



**TAURUS**  
MIKROKREDITNO DRUŠTVO

2022

# JEDINSTVENI PROSPEKT

TREĆE EMISIJE OBVEZNICA

AGENT EMISIJE

ADVANTIS BROKER A.D. BANJA LUKA

## **S A D R Ž A J**

|                                                                                                                                                                                                                               |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. SKRAĆENI PROSPEKT .....</b>                                                                                                                                                                                             | <b>4</b>  |
| 1.1. Uvod sa upozorenjima .....                                                                                                                                                                                               | 4         |
| 1.2. Ključne informacije o Emitentu .....                                                                                                                                                                                     | 5         |
| 1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti .....                                                                                                                                                                       | 8         |
| 1.4. Ključne informacije o ponudi hartija od vrijednosti .....                                                                                                                                                                | 9         |
| <b>2. FAKTORI RIZIKA .....</b>                                                                                                                                                                                                | <b>10</b> |
| 2.1. Faktori rizika Emitenta .....                                                                                                                                                                                            | 10        |
| 2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti .....                                                                                                                                                                              | 13        |
| <b>3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI .....</b>                                                                                                                                                    | <b>15</b> |
| 3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa .....                                                                                                                       | 15        |
| 3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu .....                                                                                                                                 | 15        |
| 3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica .....                                                                                                                                                                                 | 15        |
| 3.1.3. Izvještaji stručnjaka .....                                                                                                                                                                                            | 16        |
| 3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica .....                                                                                                                                                                           | 16        |
| 3.1.5. Izjave .....                                                                                                                                                                                                           | 16        |
| 3.2. Ovlašćeni revizori .....                                                                                                                                                                                                 | 16        |
| 3.3. Informacije o Emitentu .....                                                                                                                                                                                             | 17        |
| 3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta .....                                                                                                                                                                                       | 17        |
| 3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta .....                                                                                     | 18        |
| 3.3.3. Kreditni rejtnzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga .....                                                                                            | 18        |
| 3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda .....                                                                              | 18        |
| 3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta .....                                                                                                                                                         | 18        |
| 3.4. Pregled poslovanja .....                                                                                                                                                                                                 | 19        |
| 3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta .....                                                                                                                                                                                      | 19        |
| 3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta .....                                                                                                                                            | 19        |
| 3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše .....                                                                                                                                                                       | 19        |
| 3.5. Organizaciona struktura .....                                                                                                                                                                                            | 19        |
| 3.6. Informacije o trendovima .....                                                                                                                                                                                           | 20        |
| 3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja .....                                                                      | 20        |
| 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 .....                            | 20        |
| 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 ..... | 20        |
| 3.7. Predviđanja ili procjene dobiti .....                                                                                                                                                                                    | 20        |
| 3.8. Rukovodeći i nadzorni organi .....                                                                                                                                                                                       | 20        |
| 3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta .....                                                                                                                                                          | 20        |

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

|           |                                                                                                                                                                                                                                                  |           |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3.8.2.    | Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa .....                                                                                                                                                                                              | 21        |
| 3.9.      | Većinski vlasnici .....                                                                                                                                                                                                                          | 21        |
| 3.9.1.    | Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta .....                                                                                                                                                                                                        | 21        |
| 3.9.2.    | Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom .....                                                                                                                      | 21        |
| 3.10.     | Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta .....                                                                                                                                         | 22        |
| 3.10.1.   | Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta koji obuhvataju 2020. i 2021. godinu .....                                                                                                                                                   | 22        |
| 3.10.2.   | Računovodstveni standardi .....                                                                                                                                                                                                                  | 31        |
| 3.10.3.   | Konsolidovani finansijski izvještaji .....                                                                                                                                                                                                       | 31        |
| 3.10.4.   | Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2020. i 2021. godinu .....                                                                                                                                                            | 32        |
| 2.1.1.    | Sudski i arbitražni postupci .....                                                                                                                                                                                                               | 39        |
| 2.1.2.    | Značajna promjena finansijskog položaja emitenta .....                                                                                                                                                                                           | 39        |
| 2.2.      | Dodatne informacije .....                                                                                                                                                                                                                        | 39        |
| 2.2.1.    | Osnovni kapital .....                                                                                                                                                                                                                            | 39        |
| 2.2.2.    | Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta .....                                                                                                                                                                                                       | 39        |
| 2.3.      | Značajni ugovori .....                                                                                                                                                                                                                           | 40        |
| 2.4.      | Dostupni dokumenti .....                                                                                                                                                                                                                         | 40        |
| <b>4.</b> | <b>OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI .....</b>                                                                                                                                                                                   | <b>41</b> |
| 4.1.      | Ključne informacije .....                                                                                                                                                                                                                        | 41        |
| 4.1.1.    | Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu .....                                                                                                                                                                                | 41        |
| 4.1.2.    | Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava .....                                                                                                                                                                                                   | 41        |
| 4.2.      | Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude .....                                                                                                                                                                              | 41        |
| 4.2.1.    | Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude .....                                                                                                                                                                           | 41        |
| 4.2.2.    | Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN) .....                                                                                                                                                                             | 42        |
| 4.2.3.    | Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju .....                                                                                                                                                                                  | 42        |
| 4.2.4.    | Karakteristike obveznica .....                                                                                                                                                                                                                   | 42        |
| 4.2.5.    | Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude .....                                                                                                                                                                              | 42        |
| 4.2.6.    | Valuta emisije hartija od vrijednosti .....                                                                                                                                                                                                      | 42        |
| 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 . | 42        |
| 4.2.8.    | Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja .....                                                                                                             | 42        |
| 4.2.9.    | Prijevremeni otkup obveznica .....                                                                                                                                                                                                               | 43        |
| 4.2.10.   | Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospelje, rok važenja potraživanja kamata i otplate glavnice .....                                                                                                        | 43        |
| 4.2.11.   | Obezbjedenje obveznica mjenicom .....                                                                                                                                                                                                            | 44        |
| 4.2.12.   | Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospelje .....                                                                                                                                                                        | 45        |
| 4.2.13.   | Podaci o prinosu i metode izračunavanja .....                                                                                                                                                                                                    | 47        |
| 4.2.14.   | Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica .....                                                                                                                                                                                            | 47        |

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

|          |                                                                                                                                                                                                               |    |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 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 biti emitovane ili će biti emitovane ..... | 47 |
| 4.2.16.  | Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti .....                                                                                                                                               | 47 |
| 4.2.17.  | Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti .....                                                                                                                                          | 47 |
| 4.3.     | Uslovi ponude hartija od vrijednosti .....                                                                                                                                                                    | 48 |
| 4.3.1.   | Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude .....                                                                                                            | 48 |
| 4.3.1.1. | Uslovi koji se primjenjuju na ponudu .....                                                                                                                                                                    | 48 |
| 4.3.1.2. | Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu.....                                                                                                                                   | 48 |
| 4.3.1.3. | Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva .<br>.....                                                                                             | 48 |
| 4.3.1.4. | Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu.....                                                                                                                                            | 48 |
| 4.3.1.5. | Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti .....                                                                                                                                              | 49 |
| 4.3.1.6. | Način i datum javne objave rezultata ponude.....                                                                                                                                                              | 49 |
| 4.3.1.7. | Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa .....                                                               | 49 |
| 4.3.2.   | Plan distribucije i podjele.....                                                                                                                                                                              | 49 |
| 4.3.2.1. | Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti .....                                                                                                                              | 49 |
| 4.3.2.2. | Postupak obavješćavanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavješćenja .....                                                               | 49 |
| 4.3.3.   | Određivanje cijene .....                                                                                                                                                                                      | 50 |
| 4.3.4.   | Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije .....                                                                                                                                        | 50 |
| 4.3.5.   | Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata.....                                                                                                                                               | 50 |
| 4.4.     | Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem .....                                                                                                                                                  | 50 |
| 4.4.1.   | Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište .....                                                                                                                               | 50 |
| 4.4.2.   | Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje .....                                                                                                                                | 51 |
| 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.....                          | 51 |
| 4.4.4.   | Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju.....                                                                                                              | 51 |
| 4.4.5.   | Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti .....                                                                                                                                                                 | 52 |
| 4.5.     | Dodatne informacije .....                                                                                                                                                                                     | 52 |
| 4.5.1.   | Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti .....                                                                                                                                                | 52 |
| 4.5.2.   | Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj .....                                                                                                   | 52 |
| 4.5.3.   | Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga.....                                                                  | 52 |

Prilozi uz Jedinstveni prospekt:

**Prilog 1** – Note uz finansijske izvještaje za 2020. godinu

**Prilog 2** – Note uz finansijske izvještaje za 2021. godinu

## **1. SKRAĆENI PROSPEKT**

### **1.1. Uvod sa upozorenjima**

| <b>OSNOVNI PODACI O EMITENTU</b>              |                                                                              |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN kod</i> | <b>Obveznice, ISIN kod:</b>                                                  |
| <i>Puno poslovno ime:</i>                     | <b>Mikrokreditno društvo Taurus d.o.o.</b>                                   |
| <i>Skraćeno poslovno ime:</i>                 | <b>MKD Taurus d.o.o.</b>                                                     |
| <i>Sjedište i adresa:</i>                     | <b>Ulica Radoslava Lakića broj 40, 78000 Banja Luka</b>                      |
| <i>Matični broj:</i>                          | <b>11159931</b>                                                              |
| <i>Šifra djelatnosti:</i>                     | <b>64.92 – ostalo odobravanje kredita</b>                                    |
| <i>Registracioni sud:</i>                     | <b>Okružni privredni sud u Banjoj Luci</b>                                   |
| <i>Matični broj subjekta upisa:</i>           | <b>57-01-0275-17</b>                                                         |
| <i>JIB:</i>                                   | <b>4404216370005</b>                                                         |
| <i>Oznaka i broj u registru emitenata</i>     | <b>TRRF; 08-10-73/18</b>                                                     |
| <i>Telefon:</i>                               | <b>+387 51 492 465</b>                                                       |
| <i>Fax:</i>                                   | <b>-</b>                                                                     |
| <i>E-mail:</i>                                | <b><a href="mailto:info@mkdtaurus.ba">info@mkdtaurus.ba</a></b>              |
| <i>Web:</i>                                   | <b><a href="http://www.mkdtaurus.ba">http://www.mkdtaurus.ba</a></b>         |
| <b>AGENT EMISIJE</b>                          |                                                                              |
| <i>Poslovno ime:</i>                          | <b>Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka</b>          |
| <i>Adresa:</i>                                | <b>Krajiških brigada 113, Banja Luka</b>                                     |
| <i>Matični broj</i>                           | <b>11019455</b>                                                              |
| <i>Telefon:</i>                               | <b>+387 51 233 710</b>                                                       |
| <i>Fax:</i>                                   | <b>+387 51 233 711</b>                                                       |
| <i>E-mail:</i>                                | <b><a href="mailto:info@advantisbroker.com">info@advantisbroker.com</a></b>  |
| <i>Web:</i>                                   | <b><a href="https://advantisbroker.com/">https://advantisbroker.com/</a></b> |
| <b>ORGAN KOJI JE ODOBRILO DOKUMENT</b>        |                                                                              |
| <i>Poslovno ime:</i>                          | <b>Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske</b>                   |
| <i>Adresa:</i>                                | <b>Vuka Karadžića br. 6, Banja Luka</b>                                      |
| <i>Telefon:</i>                               | <b>+387 51 218 362; +387 51 218 356</b>                                      |
| <i>Fax:</i>                                   | <b>+387 51 218-361</b>                                                       |
| <i>E-mail:</i>                                | <b><a href="mailto:kontakt@secrs.gov.ba">kontakt@secrs.gov.ba</a></b>        |
| <i>Web:</i>                                   | <b><a href="http://www.secrs.gov.ba">www.secrs.gov.ba</a></b>                |
| <i>Datum odobrenja Prospekta:</i>             | <b>15.04.2022. godine</b>                                                    |

„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.“

## Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom

### 1.2. Ključne informacije o Emitentu

#### a) Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti:

| <b>KRATAK OPIS EMITENTA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI:</b>                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Puno poslovno ime:</i>                                                                                          | <b>Mikrokreditno društvo Taurus d.o.o.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <i>Skraćeno poslovno ime:</i>                                                                                      | <b>MKD Taurus d.o.o.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <i>Sjedište i adresa:</i>                                                                                          | <b>Ulica Radoslava Lakića broj 40, 78000 Banja Luka</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <i>Pravni oblik:</i>                                                                                               | <b>Društvo sa ograničenom odgovornošću</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <i>JIB:</i>                                                                                                        | <b>4404216370005</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <i>Propisi na osnovu kojih posluje:</i>                                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Zakon o privrednim društvima</b> („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 i 82/2019)</li> <li>• <b>Zakon o mikrokreditnim organizacijama</b> („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11)</li> <li>• <b>Podzakonski akti Agencije za bankarstvo RS</b></li> </ul>                                                                                                                                                                    |
| <i>Država u kojoj je Emitent osnovan:</i>                                                                          | <b>Bosna i Hercegovina</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <i>Glavne djelatnosti Emitenta:</i>                                                                                | <b>64.92 – ostalo odobravanje kredita.<br/>Emitent se bavi odobravanjem mikrokredita.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <i>Najveći udjeličari Emitenta i podatak o licu koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu:</i> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Biljana Knežević</b> – 23,70% učešća u osnovom kapitalu</li> <li>• <b>Milivoj Šormaz</b> – 23,70% učešća u osnovom kapitalu</li> <li>• <b>Dragan Savanović</b> – 23,70% učešća u osnovom kapitalu</li> <li>• <b>Radan Vukadinović</b> – 18,37% učešća u osnovom kapitalu</li> <li>• <b>Milorad Despotović</b> – 10,53% učešća u osnovom kapitalu.</li> </ul> <p><b>Ne postoji lice koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu.</b></p> |
| <i>Identitet članova Uprave Emitenta:</i>                                                                          | <p><b>Milorad Despotović</b> – direktor, poslovna adresa: Radoslava Lakića 40, Banja Luka</p> <p><b>Dobriboje Knežević</b> – predsjednik Upravnog odbora, poslovna adresa: Despota Stefana Lazarevica bb, Banja Luka</p> <p><b>Dragan Savanović</b> – član Upravnog odbora, poslovna adresa: Svetog Save 71, Doboj</p> <p><b>Milivoj Šormaz</b> – član Upravnog odbora, poslovna adresa: Meše Selimovića br. 9, Banja Luka.</p>                                                                       |
| <i>Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:</i>                                                                     | <b>Reviziju finansijskih izvještaja za 2020. i 2021. godinu vršilo je Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Adition d.o.o. Banja Luka, Ulica Vase Pelagića 24-26, Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                              |

#### b) Ključne istorijske finansijske informacije:

U nastavku slijedi tabelarni prikaz skraćenih godišnjih finansijskih izvještaja Emitenta za 2020. i 2021. godinu.

| <b>Skraćeni bilans stanja</b> | <b>31.12.2020.</b> | <b>31.12.2021.</b> |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                 |                    |                    |
| Stalna imovina                | 109.959            | 107.853            |
| Tekuća imovina                | 3.104.948          | 2.861.597          |
| Poslovna aktiva               | 3.214.907          | 2.969.450          |
| Vanbilansna aktiva            | 252.509            | -                  |
| <b>UKUPNA AKTIVA</b>          | <b>3.467.416</b>   | <b>2.969.450</b>   |
| <b>Pasiva</b>                 |                    |                    |
| A. Obaveze                    | 2.501.443          | 2.152.456          |
| B. Kapital                    | 713.464            | 816.994            |
| Poslovna pasiva               | 3.214.907          | 2.969.450          |
| Vanbilansna pasiva            | 252.509            | -                  |
| <b>UKUPNA PASIVA</b>          | <b>3.467.416</b>   | <b>2.969.450</b>   |

**Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

| <b>Skraćeni bilans uspjeha</b>                              | <b>01.01 –<br/>31.12.2020.</b> | <b>01.01 –<br/>31.12.2021.</b> |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA</b>         |                                |                                |
| DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA                             | 536.727                        | 541.244                        |
| <b>B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>                      |                                |                                |
| 1. Prihodi iz operativnog poslovanja                        | 333.768                        | 219.746                        |
| 2. Rashodi iz operativnog poslovanja                        | 788.157                        | 662.229                        |
| <b>GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA</b>                    | <b>454.389</b>                 | <b>442.483</b>                 |
| <b>V. OSTALI PRIHODI I RASHODI</b>                          |                                |                                |
| 1. Ostali prihodi                                           | 1.967                          | 2.041                          |
| 2. Ostali rashodi                                           | 163                            | 164                            |
| <b>DOBITAK/ GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA</b> | <b>1.804</b>                   | <b>1.877</b>                   |
| <b>G. POSLOVNI DOBITAK/GUBITAK</b>                          | <b>84.142</b>                  | <b>100.638</b>                 |
| <b>Neto dobitak/gubitak</b>                                 | <b>75.728</b>                  | <b>95.116</b>                  |

| <b>Skraćeni bilans tokova gotovine</b>              | <b>01.01 –<br/>31.12.2020.</b> | <b>01.01 –<br/>31.12.2021.</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>       |                                |                                |
| A. Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti    | 220.642                        | 115.796                        |
| <b>Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja</b>    |                                |                                |
| B. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti      | -31.612                        | -550.689                       |
| <b>Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja</b>    |                                |                                |
| V. Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti | 29.337                         | 184.542                        |
| <b>NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)</b>               | <b>218.367</b>                 | <b>-250.351</b>                |
| <b>NS i NE NA POČETKU PERIODA</b>                   | <b>94.001</b>                  | <b>312.368</b>                 |
| <b>EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE</b>     |                                |                                |
| <b>NS i NE NA KRAJU PERIOD A</b>                    | <b>312.368</b>                 | <b>62.017</b>                  |

\*\* NS i NE= novčana sredstva i novčani ekvivalenti

**c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta:**

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

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

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

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

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

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

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

Emitent identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore. Emitent je dužan da utvrdi nivo materijalno značajnih gubitaka po osnovu operativnog rizika i da ih detaljno analizira, kao i da procjenjuje događaje koji mogu dovesti do takvih gubitaka.

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

**Rizik više sile** - Pandemija virusa COVID-19 može imati ozbiljan, dugotrajan i nepredvidiv uticaj na društveno i ekonomsko okruženje Emitenta. Emitent je postupao u skladu sa podzakonskim aktima koje je propisala Agencija za bankarstvo Republike Srpske, kao regulatorni organ Emitenta, nakon početka pandemije i proglašenja vanredne situacije u RS/BiH. Emitent je odobravao posebne mjere klijentima u vidu: privremenih moratorijuma, moratorijuma na određeni rok i reprograma kredita u skladu sa Odlukom o privremenim mjerama MKO za ublažavanje ekonomskih posljedica uzrokovanih virusnim oboljenjem COVID-19.

**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 ( $1 \text{ KM} = 0,51129 \text{ EUR}$ , odnosno  $1 \text{ EUR} = 1,95583 \text{ KM}$ ), što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima po fiksnom kursu ( $1 \text{ KM} = 0,51129 \text{ EUR}$ , odnosno  $1 \text{ EUR} = 1,95583 \text{ KM}$ ).

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

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

### 1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti

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

| <b>KRAKATK OPIS HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE NUDE I UVRŠTAVAJU U TRGOVANJE NA BANJALUČKOJ BERZI</b>                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Vrsta hartija od vrijednosti:</i>                                                                                                                                         | Obveznice                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <i>Klasa:</i>                                                                                                                                                                | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <i>Broj obveznica:</i>                                                                                                                                                       | 7.000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <i>Nominalna vrijednost po obveznici:</i>                                                                                                                                    | 100,00 KM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <i>Ukupna nominalna vrijednost emisije:</i>                                                                                                                                  | 700.000,00 KM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <i>Kamatna stopa:</i>                                                                                                                                                        | 6,50%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <i>ISIN kod:</i>                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <i>Rok dospijeca i način otplate:</i>                                                                                                                                        | 4 godine, mjesečni anuiteti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <i>Otplata:</i>                                                                                                                                                              | 48 mjesečnih anuiteta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <i>Emitovane obveznice Emitenta:</i>                                                                                                                                         | <p>Emitent je do sada emitovao dvije emisije obveznica:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Prvom emisijom obveznica</b> emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 552.000 KM.</li><li>• <b>Drugom emisijom obveznica</b> emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 700.000 KM.</li></ul> |
| <i>Prava sadržana u partijama od vrijednosti:</i>                                                                                                                            | Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <i>Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti hartija od vrijednosti:</i> | Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <i>Ograničenja slobode prenosivosti hartija od vrijednosti:</i>                                                                                                              | Obveznice iz treće emisije su slobodno prenosive.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <i>Tržište:</i>                                                                                                                                                              | Nakon registracije treće emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

U cilju obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz treće emisije obveznica Emitent će položiti 48 mjenica i mjenično ovlašćenje 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 zavistiti 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.

**Tržište kapitala** - Tržište kapitala u Bosni i Hercegovini, odnosno Republici Srpskoj je još uvijek relativno plitko i nedovoljno razvijeno u poređenju sa razvijenim tržištima. Karakteriše ga dominantno trgovanje dužničkim hartijama od vrijednosti. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima.

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

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

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

**Rizik procjene** - Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procene 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 dospjeća anuiteta po obveznicama.

### **1.4. Ključne informacije o 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 treće emisije obveznica biće dostupan u prostorijama Emitenta i Agenta emisije, kao i na internet stranicama Emitenta: (<https://www.mkdtaurus.com/>), Agenta emisije: (<https://advantisbroker.com/>), Platnog agenta (<https://www.crhovrs.org/index.php/sr/>) i Banjalučke berze: ([www.blberza.com](http://www.blberza.com)) najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja.

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

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 1,50% 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 100,00 KM po jednoj obveznici. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

Ova emisija obveznica ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije.

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

## **2. FAKTORI RIZIKA**

### **2.1. Faktori rizika Emitenta**

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik konkurencije
- Operativni rizik
- Rizik više sile
- Valutni rizik.

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

Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **VISOK**<sup>1</sup>.

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

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

#### **Analiza kreditnog zahtjeva**

Pri analizi zahtjeva za odobrenje kredita, Emitent utvrđuje:

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

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

#### **Procjena kreditne sposobnosti klijenta**

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

- A kategoriju

---

<sup>1</sup> Kvalitativna ljestvica za procjenu važnosti faktora rizika ima vrijednosti: niska, srednja ili visoka.

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

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

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

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

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

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

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

### **Izloženost prema jednom fizičkom/pravnom licu**

Ukupno potraživanje Emitenta prema jednom licu može iznositi najviše 20.000 KM u skladu sa Katalogom kreditnih proizvoda Emitenta.

### **Emitent kao instrumente obezbjeđenja koristi sljedeće:<sup>2</sup>**

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

Emitent je definisao da se prilikom plasiranja kredita minimum mora uzeti lična mjenica korisnika kredita. Ukoliko se odobrava kredit preko 10.000 KM po proceduri je obavezno da se uzima minimum jedan sudužnik ili jamac i njihove lične mjenice.

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

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

U narednoj tabeli data je struktura portfolia po kategorijama na 31.12.2021. godine. Kao što se vidi u tabeli dominantno je učešće kategorije A – bez kašnjenja i kašnjenje do 15 dana, što implicira da Emitent uspješno

<sup>2</sup> Lična mjenica korisnika kredita i sudužnika je obavezna, ostali instrumenti obezbeđenja se zahtjevaju u skladu sa procjenom kreditnog zahtjeva.

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

kreditni rizik svodi na minimalnu mjeru, jer nema značajnih problema sa kašnjenjem u naplati. Prosječan kredit koji Emitent plasira iznosi 4.668 KM i plasira se na period od 33,69 mjeseci.

| Kategorija     | Broj kredita | Portfolio           | %              |
|----------------|--------------|---------------------|----------------|
| A              | 1.416        | 2.748.238,70        | 98,69          |
| B              | 14           | 20.606,98           | 0,74           |
| C              | 1            | 1.011,40            | 0,04           |
| D              | 0            | 0                   | 0,00           |
| E              | 12           | 14.899,82           | 0,54           |
| <b>Ukupno:</b> | <b>1.443</b> | <b>2.784.756,90</b> | <b>100,00%</b> |

**Rizik konkurencije** - Prema podacima Agencije za bankarstvo Republike Srpske mikrokreditni sektor Republike Srpske na 31.12.2021. godine činilo je 13 MKO, koje su poslovale iz sjedišta MKO i preko 172 organizaciona dijela (40 filijala i 132 ostala organizaciona dijela), a odnosi se na 11 mikrokreditnih društava (u daljem tekstu: MKD) i 2 mikrokreditne fondacije (u daljem tekstu: MKF).

U Republici Srpskoj na 31.12.2021. godine poslovao je i 121 organizacioni dio MKO (5 filijala i 116 ostalih organizacionih dijelova) u okviru 9 MKO (7 MKF i 2 MKD) čije je sjedište u Federaciji BiH.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, rizik konkurencije je veoma značajan za Emitenta i Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **VISOK**.

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

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

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

Emitent identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore. Emitent je dužan da utvrdi nivo materijalno značajnih gubitaka po osnovu operativnog rizika i da ih detaljno analizira, kao i da procjenjuje događaje koji mogu dovesti do takvih gubitaka.

Propusti i greške zaposlenih minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljava da se transakcija sa greškom zaključi/realizuje. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole koju u ime Upravnog odbora vrši Odbor za reviziju, gdje se svi poslovni procesi i izvršene radnje pregledaju i kontrolišu. Po nalogu Agencije za bankarstvo RS od sredine prošle godine, Odbor za reviziju više ne vrši internu kontrolu, pošto u skladu sa Statutom za to nije nadležan. Procedure i procesi su normativno uređeni kroz sistem internih akata i sistematizaciju radnih mjesta koja definiše sve aktere i izvršiće pojedinih radnji u poslovnim procesima. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati.

**Rizik više sile** - Pandemija virusa COVID-19 može imati ozbiljan, dugotrajan i nepredvidiv uticaj na društveno i ekonomsko okruženje Emitenta.

Emitent je postupao u skladu sa podzakonskim aktima koje je propisala Agencija za bankarstvo Republike Srpske nakon početka pandemije i proglašenja vanredne situacije u RS/BiH. Emitent je odobravao posebne mjere klijentima u vidu: privremenih moratorijuma, moratorijuma na određeni rok i reprograma kredita u skladu sa Odlukom o privremenim mjerama MKO za ublažavanje ekonomskih posljedica uzrokovanih virusnim oboljenjem COVID-19.

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

**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.

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

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

### **2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti**

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

Faktori rizika obveznica emitovanih ovom emisijom su kako slijedi:

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

**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.

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

Kao rezultat svojih analiza avgustu 2021. godine agencija za ocjenu kreditnog rejtinga Standard & Poor's potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B sa stabilnim izgledima“. U avgustu 2020. agencija Moody's Investors Service potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B3 sa stabilnim izgledima“. Aktuelni kreditni rejting BiH kod obje agencije dat je u sljedećoj tabeli:

| Moody's Investors Service |                       | Standard & Poor's    |  |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|--|
| Rejting                   | B3 / stabilni izgledi | B / stabilni izgledi |  |
| Datum                     | 21.08.2020.           | 27.08.2021.          |  |
| Aktivnost                 | Potvrđen rejting      | Potvrđen rejting     |  |

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

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

Ograničavajući faktor jeste veličina tržišta, slaba likvidnost za postojeće instrumente, nepostojanje većeg broja domaćih institucionalnih investitora. Obveznice emitovane od strane Republike Srpske su najčešće likvidne, za razliku od municipalnih i korporativnih obveznica sa kojima se manje trguje, i samim time su manje likvidne. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima.

U slučaju da se aktivno trgovanje ne razvije na sekundarnom tržištu, takva činjenica bi mogla imati negativan uticaj na likvidnost obveznice a istovremeno i na cijenu obveznica.

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

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

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

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje 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. Republika Srpska je u 2020. godini zabilježila prosječnu godišnju stopu inflacije od -1,2%, uz nisku i stabilnu baznu inflaciju.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

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

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

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

**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 dospeljeća anuiteta po obveznicama.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

### **3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

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

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

Za sve informacije i podatke prikazane u ovom Jedinstvenom prospektu, odgovorna su sljedeća lica:

- Milorad Despotović, Direktor
- Dobrivoje Knežević, predsjednik Upravnog odbora
- Milivoj Šormaz, član Upravnog odbora
- Dragan Savanović, član Upravnog odbora.

##### **3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica**

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

---

Milorad Despotović,  
Direktor

---

Dobrivoje Knežević  
predsjednik Upravnog odbora

---

Milivoj Šormaz  
član Upravnog odbora

---

Dragan Savanović  
član Upravnog odbora

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

### **3.1.3. Izvještaji stručnjaka**

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

| <b>R.br.</b> | <b>Autor izvještaja</b>                                                                                 | <b>Izvještaj</b>                     | <b>Poslovna adresa</b>                |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 1.           | Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Adition d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić. | Revizorski izvještaj za 2020. godinu | Ulica Vase Pelagića 24-26, Banja Luka |
| 2.           | Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Adition d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić. | Revizorski izvještaj za 2021. godinu | Ulica Vase Pelagića 24-26, Banja Luka |

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

### **3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica**

Osim revizorskih izvještaja koji su izrađeni od strane lica navedenog pod tačkom 3.1.3. Jedinstvenog prospekta u ovaj dokument nije uključeno mišljenje/izvještaj/informacija čiji je izvor treće lice.

Informacije iz prethodno pomenutih revizorskih izvještaja su tačno prenesene i prema saznanjima kojima Emitent raspolaže i njegovim provjerama informacija koje su objavila treća lica, nisu izostavljene činjenice zbog kojih bi tako prenesene informacije bile netačne ili obmanjujuće.

### **3.1.5. Izjave**

- Ovaj prospekt odobren je od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.
- Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske potvrđuje samo da je Emitent postupio u skladu sa odredbama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti i da Jedinstveni prospekt sadrži sve elemente utvrđene zakonom i propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te da Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ne odgovara za istinitost, tačnost i potpunost podataka.
- Za istinitost, tačnost i potpunost Jedinstvenog prospekta odgovorni su Emitent, ovlašćeno lice Emitenta i revizor.
- Za štetu koja je nastala zbog neistinitih, netačnih i nepotpunih podataka u Jedinstvenom prospektu solidarno su odgovorni Emitent, ovlašćena lica Emitenta i revizor.
- Odobrenje ovog Jedinstvenog prospekta ne bi se trebalo smatrati odobrenjem Emitenta na kojeg se ovaj dokument odnosi.
- Odobrenje ovog Jedinstvenog 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 2020. i 2021. godinu vršilo je Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Adition d.o.o. Banja Luka, Ulica Vase Pelagića 24-26, Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić.

## **Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

Navedeni revizor, Milivoje Đurić, član je Saveza računovođa i revizora Republike Srpske i upisan u Registar lica sa sertifikatom ovlašćenog lica.

Tokom perioda obuhvaćenog istorijskim finansijskim informacijama nije došlo do promjene revizora, odnosno ne postoje okolnosti koje su dovele do odstupanja, opoziva revizora ili do situacije da revizori nisu ponovo imenovani.

### **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 društva sa ograničenom odgovornošću.

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

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

Emitent obavlja registrovanu djelatnost u sjedištu, u Banjoj Luci, Ulica Radoslava Lakića br. 40, kao i u kancelariji u Prijedoru, Miloša Obrenovića bb i kancelariji u Laktašima, Nemanjina 14.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

|                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Puno poslovno ime:</b>                                                                                      | <b>Mikrokreditno društvo Taurus d.o.o.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Skraćeno poslovno ime:</b>                                                                                  | <b>MKD Taurus d.o.o.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Mjesto registracije:</b>                                                                                    | <b>Okružni privredni sud u Banjoj Luci</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Matični broj:</b>                                                                                           | <b>11159931</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Oznaka i registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:</b> | <b>TRRF; 08-10-73/18</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Datum osnivanja:</b>                                                                                        | <b>19.10.2017. godine</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Trajanje Emitenta:</b>                                                                                      | <b>Emitent je osnovan na neodređeno vrijeme.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Sjedište:</b>                                                                                               | <b>Ulica Radoslava Lakića broj 40, 78000 Banja Luka</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Pravni oblik Emitenta:</b>                                                                                  | <b>Društvo sa ograničenom odgovornošću</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Zakonodavstvo prema kojem posluje:</b>                                                                      | <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Zakon o privrednim društvima</b> („Sl. glasnik RS”, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 i 82/2019)</li><li>• <b>Zakon o mikrokreditnim organizacijama</b> („Sl. glasnik RS” br. 64/06, 116/11)</li><li>• <b>Podzakonski akti Agencije za bankarstvo RS</b></li></ul> |
| <b>Država u kojoj je Emitent osnovan:</b>                                                                      | <b>Bosna i Hercegovina</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta:</b>                                                 | <b>Ulica Radoslava Lakića broj 40, 78000 Banja Luka;<br/>+ 387 51 492 465</b>                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Internet stranica:</b>                                                                                      | <b><a href="http://www.mkdtaurus.ba">http://www.mkdtaurus.ba</a></b>                                                                                                                                                                                                                                                           |

Informacije na internet stranici Emitenta nisu dio prospekta.

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

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

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

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

Emitent nema dodjeljen kreditni rejting.

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

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

### **3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta**

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

| <b>Pozicije</b>                          | <b>31.12.2020.</b> | <b>31.12.2021.</b> |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>OBAVEZE</b>                           | <b>2.501.443</b>   | <b>2.152.456</b>   |
| 1. Obaveze po osnovu depozita i kredita  | 1.431.164          | 1.428.486          |
| 2. Obaveze za kamatu i naknadu           | 6.947              | 7.021              |
| 3. Obaveze po osnovu HOV                 | 968.619            | 620.119            |
| 4. Ostale obaveze i PVR                  | 94.713             | 96.830             |
| <b>B. KAPITAL</b>                        | <b>713.464</b>     | <b>816.994</b>     |
| 1. Osnovni kapital                       | 750.711            | 750.711            |
| 2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve | -                  | -                  |
| 3. Revalorizacije rezerve                | -                  | -                  |
| 4. Dobitak                               | 124.551            | 95.116             |
| 5. Gubitak                               | 161.798            | 28.833             |
| <b>V. POSLOVNA PASIVA</b>                | <b>3.214.907</b>   | <b>2.969.450</b>   |
| <b>G.VANBILANSNA PASIVA</b>              | <b>252.509</b>     | <b>-</b>           |
| <b>D. UKUPNA PASIVA</b>                  | <b>3.467.416</b>   | <b>2.969.450</b>   |

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

| <b>Opis</b>                                                | <b>31.12.2020.</b> | <b>31.12.2021.</b> |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi | 77,81%             | 72,49%             |
| Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi    | 22,19%             | 27,51%             |
| <b>Ukupno</b>                                              | <b>100,00%</b>     | <b>100,00%</b>     |

### **3.4. Pregled poslovanja**

#### **3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta**

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

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

Emitent nudi paletu kreditnih proizvoda kako slijedi:

- Poljoprivredni kredit – registrovano gazdinstvo,
- Poljoprivredni kredit – neregistrovano gazdinstvo,
- Brzi kredit,
- Kredit za razvoj preduzetnika,
- Krediti za registraciju vozila - Euroherc osiguranje,
- Krediti za registraciju vozila - Dunav osiguranje,
- Nenamjenski kredit,
- Penzionerski kredit,
- Zamjenski kredit,
- Krediti za mali biznis,
- Stambeni kredit.

#### **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 Republike Srpske.

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

### **3.5. Organizaciona struktura**

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

## **Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

### **3.6. Informacije o trendovima**

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

Od završetka 2021. godine do dana izrade Jedinstvenog 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 Jedinstvenog 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 Jedinstvenog 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**

Nepredvidljivi događaji za razvoj Emitenta vezani su za pandemiju virusa COVID-19, koji će prvenstveno zavisiti od odluka nadležnih organa Republike Srpske po pitanju mjera za sprečavanje širenja virusa.

U trenutku sastavljanja ovog dokumenta Emitent nema informacije o mogućim ograničenjima poslovanja privrednih subjekata po navedenom pitanju kao ni informacije o trendovima, niti ima preuzete obaveze ili događaje koji bi mogli uticati na njegov razvoj.

### **3.7. Predviđanja ili procjene dobiti**

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

### **3.8. Rukovodeći i nadzorni organi**

#### **3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta**

| <b>Ime i prezime</b>      | <b>Funkcija u Emitentu</b>     | <b>Poslovna adresa</b>                    | <b>Aktivnosti izvan emitenta</b>                  |
|---------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Milorad Despotović</b> | Direktor                       | Radoslava Lakića 40, Banja Luka           | x                                                 |
| <b>Upravni odbor</b>      |                                |                                           |                                                   |
| <b>Dobrivoje Knežević</b> | Predsjednik Upravnog odbora    | Despota Stefana Lazarevica bb, Banja Luka | Direktor Inter – metal d.o.o. Banja Luka          |
| <b>Dragan Savanović</b>   | Član Upravnog odbora           | Svetog Save 71, Doboj                     | Zaposlen u ŽRS a.d. Doboj                         |
| <b>Milivoj Šormaz</b>     | Član Upravnog odbora           | Meše Selimovića br.9, Banja Luka          | Direktor Limikom d.o.o. Banja Luka                |
| <b>Odbor za reviziju</b>  |                                |                                           |                                                   |
| <b>Igor Predojević</b>    | Predsjednik Odbora za reviziju | Vidovdanska br. 2, Banja Luka             | Interni revizor, Garantni fond RS a.d. Banja Luka |

### ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

|                          |                         |                                             |                                                                      |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Miodrag Kudić</b>     | Član Odbora za reviziju | Meše Selimovića br.20,<br>78000, Banja Luka | Interni revizor Gas Res                                              |
| <b>Biljana Crnogorac</b> | Član Odbora za reviziju | Zanatska bb, Prijedor                       | Direktor Filijale Prijedor,<br>Komercijalna banka a.d. Banja<br>Luka |

Niko od navedenih lica ne obavlja aktivnosti van Emitenta koje bi mogle biti od značaja za Emitenta.

#### **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**

Pregled vlasničke strukture Emitenta dat je u nastavku:

|                    | <b>% učešća u<br/>osnovnom kapitalu</b> | <b>u KM</b> |
|--------------------|-----------------------------------------|-------------|
| Biljana Knežević   | 23,70%                                  | 177.917,98  |
| Milivoj Šormaz     | 23,70%                                  | 177.917,98  |
| Dragan Savanović   | 23,70%                                  | 177.917,98  |
| Radan Vukadinović  | 18,37%                                  | 137.917,98  |
| Milorad Despotović | 10,53%                                  | 79.039,07   |

Ne postoji lice koje ima direktni i/ili indirektni 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.

**Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

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

**3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta koji obuhvataju 2020. i 2021. godinu**

**Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2021. i 31.12.2020. godine**

| Grupa računa, račun      | POZICIJA                                                                                                  | AOP       | 31.12.2021.      | 31.12.2020.      |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| 1                        | 2                                                                                                         | 3         | 4                | 5                |
|                          | <b>AKTIVA</b>                                                                                             |           |                  |                  |
|                          | <b>A. TEKUĆA SREDSTVA</b>                                                                                 | <b>1</b>  | <b>2.861.597</b> | <b>3.104.948</b> |
|                          | <b>(002+008+011+014+018+022+030+031+032+033+034)</b>                                                      |           |                  |                  |
| 00, 03, 05, 07 i 09      | 1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007)          | 2         | 65.151           | 314.494          |
| 000 do 009               | a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti                                                     | 3         | 62.017           | 312.368          |
| 030 do 039               | b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti                                                                   | 4         | 3.134            | 2.126            |
| 050 do 059               | v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti                                                     | 5         |                  |                  |
| 070 i 071                | g) Zlato i ostali plemeniti metali                                                                        | 6         |                  |                  |
| 090 do 099               | d) Ostala potraživanja u stranoj valuti                                                                   | 7         |                  |                  |
| 01 i 06                  | 2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009 + 010)                                              | 8         |                  |                  |
| 010 do 019               | a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti                                                                    | 9         |                  |                  |
| 060 do 069               | b) Depoziti i krediti u stranoj valuti                                                                    | 10        |                  |                  |
| 02 i 08                  | 3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012 + 013)      | 11        | 1.537            | 2.920            |
| 020 do 029               | a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i drugapotraživanja u domaćoj valuti  | 12        | 1.537            | 2.920            |
| 080 do 089               | b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti | 13        |                  |                  |
| 10,11 i 20               | 4. Dati krediti i depoziti (015 do 017)                                                                   | 14        | 2.759.901        | 2.739.898        |
| 100 do 109               | a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti                                                               | 15        |                  |                  |
| 112 do 119               | b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti                              | 16        | 2.759.901        | 2.739.898        |
| 200 do 209               | v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti                                                               | 17        |                  |                  |
| 12,13 i 22               | 5. Hartije od vrijednosti (019 do 021)                                                                    | 18        |                  | 0                |
| 120 do 129               | a) HOV u domaćoj valuti                                                                                   | 19        |                  |                  |
| 130 do 139               | b) HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti                                                  | 20        |                  |                  |
| 220 do 229               | v) HOV u stranoj valuti                                                                                   | 21        |                  |                  |
| 15 do 19, 28 i 29        | 6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029)                                                                     | 22        | 35.008           | 47.636           |
| 150 do 159               | a) Ostali plasmani u domaćoj valuti                                                                       | 23        |                  |                  |
| 160 do 169               | b) Ostali plasmani sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti                                      | 24        |                  |                  |
| 180 do 189               | v) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti                               | 25        | 2.574            | 10.652           |
| 190 do 199               | g) AVR u domaćoj valuti                                                                                   | 26        | 32.434           | 36.984           |
| 250 do 259               | d) Ostali plasmani u stranoj valuti                                                                       | 27        |                  |                  |
| 280 do 289               | đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u stranoj valuti                               | 28        |                  |                  |
| 290 do 299               | e) AVR u stranoj valuti                                                                                   | 29        |                  |                  |
| 320 do 325, dio 329      | 7. Zalihe                                                                                                 | 30        |                  |                  |
| 350                      | 8. Stalna sredstva namijenjena prodaji                                                                    | 31        |                  |                  |
| 351                      | 9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja                                                                 | 32        |                  |                  |
| 352 i 359                | 10. Ostala sredstva                                                                                       | 33        |                  |                  |
| 360 i 369                | 11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost                                                                | 34        |                  |                  |
|                          | <b>B. STALNA SREDSTVA (036+041+047)</b>                                                                   | <b>35</b> | <b>107.853</b>   | <b>109.959</b>   |
| 30                       | 1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine(037 do 040)                                                   | 36        | 42.261           | 54.718           |
| 300 do 303, 306, dio 309 | a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke                                                                    | 37        | 42.261           | 54.718           |
| 304, dio 309             | b) Ulaganja u nekretnine                                                                                  | 38        |                  |                  |

**Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

|                                  |                                                                                                                                                                   |            |                  |                  |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
| 305, dio 309                     | v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing                                                                                                                    | 39         |                  |                  |
| 307 i 308                        | g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi                                                                                                                           | 40         |                  |                  |
| 31                               | 2. Nematerijalna sredstva (042 do 046)                                                                                                                            | 41         | 65.592           | 55.241           |
| 310                              | a) Goodwill                                                                                                                                                       | 42         |                  |                  |
| 311, dio 319                     | b) Ulaganja u razvoj                                                                                                                                              | 43         | 65.592           | 55.241           |
| 314, dio 319                     | v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing                                                                                                              | 44         |                  |                  |
| 312, 313, dio 319                | g) Ostala nematerijalna sredstva                                                                                                                                  | 45         |                  |                  |
| 317 i 318                        | d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi                                                                                                                     | 46         |                  |                  |
| 37                               | 3. Odložena poreska sredstva                                                                                                                                      | 47         |                  |                  |
|                                  | <b>V. POSLOVNA AKTIVA (001+035)</b>                                                                                                                               | <b>48</b>  | <b>2.969.450</b> | <b>3.214.907</b> |
| 90 do 93                         | <b>G. VANBILANSNA AKTIVA</b>                                                                                                                                      | <b>49</b>  | <b>0</b>         | <b>252.509</b>   |
|                                  | <b>D. UKUPNA AKTIVA (048+049)</b>                                                                                                                                 | <b>50</b>  | <b>2.969.450</b> | <b>3.467.416</b> |
|                                  | <b>P A S I V A</b>                                                                                                                                                |            |                  |                  |
|                                  | <b>A. OBAVEZE (102+106+109+113)</b>                                                                                                                               | <b>101</b> | <b>2.152.456</b> | <b>2.501.443</b> |
| 40, 41 i 50                      | 1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105)                                                                                                              | 102        | 1.428.486        | 1.431.164        |
| 400 do 409                       | a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti                                                                                                          | 103        | 1.428.486        | 1.431.164        |
| 411 do 419                       | b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti                                                                         | 104        |                  |                  |
| 500 do 509                       | v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valuti                                                                                                          | 105        |                  |                  |
| 42 i 52                          | 2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108)                                                                                                                          | 106        | 7.021            | 6.947            |
| 420 do 422                       | a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti                                                                                                                   | 107        | 7.021            | 6.947            |
| 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        | 620.119          | 968.619          |
| 430 do 433                       | a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti                                                                                                                         | 110        | 620.119          | 968.619          |
| 440 do 442                       | b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti                                                                                        | 111        |                  |                  |
| 530 do 532                       | v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti                                                                                                                         | 112        |                  |                  |
| 45 do 49, 55, 58 i 59            | 4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124)                                                                                                                              | 113        | 96.830           | 94.713           |
| 450 i 451                        | a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada                                                                                                                      | 114        | 11.633           | 10.610           |
| 454, 455, 460 do 464, 466 do 469 | b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose                                                                                            | 115        | 63.085           | 49.834           |
| 452 i 453, 476, 477              | v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit                                                                              | 116        | 7.465            | 7.063            |
| 475                              | g) Obaveze za porez na dobit                                                                                                                                      | 117        | 2.522            | 8.414            |
| 465                              | d) Odložene poreske obaveze                                                                                                                                       | 118        |                  |                  |
| 470 do 474                       | đ) Rezervisanja                                                                                                                                                   | 119        |                  |                  |
| 480 do 486                       | e) PVR u domaćoj valuti                                                                                                                                           | 120        | 12.125           | 18.792           |
| 490 do 499                       | ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstava namijenjenih 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 isubordiniranih obaveza i tekuća dospjeća u stranoj valuti                                                     | 124        |                  |                  |
|                                  | <b>B. KAPITAL (126+132+138+142-148)</b>                                                                                                                           | <b>125</b> | <b>816.994</b>   | <b>713.464</b>   |
| 80                               | 1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131)                                                                                                                          | 126        | 750.711          | 750.711          |
| 800                              | a) Akcijski kapital                                                                                                                                               | 127        |                  |                  |
| 801                              | b) Ostali oblici kapitala                                                                                                                                         | 128        | 750.711          | 750.711          |
| 802                              | v) Emisiona premija                                                                                                                                               | 129        |                  |                  |
| 803                              | g) Upisani a neuplaćeni akcijski kapital                                                                                                                          | 130        |                  |                  |
| 804                              | d) Otkupljene sopstvene akcije                                                                                                                                    | 131        |                  |                  |
| 81                               | 2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137)                                                                                                             | 132        |                  |                  |
| 810                              | a) Rezerve iz dobiti                                                                                                                                              | 133        |                  |                  |
| 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. Revalorizacije rezerve (139 do 141)                                                                                                                            | 138        |                  |                  |
| 820                              | a) Revalorizacije rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja                                                             | 139        |                  |                  |
| 821                              | b) Revalorizacije rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti                                                                                   | 140        |                  |                  |
| 822                              | v) Revalorizacije rezerve po ostalim osnovama                                                                                                                     | 141        |                  |                  |

**Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

|          |                                                                   |            |                  |                  |
|----------|-------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
| 83       | 4. Dobitak (143 do 147)                                           | 142        | 95.116           | 124.551          |
| 830      | a) Dobitak tekuće godine                                          | 143        | 95.116           | 75.728           |
| 831      | b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina                        | 144        |                  | 48.823           |
| 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        | 28.833           | 161.798          |
| 840      | a) Gubitak tekuće godine                                          | 149        |                  |                  |
| 841      | b) Gubitak iz ranijih godina                                      | 150        | 28.833           | 161.798          |
|          | <b>V. POSLOVNA PASIVA (101+125)</b>                               | <b>151</b> | <b>2.969.450</b> | <b>3.214.907</b> |
| 95 do 98 | <b>G. VANBILANSNA PASIVA</b>                                      | <b>152</b> |                  | <b>252.509</b>   |
|          | <b>D. UKUPNA PASIVA (152 + 152)</b>                               | <b>153</b> | <b>2.969.450</b> | <b>3.467.416</b> |

# Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom

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

| Grupa računa, račun | Pozicija                                                                                | AOP | 01.01 – 31.12.2021. | 01.01 – 31.12.2020. |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------|---------------------|
| 1                   | 2                                                                                       | 3   | 4                   | 5                   |
| 70                  | A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA                                            | 201 | 556.549             | 544.633             |
| 700, 701 i 702      | 1. Prihodi od kamata (202 do 204)                                                       | 202 |                     |                     |
| 703, 704 i 705      | a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti                 | 203 | 556.549             | 544.633             |
| 706, 707 i 708      | b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika | 204 |                     |                     |
| 60                  | v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti                 | 205 | 112.932             | 112.778             |
| 600, 601 i 602      | 2. Rashodi kamata (206 do 208)                                                          | 206 | 54.771              | 45.922              |
| 603, 604 i 605      | a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti                    | 207 | 58.161              | 66.856              |
| 606, 607 i 608      | b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika    | 208 |                     |                     |
|                     | v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti                    | 209 | 443.617             | 431.855             |
|                     | 3. Neto prihodi od kamata (201-205)                                                     | 210 |                     |                     |
|                     | 4. Neto rashodi kamata (205-201)                                                        | 211 | 97.627              | 104.872             |
| 71                  | 5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214)                                          | 212 |                     |                     |
| 710 i 711           | a) Prihodi od usluga platnog prometa                                                    | 213 | 58.731              | 71.139              |
| 712 i 713           | b) Prihodi od provizija                                                                 | 214 | 38.896              | 33.733              |
| 718 i 719           | v) Prihodi od ostalih naknada                                                           | 215 |                     |                     |
| 61                  | 6. Rashodi od naknada i provizija (216-218)                                             | 216 |                     |                     |
| 610 i 611           | a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti                                         | 217 |                     |                     |
| 615 i 616           | b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti                                         | 218 |                     |                     |
| 617                 | v) Rashodi ostalih naknada i provizija                                                  | 219 | 97.627              | 104.872             |
|                     | 7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215)                                 | 220 |                     |                     |
|                     | 8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211)                                 | 221 |                     |                     |
| 72                  | 9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225)                                   | 222 |                     |                     |
| 720                 | a) Dobici po osnovu prodaje HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha                  | 223 |                     |                     |
| 721                 | b) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju                          | 224 |                     |                     |
| 722                 | v) Dobici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospelja                           | 225 |                     |                     |
| 723                 | g) Dobici po osnovu prodaje udjela (učešća)                                             | 226 |                     |                     |
| 62                  | 10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230)                                  | 227 |                     |                     |
| 620                 | a) Gubici po osnovu prodaje HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha                  | 228 |                     |                     |
| 621                 | b) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju                          | 229 |                     |                     |
| 622                 | v) Gubici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospelja                           | 230 |                     |                     |
| 623                 | g) Gubici po osnovu prodaje udjela (učešća)                                             | 231 |                     |                     |
|                     | 11. Neto dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (učešća) (221-226)                       | 232 |                     |                     |
|                     | 12. Neto gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (učešća) (226-221)                       | 233 | 541.244             | 536.727             |
|                     | 13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226)                           | 234 |                     |                     |
|                     | 14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221)                           | 235 | 219.746             | 333.768             |
| 74 i 76             | B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI                                                         | 236 | 215.781             | 328.938             |
|                     | 1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240)                                       | 237 |                     |                     |
| 740                 | a) Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana                                      | 238 |                     |                     |
| 741                 | b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije                             | 239 |                     |                     |
| 742                 | v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze                                          | 240 |                     |                     |
| 743                 | g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja                                             | 241 | 3.965               | 4.830               |
| 760                 | d) Prihodi po osnovu lizinga                                                            | 242 | 662.229             | 788.157             |
| 761                 | đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja                                             | 243 | 243.170             | 387.989             |
| 64, 65 i 66         | 2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255)                                       | 244 |                     |                     |
| 640                 | a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana                                                  | 245 |                     |                     |
| 641                 | b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije                                         | 246 |                     |                     |
| 642                 | v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze                                            | 247 | 212.007             | 236.340             |
| 643                 | g) Rashodi ostalih rezervisanja                                                         | 248 | 545                 | 2.729               |
| 650 do 653          | d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada                                         | 249 |                     | 835                 |
| 654                 | đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove                                   | 250 | 2.846               | 2.731               |
| 655                 | e) Ostali lični rashodi                                                                 | 251 | 24.115              |                     |
| 660                 | ž) Troškovi materijala                                                                  | 252 | 17.074              | 17.005              |
| 661                 | z) Troškovi proizvodnih usluga                                                          | 253 |                     |                     |
| 662                 | i) Troškovi amortizacije                                                                | 254 | 60.619              | 50.213              |
| 663                 | j) Rashodi po osnovu lizinga                                                            | 255 | 11.054              | 12.312              |
| 664                 | k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)                                      |     |                     |                     |
| 665                 | l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa                                                |     |                     |                     |

**Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

|         |                                                                                                               |     |         |         |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|---------|
| 666     | Ij) Ostali troškovi                                                                                           | 256 | 90.799  | 78.003  |
|         | 3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241)                                                                | 257 |         |         |
|         | 4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235)                                                                | 258 | 442.483 | 454.389 |
| 77      | V. OSTALI PRIHODI I RASHODI                                                                                   | 259 | 2.041   | 1.967   |
|         | 1. Ostali prihodi (259 do 265)                                                                                |     |         |         |
| 770     | a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja                                                               | 260 |         |         |
| 771     | b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja                                             | 261 |         |         |
| 772     | v) Prihodi od smanjenja obaveza                                                                               | 262 |         |         |
| 776     | g) Prihodi od dividendi i učešća                                                                              | 263 |         |         |
| 777     | d) Viškovi                                                                                                    | 264 |         |         |
| 778     | đ) Ostali prihodi                                                                                             | 265 | 2.041   | 1.967   |
| 779     | e) Dobici od obustavljenog poslovanja                                                                         | 266 |         |         |
| 67      | 2. Ostali rashodi (267 do 273)                                                                                | 267 | 164     | 163     |
| 670     | a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja                                                            | 268 |         |         |
| 671     | b) Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja                                             | 269 |         |         |
| 672     | v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja                        | 270 |         |         |
| 676     | g) Manjkovi                                                                                                   | 271 |         |         |
| 677     | d) Otpis zaliha                                                                                               | 272 |         |         |
| 678     | đ) Ostali rashodi                                                                                             | 273 | 164     | 163     |
| 679     | e) Gubici od obustavljenog poslovanja                                                                         | 274 |         |         |
|         | 3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266)                                                      | 275 | 1.877   | 1.804   |
|         | 4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258)                                                      | 276 |         |         |
|         | G. POSLOVNI DOBITAK (233+256+274-234-257-275)                                                                 | 277 | 100.638 | 84.142  |
|         | D. POSLOVNI GUBITAK (234+257+275-233-256-274)                                                                 | 278 |         |         |
| 73 i 78 | Đ. PRIHODI I RASHODI OD PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA                                                | 279 |         |         |
|         | 1. Prihodi od promjene vrijednosti imovine i obaveza (279 do 283)                                             |     |         |         |
| 730     | a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja                                             | 280 |         |         |
| 731     | b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV                                                                 | 281 |         |         |
| 732     | v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza                                                             | 282 |         |         |
| 733     | g) Prihodi od promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja        | 283 |         |         |
| 780     | d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika                                                                      | 284 |         |         |
| 63 i 68 | 2. Rashodi od promjene vrijednosti imovine i obaveza (285 do 289)                                             | 285 |         |         |
| 630     | a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja                                             | 286 |         |         |
| 631     | b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV                                                                 | 287 |         |         |
| 632     | v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza                                                             | 288 |         |         |
| 633     | g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja | 289 |         |         |
| 680     | d) Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika                                                               | 290 |         |         |
|         | E. DOBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (278-284)                                         | 291 |         |         |
|         | Ž. GUBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (284-278)                                         | 292 |         |         |
|         | I. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA                                                                       |     |         |         |
|         | 1. Dobitak prije oporezivanja (276+290-277-291))                                                              | 293 | 100.638 | 84.142  |
|         | 2. Gubitak prije oporezivanja (277+291-276-290)                                                               | 294 |         |         |
| 850     | J. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT                                                                           | 295 | 5.522   | 8.414   |
|         | 1. Porez na dobit                                                                                             |     |         |         |
| 851     | 2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza            | 296 |         |         |
| 852     | 3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza            | 297 |         |         |
| 83      | K. NETO DOBITAK I GUBITAK                                                                                     | 298 | 95.116  | 75.728  |
|         | 1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296)                                         |     |         |         |
| 84      | 2. Neto gubitak tekuće godine (293+294+296-295) ili (294+296-292-295)                                         | 299 |         |         |
|         | L. OSTALI DOBICI I GUBICI U PERIODU                                                                           |     |         |         |
|         | 1. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu (300 do 305)                                                           | 300 |         |         |
|         | a) Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima     | 301 |         |         |
|         | b) Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju                                      | 302 |         |         |
|         | v) Dobici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja                                  | 303 |         |         |
|         | g) Aktuarski dobici od planova definisanih primanja                                                           | 304 |         |         |
|         | d) Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova                                      | 305 |         |         |
|         | d) Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu                                                                 | 306 |         |         |

**Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

|                                                                                                          |     |        |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|--------|
| 2. Gubici utvrđeni direktno u kapitalu (307 do 311)                                                      | 307 |        |        |
| a) Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju                                 | 308 |        |        |
| b) Gubici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja                             | 309 |        |        |
| v) Aktuarski gubici od planova definisanih primanja                                                      | 310 |        |        |
| g) Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova                                 | 311 |        |        |
| d) Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu                                                            | 312 |        |        |
| Lj. NETO DOBICI ILI NETO GUBICIPO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (299 – 306) ili (306 – 299) | 313 |        |        |
| N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT                                               | 314 |        |        |
| Nj. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (312 ± 313)                                                         | 315 |        |        |
| O. UKUPAN REZULTAT ZA OBRAČUNSKI PERIOD                                                                  |     |        |        |
| 1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297 ± 314)                                                 | 316 | 95.116 | 75.728 |
| 2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (298 ± 314)                                                 | 317 |        |        |
| Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima                                                | 318 |        |        |
| Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima                                               | 319 |        |        |
| Obična zarada po akciji                                                                                  | 320 |        |        |
| Razrijeđena zarada po akciji                                                                             | 321 |        |        |
| Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada                                                          | 322 |        |        |
| Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda                                              | 323 | 6      | 6      |

**Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

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

| Pozicija |                                                                       | AOP     | 01.01 –<br>31.12.2021. | 01.01 –<br>31.12.2020. |          |
|----------|-----------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|------------------------|----------|
| 1        | 2                                                                     |         | 3                      | 4                      | 5        |
| 1        | NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI                                |         |                        |                        |          |
| 1.1.     | Primici kamata,naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga   | (+)     | 401                    | 618.939                | 624.586  |
| 1.2.     | Isplate kamata                                                        | (-)     | 402                    | 112.858                | 111.020  |
| 1.3.     | Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (glavnica i kamta)  | (+)     | 403                    |                        |          |
| 1.4.     | Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima                             | (-)     | 404                    | 387.285                | 382.594  |
| 1.5.     | Isplate po vanbilansnim ugovorima                                     | (-)     | 405                    |                        |          |
| 1.6.     | Primici i isplate po vanrednim stavkama                               | (+)(-)  | 406                    |                        |          |
|          | (Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivni                           |         | 407                    |                        |          |
| 1.7.     | Novčane pozajmnice i krediti dati klijentima i naplate istih          | (+)(-)  | 408                    |                        | 89.670   |
| 1.8.     | Računi depozita kod depoz. institucija-propisi i monetrani zah.       | (+)(-)  | 409                    |                        |          |
| 1.9.     | Depoziti klijenata                                                    | (+)(-)  | 410                    |                        |          |
| 1.10     | Plaćen porez na dobit                                                 | (-)     | 411                    | 3.000                  |          |
| A.       | Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti                         | (+)(-)  | 412                    | 115.796                | 220.642  |
| 2        | NOVČANI TOKOVIZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA                               |         |                        |                        |          |
| 2.1.     | Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama                       | (+)(-)  | 413                    |                        |          |
| 2.2.     | Primici kamata                                                        | (+)     | 414                    |                        |          |
| 2.3.     | Primici dividendi                                                     | (+)     | 415                    |                        |          |
| 2.4.     | Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospeljeća              | (-)     | 416                    | 348.500                | 227.214  |
| 2.5.     | Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do roka dospeljeća | (+)     | 417                    |                        |          |
| 2.6.     | Kupovina (prodaja) nematerijalne aktive                               | (+)(-)  | 418                    | -14.229                | -11.537  |
| 2.7.     | Kupovina /prodaja ) materijalne aktive                                | (+)(-)  | 419                    | -739                   | -3.545   |
| 2.8.     | Sticanje (prodaja) učešća u supsidijarnim licima                      | (+)(-)  | 420                    |                        |          |
| 2.9.     | Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima              | (+)(-)  | 421                    |                        |          |
| 2.10.    | Kredit (povrat kredita) supsidijarnim licima                          | (+)(-)  | 422                    |                        |          |
| 2.11.    | Kredit (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima                  | (+)(-)  | 423                    | -187.221               | -489.316 |
| 2.12.    | Kupovina (prodaja) drugih ulaganja                                    | (+)(-)  | 424                    |                        | 700.000  |
| 2.13.    | Isplate po vanvilansnim ugovorima                                     | (-)     | 425                    |                        |          |
| 2.14.    | Primici i isplate po vanrednim stavkama                               | (+)(-)  | 426                    |                        |          |
| B        | Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti                         | (+)(-)  | 427                    | -550.689               | -31.612  |
| 3        | NOVČANI TOKOVI OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA                             |         |                        |                        |          |
| 3.1.     | Primici od izdavanja akcija                                           | (+)     | 428                    |                        |          |
| 3.2.     | Reotkup akcija                                                        | (-)     | 429                    |                        |          |
| 3.3.     | Kupovina vlastitih akcija                                             | (-)     | 430                    |                        |          |
| 3.4.     | Kamata plaćena na pozajmnice                                          | (-)     | 431                    |                        |          |
| 3.5.     | Uzete pozajmnice                                                      | (+)     | 432                    | 184.542                | 29.337   |
| 3.6.     | Povrat pozajmnica                                                     | (-)     | 433                    |                        |          |
| 3.7.     | Isplata dividendi                                                     | (-)     | 434                    |                        |          |
| 3.8.     | Isplata po vanbilansnim ugovorima                                     | (-)     | 435                    |                        |          |
| 3.9.     | Primici i isplate po vanrednim stavkama                               | (+)(-)  | 436                    |                        |          |
| V        | Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti                      | (+) (-) | 437                    | 184.542                | 29.337   |
| 4        | NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)                                        | (+)(-)  | 438                    | -250.351               | 218.367  |
| 5        | NS NE NA POČETKU PERIODA                                              | (+)(-)  | 439                    | 312.368                | 94.001   |
| 6        | EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE                              | (+)(-)  | 440                    |                        |          |
| 7        | NS i NE NA KRAJU PERIOD A (4+5+6)                                     | (+)(-)  | 441                    | 62.017                 | 312.368  |

\*\* NS i NE= novčana sredstva i novčani ekvivalenti

# Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom

## Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2021. godine

| VRSTA PROMJENE NA KAPITALU                                                            | DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) PREDUZEĆA |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------|
|                                                                                       | Oznaka za AOP                                             | Akcijski kapital i udjeli u doo | Revalorizacije rezerve (MRS 16, MRS 21, MRS 38) | Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju | Ostale rezerve (emisiona premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita got- tokova) | Akumulirani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak | UKUPNO         |
| 1                                                                                     | 2                                                         | 3                               | 4                                               | 5                                                                               | 6                                                                                     | 7                                                       | 8              |
| 1. Stanje na dan 01.01.20__ . god.                                                    | 901                                                       | 750.711                         |                                                 |                                                                                 |                                                                                       | -112.976                                                | 637.735        |
| 2. Efekti promjena računov. politikama                                                | 902                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 3. Efekti ispravke grešaka                                                            | 903                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| <b>4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.20_g. (901 ± 902 ± 903)</b>                 | <b>904</b>                                                | <b>750.711</b>                  |                                                 |                                                                                 |                                                                                       | <b>-112.976</b>                                         | <b>637.735</b> |
| 5. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava                      | 905                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 6. Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju    | 906                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 7. Kursne razlike nastale po osn. preračuna fin. izvješt. u drugu funkcionalnu valutu | 907                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 8. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha                           | 908                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       | 75.728                                                  | 75.728         |
| 9. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu                         | 909                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 10. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka          | 910                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 11. Emisija akcijskog kapitala i dr vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala  | 911                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| <b>12. Stanje na dan 31.12.20__ . god. (904 ±905 ±906 ±907 ±908 ±909- 910 + 911)</b>  | <b>912</b>                                                | <b>750.711</b>                  |                                                 |                                                                                 |                                                                                       | <b>-37.248</b>                                          | <b>713.463</b> |
| 13. Efekti promjena u računov. politikama                                             | 913                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 14. Efekti ispravke grešaka                                                           | 914                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 15. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.20__ .god. (912 ± 913 ± 914)                  | 915                                                       | 750.711                         |                                                 |                                                                                 |                                                                                       | -37.248                                                 | 713.463        |
| 16. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava                     | 916                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 17. Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju   | 917                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 18. Kursne razlike nastale po osn. preračuna fin. izv. u drugu funkcionalnu valutu    | 918                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 19. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha                          | 919                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       | 95.116                                                  | 95.116         |
| 20. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu                        | 920                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 21. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka           | 921                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       |                                                         |                |
| 22. Emisija akcionarskog kapitala i dr vidovi povećanja ili smanjenje osn. kapitala   | 922                                                       |                                 |                                                 |                                                                                 |                                                                                       | 8.415                                                   | 8.415          |
| <b>23. Stanje na dan 31.12.2021. god. (915 ±916 ±917 ±918 ±919 ±920 -921 + 922)</b>   | <b>923</b>                                                | <b>750.711</b>                  |                                                 |                                                                                 |                                                                                       | <b>66.283</b>                                           | <b>816.994</b> |

# Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom

## Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2020. godine

| VRSTA PROMJENE NA KAPITALU                                                           | DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) PREDUZEĆA |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         | UKUPNO         |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------|
|                                                                                      | Oznaka za AOP                                             | Akcijski kapital i udjeli u doo | Revalorizacijske rezerve (MRS 16, MRS 21, MRS 38) | Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju | Ostale rezerve (emisijona premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita got- tokova) | Akumulirani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak |                |
| 1                                                                                    | 2                                                         | 3                               | 4                                                 | 5                                                                               | 6                                                                                      | 7                                                       | 8              |
| 1. Stanje na dan 01.01.20__ . god.                                                   | 901                                                       | 750.711                         |                                                   |                                                                                 |                                                                                        | -161.798                                                | 588.913        |
| 2. Efekti promjena računov. politikama                                               | 902                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 3. Efekti ispravke grešaka                                                           | 903                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| <b>4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.20_g. (901 ± 902 ± 903)</b>                | <b>904</b>                                                | <b>750.711</b>                  |                                                   |                                                                                 |                                                                                        | <b>-161.798</b>                                         | <b>588.913</b> |
| 5. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava                     | 905                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 6. Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju   | 906                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 7. Kursne razlike nastale po osn. preračuna fin. izvješ. u drugu funkcionalnu valutu | 907                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 8. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha                          | 908                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        | 43.941                                                  | 43.941         |
| 9. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu                        | 909                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 10. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka         | 910                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 11. Emisija akcijskog kapitala i dr vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala | 911                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| <b>12. Stanje na dan 31.12.20__ . god. (904 ±905 ±906 ±907 ±908 ±909- 910 + 911)</b> | <b>912</b>                                                | <b>750.711</b>                  |                                                   |                                                                                 |                                                                                        | <b>-117.857</b>                                         | <b>632.854</b> |
| 13. Efekti promjena u računov. politikama                                            | 913                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 14. Efekti ispravke grešaka                                                          | 914                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 15. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.20__ .god. (912 ± 913 ± 914)                 | 915                                                       | 750.711                         |                                                   |                                                                                 |                                                                                        | -117.857                                                | 632.854        |
| 16. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava                    | 916                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 17. Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju  | 917                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 18. Kursne razlike nastale po osn. preračuna fin. izv. u drugu funkcionalnu valutu   | 918                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 19. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha                         | 919                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        | 75.728                                                  | 75.728         |
| 20. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu                       | 920                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 21. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka          | 921                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        |                                                         |                |
| 22. Emisija akcionarskog kapitala i dr vidovi povećanja ili smanjenje osn. kapitala  | 922                                                       |                                 |                                                   |                                                                                 |                                                                                        | 4.882                                                   | 4.882          |
| <b>23. Stanje na dan 31.12.2020. god. (915 ±916 ±917 ±918 ±919 ±920 -921 + 922)</b>  | <b>923</b>                                                | <b>750.711</b>                  |                                                   |                                                                                 |                                                                                        | <b>-37.247</b>                                          | <b>713.464</b> |

**Napomena:** Note uz finansijske izvještaje za 2020. i 2021. godinu nalaze se u **prilogu broj 1 i 2** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

**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.

**3.10.4. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2020. i 2021. godinu**

**1. Izvještaj revizora za 2020. godinu**

MKD TAURUS d.o.o. Banja Luka

**VLASNICIMA I UPRAVI**  
**MKD TAURUS d.o.o. Banja Luka**

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**Mišljenje**

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

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

**Osnov za mišljenje**

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

**Ključna pitanja revizije**

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

Kao ključna pitanja odredili smo sljedeće:

**1. Istinita i fer prezentacija datih kredita**

|                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Društvo je u svojim finansijskim izvještajima koji završavaju na dan 31.12.2020.godinu iskazalo 2.788.082 KM bruto potraživanja na osnovu datih kredita sa ispravkom vrijednosti, | Naše procedure za utvrđivanje istinitosti i fer prezentacije datih kredita su obuhvatale sljedeće:<br>Izvršili smo usaglašenje analitičke i sintetičke evidencije potraživanja po |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>odnosno rezervacijom u iznosu od 48.184 KM što zajedno čini neto potraživanja po osnovi datih kredita u iznosu od 2.739.898 KM. Prema tvrdnjama uprave ukupna vrijednost potraživanja nije sporna ni po pitanju postojanja ni po pitanju njihove naplativosti, odnosno vrijednosti.</p> | <p>osnovu datih kredita i nismo našli nikakva odstupanja.</p> <p>Analizirali smo kreditni portfolio Društva na dan bilansa i napravili njegovu strukturu u pogledu visine izloženosti i ročnosti. Analizirali smo značajnije kreditne aktivnosti u okviru plasmana po kreditima. Takođe smo ih sagledali po organizacionoj strukturi i po stepenu rizičnosti.</p> <p>Sagledali smo politiku procjene rizika koja je zasnovana na pravnoj regulaciji od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske.</p> <p>Dizajnirali smo odgovarajući uzorak i izvršili analizu kredita u kojoj smo obuhvatili sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-iznose ukupno odobrenih kredita,</li> <li>-saldo na odgovarajućem računu kredita,</li> <li>-kamatna stopa/naknada,</li> <li>-rok odobrenog kredita,</li> <li>-instrumenti obezbeđenja naplate,</li> <li>-klasifikacija dužnika u određenu kategoriju nakon izvršene procjene kreditnog rizika</li> </ul> <p>Procijenili usvojenu politiku i procedure ocjene naplativosti kredita i sagledali osnov za realnu klasifikaciju dužnika banke.</p> <p>Sproveli smo detaljan pregled dosijea kredita. Kao dio ovog postupka utvrđivali smo sljedeće:</p> <p>(a) da li se primjenjuju zakonske odredbe i politike i procedure Društva o o formiranju ispravke vrijednosti i rezerve za potencijalne gubitke;</p> <p>(b) tačnost klasifikacije kredita izvršene.</p> <p>Uvjerili smo se da Društvo ima adekvatne procedure razgraničenja u odnosu na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Puštanje kredita u opticaj</li> <li>• Otplate kredita</li> <li>• Plaćanje kamata</li> </ul> <p>Provjerili smo da li su izvršena adekvatna objelodanjivanja i prikazivanja u skladu sa međunarodno prihvaćenim računovodstvenim standardima.</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Odgovornosti menadžmenta i upravnog odbora za pripremanje finansijskih izvještaja**

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

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

**Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja**

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

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

- Identifikovali i procijenili rizike nastanka materijalno značajnih pogrešaka u finansijskim izvještajima, uzrokovanih 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 zaobilazjenje 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 neljzvjednost u vezi sa događajima i uslovima koji mogu dovesti do značajne sumnje u mogućnost Društva da nastavi sa poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neljzvjednost, 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;

## Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom

MKD TAURUS d.o.o. Banja Luka

- 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, 18.05.2021.god  
Broj: 139/20-23/21



Ovlašćeni revizor  
Milivoje Đurić  
Aditon d.o.o.  
Vase Pelagića 24-26  
78000 Banja Luka

**2. Izvještaj revizora za 2021. godinu**

**VLASNICIMA I UPRAVI**  
**MKD TAURUS d.o.o. Banja Luka**

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**Mišljenje**

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

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

**Osnov za mišljenje**

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.

**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 31.12.2021.godinu iskazalo 2.895.986 KM bruto potraživanja na osnovu datih kredita sa ispravkom vrijednosti, odnosno rezervacijom u iznosu od | Naše procedure za utvrđivanje istinitosti i fer prezentacije datih kredita su obuhvatale sljedeće:<br>Izvršili smo usaglašenje analitičke i sintetičke evidencije potraživanja po osnovu datih kredita i nismo našli |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>133.511 KM što zajedno čini neto potraživanja po osnovi datih kredita u iznosu od 2.762.475 KM. Prema tvrdnjama uprave ukupna vrijednost potraživanja nije sporna ni po pitanju postojanja ni po pitanju njihove naplativosti, odnosno vrijednosti.</p> | <p>nikakva odstupanja.</p> <p>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.</p> <p>Sagledali smo politiku procjene rizika koja je zasnovana na pravnoj regulaciji od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske.</p> <p>Dizajnirali smo odgovarajući uzorak i izvršili analizu kredita u kojoj smo obuhvatili sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-iznose ukupno odobrenih kredita,</li> <li>-saldo na odgovarajućem računu kredita,</li> <li>-kamatna stopa/naknada,</li> <li>-rok odobrenog kredita,</li> <li>-instrumenti obezbeđenja naplate,</li> <li>-klasifikacija dužnika u određenu kategoriju nakon izvršene procjene kreditnog rizika</li> </ul> <p>Procenili usvojenu politiku i procedure ocijene naplativosti kredita i sagledali osnov za realnu klasifikaciju dužnika banke.</p> <p>Sproveli smo detaljan pregled dosijea kredita. Kao dio ovog postupka potrebno je utvrditi sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) da li se primjenjuju zakonske odredbe i politike i procedure Društva o o formiranju ispravke vrijednosti i rezerve za potencijalne gubitke;</li> <li>(b) tačnost klasifikacije kredita izvršene.</li> </ul> <p>Uvjerili smo se da Društvo ima adekvatne procedure razgraničenja u odnosu na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Puštanje kredita u opticaj</li> <li>Otplate kredita</li> <li>Plaćanje kamata</li> </ul> <p>Provjerili smo da li su izvršena adekvatna objelodanjivanja i prikazivanja u skladu sa međunarodno prihvaćenim računovodstvenim standardima.</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Odgovornosti menadžmenta i upravnog odbora za pripremanje finansijskih izvještaja**

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

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

**Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja**

Naši ciljevi su da pružimo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne greške, bilo zbog prevara ili grešaka i da izdamo revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijalne greške kada one postoje. Greške mogu da proizđu 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 zaoblavanje 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

Stranica 6 od 33

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, 22.03.2022.god  
Broj: 7/22

Ovlašćeni revizor  
Milivoje Đurić  
Aditon d.o.o.  
Vase Relagića 24-26  
78000 Banja Luka



## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

Osim podataka koji su navedeni u izvještajima revizora za 2021. i 2020. godinu ne postoje drugi podaci u Jedinstvenom prospektu koji su revidirani od strane ovlaštenih revizora.

### **2.1.1. 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) u periodu od najmanje 12 prethodnih mjeseci koji su u bliskoj prošlosti mogli znatno da utiču ili jesu znatno uticali na finansijski položaj ili profitabilnost Emitenta.

### **2.1.2. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta**

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

## **2.2. Dodatne informacije**

### **2.2.1. Osnovni kapital**

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

### **2.2.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta**

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

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

- da u svojoj ponudi daje poslovne kredite za pokretanje i unapređenje malog biznisa, trgovinu, usluge, poljoprivredu, stočarstvo, rekonstrukciju i popravku stambenog i poslovnog prostora, zatim kredite za osnovne potrebe (ogrjevi, zimnica, školski pribor itd);
- u skladu sa zahtjevima tržišta i organizacijskim mogućnostima kontinuirano prilagođava svoje proizvode potrebama tržišta i potrebama svojih klijenata, te nudi kredite u maksimalnom iznosu do 50.000 KM, a sve u skladu sa zakonom definisanim uslovima i potrebama;
- kao društvo, sa opredjeljenjem ka malim preduzetnicima, te imajući u vidu navedeno, kao i kontinuirana nastojanja da poboljšava i prilagođava uslove kreditiranja potrebama na ovom mjestu navodimo samo okvirne uslove kreditiranja, a zadatak različitih sektora privrede, industrije, obrazovanja, socijalnih i komunalnih službi i sl.;
- odgovornost svakog pojedinca, takođe je jedan od osnovnih zadataka društva. Multisektorski i multidisciplinarni pristup djelovanja u oblasti kreditiranja od ključnog je značaja;
- da kroz zajedničke akcije i intervencije unapređuje i štiti svoje članove uz pokretanje i podržavanje lokalne inicijative usmjerene na očuvanje životne sredine, kako u privrednom, tako i u socijalnom smislu;
- organizovanje seminara, stručnih skupova ili druženja vezanih za aktuelne probleme kako bi se razmislile moguće mjere i aktivnosti za njihovo rješavanje;
- pokretanje konkretnih akcija u gradu, mjesnim zajednicama, na radnom mjestu, ustanovama za rješavanje problema poštujući multisektorski i multidisciplinarni pristup (šta svako od pomenutih može da uradi u svom domenu da se problemi rješe);
- informisanje medija o najznačajnijim problemima o obezbjeđenje njihove podrške u praćenju preduzetih akcija;
- izdavanje biltena o najznačajnijim problemima u privredi, i o skupovima koji će se organizovati u cilju njihovog rješavanja;

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

- obezbeđenje saradnje sa Svjetskim i Evropskim asocijacijama;
- formiranje informativnog centra sa bibliotekom, časopisima, propagandnim materijalom i sl.;
- formiranje baze podataka o članovima društva i njegovo redovno ažuriranje;
- organizovanje redovnih sastanaka, konferencija i okruglih stolova, samostalno i zajedno sa drugim sličnim organizacijama u cilju razmjene informacija, razvoja partnerstva i zajedničkog djelovanja;
- publikovanje priručnika, agitki, postera i drugih promotivnih materijala samostalno i zajedno sa drugim sličnim organizacijama.

### **2.3. 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 ispuní svoje obaveze prema vlasnicima hartija od vrijednosti koje proizlaze iz hartija od vrijednosti koje se emituju.

### **2.4. Dostupni dokumenti**

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

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

Navedeni dokumenti su dostupni i na sajtu Emitenta (<https://www.mkdtaurus.com/>). Prospekt treće emisije obveznica sa svim prilogima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama: Emitenta (<https://www.mkdtaurus.com/>), Agenta emisije ([www.advantisbroker.com](http://www.advantisbroker.com)), Banjalučke berze: ([www.blberza.com](http://www.blberza.com)), Platnog agenta: (<https://www.crhovrs.org/index.php/sr/>). Prospekt treće emisije obvezica 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 treće emisije obveznica, u iznosu od 700.000 KM, Emitent želi da vrši optimalno upravljanje likvidnošću, obezbjeđivanjem stabilnih i dugoročnih izvora finansiranja u domaćoj valuti, kao i da obezbijedi dalju diverzifikaciju izvora sredstava za svoje poslovanje.

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

Ukupni troškovi emitovanja obveznica i uvrštenja obveznica na Banjalučku berzu neće biti značajni. Procjena je da ukupni troškovi neće premašiti 1,50% od ukupne nominalne vrijednosti ponuđenih obveznica.

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

| <b>Osnov troška</b>                                         | <b>Iznos u KM</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|
| Usluge agenta treće emisije obveznica                       | 4.750             |
| Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS               | 1.050             |
| Troškovi otvaranja namjenskog računa                        | 200               |
| Troškovi objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca) | 400               |
| Troškovi platnog agenta (cca)                               | 480               |
| Registracija emisije u Centralnom registru HOV              | 800               |
| Uvrštenje na Slobodno tržište Banjalučke berze              | 300               |
| <b>UKUPNO</b>                                               | <b>7.980</b>      |

### **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 treće emisije Emitenta nakon registracije emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti dobiće sljedeću oznaku CFI koda:

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

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

- B - Plan amortizacije sa kupovnom opcijom (do otkupa glavnice može doći kao rezultat otkupa preostalog dijela obveznica),
- R – glase na ime.

### **4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)**

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

### **4.2.3. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju**

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

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

### **4.2.4. Karakteristike obveznica**

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

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**

Trećom emisijom obveznica emituje se 7.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 700.000 KM.

### **4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti**

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

### **4.2.7. Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući informacije o nivou podređenosti hartija od vrijednosti i potencijalni učinak na ulaganje u slučaju restrukturiranja Emitenta**

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

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

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

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

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

## **Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

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**

Emitent može, u bilo koje vrijeme, otkupiti obveznice 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. Vlasnici obveznica su saglasni da tako prikupljene obveznice Emitent može u svakom trenutku poništiti bez njihove prethodne saglasnosti.

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

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

Dospijeće emisije je 4 (četiri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Nominalna kamatna stopa iznosi 6,50% na godišnjem nivou i obračunava se na neotplaćeni iznos glavnice. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se četiri godine u jednakim mjesečnim anuitetima (48 anuiteta).

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

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 dva radna dana od dana dospijeća anuiteta, 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 Jedinstvenim 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).

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

### **4.2.11. Obezbjedenje obveznica mjenicom**

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz treće emisije, Emitent je izdao 48 mjenica i mjenično ovlašćenje, koji su predati Centralnom registru shodno Procedurama o korišćenju mjenice u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti („Procedure“) usvojenim od strane Upravnog odbora Centralnog registra, br. UO-1233/18 od 26.01.2018. godine.

Emitent ima zaključen Ugovor sa Centralnim registrom, pod odložnim 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 ne nastupanja odložnog 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 će se vršiti 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 izdao potvrdu o položenim mjenicama u Centralnom registru, broj: 01-2938/22 od 21.02.2022. godine

Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra iznosi dva radna dana, a Centralni registar vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu. Emitent je danom uplate vrijednosti anuiteta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra izvršio svoju obavezu isplate anuiteta prema vlasnicima obveznica iz Izvještaja.

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

Obaveza isplate anuiteta smatra se ispunjenom samo ako je Emitent plaćanje izvršio preko računa za posebnu namjenu Centralnog registra.

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

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

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

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.

## **Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

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

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

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 11.05.2022. godine, a kao datum dospijeća projektovan je 11.05.2026. godine.

| Broj kupona | Datum dospjeća kupona | Prvi dan obračuna kamate | Zadnji dan obračuna kamate | Broj dana u razdoblju (T) | Nominalni iznos glavnice (emisije) | Neotplaćeni iznos glavnice | Isplata glavnice | Vrijednost kupona | Isplata kamate | Anuitet         | Pool faktor |
|-------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------------------|----------------------------|------------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------|
| 1           | 11.6.2022             | 11.5.2022                | 10.6.2022                  | 31                        | 700.000,00                         | 700.000,00                 | 12.808,80        | 0,54166667        | 3.791,67       | 16.600,46705023 | 1,00000000  |
| 2           | 11.7.2022             | 11.6.2022                | 10.7.2022                  | 30                        | 700.000,00                         | 687.191,20                 | 12.878,18        | 0,53175509        | 3.722,29       | 16.600,46705023 | 0,98170171  |
| 3           | 11.8.2022             | 11.7.2022                | 10.8.2022                  | 31                        | 700.000,00                         | 674.313,02                 | 12.947,94        | 0,52178984        | 3.652,53       | 16.600,46705023 | 0,96330431  |
| 4           | 11.9.2022             | 11.8.2022                | 10.9.2022                  | 31                        | 700.000,00                         | 661.365,08                 | 13.018,07        | 0,51177060        | 3.582,39       | 16.600,46705023 | 0,94480726  |
| 5           | 11.10.2022            | 11.9.2022                | 10.10.2022                 | 30                        | 700.000,00                         | 648.347,01                 | 13.088,59        | 0,50169709        | 3.511,88       | 16.600,46705023 | 0,92621001  |
| 6           | 11.11.2022            | 11.10.2022               | 10.11.2022                 | 31                        | 700.000,00                         | 635.258,42                 | 13.159,48        | 0,49156902        | 3.440,98       | 16.600,46705023 | 0,90751203  |
| 7           | 11.12.2022            | 11.11.2022               | 10.12.2022                 | 30                        | 700.000,00                         | 622.098,94                 | 13.230,76        | 0,48138608        | 3.369,70       | 16.600,46705023 | 0,88871277  |
| 8           | 11.1.2023             | 11.12.2022               | 10.1.2023                  | 31                        | 700.000,00                         | 608.868,17                 | 13.302,43        | 0,47114799        | 3.298,04       | 16.600,46705023 | 0,86981167  |
| 9           | 11.2.2023             | 11.1.2023                | 10.2.2023                  | 31                        | 700.000,00                         | 595.565,74                 | 13.374,49        | 0,46085444        | 3.225,98       | 16.600,46705023 | 0,85080820  |
| 10          | 11.3.2023             | 11.2.2023                | 10.3.2023                  | 28                        | 700.000,00                         | 582.191,25                 | 13.446,93        | 0,45050514        | 3.153,54       | 16.600,46705023 | 0,83170179  |
| 11          | 11.4.2023             | 11.3.2023                | 10.4.2023                  | 31                        | 700.000,00                         | 568.744,32                 | 13.519,77        | 0,44009977        | 3.080,70       | 16.600,46705023 | 0,81249189  |
| 12          | 11.5.2023             | 11.4.2023                | 10.5.2023                  | 30                        | 700.000,00                         | 555.224,55                 | 13.593,00        | 0,42963805        | 3.007,47       | 16.600,46705023 | 0,79317794  |
| 13          | 11.6.2023             | 11.5.2023                | 10.6.2023                  | 31                        | 700.000,00                         | 541.631,55                 | 13.666,63        | 0,41911965        | 2.933,84       | 16.600,46705023 | 0,77375936  |
| 14          | 11.7.2023             | 11.6.2023                | 10.7.2023                  | 30                        | 700.000,00                         | 527.964,92                 | 13.740,66        | 0,40854429        | 2.859,81       | 16.600,46705023 | 0,75423561  |
| 15          | 11.8.2023             | 11.7.2023                | 10.8.2023                  | 31                        | 700.000,00                         | 514.224,27                 | 13.815,09        | 0,39791164        | 2.785,38       | 16.600,46705023 | 0,73460610  |
| 16          | 11.9.2023             | 11.8.2023                | 10.9.2023                  | 31                        | 700.000,00                         | 500.409,18                 | 13.889,92        | 0,38722139        | 2.710,55       | 16.600,46705023 | 0,71487026  |
| 17          | 11.10.2023            | 11.9.2023                | 10.10.2023                 | 30                        | 700.000,00                         | 486.519,26                 | 13.965,15        | 0,37647324        | 2.635,31       | 16.600,46705023 | 0,69502752  |
| 18          | 11.11.2023            | 11.10.2023               | 10.11.2023                 | 31                        | 700.000,00                         | 472.554,11                 | 14.040,80        | 0,36566687        | 2.559,67       | 16.600,46705023 | 0,67507730  |
| 19          | 11.12.2023            | 11.11.2023               | 10.12.2023                 | 30                        | 700.000,00                         | 458.513,31                 | 14.116,85        | 0,35480197        | 2.483,61       | 16.600,46705023 | 0,65501902  |
| 20          | 11.1.2024             | 11.12.2023               | 10.1.2024                  | 31                        | 700.000,00                         | 444.396,46                 | 14.193,32        | 0,34387821        | 2.407,15       | 16.600,46705023 | 0,63485208  |
| 21          | 11.2.2024             | 11.1.2024                | 10.2.2024                  | 31                        | 700.000,00                         | 430.203,14                 | 14.270,20        | 0,33289529        | 2.330,27       | 16.600,46705023 | 0,61457591  |
| 22          | 11.3.2024             | 11.2.2024                | 10.3.2024                  | 29                        | 700.000,00                         | 415.932,94                 | 14.347,50        | 0,32185287        | 2.252,97       | 16.600,46705023 | 0,59418991  |
| 23          | 11.4.2024             | 11.3.2024                | 10.4.2024                  | 31                        | 700.000,00                         | 401.585,44                 | 14.425,21        | 0,31075064        | 2.175,25       | 16.600,46705023 | 0,57369349  |
| 24          | 11.5.2024             | 11.4.2024                | 10.5.2024                  | 30                        | 700.000,00                         | 387.160,23                 | 14.503,35        | 0,29958827        | 2.097,12       | 16.600,46705023 | 0,55308604  |
| 25          | 11.6.2024             | 11.5.2024                | 10.6.2024                  | 31                        | 700.000,00                         | 372.656,88                 | 14.581,91        | 0,28836544        | 2.018,56       | 16.600,46705023 | 0,53236697  |

**Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

|    |            |            |            |    |            |            |                   |            |                  |                         |            |
|----|------------|------------|------------|----|------------|------------|-------------------|------------|------------------|-------------------------|------------|
| 26 | 11.7.2024  | 11.6.2024  | 10.7.2024  | 30 | 700.000,00 | 358.074,97 | 14.660,89         | 0,27708182 | 1.939,57         | 16.600,46705023         | 0,51153567 |
| 27 | 11.8.2024  | 11.7.2024  | 10.8.2024  | 31 | 700.000,00 | 343.414,08 | 14.740,31         | 0,26573708 | 1.860,16         | 16.600,46705023         | 0,49059154 |
| 28 | 11.9.2024  | 11.8.2024  | 10.9.2024  | 31 | 700.000,00 | 328.673,77 | 14.820,15         | 0,25433089 | 1.780,32         | 16.600,46705023         | 0,46953396 |
| 29 | 11.10.2024 | 11.9.2024  | 10.10.2024 | 30 | 700.000,00 | 313.853,62 | 14.900,43         | 0,24286292 | 1.700,04         | 16.600,46705023         | 0,44836231 |
| 30 | 11.11.2024 | 11.10.2024 | 10.11.2024 | 31 | 700.000,00 | 298.953,19 | 14.981,14         | 0,23133283 | 1.619,33         | 16.600,46705023         | 0,42707599 |
| 31 | 11.12.2024 | 11.11.2024 | 10.12.2024 | 30 | 700.000,00 | 283.972,05 | 15.062,29         | 0,21974028 | 1.538,18         | 16.600,46705023         | 0,40567436 |
| 32 | 11.1.2025  | 11.12.2024 | 10.1.2025  | 31 | 700.000,00 | 268.909,77 | 15.143,87         | 0,20808494 | 1.456,59         | 16.600,46705023         | 0,38415681 |
| 33 | 11.2.2025  | 11.1.2025  | 10.2.2025  | 31 | 700.000,00 | 253.765,90 | 15.225,90         | 0,19636647 | 1.374,57         | 16.600,46705023         | 0,36252271 |
| 34 | 11.3.2025  | 11.2.2025  | 10.3.2025  | 28 | 700.000,00 | 238.539,99 | 15.308,38         | 0,18458452 | 1.292,09         | 16.600,46705023         | 0,34077142 |
| 35 | 11.4.2025  | 11.3.2025  | 10.4.2025  | 31 | 700.000,00 | 223.231,62 | 15.391,30         | 0,17273875 | 1.209,17         | 16.600,46705023         | 0,31890231 |
| 36 | 11.5.2025  | 11.4.2025  | 10.5.2025  | 30 | 700.000,00 | 207.840,32 | 15.474,67         | 0,16082882 | 1.125,80         | 16.600,46705023         | 0,29691475 |
| 37 | 11.6.2025  | 11.5.2025  | 10.6.2025  | 31 | 700.000,00 | 192.365,66 | 15.558,49         | 0,14885438 | 1.041,98         | 16.600,46705023         | 0,27480808 |
| 38 | 11.7.2025  | 11.6.2025  | 10.7.2025  | 30 | 700.000,00 | 176.807,17 | 15.642,76         | 0,13681507 | 957,71           | 16.600,46705023         | 0,25258167 |
| 39 | 11.8.2025  | 11.7.2025  | 10.8.2025  | 31 | 700.000,00 | 161.164,41 | 15.727,49         | 0,12471056 | 872,97           | 16.600,46705023         | 0,23023487 |
| 40 | 11.9.2025  | 11.8.2025  | 10.9.2025  | 31 | 700.000,00 | 145.436,92 | 15.812,68         | 0,11254047 | 787,78           | 16.600,46705023         | 0,20776702 |
| 41 | 11.10.2025 | 11.9.2025  | 10.10.2025 | 30 | 700.000,00 | 129.624,23 | 15.898,34         | 0,10030447 | 702,13           | 16.600,46705023         | 0,18517748 |
| 42 | 11.11.2025 | 11.10.2025 | 10.11.2025 | 31 | 700.000,00 | 113.725,90 | 15.984,45         | 0,08800218 | 616,02           | 16.600,46705023         | 0,16246557 |
| 43 | 11.12.2025 | 11.11.2025 | 10.12.2025 | 30 | 700.000,00 | 97.741,45  | 16.071,03         | 0,07563326 | 529,43           | 16.600,46705023         | 0,13963064 |
| 44 | 11.1.2026  | 11.12.2025 | 10.1.2026  | 31 | 700.000,00 | 81.670,41  | 16.158,09         | 0,06319734 | 442,38           | 16.600,46705023         | 0,11667202 |
| 45 | 11.2.2026  | 11.1.2026  | 10.2.2026  | 31 | 700.000,00 | 65.512,33  | 16.245,61         | 0,05069406 | 354,86           | 16.600,46705023         | 0,09358904 |
| 46 | 11.3.2026  | 11.2.2026  | 10.3.2026  | 28 | 700.000,00 | 49.266,72  | 16.333,61         | 0,03812306 | 266,86           | 16.600,46705023         | 0,07038102 |
| 47 | 11.4.2026  | 11.3.2026  | 10.4.2026  | 31 | 700.000,00 | 32.933,11  | 16.422,08         | 0,02548396 | 178,39           | 16.600,46705023         | 0,04704730 |
| 48 | 11.5.2026  | 11.4.2026  | 10.5.2026  | 30 | 700.000,00 | 16.511,03  | 16.511,03         | 0,01277639 | 89,43            | 16.600,46705023         | 0,02358719 |
|    |            |            |            |    |            |            | <b>700.000,00</b> |            | <b>96.822,42</b> | <b>796.822,41841104</b> |            |

#### **4.2.13. Podaci o prinosu i metode izračunavanja**

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

#### **4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica**

Vlasnici obveznica nisu zastupljeni, odnosno ne postoji 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 biti 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.

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

### **4.3. Uslovi ponude hartija od vrijednosti**

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

##### **4.3.1.1. Uslovi koji se primjenjuju na ponudu**

Trećom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 700.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 6,50% na godišnjem nivou, a obračunava se na mjesečnom nivou.

Rok dospijeca emisije je 4 godina. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se četiri godine u jednakim mjesečnim anuitetima (48 anuiteta).

Treća emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 4.200 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 kojih se može preuzeti.

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

Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod Komercijalne banke a.d. Banja Luka, sa sjedištem u ul. Jevrejska 69, Banja Luka, broj računa: **571-010-00003027-04**.

Ukoliko u roku od 15 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcu u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

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

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

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih obveznica po investitoru.

Ukoliko Emitent prikupi više sredstava od nominalne, odnosno prodajne cijene emitovanih obveznica, zadržava pravo da izvrši povrat preplaćenog iznosa investitorima.

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

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1, a maksimalno 7.000 obveznica.

#### **4.3.1.5. Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti**

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

Upis i uplata vrše se istovremeno, i trajaće 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 Komercijalnoj banci 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, Agenta emisije 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**

Treća 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 vrijednosti**

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

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

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

Nakon prenosa obveznica na vlasničke račune investitora, investitori/vlasnici obveznica će moći, u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, dobiti izvod o stanju obveznica na svom vlasničkom računu.

Nakon registracije obveznica iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev Banjalučkoj berzi za uvrštenje obveznica na slobodno tržište Banjalučke berze.

## **Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom**

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

### **4.3.3. Određivanje cijene**

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 100,00 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**

Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka, u svojstvu agenta treće emisije obveznica provešće postupak emisije obveznica.

Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će u saradnji sa Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na Slobodno tržište Banjalučke berze.

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o Agentu treće emisije obveznica Emitenta:

| <b>Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka</b> |                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Adresa:                                                             | Krajiških brigada 113, 78 000 Banja Luka                             |
| Telefon:                                                            | +387 51 233 710                                                      |
| Faks:                                                               | +387 51 233 711                                                      |
| Email:                                                              | <a href="mailto:info@advantisbroker.com">info@advantisbroker.com</a> |
| Internet stranica:                                                  | <a href="http://www.advantisbroker.com">www.advantisbroker.com</a>   |

### **4.3.5. Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata**

Emitent će svoje finansijske obaveze po osnovu ponude, prema investitorima, 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 Slobodno 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

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

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

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

Emitent je do sada emitovao dvije emisije obveznica:

- **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 7.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 700.000 KM. Ponuda obveznica iz prve emisije bila je upućena fizičkim i pravnim licima u Republici Srpskoj čiji broj ne može biti veći od deset, a koji nisu kvalifikovani investitori. Ukupno je upisano i uplaćeno 5.520 obveznica, odnosno 78,86% emitovanih obveznica, po cijeni od 100 KM, ukupne vrijednosti emisije 552.000 KM. Centralni registar je dana 22.08.2018. godine izvršio registraciju hartija od vrijednosti iz navedene emisije. Obveznice su 31.08.2018. godine uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze.
- **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 7.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 700.000 KM. Ponuda obveznica iz druge emisije bila je upućena fizičkim i pravnim licima u Republici Srpskoj čiji broj ne može biti veći od deset, a koji nisu kvalifikovani investitori. Ukupno je upisano i uplaćeno 7.000 obveznica, odnosno 100,00% emitovanih obveznica, po cijeni od 100 KM, ukupne vrijednosti emisije 700.000 KM. Centralni registar je dana 10.08.2020. godine izvršio registraciju hartija od vrijednosti iz navedene emisije. Obveznice su 12.08.2020. godine uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze.

### **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 trećom emisijom će biti javno ponuđene, tj. biće predmet trgovanja na Banjalučkoj berzi.

Obveznice Emitenta iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze.

### **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 zavisi od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

## ***Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica javnom ponudom***

### **4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti**

Naknada za uvrštenje hartija od vrijednosti na Slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti, prema važećem tarifniku, iznosi 300,00 KM.

## **4.5. Dodatne informacije**

### **4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti**

Agent emisije obveznica Emitenta je: Brokersko-dilersko društvo „Advantis Broker“ a.d. Banja Luka, Krajiških brigada 113, 78 000 Banja Luka.

Osim angažovanja Brokersko-dilerskog društva „Advantis broker“ a.d. Banja Luka u svojstvu agenta emisije, Emitent nije angažovao druge savjetnike i stručnjake koji su povezani sa izdavanjem obveznica iz ove ponude.

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

Pored izvještaja nezavisnog revizora za 2021. i 2021. godinu, koji su izrađeni od strane Društva za reviziju i poresko savjetovanje Adition d.o.o. Banja Luka, Ulica Vase Pelagića 24-26, Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić, ne postoje ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj.

### **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.