKI EK VIVALENTI NA POČETKU PERIODA	365	2.364.168	1.943.657
6. EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	366		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EK VIVALENTINA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	367	1.461.212	2.364.168

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2023.

POZICIJA	AOP	Aksijski kapital/Vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve za nekretnine postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat
1. Stanje nadan 01. 01.20__ godine	901	1.054.900		39534		
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902					
3. Efekti ispravke grešaka	903					
4. Ponovo iskazano stanjenadan 01. 01. 20__ godine (901 ± 902 ±903)	904	1.054.900	0	39.534	0	0
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905					
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906					
7. Ukupna dobit/(gubitak) (±905 ± 906)	907	0	0	0	0	0

8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908	1.000.000				
9. Sticanje sopstvenih akcijai drugi oblici smanjenja kapitala	909					
10. Objavljene dividende	910					
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			13.835		
12. Ostale promjene	912					
13. Stanje na dan 31. 12. 20__ / 1. 1. 20__ godine (904 ± 907 ± 908-909-910 ± 911 ± 912)	913	2.054.900	0	53.369	0	0
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914					
15. Efekti ispravki grešaka	915					
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1. 20__ godine (913 ± 914 ± 915)	916	2.054.900	0	53.369	0	0
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917					
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918					
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919	0	0	0	0	0
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920	1.000.000				
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921					
22. Objavljene dividende	922					
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			18.184		
24. Ostale promjene	924					
25. Stanje na dan 31. 12. 20__ godine (916 ± 919 ± 920-921 -922 ± 923 ± 924)	925	3.054.900	0	71.553	0	0

POZICIJA	AOP	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (Manjinski interesi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje nadan 01. 01.20__ godine	901		972.958	2.067.392		2.067.392
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902			0		0
3. Efekti ispravke grešaka	903			0		0
4. Ponovo iskazano stanjenadan 01. 01. 20__ godine (901 ± 902 ± 903)	904	0	972.958	2.067.392	0	2.067.392
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905		363.688	363.688		363.688
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906			0		0
7. Ukupna dobit/(gubitak) (±905 ± 906)	907	0	363.688	363.688	0	363.688
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908			1.000.000		1.000.000
9. Sticanje sopstvenih akcijai drugi oblici smanjenja kapitala	909			0		0
10. Objavljene dividende	910			0		0

1 1. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911		-13.835	0		0
12. Ostale promjene	912			0		0
13. Stanje na dan 31. 12. 20____. / 1. 1. 20____. godine (904 ± 907 ±908-909-910 ± 911 ± 912)	913	0	1.322.811	3.431.080	0	3.431.080
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914			0		0
15. Efekti ispravki grešaka	915			0		0
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1. 20____. godine (913 ± 914 ± 915)	916	0	1.322.811	3.431.080	0	3.431.080
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917		503.538	503.538		503.538
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918			0		0
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919	0	503.538	503.538	0	503.538
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920			1.000.000		1.000.000
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921			0		0
22. Objavljene dividende	922		1.100.000	1.100.000		1.100.000
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923		-18.185	-1		-1
24. Ostale promjene	924			0		0
25. Stanje na dan 31. 12. 20____. godine (916 ±919 ±920-921 -922 ± 923 ± 924)	925	0	708.164	3.834.617	0	3.834.617

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ZA PERIOD 01.01.2023. – 31.12.2023. MKD „CREDIS“
A.D. BANJA LUKA

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Mikrokreditno društvo „Credis“ a.d. Banja Luka osnovano je u Privrednom sudu u Banja Luci dana 04.10.2016. godine u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim društvima (Službeni glasnik 64/06 i 116/11) i Ugovorom o osnivanju društva od 16.06.2016. godine.

Društvo ima sljedeće organe, odnosno organizacione nivoe:

- Skupštinu akcionara,
- Upravni odbor,
- Odbor za reviziju i
- Direktor.

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	Aksijski kapital	Učešće
1	Čedomir Babić	504.100,00	16,50%
2	Miodrag Čoprka	404.200,00	13,23%
3	Bojan Burazor	409.700,00	13,41%
4	Saša Vučenović	480.000,00	15,71%
5	Milan Božić	328.300,00	10,75%
6	Darko Tomaš	162.000,00	5,30%
7	Stojan Mijatović	177.300,00	5,80%
8	Igor Mišić	172.800,00	5,66%
9	A.D. "Osiguranje Aura" Banja Luka	350.000,00	11,46%
10	B.E.C.S.GmbH International	66.500,00	2,18%
Ukupno		3.054.900,00	100%

Članovi upravnog odbora su:

1. Milan Batinić, predsjednik
2. Edis Bašić, zamjenik predsjednik
3. Rade Koprivica, član

Odbora za reviziju čine tri člana i on je obavezan, odnosno propisan od strane Agencije za bankarstvo RS. Članovi odbora za reviziju su:

1. Darko Karać, predsjednik
2. Aleksandra Radovanović, zamjenik predsjednika
3. Marko Keleč, član

Kao lice ovlašćeno za zastupanje upisan je Dragan Katana.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (IAS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (IFRS), koji su bili u primjeni na dan 1. januara 2009. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske. Naime, na osnovu odredbi važećeg Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik RS“, broj 36/09 i 52/11), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodne standarde revizije (ISA), Kodeks etike za profesionalne računovođe, kao i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IABS) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC), na finansijske izvještaje za periode koji počinju 1. januara 2010. godine ili kasnije. Društvo vodi knjigovodstvo

po Kontnom okviru za banke, a na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji, Zakona o mikrokreditnim organizacijama, Međunarodnih računovodstvenih standarda, drugih propisa iz oblasti računovodstva i revizije i odgovarajućih opštih akata. Društvo je u sastavljanju finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike koje su obrazložene u napomeni 3.

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje Društva koji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i drugim računovodstvenim propisima i profesionalnom regulativom koja se primjenjuje u Republici Srpskoj.

2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji prezentovani su u konvertibilnim markama koja je i funkcionalna valuta. Centralna banka Bosne i Hercegovine sprovodi politiku kursa na principu valutnog odobra prema kojem je konvertibilna marka (BAM) fiksno vezana za evro (EUR) u odnosu $1 \text{ BAM} = 0,51129 \text{ EUR}$.

2.3. Stalnost poslovanja

Koncept računovodstvenog načela stalnosti poslovanja podrazumijeva da će poslovni entitet nastaviti sa poslovanjem u budućnosti, te da neće značajno smanjiti poslovne aktivnosti, doći do likvidacije ili biti prisiljeno da prekine poslovanje iz bilo kojeg razloga. Poslovanje Društva zasnovano je na načelu stalnosti ukoliko ne postoje dokazi za koje se smatra da će ili bi mogli obustaviti poslovanje u doglednoj budućnosti.

Rukovodstvo

Društva u pogledu načela stalnosti poslovanja, smatra da ne postoje značajni rizici ili događaji koji bi se mogli odraziti na buduće poslovanje na način da se ono mora obustaviti, te da postoji adekvatna osnova s aspekta imovinskog, prinosnog i finansijskog položaja Društva za nesmetani nastavak poslovanja.

2.4. Obračunska računovodstvena osnova

Poslovni događaji se evidentiraju na dan njihovog nastanka u skladu sa obračunskom računovodstvenom osnovom.

2.5. Uticaj i primjena novih i revidiranih MRS/MSFI

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodne standard finansijskog izvještavanja koji su u primjeni tokom sastavljanja finansijskih izvještaja. U skladu sa Zakonom, pravna lica u Republici Srpskoj treba da sastave i prezentuju finansijske izvještaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje podrazumijevaju Međunarodne računovodstvene standarde (IAS), Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (IFRS), Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstveno prikazivanje poslovnih događaja zasniva se na direktnoj primjeni računovodstvenih načela, principa, kodeksa i okvira sadržanih u Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i drugim relevantnim propisima koji regulišu ovu oblast.

3.1. Osnove vrednovanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni na načelu istorijskog troška, osim za investiciju u imovinu, finansijsku imovinu i obaveze koji se vrednuju po fer vrijednosti. Istorijski trošak predstavlja nabavnu vrijednost imovine pri samom sticanju. Fer vrijednost je cijena koja bi bila dobijena za prodaju imovine ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum sticanja

3.2. Značajne korištene računovodstvene politike i procjene

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

3.3. Prihodi i rashodi djelatnosti

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, ostali prihodi i ostali rashodi poslovanja se knjiže po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja društva se obuhvataju po osnovnom postupku u skladu sa MRS 23 Troškovi pozajmljivanja, odnosno na teret rashoda/prihoda perioda u kome su nastali. Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti društva i dobitke. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od kamata, naknada, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina, prihodi od doprinosa i participacija i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi nezavisno od vremena naplate.

Rashodi redovne djelatnosti obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti, naknada po osnovu uzetih zajmova od drugih finansijskih institucija ili izdatih dužničkih hartija od vrijednosti i drugi poslovni rashodi (troškovi ostalog materijala, proizvodnih usluga, rezervisanja, amortizacije, nematerijalni troškovi, troškovi poreza i doprinosa pravnog lica nezavisni od rezultata, troškovi bruto zarada i ostali lični rashodi), nezavisno od momenta plaćanja.

3.4. Osnovna sredstva

Osnovna sredstva se iskazuju po nabavnoj odnosno revalorizovanoj vrijednosti na dan bilansiranja. Nabavke osnovnih sredstava u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača uvećana za sve troškove nastale do stavljanja osnovnog sredstva u upotrebu. Amortizacija u toku godine se obračunava počevši od narednog

mjeseca od datuma nabavke na nabavnu vrijednost osnovnog sredstva, na osnovu njihovog procijenjenog korisnog vijeka.

3.5. Nematerijalna sredstva

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti, umanjena za ispravku vrijednosti i eventualne gubitke usljed umanjenja vrijednosti. Novonabavljena nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrijednosti po fakturi dobavljača uvećanoj za troškove nabavke i srazmjerni dio poreskih obaveza i troškova finansiranja. Amortizacija se obračunava na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana ili procjenjena vrijednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine. Obračun i knjiženje amortizacije vrši se prilikom izrade finansijskih izvještaja.

3.6. Zalihe

Zalihe sirovina materijala i robe vode se po nabavnoj, odnosno neto prodajnoj vrijednosti, u zavisnosti koja je niža. Sitan inventar evidentira se po nabavnim cijenama i otpisuje se prilikom stavljanja u upotrebu kalkulatивно 100% godišnje.

3.7. Potraživanja za kamatu i naknadu i druga potraživanja

Potraživanja za kamatu i naknadu obuhvataju potraživanja za:

- Kamatu – prikazuju se potraživanja po osnovu obračunate kamate po plasmanima, koja se odnosi na tekući obračunski period, a dospijeva za naplatu u tekućem ili narednom mjesecu,
- Naknadu – potraživanja za naknadu za obradu kredita, obračunava se i prikazuje odmah,
- Potraživanja po osnovu prodaje,
- Druga potraživanja.

Ostala potraživanja obuhvataju:

- Potraživanja od zaposlenih – iskazuju se potraživanja od zaposlenih po osnovu akontacija za službena putovanja, po osnovu naknada šteta koje su zaposleni prčinili društvu, po osnovu manjkova koji se nadoknađuju od zaposlenih i druga slična potraživanja,
- Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa – iskazuju se potraživanja za više plaćene poreze, doprinose i druge dažbine utvrđene na dan bilansa na računima, obaveze za poreze na zarade i naknade zarada i obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada,
- Potraživanja po osnovu datih avansa – iskazuju se avansi dobavljačima, dati depoziti i kaucije i druga slična potraživanja u domaćoj valuti,
- Potraživanja za više plaćeni porez na dobit – iskazuju se više plaćeni porez u odnosu na poresku obavezu utvrđenu za obračunski period.

3.8. Dati krediti

Početno priznavanje se vrši na osnovu ugovora o kreditu. Na dan finansijskih izvještaja krediti se prikazuju u visini neotplaćenog dijela glavnice u skladu sa planom otplate koji je sastavni dio ugovora o kreditu.

Kamata na kredite se obračunava u skladu sa Odlukom o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na mikrokredite Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 273/12 od 14.02.2012. godine.

U skladu sa Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka broj 307/06 od 29.12.2006. godine Agencije za bankarstvo Republike Srpske društvo je u obavezi da na teret troškova za dane kašnjenja u otplati kredita izdvoji rezerve za kreditne gubitke po sledećim stopama rezervi:

1 – 15 dana = 2%

16 – 30 dana = 15%

31 – 60 dana = 50%

61 – 90 dana = 80%

91 – 180 dana = 100%

Preko 180 dana = otpis

U skladu sa Metodologijom obračuna ispravke vrijednosti (broj 110-a/2013, od 10.02.2013. godine), društvo razvrstava partije u kašnjenju u kategorije rizičnosti od 1 do 6 i vrši ispravke vrijednosti na računu rashoda po stopama određenim odlukom ABRS (broj 307/06 od 29.12.2006. godine).

3.9. Porezi i doprinosi

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata, a koji se odnose na domaća pravna lica, predstavljaju plaćanja prema važećim propisima radi finansiranja određenih komunalnih i republičkih potreba.

3.10. Materijalno značajna greška

Materijalnom značajnom greškom smatra se do iznosa 4% ostvarene dobiti u godini iz koje potiče greška.

3.11. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja u računovodstveni tretman kursnih razlika

Sva potraživanja, obaveze i gotovina iskazana u stranim sredstvima plaćanja, preračunavaju se u njihovu protiv vrijednost KM po srednjem kursu važećem na dan Bilansa stanja.

4. NAPOMENE IZ BILANSA STANJA

4.1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti (AOP 001)

OPIS	Vrijednost u KM			
	Bruto vrijednost	Ispravka vrijednosti	31.12.2023.	31.12.2022.
Ukupno	1.416.212		1.416.212	2.364.168
Gotovina i gotovinski ekvivalentni	1.416.212		1.416.212	2.364.168

4.2. Dati krediti i depoziti (AOP 17)

Naziv	Iznos	Ispravka vrijednosti	Neto iznos
Potraživanje za kamatu	159.177,00 KM	158.757,00 KM	420,00 KM
Potraživanja za nedospjelu glavnicu	14.450.981,00 KM	65.355,00 KM	14.385.626,00 KM
Potraživanja za dospjelu glavnicu	456.027,00 KM	440.304,00 KM	15.723,00 KM
AVR- obračunata kamata	189.657,00 KM		189.657,00 KM
Ukupno	15.255.842,00 KM	664.416,00 KM	14.591.426,00 km

4.3. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (AOP 018)

Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti iznose 18,00 KM. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti obuhvataju potraživanja po osnovu naknada.

4.4. Nekretnine postrojenja i oprema (AOP 023)

Vrsta	Nabavna	Ispravka	Sadašnja
Oprema - namještaj	41.251,00 KM	22.229,00 KM	19.022,00 KM
Oprema - automobili	236.600,00 KM	82.436,00 KM	154.164,00 KM
Oprema - računarska oprema	29.025,00 KM	19.682,00 KM	9.343,00 KM
Ukupno	306.876,00 KM	124.348,00 KM	182.528,00 KM

4.5. Sredstva uzeta u zakup (AOP 024)

Sredstva uzeta u zakup iznose 195.330,00 KM. Sredstva uzeta u zakup obuhvataju građevinske objekte uzete u zakup. Iznos je iskazan u neto vrijednosti.

4.6. Nematerijalna sredstva (AOP 026)

Vrsta	Nabavna	Ispravka	Sadašnja
Nematerijalna sredstva – Softver	43.300,00 KM	32.773,00 KM	10.527,00 KM
Ukupno	43.300,00 KM	32.773,00 KM	10.527,00 KM

4.7. Ostala sredstva i potraživanja (AOP 032)

Ostala sredstva i potraživanja iznose 56.065,00 KM. Ostala sredstva i potraživanja obuhvataju potraživanja za opomene, potraživanja za troškovce pravnog zastupanja, potraživanja za plaćene sudske takse, potraživanja za objave oglasa i potraživanja za ostale takse. Takođe obuhvataju unaprijed plaćene troškove za zakupninu poslovnog prostora, i unaprijed plaćene troškove ostalih ugovora.

4.8. Uzeti krediti (AOP 105) i 107

Primljeni krediti od banaka sa ugovorenom zaštitom od rizika	1.828.288,00 KM
Primljeni krediti stanovništvo	80.000,00 KM
Kamata po osnovu kredita primljenih od stanovništva	1.209,00 KM
Primljeni krediti od banaka bez ugovorene zaštite od rizika	3.682.615,00 KM
Ukupno	5.592.113,00 KM

4.9. Izdati dužnički instrumenti (AOP 107)

Obaveze za sopstvene HOV	4.566.667,00 KM
Kmate po onovu obaveza za sopstvene HOV	104.401,00 KM
Ukupno	4.671.068,00 KM

4.10. Obaveze za porez na dobit (AOP 110)

Obaveze za porez na dobit iznose 47.626,00 KM

4.11. Rezervisanja (AOP 112)

Rezervisanja iznose 675.000,00 KM. Rezervisanja se odnose na rezervisanja za sudske sporove u kojima drušvo učestvuje.

4.12. Ostale obaveze (AOP 116)

Ostale obaveze iznose 1.676.682,00 KM. Ostale obaveze obuhvataju obaveze po onovu naknada plata zaposlenima, obaveze za poreze i doprinose. Takođe ostale obaveze obuhvataju obaveze prema dobavljačima, obaveze prema zaposlenima za naknadu troškova na službenom putu, obaveze za primljene avanse, kratkoročnu i dugoročnu obavezu po lizingu, obaveze za dividendu.

4.13. Akcijski kapital (AOP 118)

Akcijski kapital iznosi 3.054.900

4.14. Rezerve (AOP 123)

Rezerve iznose 71.533 KM.

4.15. Dobitak tekuće godine (AOP 132)

Dobitak tekuće godine iznosi 503.538,00 KM

4.16. Neraspoređena dobit iz ranijih godina (AOP 133)

Neraspoređena dobit iz ranijih godina iznosi 204.626,00 KM.

5. NAPOMENE UZ BILANS USPJEHA

5.1. Prihodi od kamata (AOP 201)

OPIS	Vrijednost u KM	
	31.12.2023.	31.12.2022.
Ukupno	2.686.787,00	2.017.207,00
Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	2.686.787,00	2.017.207,00

5.2. Rashodi kamata (AOP 206)

OPIS	Vrijednost u KM	
	31.12.2023.	31.12.2022.
Ukupno	567.963,00	364.369,00
Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	567.963,00	364.369,00

5.3. Prihodi od naknada i provizija (AOP 209)

OPIS	Vrijednost u KM	
	31.12.2023.	31.12.2022.
Ukupno	454.728,00	340.288,00
Prihodi od provizija	454.728,00	340.288,00

5.4. Rashodi naknada i provizija (AOP 210)

Rashodi od naknada i provizija iznose 26.496,00 KM

5.6. Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (AOP 212)

U skladu sa Metodologijom obračuna ispravke vrijednosti (broj 110-a/2013, od 10.02.2013. godine), društvo razvrstava partije u kašnjenju u kategorije rizičnosti od 1 do 6 i vrši ispravke vrijednosti na računu rashoda po stopama određenim odlukom ABRS (broj 307/06 od 29.12.2006. godine). Neto kreditni gubici iznose 105.095 KM.

5.7. Ukidanje rezervisanja (AOP 218)

Društvo je povećalo rezervisanja po osnovu sudskih sporova za 300.000,00 KM.

5.8. Dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava (AOP 230)

Dobici od dugoročnih nefinansijskih sredstava iznose 5.885,00 KM. Navedeni dobiti odnose se na dobitak ostvaren prilikom prodaje osnovnog sredstva.

5.8. Ostali prihodi (AOP 243)

Ostali prihodi iznose 45.244,00 KM. Ostali prihodi obuhvataju prihode od zakupa poslovnog prostora, prihode od sudskih sporova i drugo.

5.9. Troškovi zaposlenih (AOP 244)

Troškovi zaposlenih iznose 823.224,00 KM.

5.10. Troškovi amortizacije (AOP 245)

Troškovi amortizacije iznose 111.407,00 KM.

5.11. Ostali troškovi i rashodi (AOP 246)

Ostali troškovi i rashodi iznose 575.164,00 KM. Ostali troškovi obuhvataju troškove advokatskih usluga, troškove naknada za CRK, Agenciju za bankarstvo RS i FBiH, troškovi Agencije za osiguranje RS, troškove članarina, troškove reprezentacije, takse, otpis nenaplativih potraživanja i drugo.

5.12. Porez na dobit (AOP 251)

Porez na dobit iznosi 71.626,00 KM.

6. NAPOMENE UZ BILANS TOKOVA GOTOVINE

Pravilnikom o obrascu i sadržini pozicija u obrascu Bilansa tokova gotovine propisana je šema obrasca Bilansa tokova gotovine koju u dužna popunjavati preduzeća, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 – Prezentacija finansijskih izvještaja.

Prikazano stanje neto gotovine u ovom obrascu na početku, odnosno na kraju obračunskog perioda u cjelosti odgovara stanju iste u Bilansu stanja i iznosi na kraju obračunskog perioda 1.461.212,00 KM.

7. PRAVNI POSTUPCI DRUŠTVA

Društvo na dan 31.12.2023. godine ima pokrenutih 4 parnična postupaka, kao i 279 izvršnih postupaka, pred nadležnim sudovima u RS/FBiH. Protiv Društva se vodi 1 prekršajni postupak i 1 parnični postupak.

8. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Upravni odbor MKD je donio Pravilnik o definiciji lica povezanih sa mikrokreditnom organizacijom i minimalnim standardima za poslovanje mikrokreditne organizacije sa povezanim licima. Društvo je uspostavilo i vodi Registar povezanih lica sa MKD. Što se tiče transakcija sa povezanim licima Društvo je imalo transakcije sa Premium osiguranjem a.d. Banja Luka po osnovu Ugovora o zastupanju u osiguranju i Ugovora o zakupu poslovnog prostora.

9. DOGAĐAJI NAKON DATUMA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

Banja Luka, 19.01.2024. godine

3.10.1.2. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2022. godinu

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2022. i 31.12.2021.

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	14.320.967	559.322	13.761.645	10.078.222
00, 03, 05, 07 i 09	1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007) *	2	2.364.306	0	2.364.306	1.945.026
000 do 009	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	2.364.168		2.364.168	1.943.657
030 do 039	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	138		138	1.369
050 do 059	v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	5			0	
070 i 071	g) Zlato i ostali plemeniti metali	6			0	
090 do 099	d) Ostala potraživanja u stranoj valuti	7			0	
01 i 06	2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009+010) *	8	0	0	0	0
010 do 019	a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9			0	
060 do 069	b) Depoziti i krediti u stranoj valuti	10			0	
02 i 08	3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012+013) *	11	123.569	120.990	2.579	2.933
020 do 029	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	123.569	120.990	2.579	2.933
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	11.196.840	41.003	11.155.837	7.985.295
100 do 109	a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	15			0	
112 do 119	b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	11.196.840	41.003	11.155.837	7.985.295

200 do 209	v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	17			0	
12, 13 i 22	5. Hartije od vrijednosti (019 do 021) *	18	0	0	0	0
120 do 129	a) HOV u domaćoj valuti	19	0		0	
130 do 139	b) HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	20			0	
220 do 229	v) HOV u stranoj valuti	21			0	
15 do 19, 25 do 29	6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029) *	22	636.252	397.329	238.923	144.968
150 do 159	a) Ostali plasmani u domaćoj valuti	23			0	
160 do 169	b) Ostali plasmani sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	24			0	
180 do 189	v) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	409.740	397.329	12.411	11.020
190 do 199	g) AVR u domaćoj valuti	26	226.512		226.512	133.948
250 do 259	d) Ostali plasmani u stranoj valuti	27			0	
280 do 289	đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u stranoj valuti	28			0	
290 do 299	e) AVR u stranoj valuti	29			0	
320 do 325, dio 329	7. Zalihe	30			0	
350	8. Stalna sredstava namijenjena prodaji	31			0	
351	9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja	32			0	
352 i 359	10. Ostala sredstva	33			0	
360 i 369	11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost	34			0	
	B. STALNA SREDSTVA (036+041+047) *	35	561.244	182.912	378.332	145.006
30	1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040) *	36	517.944	157.085	360.859	118.973
300 do 303, 306, dio 309	a) Osnovna sredstva u vlasnistvu banke	37	223.240	95.844	127.396	118.973
304, dio 309	b) Ulaganja u nekretnine	38			0	
305, dio 309	v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing	39	294.704	61.241	233.463	
307 i 308	g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	40			0	
31	2. Nematerijalna sredstva (042 do 046) *	41	43.300	25.827	17.473	26.033

310	a) Goodwill	42			0	
311, dio 319	b) Ulaganja u razvoj	43			0	
314, dio 319	v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	44			0	
312, 313, dio 319	g) Ostala nematerijalna sredstva	45	43.300	25.827	17.473	26.033
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	14.882.211	742.234	14.139.977	10.223.228
90 do 93	G. VANBILANSNA AKTIVA	49	97.855		97.855	91.497
	D. UKUPNA AKTIVA (048+049) *	50	14.980.066	742.234	14.237.832	10.314.725

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	A. OBAVEZE (102+106+109+113) *	101	10.708.897	8.155.836
40, 41 i 50	1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105) *	102	4.411.453	3.466.673
400 do 409	a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103	2.615.790	
411 do 419	b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	1.795.663	3.466.673
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	49.100	64.637
420 do 422	a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	49.100	64.637
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	4.833.333	3.882.667
430 do 433	a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	4.833.333	3.882.667
440 do 442	b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	111		
530 do 532	v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112		
45 do 49, 55, 58 i 59	4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124) *	113	1.415.011	741.859
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	36.026	28.891

454, 455, 460 do 464, 466 do 469	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	734.311	380.966
452 i 453, 476, 477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	21.255	17.300
475	g) Obaveze za porez na dobit	117	24.345	27.932
465	d) Odložene poreske obaveze	118		
470 do 474	đ) Rezervisanja	119	375.000	111.500
480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	224.074	175.270
490 do 499	ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstva namijenjena prodaji, sredstva poslovanja koje se obustavlja, subordiniranih obaveza i tekuća dospjeća obaveza	121		
550 do 559	z) Ostale obaveze u stranoj valuti	122		
580 do 585	i) PVR u stranoj valuti	123		
590 do 599	j) Obaveze po osnovu komisionih poslova, dospjelih i subordiniranih obaveza i tekuća dospjeća u stranoj valuti	124		
	B. KAPITAL (126+132+138+142-148) *	125	3.431.080	2.067.392
80	1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131) *	126	2.054.900	1.054.900
800	a) Akcijski kapital	127	2.054.900	1.054.900
801	b) Ostali oblici kapitala	128		
802	v) Emisiona premija	129		
803	g) Upisani a neplaćeni akcijski kapital	130		
804	d) Otkupljene sopstvene akcije	131		
81	2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137) *	132	53.369	39.534
810	a) Rezerve iz dobiti	133	53.369	39.534
811	b) Ostale rezerve	134		
812	v) Posebne rezerve za procijenjene gubitke	135		
814	g) Rezerve za opšte bankarske rizike	136		

818	d) Prenesene rezerve (kursne razlike)	137		
82	3. Revalorizacione rezerve (139 do 141) *	138	0	0
820	a) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	139		
821	b) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti	140		
822	v) Revalorizacione rezerve po ostalim osnovama	141		
83	4. Dobitak (143 do 147) *	142	1.322.811	972.958
830	a) Dobitak tekuće godine	143	363.688	276.699
831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	959.123	696.259
832	v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	145		
833	g) Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	146		
834	d) Zadržana zarada	147		
84	5) Gubitak (149 + 150) *	148	0	0
840	a) Gubitak tekuće godine	149		
841	b) Gubitak iz ranijih godina	150		
	V. POSLOVNA PASIVA (101+125) *	151	14.139.977	10.223.228
95 do 98	G. VANBILANSNA PASIVA	152	97.855	91.497
	D. UKUPNA PASIVA (151+152) *	153	14.237.832	10.314.725

Uporedni prikaz pozicija u bilansu uspjeha na dan 31.12.2022

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
70	1. Prihodi od kamata (202 do 204) *	201	2.017.207	1.571.427
700, 701 i 702	a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	202	18	30
703, 704 i 705	b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	203	2.017.189	1.571.397

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	364.369	328.989
600, 601 i 602	a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	206	183.292	180.110
603, 604 i 605	b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	207	181.077	148.879
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	1.652.838	1.242.438
	4. Neto rashodi kamata (205-201) *	210		
71	5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214) *	211	340.288	274.714
710 i 711	a) Prihodi od usluga platnog prometa	212		
712 i 713	b) Prihodi od provizija	213	219.832	177.487
718 i 719	v) Prihodi od ostalih naknada	214	120.456	97.227
61	6. Rashodi od naknada i provizija (216 do 218) *	215	27.981	18.538
610 i 611	a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	27.981	18.538
615 i 616	b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217		
617	v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218		
	7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215) *	219	312.307	256.176
	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
720	a) Dobici po osnovu prodaje HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	222		
721	b) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	223		
722	v) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su drže do roka dospjeća	224		
723	g) Dobici po osnovu prodaje udjela (učešća)	225		
62	10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230) *	226	0	0
620	a) Gubici po osnovu prodaje HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	227		

621	b) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	228		
622	v) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su drže do roka dospijeća	229		
623	g) Gubici po osnovu prodaje udjela (učešća)	230		
	11. Neto dobiti po osnovu HOV i udjela (učešća) (221-226) *	231	0	0
	12. Neto gubici po osnovu HOV i udjela (učešća) (226-221) *	232		
	13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226) *	233	1.965.145	1.498.614
	14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221) *	234		
74 i 76	1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240) *	235	2.101.272	1.857.438
740	a) Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana	236	2.029.484	1.816.376
741	b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	237		
742	v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	238		
743	g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	239	61.500	
761	đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240	10.288	41.062
64, 65 i 66	2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255) *	241	3.718.745	3.054.674
640	a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	2.107.405	1.899.737
641	b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	243		
642	v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	244		
643	g) Rashodi ostalih rezervisanja	245	325.000	45.000
650 do 653	d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	583.057	568.143
654	đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	247		
655	e) Ostali lični rashodi	248	99.181	92.631
660	ž) Troškovi materijala	249	36.214	27.863
661	z) Troškovi proizvodnih usluga	250	210.412	210.951
662	i) Troškovi amortizacije	251	100.644	31.621
663	j) Rashodi po osnovu lizinga	252	7.954	

664	k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	214.080	132.244
665	l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	10.433	20.778
666	lj) Ostali troškovi	255	24.365	25.706
	3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241) *	256	0	-1.197.236
	4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235) *	257	1.617.473	
77	1. Ostali prihodi (259 do 265) *	258	61.311	18.439
770	a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	259		
771	b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260		
772	v) Prihodi od smanjenja obaveza	261		
776	g) Prihodi od dividendi i učešća	262		
777	d) Viškovi	263		
778	đ) Ostali prihodi	264	61.311	18.439
779	e) Dobici od obustavljenog poslovanja	265		
67	2. Ostali rashodi (267 do 273) *	266	11.470	3.186
670	a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267		
671	b) Gubicii od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	268		
672	v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	269		
676	g) Manjkovi	270		
677	d) Otpis zaliha	271		
678	đ) Ostali rashodi	272	11.470	3.186
679	e) Gubici od obustavljenog poslovanja	273		
	3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266) *	274		15.253
	4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258) *	275	-49.841	
	G. POSLOVNI DOBITAK (233 + 256 + 274 - 234 - 257 - 275) *	276	397.513	316.631
	D. POSLOVNI GUBITAK (234 + 257 + 275 - 233 - 256 - 274) *	277		

73 i 78	1. Prihodi od promjene vrijednosti imovine i obaveza (279 do 283) *	278	8.520	0
730	a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	279	8.520	
731	b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	280		
732	v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	281		
733	g) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	282		
780	d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	283		
63 i 68	2. Rashodi od promjene vrijednosti imovine i obaveza (285 do 289) *	284	0	0
630	a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	285		
631	b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	286		
632	v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	287		
633	g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	288		
680	d) Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	289		
	E) DOBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (278-284) *	290	8.520	0
	Z) GUBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (284-278) *	291		
	1. Dobitak prije oporezivanja (276 + 290 - 277 - 291) *	292	406.033	316.631
	2. Gubitak prije oporezivanja (277 + 291 - 276 - 290) *	293		
850	1. Porez na dobit	294	42.345	39.932
851	2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	295		
852	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	296		
83	1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296) *	297	363.688	276.699
84	2. Neto gubitak tekuće godine (293+294+296-295) ili (294+296-292-295) *	298		
	1. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu (300 do 305) *	299	0	0
	a) Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	300		
	b) Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	301		
	v) Dobici po osnovu prevođenja finansijskog izvještaja inostranog poslovanja	302		

	g) Aktuarski dobiti od planova definisanih primanja	303		
	d) Efektivni dio dobitka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	304		
	đ) Ostali dobiti utvrđeni direktno u kapitalu	305		
	2. Gubici utvrđeni direktno u kapitalu (307 do 311) *	306	0	0
	a) Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	307		
	b) Gubici po osnovu prevođenja finansijskog izvještaja inostranog poslovanja	308		
	v) Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	309		
	g) Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	310		
	d) Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	311		
	LJ. NETO DOBITI 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	363.688	276.699
	2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (298-314) *	316		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	317		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	318		
	Obična zarada po akciji	319		
	Razrijeđena zarada po akciji	320		
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	321	33,74	33,50
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	322	33,75	33,51
	B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI -d) Prihod po osnovu lizinga (dodat aop zbog dupliranja aopa 239)	323		

Izveštaj o novčanim tokovima za period 01.01.-31.12.2022

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
----------	---------------	---------------	------------------

Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovnima lizinga (+)	401	18	30
Isplate kamata (-)	402		
Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (+)	403		
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima (-)	404	1.666.105	1.309.773
Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	405		
Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	406	6.273	1.139
(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivni (+)(-)	407		
Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih (+)(-)	408	-398.943	976.514
Računi depozita kod državnih institucija (propisi i monetarni zahtevi) (+)(-)	409		
Depoziti klijenata (+)(-)	410		
Plaćeni porez na dobit (-)	411	45.932	32.323
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti (+)(-) *	412	-2.104.689	-364.413
Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama (+)(-)	413		
Primici kamata (+)	414		
Primici dividendi (+)	415		
Ulaganje u vrijednosne papire koji se drže do dospijeca (-)	416		
Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do dospijeca (+)	417		
Kupovina/prodaja nematerijalne aktive (+)(-)	418		
Kupovina/prodaja materijalne aktive (+)(-)	419		
Sticanje (prodaja) učešća u subsidijarnim licima (+)(-)	420		
Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima (+)(-)	421		
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	0	0
Primici od izdavanja akcija (+)	428	1.000.009	
Reotkup akcija (-)	429		
Kupovina vlastitih akcija (-)	430		
Kamata plaćena na pozajmice (-)	431	378.776	336.949
Uzete pozajmice (+)	432	7.048.520	5.600.000
Povrat pozajmica (-)	433	5.144.553	3.466.674
Isplata dividendi (-)	434		
Isplata po vanbilansnim ugovorima (-)	435		
Primici isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	436		
Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti (+)(-) *	437	2.525.200	1.796.377
NETO PORAST NS i NE (+)(-) (312+327+337) *	438	420.511	1.431.964
NS i NE NA POČETKU PERIODA (+)(-)	439	1.943.657	511.693
EFEKTI PROMENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE (+)(-)	440		
NS i NE NA KRAJU PERIODA (+)(-) (338+339+340) *	441	2.364.168	1.943.657

Vanbilansa evidencija na dan 31.12.2022

Redni broj		Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1		Neopozive obaveze za davanje kredita	0	0
	1.1.	Originalna obaveza za davanje kredita		
	1.2.	Tekući neiskorišćeni iznos odobrenih kredita		
2		Kupljena potraživanja po datim kreditima		
3		Kreditni osigurani instrumentom za osiguranje naplate	0	0
	3.1.	Kreditni osigurani posebnim depozitom		

	3.2.	Kreditni osigurani nekretninama		
	3.3.	Kreditni osigurani drugim kolateralom		
4		Vrijednosni papiri u trezoru	0	0
	4.1.	Vrijednosni papiri koji se drže za račun izvještajne banke		
	4.2.	Vrijednosni papiri koji se drže za račun drugih lica		
5		Vrijednosti u trezoru	0	0
	5.1.	Vrijednosti u trezoru kao kolateral		
	5.2.	Ostale vrijednosti u trezoru		
6		Strani čekovi poslani na naplatu		
7		Neopozivi dok. akreditivi izdati za plaćanje u inostranstvu		
8		Ostali akreditivi izdati za plaćanje u inostranstvu		
9		Izdate garancije	0	0
	9.1.	Izdate platne garancije		
	9.2.	Izdate činidbene garancije		
	9.3.	Ostale vrste garancija		
10		Izdate mjenice i dati avali	0	0
	10.1.	Izdate mjenice		
	10.2.	Dati avali		
11		Nostro finansijske aktivnosti vezane za proces naplate	0	0
	11.1.	Naplata finansijskih instrumenata		
	11.2.	Ostale aktivnosti naplate u toku		
12		Tekući ugovori za transakcije sa devizama	0	0
	12.1.	Promptna prodaja deviza		
	12.2.	Promptna kupovina deviza		
	12.3.	Terminska prodaja deviza		

	12.4.	Terminska kupovina deviza		
13		Ostale stavke vanbilansne izloženosti banke	97.855	91.497
UKUPNO (1 do 13)			97.855	91.497

Izvještaj o promjenama na kapitalu na dan 31.12.2022.

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
	1. Stanje na dan 01. 01. 20 . godine	901	1.000.000		29214	761479	1.790.693		
	2. Efekti promjena u računov. politikama	902							
	3. Efekti ispravke grešaka	903							
	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.000		29214	761479	1.790.693		
	4. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905					0		
	5. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906					0		
	6. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu	907					0		

	funkcionalnu valutu								
	7. Neto dobitak/gubi tak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908				276699	276.699		
	8. Neto dobici/gubic i perioda priznati direktno u kapitalu	909					0		
	9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910			10320	-65220	-54.900		
	10. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911	54.900				54.900		
	11. Stanje na dan 31. 12. 20 . godine / 01. 01. 20 . Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	1.054.900	0	39.534	972.958	2.067.392	0	2.067.392
	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	1.054.900	0	39.534	972.958	2.067.392	0	2.067.392
	15. Efekti revalorizacij e materijalnih i nematerijaln ih sredstava	916					0		0
	16. Nerealizovan i dobici/gubic i po osnovu	917					0		0

	finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju								
	17. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918					0		0
	18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919				363.688	363.688		363.688
	19. Neto dobici/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920					0		0
	20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921			13835	-13835	0		0
	21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922	1.000.000				1.000.000		1.000.000
	22. Stanje na dan 20. Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	2.054.900	0	53.369	1.322.811	3.431.080	0	3.431.080

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ZA PERIOD 01.01.2022. – 31.12.2022.

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Mikrokreditno društvo „Credis“ a.d. Banja Luka osnovano je u Privrednom sudu u Banja Luci dana 04.10.2016. godine u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim društvima (Službeni glasnik 64/06 i 116/11) i Ugovorom o osnivanju društva od 16.06.2016. godine.

Društvo ima sljedeće organe, odnosno organizacione nivoe:

- Skupštinu akcionara,
- Upravni odbor,
- Odbor za reviziju i
- Direktor.

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	Čedomir Babić	339.100,00	16,50%
2	Miodrag Čoprka	253.300,00	12,33%
3	Bojan Burazor	246.700,00	12,01%
4	Saša Vučenović	287.800,00	14,01%
5	Milan Božić	208.400,00	10,14%
6	Darko Tomaš	109.000,00	5,30%
7	Stojan Mijatović	113.100,00	5,50%
8	Igor Mišić	102.800,00	5,00%
9	A.D. "Osiguranje Aura" Banja Luka	350.000,00	17,03%
10	B.E.C.S.GmbH International	44.700,00	2,18%
Ukupno		2.054.900,00	100%

Članovi upravnog odbora su:

1. Milan Batinić, predsjednik
2. Edis Bašić, zamjenik predsjednik
3. Rade Koprivica, član

Odbora za reviziju čine tri člana i on je obavezan, odnosno propisan od strane Agencije za bankarstvo RS. Članovi odbora za reviziju su:

1. Darko Karać, predsjednik
2. Aleksandra Radovanović, zamjenik predsjednika
3. Marko Keleč, član

Kao lice ovlašćeno za zastupanje upisan je Dragan Katana.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (IAS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (IFRS), koji su bili u primjeni na dan 1. januara 2009. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske. Naime, na osnovu odredbi važećeg Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik RS“, broj 36/09 i 52/11), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodne standarde revizije (ISA), Kodeks etike za profesionalne računovođe, kao i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IABS) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC), na finansijske izvještaje za periode koji počinju 1. januara 2010. godine ili kasnije. Društvo vodi knjigovodstvo po Kontnom okviru za banke, a na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji, Zakona o mikrokreditnim organizacijama, Međunarodnih računovodstvenih standarda, drugih propisa iz oblasti računovodstva i revizije i odgovarajućih opštih akata. Društvo je u sastavljanju finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike koje su obrazložene u napomeni 3.

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje Društva koji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i drugim računovodstvenim propisima i profesionalnom regulativom koja se primjenjuje u Republici Srpskoj.

2.2. Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji prezentovani su u konvertibilnim markama koja je i funkcionalna valuta. Centralna banka Bosne i Hercegovine sprovodi politiku kursa na principu valutnog odobra prema kojem je konvertibilna marka (BAM) fiksno vezana za evro (EUR) u odnosu $1 \text{ BAM} = 0,51129 \text{ EUR}$.

2.3. Stalnost poslovanja

Koncept računovodstvenog načela stalnosti poslovanja podrazumijeva da će poslovni entitet nastaviti sa poslovanjem u budućnosti, te da neće značajno smanjiti poslovne aktivnosti, doći do likvidacije ili biti prisiljeno da prekine poslovanje iz bilo kojeg razloga. Poslovanje Društva zasnovano je na načelu stalnosti ukoliko ne postoje dokazi za koje se smatra da će ili bi mogli obustaviti poslovanje u događenoj budućnosti.

Rukovodstvo Društva u pogledu načela stalnosti poslovanja, smatra da ne postoje značajni rizici ili događaji koji bi se mogli odraziti na buduće poslovanje na način da se ono mora obustaviti, te da postoji adekvatna osnova s aspekta imovinskog, prinosnog i finansijskog položaja Društva za nesmetani nastavak poslovanja.

2.4. Obračunska računovodstvena osnova

Poslovni događaji se evidentiraju na dan njihovog nastanka u skladu sa obračunskom računovodstvenom osnovom.

2.5. Uticaj i primjena novih i revidiranih MRS/MSFI

Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodne standard finansijskog izvještavanja koji su u primjeni tokom sastavljanja finansijskih izvještaja. U skladu sa Zakonom, pravna lica u Republici Srpskoj treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje podrazumijevaju Međunarodne računovodstvene standarde (IAS), Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (IFRS), Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstveno prikazivanje poslovnih događaja zasniva se na direktnoj primjeni računovodstvenih načela, principa, kodeksa i okvira sadržanih u Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i drugim relevantnim propisima koji regulišu ovu oblast.

3.1. Osnove vrednovanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni na načelu istorijskog troška, osim za investicionu imovinu, finansijsku imovinu i obaveze koji se vrednuju po fer vrijednosti. Istorijski trošak predstavlja nabavnu vrijednost imovine pri samom sticanju. Fer vrijednost je cijena koja bi bila dobijena za prodaju imovine ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum sticanja

3.2. Značajne korištene računovodstvene politike i procjene

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

3.3. Prihodi i rashodi djelatnosti

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, ostali prihodi i ostali rashodi poslovanja se knjiže po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Kamata i ostali troškovi pozajmljivanja društva se obuhvataju po osnovnom postupku u skladu sa MRS 23 Troškovi pozajmljivanja, odnosno na teret rashoda/prihoda perioda u kome su nastali. Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti društva i dobitke. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od kamata, naknada, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina, prihodi od doprinosa i

participacija i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi nezavisno od vremena naplate.

Rashodi redovne djelatnosti obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti, naknada po osnovu uzetih zajmova od drugih finansijskih institucija ili izdatih dužničkih hartija od vrijednosti i drugi poslovni rashodi (troškovi ostalog materijala, proizvodnih usluga, rezervisanja, amortizacije, nematerijalni troškovi, troškovi poreza i doprinosa pravnog lica nezavisni od rezultata, troškovi bruto zarada i ostali lični rashodi), nezavisno od momenta plaćanja.

3.4. Osnovna sredstva

Osnovna sredstva se iskazuju po nabavnoj odnosno revalorizovanoj vrijednosti na dan bilansiranja. Nabavke osnovnih sredstava u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača uvećana za sve troškove nastale do stavljanja osnovnog sredstva u upotrebu. Amortizacija u toku godine se obračunava počevši od narednog mjeseca od datuma nabavke na nabavnu vrijednost osnovnog sredstva, na osnovu njihovog procijenjenog korisnog vijeka.

3.5. Nematerijalna sredstva

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrijednosti, umanjena za ispravku vrijednosti i eventualne gubitke usljed umanjenja vrijednosti. Novonabavljena nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrijednosti po fakturi dobavljača uvećanoj za troškove nabavke i srazmjeran dio poreskih obaveza i troškova finansiranja. Amortizacija se obračunava na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana ili procjenjena vrijednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine. Obračun i knjiženje amortizacije vrši se prilikom izrade finansijskih izvještaja.

3.6. Zalihe

Zalihe sirovina materijala i robe vode se po nabavnoj, odnosno neto prodajnoj vrijednosti, u zavisnosti koja je niža. Sitan inventar evidentira se po nabavnim cijenama i otpisuje se prilikom stavljanja u upotrebu kalkulatивно 100% godišnje.

3.7. Potraživanja za kamatu i naknadu i druga potraživanja

Potraživanja za kamatu i naknadu obuhvataju potraživanja za:

- Kamatu – prikazuju se potraživanja po osnovu obračunate kamate po plasmanima, koja se odnosi na tekući obračunski period, a dospijeva za naplatu u tekućem ili narednom mjesecu,
- Naknadu – potraživanja za naknadu za obradu kredita, obračunava se i prikazuje odmah,
- Potraživanja po osnovu prodaje,
- Druga potraživanja.

Ostala potraživanja obuhvataju:

- Potraživanja od zaposlenih – iskazuju se potraživanja od zaposlenih po osnovu akontacija za službena putovanja, po osnovu naknada šteta koje su zaposleni pričinili društvu, po osnovu manjkova koji se nadoknađuju od zaposlenih i druga slična potraživanja,
- Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa – iskazuju se potraživanja za više plaćene poreze, doprinose i druge dažbine utvrđene na dan bilansa na računima, obaveze za poreze na zarade i naknade zarada i obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada,
- Potraživanja po osnovu datih avansa – iskazuju se avansi dobavljačima, dati depoziti i kaucije i druga slična potraživanja u domaćoj valuti,
- Potraživanja za više plaćeni porez na dobit – iskazuju se više plaćeni porez u odnosu na poresku obavezu utvrđenu za obračunski period.

3.8. Dati krediti

Početno priznavanje se vrši na osnovu ugovora o kreditu. Na dan finansijskih izvještaja krediti se prikazuju u visini neotplaćenog dijela glavnice u skladu sa planom otplate koji je sastavni dio ugovora o kreditu.

Kamata na kredite se obračunava u skladu sa Odlukom o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na mikrokredite Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 273/12 od 14.02.2012. godine.

U skladu sa Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka broj 307/06 od 29.12.2006. godine Agencije za bankarstvo Republike Srpske društvo je u obavezi da na teret troškova za dane kašnjenja u otplati kredita izdvoji rezerve za kreditne gubitke po sledećim stopama rezervi:

1 – 15 dana = 2%

16 – 30 dana = 15%

31 – 60 dana = 50%

61 – 90 dana = 80%

91 – 180 dana = 100%

Preko 180 dana = otpis

U skladu sa Metodologijom obračuna ispravke vrijednosti (broj 110-a/2013, od 10.02.2013. godine), društvo razvrstava partije u kašnjenju u kategorije rizičnosti od 1 do 6 i vrši ispravke vrijednosti na računu rashoda po stopama određenim odlukom ABRS (broj 307/06 od 29.12.2006. godine).

3.9. Porezi i doprinosi

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata, a koji se odnose na domaća pravna lica, predstavljaju plaćanja prema važećim propisima radi finansiranja određenih komunalnih i republičkih potreba.

3.10. Materijalno značajna greška

Materijalnom značajnom greškom smatra se do iznosa 4% ostvarene dobiti u godini iz koje potiče greška.

3.11. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja u računovodstveni tretman kursnih razlika

Sva potraživanja, obaveze i gotovina iskazana u stranim sredstvima plaćanja, preračunavaju se u njihovu protiv vrijednost KM po srednjem kursu važećem na dan Bilansa stanja.

4. NAPOMENE IZ BILANSA STANJA

4.1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (AOP 002)

OPIS	Vrijednost u KM			
	Bruto vrijednost	Ispravka vrijednosti	31.12.2022.	31.12.2021.
Ukupno	2.364.306,00		2.364.306,00	1.945.026,00
Gotovina i gotovinski ekvivalentni	2.364.306,00		2.364.306,00	1.945.026,00
Ostala potraživanja	138,00		138,00	1.369,00

4.2. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (AOP 011)

Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja iznose 2.579,00 KM

4.3. Dati krediti i depoziti (AOP 14)

Dati krediti i depoziti iznose 11.155.837,00 KM.

4.4. Ostali plasmani i AVR (AOP 022)

OPIS	Vrijednost u KM			
	Bruto vrijednost	Ispravka vrijednosti	31.12.2022.	31.12.2021.
Ukupno	636.252,00	397.329,00	238.923,00	144.968,00
Dosp, plasmani i tekuća dospijeća dug. plasmana u domaćoj valuti	409.740,00	397.329,00	12.411,00	11.020,00
AVR u domaćoj valuti	226.512,00		226.512,00	133.948,00

4.5. Osnovna sredstva u vlasništvu banke (AOP 037)

Osnovna sredstva u vlasništvu banke iznose 127.396,00 KM.

4.6. Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing (AOP 039)

Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing iznose 233.463,00 KM.

4.7. Ostala nematerijalna sredstva (AOP 045)

Ostala nematerijalna sredstva iznose 17.473,00 KM

4.8. Obaveze po osnovu kredita i depozita (AOP 102)

Obaveze po osnovu depozita i kredita iznose 4.411.453,00 KM.

4.9. Obaveze za kamatu i naknadu (AOP 106)

Obaveze za kamatu i naknadu iznose 49.100,00 KM.

4.10. Obaveze po osnovu HOV (AOP 109)

Obaveze po osnovu HOV iznose 4.833.333,00 KM.

4.11. Ostale obaveze i PVR (AOP 113)

OPIS	Vrijednost u KM	
	31.12.2022.	31.12.2021.
Ukupno	1.415.011,00	741.859,00
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	36.026,00	28.891,00
Ostale obaveze u domaćoj valuti,osim obaveza za poreze i doprinose	734.311,00	380.966,00
Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	21.255,00	17.300,00
Obaveze za porez na dobit	24.345,00	27.932,00
Rezervisanja	375.000,00	111.500,00
PVR u domaćoj valuti	224.074,00	175.270,00

4.12. Akcijski kapital (AOP 127)

Akcijski kapital iznosi 2.054.900,00 KM

4.13. Rezerve iz dobiti (AOP 133)

Rezerve iz dobiti iznose 53.369,00 KM.

4.14. Dobitak (AOP 142)

OPIS	Vrijednost u KM	
	31.12.2022.	31.12.2021.
Ukupno	1.322.811,00	972.958,00

Dobitak tekuće godine	363.688,00	276.699,00
Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	959.123,00	696.259,00

5. NAPOMENE UZ BILANS USPJEHA

5.1. Prihodi od kamata (AOP 201)

OPIS	Vrijednost u KM	
	31.12.2022.	31.12.2021.
Ukupno	2.017.207,00	1.571.427,00
Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	18,00	30,00
Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	2.017.189,00	1.571.397,00

5.2. Rashodi kamata (AOP 205)

OPIS	Vrijednost u KM	
	31.12.2022.	31.12.2021.
Ukupno	364.369,00	328.989,00
Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	183.292,00	180.110,00
Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	181.077,00	148.879,00

5.3. Prihodi od naknada i provizija (AOP 211)

OPIS	Vrijednost u KM	
	31.12.2022.	31.12.2021.
Ukupno	340.288,00	274.714,00
Prihodi od provizija	219.832,00	177.487,00
Prihodi od ostalih naknada	120.456,00	97.227,00

5.4. Rashodi naknada i provizija (AOP 215)

Rashodi od naknada i provizija iznose 27.981,00 KM.

5.5. Prihodi od operativnog poslovanja (AOP 235)

OPIS	Iznos u KM	
	31.12.2022	31.12.2021.

Ukupno	2.101.272,00	1.857.438,00
Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana	2.029.484,00	1.816.376,00
Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	61.500,00	
Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	10.288,00	41.062,00

5.6. Rashodi od operativnog poslovanja (AOP 241)

OPIS	Iznos u KM	
	31.12.2022.	31.12.2021.
Ukupno	3.718.745,00	3.054.674,00
Rashodi indirektnih otpisa plasmana	2.107.405,00	1.899.737,00
Rashodi ostalih rezervisanja	325.000,00	45.000,00
Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	583.057,00	568.143,00
Ostali lični rashodi	99.181,00	92.631,00
Troškovi materijala	36.214,00	27.863,00
Troškovi proizvodnih usluga	210.412,00	210.951,00
Troškovi amortizacije	100.644,00	31.621,00
Rashodi po osnovu lizinga	7.954,00	
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	214.080,00	132.244,00
Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	10.433,00	20.778,00
Ostali troškovi	24.365,00	25.706,00

5.7. Ostali prihodi (AOP 258)

Ostali prihodi iznose 61.311,00 KM.

5.8. Ostali rashodi (AOP 266)

Ostali rashodi iznose 11.470,00 KM.

5.9. Prihodi po osnovu promjene vrijednosti imovine i obaveza (AOP 278)

Prihodi po osnovu promjene vrijednosti imovine i obaveza iznose 8.520,00 KM.

6. NAPOMENE UZ BILANS TOKOVA GOTOVINE

Pravilnikom o obrascu i sadržini pozicija u obrascu Bilansa tokova gotovine propisana je šema obrasca Bilansa tokova gotovine koju u dužna popunjavati preduzeća, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 – Presentacija finansijskih izvještaja.

Prikazano stanje neto gotovine u ovom obrascu na početku, odnosno na kraju obračunskog perioda u cjelosti odgovara stanju iste u Bilansu stanja i iznosi na kraju obračunskog perioda 2.364.168,00 KM.

7. PRAVNI POSTUPCI DRUŠTVA

Društvo na dan 31.12.2022. godine ima pokrenutih 5 parničnih postupaka kao i 197 izvršnih postupaka pred nadležnim sudovima u RS/FBiH. Protiv MKD Credis postoji jedan pokrenut parnični postupak.

8. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Upravni odbor MKD je donio Pravilnik o definiciji lica povezanih sa mikrokreditnom organizacijom i minimalnim standardima za poslovanje mikrokreditne organizacije sa povezanim licima. Društvo je uspostavilo i vodi Registar povezanih lica sa MKD. Što se tiče transakcija sa povezanim licima Društvo je imalo transakcije sa Premium osiguranjem a.d. Banja Luka po osnovu Ugovora o zastupanju u osiguranju i Ugovora o zakupu poslovnog prostora.

9. DOGAĐAJI NAKON DATUMA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

Banja Luka, 31.01.2022. godine

3.10.2. Računovodstveni standardi

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

3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji

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

VLASNICIMA I UPRAVI MKD CREDIS a.d. Banja Luka

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA ZA 2023. GODINU

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 31.12.2023. 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 31.12.2023. 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.

Isticanje pitanja

Kao što je navedeno u napomeni 4.8. Uzeti krediti ,obaveze po osnovu primljenih kredita od banaka sa ugovorenom zaštitom od rizika predstavljaju ostatak duga po Ugovoru o dugoročnom kreditu broj AA22103LTX3N kod Addiko Bank a.d. Banja Luka. Kredit broj AA22103LTX3N je odobren u iznosu 2.000.000 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 4,95% godišnje. Preostali iznos glavnice iznosi 982.000 KM Prema navedenim kreditima kolateral predstavlja bjanko ovjerena i potpisana mjenica, sa klauzulom bez protesta, čiji je izdavalac Društvo, sa ovlaštenjem za poslovnu banku, koja se daje ugovorom. Dugoročni kredit za obrtna sredstva u iznosu 500.000 KM uzet je na period od 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 4,00% + šestomjesečni EURIBOR. Navedeni kredit je uzet od banke

¹ U Prospketu je prikazan samo dio revirorskih izvještaja za 2023. i 2022. godinu cjelokupni revizorski izvještaji su u prilogu Prospekta, a nalaze se i na sajtu <http://www.blberza.com/Pages/Default.aspx>

Poštanska štedionica a.d. Banja Luka, a preostali iznos glavnice iznosi 29.892 KM. Za navedeni kredit ugovoren je kolateral koji pored mjeničnog pokrića i platnih naloga podrazumijeva i kreditni portfolio koji će biti plasiran iz predmetnog kredita. Poslednji kredit koji se odnosi na kredite od banaka sa ugovorenom zaštitom od rizika predstavlja Ugovor o kreditu broj 5670450002525640 sa Atos Banka a.d. Banja Luka u visini od 1.000.000 KM. Za navedeni kredit ugovoren je kolateral koji pored mjeničnog pokrića i platnih naloga podrazumijeva i kreditni portfolio koji će biti plasiran iz predmetnog kredita. Preostali iznos glavnice po navedenom kreditu iznosi 816.983 KM.

Obaveze po osnovu primljenih kredita od banaka bez ugovorene zaštite od rizika odnose se na više kredita. Veći dio iznosa odnosi se na kredite koje Društvo ima sa NLB Banka a.d. Banja Luka. U pitanju su dva kredita. Ugovor o kreditu broj 18419483 je uzet na period od 36 mjeseci u iznosu od 2.000.000 KM. Na 31.12.2023. godine preostali iznos glavnice je 352.325 KM, a drugi ugovor o kreditu broj 19216764 uzet je na period od 36 mjeseci u iznosu 2.500.000 KM. Preostali iznos glavnice po navedenom ugovoru iznosi 1.913.718 KM. Za navedene kredite ugovoren je kolateral koji pored mjeničnog pokrića i platnih naloga podrazumijeva i cesiju na prvoklasni kreditni portfolio klasifikovan kao «A» kategorija u korist NLB banke a.d. Banja Luka. Ugovor o dugoročnom kreditu broj 5550000058874847 koji je uzet od Nove Banke a.d. Banja Luka u visini od 1.000.000 KM i koji je odobren na period trajanja od 36 mjeseci. U okviru ovog kredita kolateral predstavlja bjanko potpisane i ovjerene mjenice, zalog na postojeći portfolio, kao i zalog na budući portfolio Društva koji će se plasirati iz dugoročnog kredita do iznosa od 1.000.000 KM bez polise osiguranja. Preostali iznos duga po navedenom kreditu na 31.12.2023. godine iznosi 687.942 KM. Poslednji kredit odnosi se na Ugovor o kreditu sa Bankom poštanska štedionica broj 00-410-1600791.7 u visini od 700.000 KM na period trajanja od 20 mjeseci. Preostali iznos duga po navedenom kreditu je 662.269 KM. Za navedeni kredit ugovoren je kolateral koji pored mjeničnog pokrića podrazumijeva i kreditni portfolio koji će biti plasiran iz predmetnog kredita. Obaveze za sopstvene HoV odnosi se na više emisija koje su vršene u prethodnom periodu. Obaveze po osnovu VII emisija obveznica iznosi 666.666,67 KM. Obaveze po osnovu VIII emisije obveznica na 31.12.2023. godine iznosi 800.000 KM. Preostali iznos obaveza po osnovu IX emisije obveznica iznosi 1.500.000 KM, a obaveze po osnovu X emisije obveznica na 31.12.2023. godine iznosi 1.600.000 KM. Emisije obveznica su izvršene po kamatnim stopama u visini od 6% na godišnjem nivou. Glavnica i kamata se isplaćuju polugodišnje. Za navedene emisije obveznica na 31.12.2023. godine ugovoren je kolateral mjeničnog pokrića. Kamate po osnovu obveznica za sopstvene hartije od vrijednosti odnose se na emisije obveznica koje su aktivne na 31.12.2023. godine.

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:

Istinita i fer prezentacija datih kredita

Društvo je u svojim finansijskim izvještajima koji završavaju na dan 31.12.2023. godine iskazalo 14.591.444 KM vrijednosti finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti. Prema tvrdnjama uprave ukupna vrijednost finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti nije sporna ni po pitanju postojanja ni po pitanju vrijednosti njihove naplativosti, odnosno vrijednosti.

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, obračunatih i dospjelih kamata i nismo našli nikakva odstupanja.

Analizirali smo kreditni portfolio Društva na dan bilansa i napravili njegovu stukturu u pogledu visine izloženosti i ročnosti. Analizirali smo značajnije kreditne aktivnosti u okviru plasmana po kreditima. Takođe smo ih sagledali 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

Procjenili usvojenu politiku i procedure, ocijene naplativosti kredita i sagledali osnov za realnu klasifikaciju dužnika.

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

(a) da li se primjenjuju zakonske odredbe i 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 objelodanivanja i prikazivanja u skladu sa međunarodno prihvaćenim računovodstvenim standardima.</p>
--	--

Istinita i fer prezentacija obaveza po osnovu kredita i HOV

<p>Društvo je na dan 31.12.2023. godine iskazalo ukupno 10.263.181 KM finansijskih obaveza po amortizovanoj vrijednosti, od čega se na obavezu za kredite odnosi 5.592.113 KM, a 4.671.068 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 obveznica 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 putem konfirmacija i testova obaveza.</p> <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>
--	---

Ostala pitanja

Na osnovu člana 18a. Zakona o MKO („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 64/06 i 116/11), Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti („Službeni glasnik BiH“ broj 47/14 i 46/16), Pravilnika o sprovođenju Zakona o sprečavanju

pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti („Službeni glasnik BiH“ broj 41/15), Odluke Agencije za bankarstvo o minimalnim standardima aktivnosti mikrokreditnih organizacija na sprečavanju pranja novca i finansiranju terorizma („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 68/12), Uprava Društva je 30.11.2016.godine usvojila Smjernice za procjenu rizika i provođenje zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti. Program je ažuriran marta 2020.godine i usvojen od strane Upravnog odbora pod izmjenjenim nazivom, Jedinostveni program MKD o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti.

Navedenom procedurom Društvo je odredilo:

- Politike o prihvatljivosti klijenata,
- Politike o identifikaciji i stalnom praćenju klijenta,
- Politike upravljanja rizikom od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti.

MKD je definisalo interni program procjene rizika kojim je odredilo nivoe rizika klijenata, njihovo geografsko područje rada, poslovni odnos, transakcije proizvoda kao i način pružanja usluga klijentu. MKD je formiralo i Registar profila klijenata za pravna i fizička lica, koji koristi kao dopunski indikator u provođenju politike „Upoznaj svog klijenta“, te izvršilo rangiranje pravnih i fizičkih lica u tri grupe:

- Neznatan rizik,
- Prosječan rizik i
- Visok rizik

Uprava Mikrokreditnog društva odgovorna je za donošenje efikasnog Programa i provođenje adekvatnih kontrolnih procedura koje će obezbijediti da se Program u potpunosti provede u praksi.

Uprava Mikrokreditnog društva je dužna da vrši procjenu adekvatnosti važećeg Programa, njegovu usklađenost sa zakonskim propisima i unapređenje.

Mikrokreditno društvo je dužno da osigura stalnu obuku svih svojih zaposlenih radnika. Sadržaj obuke mora da obuhvati najmanje slijedeće teme iz oblasti koja je predmet ovog Programa:

1. zakonske obaveze i obaveze iz drugih propisa;
2. program, politike i procedure na sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma;
3. detaljne elemente politike „upoznaj svog klijenta“;
4. opasnosti od pranja novca i rizici za Mikrokreditno društvo i lične odgovornosti;
5. mogućnosti i slabosti finansijskih institucija u sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma;
6. odgovornosti i ovlaštenja imenovanog lica za sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma;
7. sistem internih kontrola;
8. sistem interne revizije;
9. preporuke za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma međunarodne institucije FATF.

Dinamiku i teme obuke iz predhodnog stava treba prilagoditi realnim potrebama određenih organizacionih dijelova, funkcija i/ili osoba, ali radi pravovremenog usklađivanja sa novim

zahtjevima i upoznavanja sa novim pojavama, kao i održavanja već stečenog znanja i iskustva svojih zaposlenika, Mikrokreditno društvo je dužno da uspostavi program redovnih vidova obuke.

U odlučivanju o potrebama, vrsti i obimu obuke iz predhodnog stava Mikrokreditno društvo je dužno da prilagodi fokus obuke zavisno od toga da li se radi o novozaposlenom osoblju, osoblju koje ima direktni kontakt sa klijentima, osoblju koje radi sa novim klijentima, osoblju koje kontroliše da li je rad Mikrokreditnog društva usklađen sa zahtjevima Zakona i drugih propisa, ostalom rukovodstvu, Upravi itd.

Putem programa obuke Mikrokreditno društvo će osigurati da relevantno osoblje u potpunosti razumije važnost i potrebe za što uspješnijim provođenjem politike upoznavajući svog klijenta i da takvo razumijevanje bude ključ uspjeha u njenoj provedbi. Ovlaštena lica za provođenje Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranje terorizma su:

- ovlašteno lice za sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma;
- rukovodioci svih organizacionih dijelova (u daljem tekstu: ovlaštena lica) i
- svi zaposleni radnici Mikrokreditnog društva u okviru svojih ovlaštenja.

Radi sprovođenja zakonskih i drugih propisa u vezi sa sprječavanjem pranja novca i finansiranja terorizma Uprava je imenovala ovlašteno lice za sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma.

Ovlašteno lice za usklađivanje Društva sa propisanim zahtjevima za aktivnosti protiv pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti treba da:

- prati usklađenost postupanja Društva sa svim važećim propisima u odnosu na otkrivanje i sprečavanje pranja novca i finansiranje terorističkih aktivnosti,
- obezbijedi efikasno sprovođenje programa i politika za sprovođenje sprečavanja pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti,
- osigurava uredno funkcionisanje izvještavanja prema nadležnim institucijama i funkcionisanje linije izvještavanja u skladu sa zakonskim propisima i ovim programom,
- izdaje naloge, odnosno instrukcije organizacionim dijelovima, ovlaštenim licima i zaposlenim u Društvu za sprovođenje zakona, propisa i programa o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti, kao i u svim drugim slučajevima u granicama izvršenja njegovih obaveza,
- učestvuje u obuci zaposlenih radnika iz oblasti sprečavanja pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti,
- poduzima korake za unapređenje svojih znanja i sposobnosti, kao i osoblja koje je njemu podređeno i ostalih ovlaštenih lica,
- sprovodi internu istragu o eventualnoj odgovornosti zaposlenih u ovoj oblasti,
- svakodnevno prima izvještaje o sumnjivim aktivnostima klijenata,
- dostavlja FOO i drugim državnim organima i institucijama odmah, najkasnije u roku od 3 dana od datuma izvršenja odnosno odbijanja transakcije, podatke i dokumentaciju o izvršenim i/ili odbijenim transakcijama, a koje je primio od ovlaštenih lica Društva,
- na pismeni zahtjev FOO-a, ABRS-a, i drugih državnih organa i institucija dostavlja podatke o transakcijama u roku od 7 dana od dana prijema zahtjeva,

- usko saraduje sa internom revizijom i pruža joj punu potrebnu podršku u aktivnostima koje provodi te jednom godišnje vrši procjenu programa, te daje prijedloge za njegovu izmjenu i/ili dopunu,
- najmanje jedanput polugodišnje podnosi izvještaj direktoru Društva o postupanju Društva i njegovoj usklađenosti sa zahtjevima za sprečavanje pranja novca i finansiranje terorističkih aktivnosti kao i o aktivnostima koje su preuzete protiv otkrivenih sumnjivih klijenata,
- najmanje jedanput godišnje izvrši procjenu adekvatnosti postojećeg programa, politika i procedura i Upravnom odboru daje prijedloge za njihovo ažuriranje ili unapređenje,
- pruža punu potrebnu podršku u aktivnostima koje provodi interna revizija Društva;
- u svoje procedure uključi i elemente za internu istragu o odgovornosti radnika Društva koje je zanemarilo svoje dužnosti u ovoj oblasti.

U svom poslovanju, Društvo iz predmetne oblasti poštuje važeće zakonske i podzakonske akte kao što su:

- Zakon o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti („Službeni glasnik BiH” 47/14 i 46/16);
- Pravilnik o procjeni rizika, podacima, informacijama, dokumentaciji, metodama identifikacije i ostalim minimalnim pokazateljima neophodnim za efikasno provođenje odredbi Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti („Službeni glasnik BiH” 93/2009);
- Odluke o minimalnim standardima aktivnosti banaka na sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma („Službeni glasnik BiH” 68/12);
- Prilozi iz Odluke o minimalnim standardima aktivnosti banaka na sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma („Službeni glasnik BiH” broj 68/12);
- Zakon o MKO, član 18a, („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 64/06 i 116/11) i druge zakonske i podzakonske akte.

U skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca, Društvo će, ukoliko bude potrebno, svakodnevno u FOO dostavljati izvještaje o pojedinačnim i povezanim gotovinskim transakcijama u iznosima od 30.000 KM i više (i u njihovoj protivvrijednosti). O svakoj transakciji ili licu sumnjive prirode podaci i dokumentacija će se dostavljati odmah nakon pojavljivanja sumnje. Sve transakcije (redovni dnevni izvještaji i prijava sumnjive transakcije) će se u FOO dostavljati elektronskim putem, s tim da se prijava sumnjivih transakcija dostavlja i u pismenoj formi zajedno sa pratećom dokumentacijom.

Društvo za povezanu gotovinsku transakciju uzima period od 24 sata unazad od dana sačinjavanja redovnog dnevnog izvještaja. Pored izvještaja prema FOO, Društvo svaki mjesec u propisanom roku i na propisani način dostavlja i izveštaj prema Agenciji za bankarstvo Republike Srpske iz oblasti sprečavanja pranja novca. Društvo od nadležnih institucija (FOO, ABRS, sud, itd.) redovno dobija zahtjeve za dostavljanjem podataka, dokumentacije i informacija u vezi komitenta i transakcija koje se obavljaju u Društvu, a istima se tražena dokumentacija na propisan način i u zadatim rokovima dostavlja.

Interna revizija je u toku 2022. godine izvršila provjeru poštovanja propisa o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma i u svom izvještaju zaključila da je Društvo uskladilo svoje poslovanje sa zakonskom i internom regulativom.

Funkcionisanje sistema sprovođenja Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti u Društvu, provjereno je od strane Agencije za bankarstvo RS o čemu je sačinjen Zapisnik 23.03.2023. godine. Kontrolom Agencije za bankarstvo RS utvrđeno je sljedeće:

- MKD nije redovno ažuriralo i vršilo procjenu adekvatnosti Jedinstvenog programa MKD o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti
- Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova i radnih zadataka nije definisalo poslove i obaveze ovlašćenog lica koje obavlja poslove koordinacije aktivnosti na sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti
- MKD nije donijelo Program godišnjeg stručnog obrazovanja, osposobljavanja i usavršavanja zaposlenih radnika iz oblasti sprečavanja pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti

Društvo je 18.05.2023. poslalo odgovor Agenciji za bankarstvo RS u kojem je obavjestilo Agenciju da je otklonilo uočene nepravilnosti i donijelo odgovarajuće akte.

Funkcionisanje sistema sprovođenja Zakona o sprečavanju pranja novca u Društvu, provjereno je od strane eksternog revizora putem testova internih kontrola i nisu uočene sumnjive transakcije koje Društvo nije prijavilo Finansijsko obavještajnom odjelu (FOO), koji radi pri Agenciji za istrage i zaštitu BiH.

Odgovornosti menadžmenta i upravnog odbora za. pripremanje finansijskih izvještaja

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Identifikovali i procijenili rizike nastanka materijalno značajnih pogrešaka u finansijskim izvještajima, uzrokovanih prevarom ili greškom,
- Osmislili i sproveli revizorske procedure kao odgovor na ove rizike i prikupili revizorske dokaze koji su dovoljni i adekvatni da pruže osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajne materijalne pogreške koja je posljedica prevare je veći od one koja je rezultat greške, jer prevara može podrazumijevati dosluh, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, pogrešne interpretacije, kao i zaobilaženje interne kontrole
- Postigli razumijevanje interne kontrole koja je relevantna za reviziju, u cilju kreiranja revizijskih procedura, koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti interne kontrole Društva;
- Procijenili adekvatnosti korišćenih računovodstvenih politika, kao i razumnosti računovodstvenih procjena i povezanih objelodanjivanja menadžmenta;
- Kreirali zaključak o adekvatnosti upotrebe načela stalnosti poslovanja u računovodstvu, i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji značajna neizvjesnost u vezi sa događajima i uslovima koji mogu dovesti do značajne sumnje u mogućnost Društva da nastavi sa poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom revizorskom izvještaju skrenemo pažnju o ovim objavljivanjima u finansijskim izvještajima, ili ako takva objavljivanja nisu adekvatna, da modifikujemo mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizijskim dokazima koji su prikupljeni do dana izrade revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu prouzrokovati prestanak poslovanja Društva;
- Procijenili sveukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući objavljivanja, i da li finansijski izvještaji predstavljaju transakcije i događaje na način na koji se postiže fer prezentacija;
- Ostvarili smo komunikaciju sa upravom, u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom obavljanja revizije i značajnih rezultata revizije, uključujući bilo koje značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.
- Takođe smo dali upravnom odboru izjave da smo usaglašeni sa relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za nezavisnost, kao i u vezi sa ostalim pitanjima za koje je razumno očekivati da mogu da utiču na našu nezavisnost, a tamo gdje je primjenjivo, i mjere povezane sa zaštitom od tih prijetnji.

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

Banja Luka, 01.02.2024.god
Broj: 03/24

Ovlašćeni revizor
Milivoje Đurić

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

VLASNICIMA I UPRAVI MKD CREDIS a.d. Banja Luka
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA za 2022. GODINU

Mišljenje

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 31.12.2022. 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 31.12.2022. 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.

Isticanje pitanja

Obaveze po osnovu kredita predstavljaju ostatak duga po Ugovoru o dugoročnom kreditu broj 03.02-675-2/18 i 03.02-1-328-2/20 koji je uzet kod NLB banke a.d. Banja Luka. Kredit broj 03.02-675-2/18 je odobren u iznosu 1.500.000,00 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 5,50% godišnje. Kredit broj 03.02-1-328-2/20 je odobren u iznosu 2.000.000,00 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 4,70% godišnje. Za navedene kredite ugovoren je kolateral koji pored mjeničnog pokrića i platnih naloga podrazumijeva i cesiju na prvoklasni kreditni portfolio klasifikovan kao «A» kategorija u korist NLB banke a.d. Banja Luka u iznosu od 3.000.000,00 KM., cesiju na prvoklasni kreditni portfolio klasifikovan kao «A» kategorija u korist NLB banke a.d. Banja Luka u iznosu od 1.800.000,00 KM, sav budući kreditni portfolio koji će Korisnik kredita imati prema krajnjim korisnicima kredita, kao i upis založnog prava na akcije emitenta MKD Credis ad Banja Luka i to 6200 akcija lokalne oznake CRES-R-A, nominalne vrijednosti 100 KM po akciji, ukupne vrijednosti

620.000 KM. U okviru obaveze po osnovu kredita predstavlja ostatak duga po Ugovoru o dugoročnom kreditu za obrtna sredstva u iznosu 500.000 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 4% Navedeni kredit je uzet od Banke poštanska štedionica a.d. Banja Luka. Za navedeni kredit ugovoren je kolateral koji pored mjeničnog pokrića i platnih naloga podrazumijeva i kreditni portfolio koji će biti plasiran iz predmetnog kredita.

Obaveze po osnovu kredita uključuju i Ugovor o dugoročnom kreditu AA21112H1S5L u visini od 500.000 KM i Ugovor o dugoročnom kreditu AA22103LTX3N u visini od 2.000.000 KM. Oba navedena kredita su uzeta od Addiko Bank a.d. Banja Luka. Prema navedenim kreditima kolateral predstavlja bjanko ovjerena i potpisana mjenica, sa klauzulom bez protesta, čiji je izdavalac Društvo, sa ovlaštenjem za poslovnu banku, koja se daje ugovorom. Obaveze po osnovu kredita uključuju ostatak duga po Ugovoru o dugoročnom kreditu broj 5550000058874847 koji je uzet od Nove Banke a.d. Banja Luka. Visina kredita iznosi 1.000.000 KM i koji je odobren na period trajanja od 36 mjeseci. U okviru ovog kredita kolateral predstavlja bjanko potpisane i ovjerene mjenice, zalog na postojeći portfolio, kao i zalog na budući portfolio Društva koji će se plasirati iz dugoročnog kredita do iznosa od 1.000.000 KM bez polise osiguranja.

Odgovornosti menadžmenta i upravnog odbora za pripremanje finansijskih izvještaja

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

- Identifikovali i procijenili rizike nastanka materijalno značajnih pogrešaka u finansijskim izvještajima, uzrokovanih prevarom ili greškom,

- Osmislili i sproveli revizorske procedure kao odgovor na ove rizike i prikupili revizorske dokaze koji su dovoljni i adekvatni da pruže osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajne materijalne pogreške koja je posljedica prevare je veći od one koja je rezultat greške, jer prevara može podrazumijevati dosluh, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, pogrešne interpretacije, kao i zaobilaženje interne kontrole • Postigli razumijevanje interne kontrole koja je relevantna za reviziju, u cilju kreiranja revizijskih procedura, koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti interne kontrole Društva;
- Procijenili adekvatnosti korišćenih računovodstvenih politika, kao i razumnosti računovodstvenih procjena i povezanih objelodanjivanja menadžmenta;
- Kreirali zaključak o adekvatnosti upotrebe načela stalnosti poslovanja u računovodstvu, i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji značajna neizvjesnost u vezi sa događajima i uslovima koji mogu dovesti do značajne sumnje u mogućnost Društva da nastavi sa poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom revizorskom izvještaju skrenemo pažnju o ovim objavljivanjima u finansijskim izvještajima, ili ako takva objavljivanja nisu adekvatna, da modifikujemo mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizijskim dokazima koji su prikupljeni do dana izrade revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu prouzrokovati prestanak poslovanja Društva;
- Procijenili sveukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući objavljivanja, i da li finansijski izvještaji predstavljaju transakcije i događaje na način na koji se postiže fer prezentacija;
- Ostvarili smo komunikaciju sa upravom, u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom obavljanja revizije i značajnih rezultata revizije, uključujući bilo koje značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.
- Takođe smo dali upravnom odboru izjave da smo usaglašeni sa relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za nezavisnost, kao i u vezi sa ostalim pitanjima za koje je razumno očekivati da mogu da utiču na našu nezavisnost, a tamo gdje je primjenjivo, i mjere povezane sa zaštitom od tih prijetnji.

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

Banja Luka, 01.03.2023.god

Ovlašćeni revizor
Milivoje Đurić

3.10.6. Sudski i arbitražni postupci

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

3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta

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

3.11. Dodatne informacije

3.11.1. Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva registrovan kod Okružnog privrednog suda u Banja Luci čini 36.000 akcija nominalne vrijednosti 100KM što ukupno iznosi 3.600.000KM.

3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

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

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

3.12. Značajni ugovori

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

3.13. Dostupni dokumenti

U periodu važenja Jedinственог Prospekta, u prostorijama Emitenta i na internet stranici emitenta (<http://credis.info>), se mogu pregledati sljedeći dokumenti:

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

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

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4.1. Ključne informacije

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

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

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

4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

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

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

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

Najznačajniji troškova u postupku emisije:

- naknada Komisiji za hartija od vrijednosti – 3.000KM
- troškovi otvaranja privremenog računa – 250KM
- troškovi objave javnog poziva 400KM
- naknada za registraciju emisije u centralnom registru hartija od vrijednosti 1.000KM
- troškovi platnog agenta 60KM
- naknada za uvrštenje obveznica na službeno tržište 1.000KM

Procijenjeni neto iznos priliva sredstava od jednaeste emisije obveznica iznosi 1.994.290KM.

4.1.3. Izjava o obrtnom kapitalu

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

4.1.4. Izjava o kapitalizaciji i zaduženosti

Struktura zaduženja emitenta je prikazana u tabeli po osnovu emisija obveznica, ugovora o kreditu ili ugovora o zajmu, na dan 31.12.2023.

RB	Opis	Broj emisije/ugovora	Iznos emisije obveznice	Preostali iznos
1	Emisija obveznica	VII	2.000.000	666.667
2	Emisija obveznica	VIII	1.200.000	800.000
3	Emisija obveznica	IX	1.800.000	1.500.000
4	Emisija obveznica	X	1.600.000	1.600.000
5	Ugovor o kreditu	19216764	2.500.000	1.980.080
6	Ugovor o kreditu	18419483	2.000.000	352.324
7	Ugovor o kreditu	AA22103LTX3N	2.000.000	981.413
8	Ugovor o kreditu	00-410-1600609.0	500.000	29.892
9	Ugovor o kreditu	00-410-1600791.7	700.000	662.269
10	Ugovor o kreditu	5550000058874840	1.000.000	687.942
11	Ugovor o kreditu	5670450002525640	1.000.000	816.983
12	Ugovor o zajmu	03-02-13/23	80.000	80.000

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

4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude

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

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

Obveznice iz jedanaeste 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 – obezbijedene/ garantovane (obveznice obezbijedene mjenicama),

4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)

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

4.2.3. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju

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

- Zakonom o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23),
- Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 92/06, 34/09, 8/12 - odluka US, 30/12, 59/13, 86/13 - odluka US, 108/13, 4/17, 63/21, 11/22, 63/22),
- Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 99/21, 14/22, 81/22, 29/23).

4.2.4. Karakteristike obveznica

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

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

4.2.5. Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude

Jedanaestom emisijom obveznica emituje se 2.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1.000KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000KM.

4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti

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

4.2.7. Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala

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

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

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

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

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće. Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti - obveznica, stiču se, prenose i ograničavaju njihovim upisom na račune vlasnika obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, a u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti.

4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica/proglašenje prijevremenog dospijeća

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

Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici. Emitent može u bilo kom periodu, bez saglasnosti vlasnika obveznica, emitovati druge obveznice, uključujući i one koje imaju iste uslove kao i u ovoj emisiji.

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

Obveznice se emituju sa rokom dospijeća od 3 godine, uz nepromjenjivu (fiksnu) godišnju kamatnu stopu od 6%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se polugodišnje zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Nominalna vrijednost jedna obveznica je 1.000KM, dok je ukupna vrijednost emisije 2.000.000KM. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospelim anuitetima iz obveznica na godišnjem nivou. S obzirom da anuiteti dospijevaju polugodišnje, tj. dva puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na polugodišnjem nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 3% na polugodišnjem nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

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

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta - Centralni registar a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje 1, 78000 Banja Luka ("Centralni registar"), uplatom na račun za posebnu namjenu Centralnog registra. Rok plaćanja

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

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

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

4.2.11. Obezbjedenje obveznica mjenicom

U cilju obezbjedenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz jedanaeste 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 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 zaključen Ugovor nije stupio na snagu. Centralni registar će otvoriti račun za posebnu namjenu preko kojeg se vrše uplate od strane Emitenta i isplate prema vlasnicima obveznica iz Izvještaja.

Emitent je obavezan da obavijesti Centralni registar bez odlaganja o promjeni glavnog računa. Na osnovu podataka unesenih u Registar položenih (primljenih) blanko mjenica bez protesta Centralni registar je dana 13.02.2024. godine izdao potvrdu o položenim mjenicama u Centralnom registru, broj: 01-2574/24.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Broj kupona	Datum dospijeća anuiteta	Close book date	Krajnji datum isplate	Broj dana u razdoblju (T)	Nominalni iznos glavnice (emisije)	Neotplaćeni iznos glavnice	Isplata glavnice	Isplata kamate	Anuitet	Pool faktor
1	09.09.2024	08.09.2024	15.09.2024	183	2.000.000	2.000.000	333.333	60.000	393.333	1
2	10.03.2025	09.03.2025	16.03.2025	182	2.000.000	1.666.667	333.333	50.000	383.333	0,833

3	09.09.2025	08.09.2025	15.09.2025	183	2.000.000	1.333.333	333.333	40.000	373.333	0,667
4	10.03.2026	09.03.2026	16.03.2026	182	2.000.000	1.000.000	333.333	30.000	363.333	0,5
5	09.09.2026	08.09.2026	15.09.2026	183	2.000.000	666.667	333.333	20.000	353.333	0,333
6	10.03.2027	09.03.2027	16.03.2027	182	2.000.000	333.333	333.333	10.000	343.333	0,167

4.2.13. Podaci o prinosu i metode 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.

4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

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

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

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

4.2.16. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

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

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

Poreski propisi države investitora i države u kojoj je Emitent osnovan mogli bi uticati na ostvarenu dobit od hartija od vrijednosti. Shodno Zakonu o porezu na dohodak („Službeni glasnik Republike

Srpske” broj: 60/15, 5/16-ispr, 66/18, 105/19, 123/20, 49/21 i 119/21) prihod od kamata na dužničke hartije od vrijednosti se uključuje u poresku osnovicu.

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

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

4.3. Uslovi ponude hartija od vrijednosti

4.3.1. Uslovi, podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude

4.3.1.1. Uslovi koji se primjenjuju na ponudu

Jedanaestom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 2.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou, a obračunava se na polugodišnjem nivou.

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

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

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

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

Po realizaciji kupovnog naloga 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 BPŠ Banke a.d. Banja Luka, sa sjedištem u ul. Jevrejska 69, Banja Luka, broj računa: 571-010-0000-1383-86. Ukoliko u roku od 15 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu, upis obveznica se poništava, a

sve izvršene uplate biće vraćene kupcu u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

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

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

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih obveznica po investitoru.

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

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1, a maksimalno 2.000 obveznica.

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

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

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

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

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

4.3.1.6. Način i datum javne objave rezultata ponude

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

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

Jedanaesta emisija obveznica Emitenta vrši se bez prava preče kupovine.

4.3.2. Plan distribucije i podjele

4.3.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednost

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

4.3.2.2. Postupak obavještanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavještenja
Po realizaciji upisa i uplate obveznica investitori će dobiti obavještenje o broju upisanih/uplaćenih obveznica od ovlaštenog berzanskog posrednika.

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

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

4.3.3. Određivanje cijene

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 1.000,00 KM po jednoj obveznici. Metod trgovanja je kontinuirana javna ponuda, u skladu sa pravilima Banjalučke berze. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica. Tarifnici usluga berzanskih posrednika dostupni su na njihovim zvaničnim internet stranicama.

Informacije o porezima koje snosi kupac (investitor) date su u tački 4.2.17. ovog dokumenta.

4.3.4. Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije

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

4.3.5. Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata

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

4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem

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

Nakon proglašenja uspješnosti emisije i upisa promjena podataka u Registru emitenata od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te registracije obveznica iz predmetne emisije

u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje obveznica na Službeno tržište Banjalučke berze.

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke berze hartija od vrijednosti broj 01-UO-756/12 od 16.11.2012.godine; broj: 01-UO-537/14 od 05.09.2014. godine; broj 01-UO-176/18 od 11.05.2018. godine; broj: 01-UO-480/18 od 13.11.2018. godine, broj: 01-UO-395/19 od 11.09.2019. godine i i broj: 01-UO-405/21 od 04.11.2021. godine, hartije od vrijednosti uvrštavaju se na organizovano tržište ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

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

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

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

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

- Prvom emisijom obveznica emitovano je 870 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 870.000,00 KM. Dospijeće prve emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka - 05.10.2017. god. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje. Prva emisija je u potpunosti isplaćena;

- 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. Druga emisija je u potpunosti isplaćena;

- 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. Treća emisija je u potpunosti isplaćena;

- Četvrtom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.000.000KM. Dospijeće četvrte 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. Četvrta emisija je u potpunosti isplaćena;

- 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. Peta emisija je u potpunosti isplaćena;

- Šestom emisijom obveznica emitovana je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.500.000KM. Dospijeće šeste emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 01.09.2020 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.

- Sedmom emisijom obveznica emitovana je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 2.000.000KM. Dospijeće šeste emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 02.11.2021 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.

- Osmom emisijom emitovano je 1.200 obveznica pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.200.000KM. Dospijeće osme emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 05.08.2022 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.

- devetom emisijom emitovano je 1.800 obveznica pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.800.000KM. Dospijeće osme emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 30.12.2022 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.

- desetom emisijom emitovano je 1.600 obveznica pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.600.000KM. Dospijeće osme emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 03.09.2023 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje

4.4.3. Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje

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

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

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

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

4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

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

4.5. Dodatne informacije

4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

Emitent nema savjetnika pri emisiji obveznica.

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

Jedinstveni prospekt sadrži izvještaj nezavisnog revizora za 2023. i 2022. godinu koji je sačinjen od strane Društva za računovodstvo i reviziju „Aditon“.

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

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