

TAURUS

MIKROKREDITNO DRUŠTVO

JEDINSTVENI PROSPEKT

***SEDME EMISIJE DUGOROČNIH KORPORATIVNIH
OBVEZNICA JAVNOM PONUDOM
NA BANJALUČKOJ BERZI***



TAURUS
MIKROKREDITNO DRUŠTVO

Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
+387 51 492 465
info@mkdtaurus.ba

SADRŽAJ

I SKRAĆENI PROSPEKT

A.	UVOD SA UPOZORENJIMA	5
B.	KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU	5
C.	KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU	9
II.1	Faktori rizika Emitenta	12
II.2	Faktori rizika hartije od vrijednosti	15
II.2.1	Rizik likvidnosti obveznica	15
II.2.2	Rizik inflacije	15
III.1	ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJE NADLEŽNOG ORGANA	17
III.1.1	Lica odgovorna za podatke	17
III.1.2	Izjava odgovornog lica	17
III.1.3	Izveštaji stručnjaka	17
III.1.4	Izjave	17
III.2	OVLAŠĆENI REVIZOR	18
III.3	INFORMACIJE O EMITENTU	18
III.3.1	Istorija i razvoj Emitenta	18
III.3.2	Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta	19
III.3.3	Kreditni rejtinzi dodijeljeni Emitentu	19
III.3.4	Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda	20
III.3.5	Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitent	20
III.4	PREGLED POSLOVANJA	20
III.4.1	Opis glavnih djelatnosti emitenta	20
III.4.2	Podatak o svim značajnim novim proizvodima i djelatnostima Emitenta	21
III.4.3	Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše	21
III.5	ORGANIZACIONA STRUKTRA	21
III.6	TRENDOVI	21
III.6.1	Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta	21
III.6.2	Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta	21

III.6.3	Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta	22
III.7	PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI	22
III.8	RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI	22
III.8.1	Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa	22
III.9	VLASNIČKA STRUKTURA.....	22
III.9.1	Učešće u osnovnom kapitalu	22
III.9.2	Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom.....	23
III.10	FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA	23
III.10.1	Polugodišnji finansijski podaci Emitenta za 2024. godinu	23
III.10.2	Revidirani finansijski podaci Emitenta za 2023 i 2022. godinu	35
III.10.3	Računovodstveni standardi.....	49
III.10.4	Konsolidovani finansijski izvještaji	49
III.10.5	Izvještaji o obavljenoj reviziji	49
III.10.6	Sudski i arbitražni postupci	55
III.10.7	Značajna promjena finansijskog položaja Emitenta.....	55
III.11	DODATNE INFORMACIJE	55
III.11.1	Osnovni kapital.....	55
III.11.2	Ugovor o osnivanju i statut Emitenta	55
III.12	ZNAČAJNI UGOVORI.....	56
III.13	DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID	56
IV.1	KLJUČNE INFORMACIJE	57
IV.1.1	Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u ponudu.....	57
IV.1.2	Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	57
IV.2	INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI.....	58
IV.2.1	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude.....	58
IV.2.2	Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju.....	58
IV.2.3	Karakteristike hartija od vrijednosti.....	58
IV.2.4	Prava koja proizilaze iz hartije od vrijednosti, uključujući i moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja	59
IV.2.5	Prijevremeni otkup obveznica	59
IV.2.6	Uslovi emisije	59

IV.2.7	Obezbeđenje plaćanja obaveza mjenicom	60
IV.2.8	Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja	61
IV.2.9	Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa	61
IV.2.10	Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica	62
IV.2.11	U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum izdavanja i izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na osnovu kojih će hartije od vrijednosti biti emitovane ...	62
IV.2.12	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti	62
IV.2.13	Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	62
IV.3	USLOVI, STRATISTIČKI PODACI O PONUDI, OČEKIVANI ROKOVI I PROPISANI POSTUPAK PODNOŠENJA PONUDE	63
IV.3.1	Uslovi koji se primjenjuju na emisiju.....	63
IV.3.2	Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu	63
IV.3.3	Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva	63
IV.3.4	Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu	64
IV.3.5	Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti	64
IV.3.6	Način i datum javne objave rezultata	64
IV.3.7	Pravo preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivosti prava i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa.....	64
IV.3.8	Plan distribucije i dodjele	64
IV.3.9	Određivanje cijene	65
IV.3.10	Provođenje ponude odnosno prodaja emisije i preuzimanje emisije	65
IV.3.11	Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata.....	65
IV.4	UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM	65
IV.4.1	Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište	65
IV.4.2	Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti.....	66
IV.4.3	Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju	66
IV.4.4	Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti	67
IV.5	DODATNE INFORMACIJE	67
IV.5.1	Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti.....	67
IV.5.2	Izveštaji i mišljenja trećih lica	67
IV.5.3	Kreditni rejtnzi dodjeljeni hartijama od vrijednosti ili Emitentu.....	67
PRILOZI:		67

Prilog broj 1.....	67
--------------------	----

I. SKRAĆENI PROSPEKT

A. UVOD SA UPOZORENJIMA

OSNOVNI PODACI O EMITENTU

<i>Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN broj</i>	Obveznice, Isin broj: BA100TRRFOG2
<i>Puno poslovno ime:</i>	Mikrokreditno društvo "Taurus" d.o.o. Banja Luka
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	MKD „Taurus“ d.o.o.
<i>Sjedište i adresa:</i>	Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
<i>Matični broj:</i>	11159931
<i>Šifra djelatnosti:</i>	64.92 – ostalo odobravanje kredita
<i>Registracioni sud:</i>	Okružni privredni sud Banja Luka
<i>MBS:</i>	57-01-0275-17
<i>JIB:</i>	4404216370005
<i>Oznaka i broj u registru emitenata</i>	TRRF; 08-10-73/18
<i>Telefon:</i>	+387 51 492 465
<i>Fax:</i>	-
<i>E-mail:</i>	info@mkdtaurus.ba
<i>Web:</i>	www.mkdtaurus.com

ORGAN KOJI JE ODOBRILO DOKUMENT

<i>Poslovno ime:</i>	Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske
<i>Adresa:</i>	Vuka Karadžića br.6, Banja Luka
<i>Telefon:</i>	00387 51 218-362
<i>Fax:</i>	00387 51 218-361
<i>E-mail:</i>	kontakt@secs.gov.ba
<i>Web:</i>	www.secs.gov.ba
<i>Datum odobrenja Prospekta:</i>	04.12.2024. godine

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

B. KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU

a. Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti

Poslovno ime: Mikrokreditno društvo "Taurus" d.o.o.
Sjedište: Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
Pravni oblik Emitenta: Društvo sa ograničenom odgovornošću
JIB: 4404216370005
MB: 11159931

Propisi na osnovu kojih posluje Emitent:

- ❖ Zakonom o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019 i 17/23)
- ❖ Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11)
- ❖ Podzakonski akti Agencije za bankarstvo RS

Država osnivanja: Bosna i Hercegovina

Pretežna djelatnost Emitenta: 64.92 – ostalo odobravanje kredita.

Osnivači Emitenta: Milorad Despotović, učešće u vlasništvu = 10.53%

Dragan Injac, učešće u vlasništvu = 29.82%

Boris Đukić, učešće u vlasništvu = 29.82%

Milorad Gudelj, učešće u vlasništvu = 29.82%

Ne postoji lice koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu.

Uprava Emitenta: Milorad Despotović, **direktor**; posl. adresa: Jovana Dučića 25, 7800 Banja Luka,

Dragan Injac, **predsjednik upravnog odbora**; posl. adresa: Jovana Dučića 25, 7800 Banja Luka

Boris Đukić, **član upravnog odbora**; posl. adresa: -

Milorad Gudelj, **član upravnog odbora**; posl. adresa: Hercegovačka bb, Trebinje

Revizori: Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2023. godinu vršilo je Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banja Luka, Ulica Petra Preradovića 21, Banja Luka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić. Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2022. godinu vršilo je Društvo za reviziju i poresko savjetovanje „ADITON“ d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić.

b. Ključne istorijske finansijske informacije

Skraćeni bilans stanja	31.12.2023.	31.12.2022.
Aktiva		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	223.451	218.762
Finansijska sredstava po fer vrijednosti kroz ostali uk.rezultat	325.894	0
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	8.514.058	3.605.263
Nekretnine, postrojenja i oprema	138.627	106.453
Sredstva uzeta u zakup	273.602	
Nematerijalna sredstva	87.849	93.354
UKUPNO SREDSTVA	9.607.936	4.031.812
Vanbilansna evidencija	1.635.253	156.181
UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	11.243.189	4.187.993
Pasiva		
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	8.190.275	3.038.736
Ostale obaveze	213.975	98.428
Ukupno obaveze	8.414.580	3.137.164
Akcijski kapital	750.711	750.711
Dobit	435.448	140.622
UKUPNO KAPITAL	1.193.356	894.648
UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	9.607.936	4.031.812
VANBILANSNA EVIDENCIJA	1.635.253	156.181
UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	11.243.189	4.187.993
Skraćeni bilans uspjeha	31.12.2023.	31.12.2022.
Prihodi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	1.175.991	581.337

Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	251.788	101.961
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i sličnih prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	924.123	479.376
Prihodi od naknada i provizija	233.935	87.404
Rashodi od naknada i provizija	9.590	4.515
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	-95.318	-56.411
Ostali prihodi	12.031	16.305
Troškovi zaposlenih	334.482	233.342
Ostali troškovi i rashodi	369.941	180.188
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	330.912	85.113
Dobit	298.708	77.654
UKUPNI REZULTAT	298.708	77.654

Skraćeni bilans tokova gotovine	31.12.2023.	31.12.2022.
Tokovi gotovine iz poslovne aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama	525.495	92.409
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	- 4.852.868	- 723.521
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	-	-
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	4.587.557	880.266
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	4.689	156.745
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	218.762	62.017
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	223.451	218.762

Polugodišnji finansijski podaci:

Skraćeni bilans stanja	30.06.2024.	31.12.2023.
Aktiva		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	300.219	223.451
Finansijska sredstava po fer vrijednosti kroz ostali uk.rezultat		325.894
Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	10.503.938	8.514.058
Nekretnine, postrojenja i oprema	177.390	138.627
Sredstva uzeta u zakup	307.717	273.602
Nematerijalna sredstva	87.849	87.849
UKUPNO SREDSTVA	11.443.438	9.607.936
Vanbilansna evidencija	886.718	1.635.253
UKUPNO SREDSTVA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	12.330.156	11.243.189
Pasiva		
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	9.875.503	8.190.275
Ostale obaveze	138.654	213.975
Ukupno obaveze	10.014.157	8.414.580
Akcijski kapital	750.711	750.711
Dobit	656.438	435.448
UKUPNO KAPITAL	1.429.281	1.193.356
UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	11.443.438	9.607.936
VANBILANSNA EVIDENCIJA	886.718	1.635.253
UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	12.330.156	11.243.189

Skraćeni bilans uspjeha	30.06.2024.	30.06.2023.
Prihodi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	960.698	459.192
Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	233.543	85.425
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i sličnih prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	737.155	373.767

Prihodi od naknada i provizija	151.539	112.929
Rashodi od naknada i provizija	5.887	5.071
Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja	-133.266	-50.515
Ostali prihodi	13.312	5.835
Troškovi zaposlenih	268.555	132.866
Ostali troškovi i rashodi	224.193	170.819
Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja	235.926	133.764
Dobit	235.926	133.764
UKUPNI REZULTAT	235.926	133.764

Skraćeni bilans tokova gotovine	30.06.2024.	31.12.2023.
Tokovi gotovine iz poslovne aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama	436.021	525.495
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	-1.556.651	- 4.852.868
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	-	-
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.633.398	4.587.557
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	76.747	4.689
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	223.451	218.762
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	300.198	223.451

c. Kratak opis 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.

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.

Valutni rizik - Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH je vezana za Euro. Centralna banka Bosne i Hercegovine održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board“ aranžmanom (1 KM = 0,51129 EUR, odnosno 1 EUR = 1,95583 KM), što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima po fiksnom kursu (1 KM = 0,51129 EUR, odnosno 1 EUR = 1,95583 KM).

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

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.

C. KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU

a) Kratak opis hartija koje se nude

<i>Vrsta:</i>	<i>Dugoročne korporativne obveznice</i>
<i>Broj obveznica:</i>	1.500
<i>Pojedinačna nominalna vrijednost:</i>	1.000,00 KM
<i>Ukupna nominalna vr. emisije:</i>	1.500.000,00 KM
<i>Kamatna stopa</i>	6.50% na godišnjem nivou
<i>ISIN kod:</i>	BA100TRRFOG2
<i>Rok dospijeca i način optlate:</i>	3,5 godine; polugodišnje (7 anuiteta)
<i>Optlata:</i>	Jednaki polugodišnji anuiteti

<i>Emitovane obveznice Emitenta:</i> <i>Prava sadržana u hartijama od vr.:</i> <i>Ograničenje prenosivosti:</i> <i>Podređenost</i> <i>Tržište:</i> <i>Obezbjedenje</i>	Emitent je emitovao do sada šest emisija obveznica: • Prvom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 552.000 KM. • Drugom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 700.000 KM. • Trećom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 445.000 KM. • Četvrtom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.000.000,00 KM. • Petom emisijom obveznica emitovano je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.000.000,00 KM. • Šestom emisijom obveznica emitovano je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.000.000,00 KM. Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate Obveznice iz sedme emisije slobodno su prenosive Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta Nakon registracije sedme emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. U cilju obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz sedme emisije obveznica Emitent je položio 7 mjenica i mjenično ovlašćenje kod platnog agenta – Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.
--	--

b) Kratak opis najbitnijih faktora rizika vezanih za obveznice:

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, a isto tako se ne može dati ni garancija da ukoliko se sekundarno tržište razvije, da će isto postojati u kontinuitetu.

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.

D. KLJUČNE INFORMACIJE O JAVNOJ PONUDI

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 Jedinstvenim prospektom.

Jedinstveni prospekt sedme emisije obveznica biće dostupan u prostorijama Emitenta, kao i na internet stranicama Emitenta: (www.mkdtaurus.com), Platnog agenta (www.crhovrs.org) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja.

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

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 0,50% nominalne vrijednosti emisije.

Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos troškova platnog prometa i troškova brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica. Cijena obveznica po kojoj će investitori vršiti upis i uplatu iznosi 1.000,00 KM po jednoj obveznici.

Ova emisija obveznica ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije.

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

Uprava Emitenta procjenjuje da će se realizovati cjelokupan iznos emisije, te po osnovu navedene procjene a uzimajući u obzir troškove prikazane u prethodnoj tabeli, očekivani neto priliv sredstava iz sedme emisije obveznica iznosi 1.493.350,00 KM.

II. FAKTORI RIZIKA

II.1 Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

- *Kreditni rizik*
- *Rizik konkurencije*
- *Operativni rizik*
- *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**.

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 sudsudnici, su oni koji su na osnovu vlastite kreditne zaduženosti u CRK izvještajima svrstani u:

- A kategoriju

- 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 jemac 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:

Pokazatelj	Formula	Limit
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 fizičkom licu može iznositi najviše 20.000 KM u skladu sa Katalogom kreditnih proizvoda Emitenta, a prema pravnom licu u skladu sa Katalogom kreditnih proizvoda, kredit uz garanciju Garantnog fonda Republike Srpske može iznositi najviše 50.000 KM. (Garantni fond Republike Srpske, garantuje do 50% iznosa glavnice pojedinačnog kredita).

Emitent kao instrumente obezbjeđenja koristi sljedeće:

- 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).
- Polisa osiguranja od slučaja gubitka posla (6 mjeseci)

Emitent je definisao da se prilikom plasiranja kredita 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 jemac i njihove lične mjenice, ili obavezno osiguranje od slučaja smrti i invaliditeta preko 50%.

Emitent ima zaključen Ugovor o vršenju obustava na primanja penzionera Fond-a PIO Republike Srpske do 50% od iznosa penzije, a u izuzetnim slučajevima do 70% iznosa penzije, uz prethodnu saglasnost korisnika kredita. 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 31.12.2023. godine. Kao što se vidi u tabeli dominantno je učešće kategorije A – bez kašnjenja i kašnjenje do 15 dana, što implicira da Emitent kreditni rizik uspješno svodi na minimalnu mjeru, jer nema značajnih problema sa kašnjenjem u naplati.

Prosječan kredit koji Emitent plasira u 2024.godini iznosi 5.858,00 KM i plasira se na period od 40,79 mjeseci.

Kategorija	Broj kredita	Portfolio	%
A	1.900	10.032.963	98,40
B	2	5.232	0,05
C	8	66.334	0,65
D	12	58.924	0,58
E	10	33.054	0,32
Ukupno	1.932		100,00

Rizik konkurencije - Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija (u daljem tekstu: MKO). Prema posljednje dostupnim podacima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, mikrokreditni sektor Republike Srpske na 30.06.2024. godine činilo je 16 MKO, koje su poslovale iz sjedišta MKO i preko 247 organizacionih dijelova (44 filijala i 203 ostalih organizacionih dijelova), a odnosi se na 14 mikrokreditnih društava (u daljem tekstu: MKD) i 2 mikrokreditne fondacije (u daljem tekstu: MKF).

U Republici Srpskoj na 30.06.2024. godine poslovalo je i 119 organizacionih dijelova MKO (7 filijala i 112 ostalih organizacionih dijelova) u okviru 9 MKO (2 MKD i 7 MKF) čije je sjedište u FBiH.

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.

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

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 dospijeca 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 eliminiše navedeni rizik.

II.2 Faktori rizika hartije 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.

II.2.1 Rizik likvidnosti obveznica

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.

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 fer tržišnoj cijeni.

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

II.2.2 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 2021. godini zabilježila prosječnu godišnju stopu inflacije od 1,7%, uz nisku i stabilnu baznu inflaciju. U 2022. godini prosječna godišnja stopa inflacije iznosila je 13,6%. Cijene proizvoda i usluga koje se koriste

za ličnu potrošnju u Republici Srpskoj, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u toku 2023. godine u prosjeku su više za 3,3% (sve stope predstavljaju indeks potrošačkih cijena – CPI).

<i>Stope inflacije u Republici Srpskoj 2018 – 2023</i>						
Opis	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Inflacija – prosječna godišnja stopa	1,2%	0,5%	-1,2%	1,7%	13,6%	3,3%

**Izvor: Zavod za statistiku RS*

Neizvjesnost u pogledu kretanja nivoa cijena u Republici Srpskoj bazirana je prvenstveno na varijabilnosti i fluktuaciji cijena roba na svjetskom tržištu, odnosno prevashodno energenata te posljedica agresivne monetarne politike (*povećanje likvidnosti privreda*) centralnih banaka od makro uticaja. Rast inflacije je doveo do rasta kamatnih stopa u prehodnim kvartalima (troškova zaduženja), te može rezultirati dodatnim povećanjem istih što može u zavisnosti od investicionog horizonta investitora dovesti do nižeg prinosa od očekivanog usljed ostvarenog kapitalnog gubitka – kapitalni gubitak viši od rasta prihoda od reinvestiranja po višoj kamatnoj stopi (investicioni horizont kraći od duracije).

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

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

III. DOKUMENT O REGISTRACIJI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

III.1 ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJE NADLEŽNOG ORGANA

III.1.1 Lica odgovorna za podatke

Lice odgovorno za tačnost i istinitost podataka uvrštenih u Jedinstveni prospekt je direktor Emitenta, Milorad Despotović, Adresa: Bulevar Stepe Stepanovića br. 114, 78 000 Banja Luka.

III.1.2 Izjava odgovornog lica

„Preduzevši sve potrebne mjere, izjavljujem da, prema mojim saznanjima, informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu odgovaraju činjenicama te da u Jedinstvenom prospektu nisu izostavljene informacije koje bi mogle uticati na njegov sadržaj.“

Milorad Despotović, direktor

III.1.3 Izvještaji stručnjaka

Jedinstveni prospekt sedme emisije obveznica Emitenta pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži i revizorske izvještaje za poslovnu 2023. i 2022. godinu.

III.1.4 Izjave

- a. Ovaj prospekt odobren je od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.
- b. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske potvrđuje samo da je Emitent postupio u skladu sa odredbama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti. Prospekt sadrži sve elemente utvrđene zakonom i propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ne odgovara za istinitost, tačnost i potpunost podataka.
- c. Za istinitost, tačnost i potpunost prospekta odgovorni su Emitent, odgovorno lica Emitenta i revizor.
- d. Za štetu koja je nastala zbog neistinitih, netačnih i nepotpunih podataka u prospektu solidarno su odgovorni Emitent, ovlašćena lica Emitenta i revizor.
- e. Odobrenje ovog prospekta ne bi se trebalo smatrati odobrenjem Emitenta na kojeg se ovaj dokument odnosi.

- f. Odobrenje ovog prospekta ne treba se smatrati potvrdom kvaliteta hartija od vrijednosti na koje se ovaj dokument odnosi
- g. Investitori treba samostalno da procijene prikladnost ulaganja u hartije od vrijednosti ponuđene ovim prospektom.

III.2 OVLAŠĆENI REVIZOR

Jedinstveni prospekt sedme emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorski izvještaj za 2023. i 2022. godinu.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Društvo za reviziju i konsalting „VRALAUDIT“ d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Slobodan Lukić.	Revizorski izvještaj za 2023. godinu	Ulica Petra Preradovića 21, 78 000 Banja Luka
2.	Društvo za reviziju i poresko savjetovanje „ADITON“ d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić.	Revizorski izvještaj za 2022. godinu	Ulica Vase Palagića 24-26, 78 000 Banja Luka

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

Revizor Slobodan Lukić, član je Saveza računovođa i revizora Republike Srpske i upisan u Registar lica sa sertifikatom ovlašćenog lica.

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

U posmatranom period je došlo do promjene revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta.

Društvo za reviziju i poresko savjetovanje „ADITON“ d.o.o. Banja Luka je prethodnih sedam godina vršilo reviziju finansijskih izvještaja Emitenta, te u skladu sa članom 40 Zakona o računovostvu i reviziji Republike Srpske („Sl. glasnik RS“, br. 94/2015 i 78/2020) ista revizorska kuća ne može vršiti reviziju finansijskih izvještaja jednog društva više od sedam godina uzastopno.

III.3 INFORMACIJE O EMITENTU

III.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 Jovana Dučića 25, kao i u kancelariji u Banjoj Luci, kralja Petra I Karađorđevića 66, kancelariji u Prijedoru, kralja Petra I Oslobođioca 33-38, kancelariji u Laktašima, Nemanjina 14, kancelariji u Novom Gradu, Miće Šurlana 20, te kancelariji u Derventi na adresi Milovana Bjeloševića Belog bb.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

OSNOVNI PODACI EMITENTA

<i>Puno poslovno ime:</i>	Mikrokreditno društvo Taurus d.o.o. Banja Luka
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	MKD Tautus d.o.o.
<i>Sjedište i adresa:</i>	Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
<i>Broj u registru emitenata</i>	08-10-73/18
<i>Mjesto registracije/Matični broj:</i>	Banja Luka / 11159931
<i>Datum osnivanja:</i>	19.10.2017.
<i>Šifra djelatnosti:</i>	64.92 – ostalo odobravanje kredita. Emitent se bavi odobravanjem mikrokredita.
<i>Registracioni sud:</i>	Okružni privredni sud Banja Luka
<i>MBS:</i>	57-01-0275-17
<i>JIB:</i>	4404216370005
<i>Osnivači</i>	Milorad Despotović (10,53%) Dragan Injac (29.82%) Boris Đukić (29.82%) Milorad Gudelj (29.82%)
<i>Osnovni kapital</i>	750.711,00 KM
<i>Telefon:</i>	+387 51 492 465
<i>Fax:</i>	-
<i>E-mail:</i>	info@mkdtaurus.ba
<i>Web:</i>	www.mkdtaurus.com
<i>Zakonodavstvo prema kojem posluje:</i>	Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19 i 17/23) Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) Propisi Agencije za bankarstvo RS

Napomena: Informacije na internet stranici emitenta nisu dio ovog dokumenta.

III.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.

III.3.3 Kreditni rejtinzi dodijeljeni Emitentu

Emitent nema dodjeljen kreditni rejting.

III.3.4 Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda

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

III.3.5 Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitent

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

Pozicija	30.06.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
OBAVEZE	10.014.157	8.414.580	3.137.164
KAPITAL	1.429.281	1.193.356	894.648
POSLOVNA PASIVA	11.443.438	9.607.936	4.031.812

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

Opis	30.06.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	87,50%	87,58%	77,81%
Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	12,50%	12,42%	22,19%

III.4 PREGLED POSLOVANJA

III.4.1 Opis glavnih 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,

- Brzi kredit,
- Kredit za razvoj preduzetnika,
- Krediti za registraciju vozila ,
- Nenamjenski kredit,
- Penzionerski kredit,
- Zamjenski kredit,
- Krediti za mali biznis,
- Robni kredit,
- Stambeni kredit.
- Namjenski kredit uz garanciju Garantnog fonda Republike Srpske
- Kredit bez kamate

III.4.2 Podatak o svim značajnim novim proizvodima i djelatnostima Emitenta

Emitent je u 2024. godini uveo novi proizvod – kredit bez kamate. Brzi nenamjenski kredit bez nominalne kamatne stope za poboljšanje uslova života, uz jednostavnu proceduru odobravanja. Maksimalan iznos kredita je 3.000,00 KM, maksimalna ročnost kredita iznosi 12 mjeseci bez grejs perioda.

Kreditni mogu imati različite namjene, od finansiranja održavanja likvidnosti, ulaganja u obrtna sredstva te investiranja u osnovna sredstva.

III.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.

III.5 ORGANIZACIONA STRUKTURA

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

III.6 TRENDOVI

III.6.1 Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta

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

III.6.2 Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta

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.

III.6.3 Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta

U trenutku sastavljanja ovog dokumenta Emitent nema informacije o trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta.

III.7 PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI

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

III.8 RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

Ime i prezime	Funkcija u Emitentu	Poslovna adresa	Aktivnosti izvan Emitenta
Milorad Despotović	Direktor	Jovana Dučića 25 78 000 Banja Luka	-
Upravni odbor			
Dragan Injac	Predsjednik	Jovana Dučića 25 78 000 Banja Luka	BIG Faktor d.o.o. Banja Luka, direktor
Boris Đukić	Član	-	-
Milorad Gudelj	Član	Hercegovačka bb, Trebinje	Direktor , Alo d.o.o.

III.8.1 Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

Lica navedena u prethodnoj tabeli nisu u sukobu interesa u pogledu obavljanja funkcija u Emitentu i svojih privatnih interesa.

III.9 VLASNIČKA STRUKTURA

III.9.1 Učešće u osnovnom kapitalu

Pregled vlasničke strukture Emitenta dat je u nastavku:

R.br.	Osnivač	Vrijednost uloga (KM)	Procenat vlasništva
1.	Milorad Despotović	79.039,07	10.53 %
2.	Dragan Injac	223.895,93	29.82 %
3.	Boris Đukić	223.888,00	29.82 %
4.	Milorad Gudelj	223.888,00	29.82 %
UKUPNO		750.711,00	100.00 %

Ne postoji lice koje ima direktni i/ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu.

III.9.2 Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom

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

III.10 FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA

III.10.1 Polugodišnji finansijski podaci Emitenta za 2024. godinu

III.10.1.1 Bilans stanja Emitenta na dan 30.06.2024. godine

Pozicija	Oznaka za AOP	Bruto	Iznos na dan bilansa tekuće godine	Iznos na dan bilansa prethodne godine (početno stanje)
SREDSTVA				
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti(002 do 004)	0 0 1	300.219	300.219	223.451
1.1. Gotovina	0 0 2	300.219	300.219	223.451
1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke	0 0 3		-	
1.3. Ostali depozita po viđenju	0 0 4		-	
2. Finansijska sredstva po fer vrijedosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)	0 0 5	-	-	-
2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja	0 0 6		-	
2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	0 0 7	-	-	
2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijedosti. niti po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	0 0 8		-	
3. Finansijska sredstva po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat (010 do 012)	0 0 9	-	-	325.894
3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente	0 1 0		-	
3.2. Hartije od vrijedosti	0 1 1		-	325.894
3.3. Data kredita i ostali dužni-čki instrumenta	0 1 2		-	
4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijedosti (014 do 018)	0 1 3	10.503.938	10.503.938	8.514.058
4.1. Obavezna rezerva kod Central-ne banke	0 1 4		-	

4.2. Hartije od vrijednosti	0	1	5		-	
4.3. Depoziti kod drugih banaka	0	1	6	400.000	400.000	500.000
4.4. Dati krediti	0	1	7	10.103.938	10.103.938	8.014.058
4.5. Ostala finansijska sredstva po amortazovanoj vrijednosti	0	1	8		-	
5. Potraživanja po finansijskom lizingu	0	1	9		-	
6. Derivatna finansijska sredstva	0	2	0		-	
7. Unaprijed plaćeni porez na dobit	0	2	1		-	
8. Odložena poreska sredstva	0	2	2		-	
9. Nekretnine, postrojenja i opre-ma	0	2	3	177.390	177.390	138.627
10. Sredstva uzeta u zakup	0	2	4	307.717	307.717	273.602
11. Investicione nekretnine	0	2	5		-	
12. Nematerijalna sredstva	0	2	6	87.849	87.849	87.849
13. Goodwill	0	2	7		-	
14. Ulaganja u zavisna društva	0	2	8		-	
15. Ulaganja u pridružena društva	0	2	9		-	
16. Ulaganja u zajedničke poduhvate	0	3	0		-	
17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	3	1		-	
18. Ostala sredstva i potraživanja	0	3	2	66.325	66.325	44.455
A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 + 021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031 +032)	0	3	3	11.443.438	11.443.438	9.607.936
B. VANBILANSNA EVIDENCIJA aktiva	0	3	4	886.718	886.718	1.635.253
V. UKUPNO SREDSTVA II VANBILANSNA EVIDENCIJA (033 + 034)	0	3	5	12.330.156	12.330.156	11.243.189

Pozicija	Oznaka za AOP	Iznos na dan bilansa te-kuće godine	Iznos na dan bilansa prethodne godine (početno stanje)
OBAVEZE			
1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	1 0 1		
2. Finansijske obaveze po amorti-zovanoj vrijednosti (103 do 108)	1 0 2	9.875.503	8.190.275
2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	1 0 3		
2.2. Depoziti od klijenata	1 0 4		
2.3. Uzeti krediti	1 0 5	4.398.326	4.196.891
2.4. Obaveze po lizingu	1 0 6	313.949	276.814
2.5. Izdata dužnički instrumenta	1 0 7	4.739.353	3.284.771
2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	1 0 8	423.875	431.799
3. Derivatne finansijske obaveze	1 0 9		
4. Obaveze za porez na dobit	1 1 0	(17.500)	10.330

5. Odložene poreske obaveze	1	1	1		
6. Rezervisanja (113 do 115)	1	1	2	-	-
6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datah garancija	1	1	3		
6.2. Sudski sporovi	1	1	4		
6.3. Ostala rezervisanja	1	1	5		
7. Ostale obaveze	1	1	6	156.154	213.975
A. UKUPNO OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 + 116)	1	1	7	10.014.157	8.414.580
KAPITAL					
1. Akcijski kapital (119 + 120 -121)	1	1	8	750.711	750.711
1.1. Obilježje akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	1	1	9	750.711	750.711
1.2. Povlaštene akcije	1	2	0		
1.3. Otkupljene sopstvene akcije	1	2	1		
2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)	1	2	2		
3. Rezerve (124 do 126)	1	2	3	22.132	7.197
3.1. Zakonske/statutarne rezerve	1	2	4	22.132	7.197
3.2. Rezerve formirane iz dobiti	1	2	5		
3.3. Ostale rezerve	1	2	6		
4. Revalorizacija rezerve (128 do 130)	1	2	7	-	-
4.1. Revalorizacija rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	1	2	8		
4.2. Revalorizacija rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	1	2	9		
4.3. Ostale revalorizacije rezerve	1	3	0		
5. Dobit (132 + 133)	1	3	1	656.438	435.448
5.1. Dobit tekuće godine	1	3	2	235.926	298.708
5.2. Neraspoređena dobit iz ra-nijih godina	1	3	3	420.512	136.740
6. Gubitak (135 + 136)	1	3	4	-	-
6.1. Gubitak tekuće godine	1	3	5		
6.2. Gubitak iz ranijih godina	1	3	6		
7. Kapital koji pripada vlasnicima ma 1 mčit društva (118 + 122 + 123 + 127 + 131 - 134)	1	3	7	1.429.281	1.193.356
8. Učešća bez prava kontrole	1	3	8		
B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	1	3	9	1.429.281	1.193.356
V. UKUPNO OBAVEZE II KAPITAL (117+ 139)	1	4	0	11.443.438	9.607.936
G. VANBILANSNA EVIDENCIJA pasiva	1	4	1	886.718	1.635.253
D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL II VANBILANSNA EVIDENCIJA (140 + 141)	1	4	2	12.330.156	11.243.189

III.10.1.2 Bilans uspjeha Emitenta na dan 30.06.2024. godine

Grupa računa. račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6

BILANS USPJEHA						
	1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	2	0	1	1.175.911	581.337
70(dio)	1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od fi-nansijskih sredstava po amortizovanoj vrijedosti	2	0	2	1.175.911	581.337
70(dio)	1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finan-sijskih sredstava po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	2	0	3		
70(dio)	1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finan-sijskih sredstava po fer vrijedosti kroz bilans uspjeha	2	0	4		
	2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206 + 207)	2	0	5	251.788	101.961
60(dio)	2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po fi-nansijskim obavezama po amortizovanoj vrijedosti	2	0	6	251.788	101.961
60 (dio)	2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finan-sijskim obavezama po fer vrijedosti kroz bilans uspjeha	2	0	7		
	3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamat-noj stopi (201 - 205) (+/-)	2	0	8	924.123	479.376
71	4. Prihodi od naknada i provizija	2	0	9	233.935	87.404
61	5. Rashodi od naknada i provizija	2	1	0	9.590	4.514
	6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 - 210) (+/-)	2	1	1	224.345	82.890
	7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/-)	2	1	2	(95.318)	(56.411)
640, 740 - neto prikaz	7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijedosti	2	1	3	(95.318)	(56.411)
644, 744 - neto prikaz	7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	2	1	4		
649 (dio)	7.3. Rashodi po osnovu direktnog ot-pisa potraživanja i druga vrijediosa usklađivanja	2	1	5		
749 (dio)	7.4. Dobici od naplaćenih prethodio otpisanih potraživanja	2	1	6		
641, 741 - neto prikaz	7.5. (Rezervisanja) /ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	2	1	7		

642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) -neto prikaz	7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove	2	1	8		
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) -neto prikaz	7.7. Ostala (rezervisanja)/ukidanja ra-nije priznatih rezervisanja	2	1	9		
	8. Ostali dobici i (gubici) od finan-sijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	2	2	0	970	-
622, 722 - neto prikaz	8.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	2	2	1		
645, 745 - neto prikaz	8.2. Neto dobici/(gubici) od modifika-cija finansijskih sredstava po amorti-zovanoj vrijednosti koje nisu rezultira-le prestankom priznavanja	2	2	2		
646, 746 - neto prikaz	8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijed-nosti kroz bilans uspjeha	2	2	3	970	
620, 720 - neto prikaz	8.4. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2	2	4		
621, 721 - neto prikaz	8.5. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2	2	5		
647, 747 - neto prikaz	8.6. Neto dobici/(gubici) od reklasifi-kacija finansijskih sredstava između poslovnih modela	2	2	6		
649 (dio), 749 (dio) -neto prikaz	8.7. Ostali dobici/(gubici) od finan-sijskih sredstava	2	2	7		
648, 748 - neto prikaz	9. Neto dobici/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	2	2	8		
680, 780 - neto prikaz	10. Neto pozitivne/(negativne) kurene razlike	2	2	9		
	11. Dobici i (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	2	3	0	503	(6.054)
671. 771 - neto prikaz	11.1. Neto dobici/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina. postrojenja i opreme	2	3	1		(6.054)
631. 731 (dio) - neto prikaz	11.2. (Neto gubici)/neto dobici od promjene vrijednosti nekretnina. po-strojenja i opreme	2	3	2		
631. 731 (dio) - neto prikaz	11.3. (Neto gubici)/neto dobici od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina. postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi	2	3	3		

673. 773 - neto prikaz	11.4. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine	2	3	4		
634. 734 - neto prikaz	11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	2	3	5		
632. 732 - neto prikaz	11.6. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti investicionih nekretnina	2	3	6		
672. 772 - neto prikaz	11.7. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	2	3	7	503	
630. 730 - neto prikaz	11.8. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava	2	3	8		
639 (dio). 739 (dio) -neto prikaz	11.9. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom ko-rišćenja	2	3	9		
633 (dio). 674 (dio). 733 (dio). 774 (dio) -neto prikaz	11.10. Neto dobiti/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji	2	4	0		
623. 639 (dio). 675. 723. 739 (dio). 775 -neto prikaz	11.11. Ostali (neto gubici)/neto dobiti od dugoročnih nefinansijskih sredstava	2	4	1		
776	12. Prihodi od dividendi i učešća	2	4	2		
76. 777. 778. 779	13. Ostali prihodi	2	4	3	12.031	16.305
65	14. Troškovi zaposlenih	2	4	4	334.482	233.342
662	15. Troškovi amortizacije	2	4	5	31.319	17.463
660. 661. 663. 664. 665. 669. 676. 677. 679	16. Ostali troškovi i rashodi	2	4	6	369.941	180.188
	17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primje-nom metode udjela	2	4	7		
	18. Obezvrjeđenje goodwilla	2	4	8		
	19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 - 245 -246 + 247 - 248)	2	4	9	330.912	85.113
	20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 -245 - 246 + 247 - 248)	2	5	0	-	-
850	21. Tekući porez na dobit	2	5	1	(33.091)	(8.511)
	22. Odgođeni porez na dobit (253 - 254 + 255 - 256)	2	5	2	887	1.052
851	22.1. Efekat smanjenja odloženih pore-skih sredstava	2	5	3	1.820	1.266
852	22.2. Efekat povećanja odloženih pore-skih sredstava	2	5	4	933	214

853	22.3. Efekat povećanja odloženih pore-skih obaveza	2	5	5		
854	22.4. Efekat smanjenja odloženih pore-skih obaveza	2	5	6		
	23. Porez na dobit (251 + 252)	2	5	7	(32.204)	(7.459)
	24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	2	5	8	298.708	77.654
	25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	2	5	9	-	-
633 (dio). 674 (dio). 733 (dio). 774 (dio) -neto prikaz	26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja	2	6	0		
	27. Dobit (258+ 260)	2	6	1	298.708	77.654
	28. Gubitak (259 + 260)	2	6	2	-	-
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU					
	29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)	2	6	3	-	-
promjena na 821 (dio)	29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijed-nosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2	6	4	-	-
promjena na 822	29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	2	6	5	-	-
	29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	2	6	6	-	-
promjena na 829 (dio)	29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	2	6	7	-	-
	29.5. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	2	6	8	-	-
	30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)	2	6	9	-	-
promjena na 820	30.1. Revalorizacija nekretnina. po-strojenja i opreme	2	7	0	-	-
promjena na 821 (dio)	30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijed-nosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2	7	1	-	-
promjena na 823	30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od pla-nova definisanih primanja	2	7	2	-	-
	30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	2	7	3	-	-
	30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	2	7	4	-	-
promjena na 829 (dio)	30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	2	7	5	-	-

30.7. Porez na dobit koji se odiosi na ove stavke	2	7	6	-	-
31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)	2	7	7	-	-
32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	2	7	8	298.708	77.654
33. Zarada po akciji					
33.1. Osnovna zarada po akciji	2	7	9		
33.2. Razrijeđena zarada po akciji	2	8	0		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada:					
34.1. Većinskim vlasnicima	2	8	1	89.075	23.156
34.2. Manjinskim vlasnicima	2	8	2	209.633	54.498
35. Ukupni rezultat koji pripada:					
35.1. Većinskim vlasnicima	2	8	3	89.075	23.156
35.2. Manjinskim vlasnicima	2	8	4	209.633	54.498

III.10.1.3 Bilans tokova gotovine Emitenta na dan 30.06.2024. godine

Pozicija	Oznaka za AOP	30.06.2024.	Prethodna godina
TOKOVI GOTOVINE iz poslovnih AKTIVNOSTI			
Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	3 0 1	934.452	1.128.809
Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi	3 0 2	-37.797	-128.923
Prilivi od naknada i provizija	3 0 3	28.129	242.596
Odlivi od naknada i provizija	3 0 4	-61.551	-6.578
Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednost kroz bilans uspjeha	3 0 5		
Neto prilivi od trgovanja derivatnim finansijskim instrumentima	3 0 6		
Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	3 0 7		
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	3 0 8	-270.470	-318.028
Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova	3 0 9	-269.047	-426.257
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	3 1 0	93.841	60.152
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	3 1 1	-6.040	-7.026
Plaćeni porez na dobit	3 1 2	-29.496	-19.250
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	3 1 3	436.021	525.495
Neto (povećanje)/smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	3 1 4		
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka	3 1 5		
Neto (povećanje)/smanjenje kredita i potraživanja od klijenata	3 1 6	-1.992.672	-4.608.363
Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	3 1 7		
Neto (povećanje)/smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	3 1 8		

Neto povećanje/(smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija	3	1	9		-500.000
Neto povećanje/(smanjenje) depozita od klijenata	3	2	0		
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih finansijskih obaveza po amortizovanom trošku	3	2	1		
Neto povećanje/(smanjenje) rezervisanja za obaveze	3	2	2		
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza	3	2	3		
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	3	2	4	-1.556.651	-4.582.868

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA

Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	5		
Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	6		
Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	7		
Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	8		
Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	3	2	9		
Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	3	3	0		
Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	3	3	1		
Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	3	3	2		
Sticanje investicionih nekretnina	3	3	3		
Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina	3	3	4		
Sticanje nematerijalnih sredstava	3	3	5		
Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava	3	3	6		
Sticanje udjela u zavisnim subjektima	3	3	7		
Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjektima	3	3	8		
Sticanje udjela u pridruženim subjektima	3	3	9		
Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima	3	4	0		
Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima	3	4	1		
Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima	3	4	2		
Primljene dividende	3	4	3		
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3	4	4		
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	3	4	5		
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (325 do 345)	3	4	6		0

TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA

Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	3	4	7		
Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija	3	4	8		
Otkup sopstvenih akcija	3	4	9		
Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	3	5	0		
Isplaćene dividende	3	5	1		
Prilivi od kredita od banaka	3	5	2	6.158.657	3.450.580
Otplate glavnice kredita od banaka	3	5	3	-5.953.963	-1.147.443

Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	4		
Otplate glavnice kredita od drugih finan-sijskih institucija	3	5	5		
Prilivi od subordiniranih kredita	3	5	6		
Otplate glavnice subordiniranih kredita	3	5	7		
Otplate glavnice po lizingu	3	5	8		-1.958
Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	3	5	9	2.000.000	3.000.000
Odlivi po osnovu otpplate emitovanih dužničkih instrumenata	3	6	0	-97.613	-335.147
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	1	729.337	2.103.205
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	2	-1.203.220	-2.481.680
Neto tok gotovine iz aktivnosti fi i lisi ranja (347 do 362)	3	6	3	1.633.398	4.587.557
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	3	6	4	76.747	4.689
GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA POČETKU PERIODA	3	6	5	223.451	218.762
EFEKTI PROMJENE DEVIŠIH KURSE-VA GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	3	6	6		
GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	3	6	7	300.198	223.451

III.10.1.4 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 30.06.2024. godine

Vrsta promjene na kapitalu	Oznaka za AOP	Akcijski kapital/Masnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacijske rezerve za nekretnosti, postrojenja i opremu	Revalorizacijske rezerve za finansijska sredstva vrednovana p offer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacijske rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (manjinski inteesi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 31.12.2022. god.	901	750.711		7.197				136.740	894.648		894.648
2. Efekti promjena u računov. politikama	902										
3. Efekti ispravke grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2019 god. (901 ± 902 ± 903)	904	750.711	0	7.197	0	0	0	136.740	894.648	0	894.648
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							298.708	298.708		298.708
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (±905 ±906)	907	0	0	0	0	0	0	298.708	298.708	0	298.708
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividend	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2022/1.1.2023. godine (904 ± 907 ± 908-909 - 910 ±911 ±912)	913	750.711	0	7.197	0	0	0	435.448	1.193.356	0	1.193.356
14. Efekti promjena u računov. politikama	914										
15. Efekti ispravke grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1.1.2023. god. (± 913 ± 914 ±915)	916	750.711	0	7.197	0	0	0	435.447	1.193.355	0	1.193.355

17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							235.926	235.926	0	235.926
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										0
19. Ukupna dobit/(gubitak) (±917 ±918)	919	0	0	0	0	0	0	235.926	235.926	0	235.926
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividend	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	923			14.935							
24. Ostale promjene	924										
22. Stanje na dan 31.12.2023. god. (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ±923 ±924)	925	750.711	0	22.132	0	0	0	656.438	1.429.281	0	1.429.281

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

III.10.2 Revidirani finansijski podaci Emitenta za 2023 i 2022. godinu

III.10.2.1 Uporedni prikaz Bilansa stanja Emitenta za 2023 i 2022. godinu

Grupirajuća računa	Pozicija	Bruto	IV	31.12.2023.	31.12.2022.
SREDSTVA					
	1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti(002 do 004)	223.451	-	223.451	218.762
000. 001. 002. 009 (dio). 050. 051. 052. 059 (dio).	1.1. Gotovina	223.451		223.451	218.762
004. 009 (dio). 010 (dio). 011. 019 (dio). 060 (dio). 061. 069 (dio)	1.2. Sredstva na računima po viđenju kod Centralne banke			-	
003. 009 (dio). 020 (dio). 021 (dio). 029 (dio). 053. 059 (dio). 080 (dio). 089 (dio). 190 (dio). 191 (dio). 199 (dio). 290 (dio). 299 (dio)	1.3. Ostali depoziti po viđenju			-	
	2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (006 do 008)	-	-	-	-
126 (dio). 136 (dio). 226 (dio)	2.1. Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja			-	
126 (dio). 136 (dio). 226 (dio)	2.2. Finansijska sredstva za koja je izabrano da se ne mjere po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-		-	
016.017. 025. 026. 066.085. 120. 121. 130. 131. 140. 141. 142. 143. 184. 185. 194. 195. 199 (dio). 220. 221. 240. 242. 284. 294. 299 (dio)	2.3. Finansijska sredstva koja se nisu kvalifikovala za mjerenje po amortizovanoj vrijednosti. niti po fer vrijednosti kroz ostal iukupni rezultat			-	
	3. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (010 do 012)	330.000	4.106	325.894	-
127.137.227	3.1. Ulaganja u vlasničke instrumente			-	
122. 123. 129 (dio). 132. 133. 139 (dio). 222. 223. 229 (dio)	3.2. Hartije od vrijednosti	330.000	4.106	325.894	
014. 015. 019 (dio). 023. 024. 029 (dio). 064. 069 (dio). 083. 089 (dio). 145. 146. 147. 148. 149. 181. 183. 189 (dio). 192. 193. 199 (dio). 245. 247. 249 (dio). 281.289 (dio). 292. 299 (dio)	3.3. Data kreditna i ostali dužnički instrumenta			-	
	4. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (014 do 018)	8.834.986	320.928	8.514.058	3.605.263
010 (dio). 019 (dio). 060 (dio). 069 (dio)	4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke			-	
124. 125. 128. 129 (dio). 134. 135. 138. 139 (dio). 224. 225. 228. 229 (dio)	4.2. Hartije od vrijednosti			-	
012. 013. 018. 019 (dio). 020 (dio). 021 (dio). 029 (dio). 062. 068. 069 (dio). 080 (dio). 089 (dio)	4.3. Depoziti kod drugih banaka	500.000		500.000	

020 (dio). 021 (dio). 029 (dio). 080 (dio). 089 (dio). 190. 191. 199 (dio). 10. 11. 180. 182. 189 (dio). 20.280. 289 (dio). 290. 299 (dio)	4.4. Dati krediti	8.334.986	320.928	8.014.058	3.603.151
022. 029 (dio). 082. 089 (dio). 150. 151. 153. 154. 155. 156. 157. 158. 159. 160. 161. 163. 164. 165. 166. 167. 168. 169.250. 251.253.254. 255. 256. 257. 258. 259	4.5. Ostala finansijska sredstva po amortazovano jvrijediosta			-	2.112
152.162.252	5. Potraživanja po finansijskom lizingu			-	
144,244	6. Derivatna finansijska sredstva			-	
033	7. Unaprijed plaćeni porez na dobit			-	2.624
37	8. Odložena poreska sredstva			-	
30	9. Nekretnine. postrojenja i oprema	197.484	58.857	138.627	106.453
34	10. Sredstva uzeta u zakup	278.239	4.637	273.602	
33	11. Investicione nekretnine			-	
311.312.313.314.317.318. 319	12. Nematerijalna sredstva	112.856	25.007	87.849	93.354
310	13. Goodwill			-	
170. 179 (dio). 270. 279 (dio)	14. Ulaganja u zavisna društva			-	
171. 179 (dio). 271. 279 (dio)	15. Ulaganja u pridružena društva			-	
172. 179 (dio). 272. 279 (dio)	16. Ulaganja u zajedničke poduhvate			-	
350. 351. 359 (dio)	17. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja			-	
027. 028. 029 (dio). 030. 031. 032. 034. 035. 036. 037. 038. 039. 07. 087. 088. 09. 196. 197. 198. 199 (dio). 296. 297. 298. 299 (dio). 32. 358. 359 (dio). 36	18. Ostalas redstva i potraživanja	44.455		44.455	5.356
	A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 005 + 009 + 013 + 019 + 020 + 021 + 022 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 028 + 029 + 030 + 031 +032)	10.021.471	413.535	9.607.936	4.031.812
91,92	B. VANBILANSNA EVIDENCIJAaktiva	1.635.253		1.635.253	156.181
	V. UKUPNO SREDSTVA II VANBILANSNAEVIDENCIJA (033 + 034)	11.656.724	413.535	11.243.189	4.187.993

Grupa račun. račun

Pozicija

31.12.2023.

31.12.2022.

OBAVEZE

432. 433. 442. 443. 487. 488. 496. 497. 532. 533. 587. 596	1. Finansijske obaveze po fervrijednosti kroz bilans uspjeha		
	2. Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (103 do 108)	8.190.275	3.038.736
400 (dio). 401 (dio). 402. 405 (dio). 410 (dio). 411 (dio). 412. 415 (dio). 420 (dio). 421 (dio). 480 (dio). 483 (dio). 490 (dio). 493 (dio). 500 (dio). 501 (dio). 502. 505 (dio). 520 (dio). 580 (dio). 590(dio)	2.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija		
400 (dio). 401 (dio). 403. 405 (dio). 410 (dio). 411 (dio). 413. 415 (dio). 420 (dio). 421 (dio). 480 (dio). 483 (dio). 490 (dio). 493 (dio). 500 (dio). 501 (dio). 503. 505 (dio). 520 (dio). 580 (dio). 590(dio)	2.2. Depoziti od klijenata		
404.408. 409.414. 418.419. 424. 425. 426. 427. 480 (dio). 483 (dio). 491. 492. 494. 495. 504. 508. 509. 524. 526. 580 (dio). 591. 592	2.3. Uzeti kredita	4.196.891	1.893.819
462.552	2.4. Obaveze po lizingu	276.814	
430.431.440. 441.530. 531	2.5. Izdata dužnički instrumenta	3.284.771	702.629
406. 407. 416. 417. 422. 423. 429. 463. 506. 507. 522. 529. 553	2.6. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	431.799	442.288
434.534	3. Derivatne finansijske obaveze		
475	4. Obaveze za porez na dobit	10.330	
465	5. Odložene poreske obaveze		
	6. Rezervisanja (113 do 115)	-	-
472.473.572	6.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza izdatih garancija		
470 (dio). 479 (dio). 570 (dio). 579 (dio)	6.2. Sudski sporovi		
470 (dio). 471. 474. 479 (dio). 570 (dio). 579 (dio)	6.3. Ostala rezervisanja		
45. 460.461.464.466.467. 468. 469. 476.477. 481. 482. 484. 486. 489. 498. 499. 550. 551. 554. 555. 556. 557. 558. 559. 581. 582. 584. 589. 599	7. Ostale obaveze	213.975	98.428
	A. UKUPNO OBAVEZE (101 + 102 + 109 + 110 + 111 + 112 + 116)	8.414.580	3.137.164
	KAPITAL		
	1. Akcijski kapital (119 + 120 -121)	750.711	750.711
800 (dio). 801 (dio). 803 (dio)	1.1. Obične akcije (Vlasnički udjeli / Ostali kapital)	750.711	750.711
800 (dio). 801 (dio). 803 (dio)	1.2. Povlaštene akcije		
804	1.3. Otkupljene sopstvene akcije		

802.805	2. Emisiona premija ili emisioni gubitak (+/-)		
	3. Rezerve (124 do 126)	7.197	3.315
810 (dio), 811 (dio)	3.1. Zakonske/statutarne rezerve	7.197	3.315
810(dio)	3.2. Rezerve formirane iz dobiti		
811 (dio), 812, 814	3.3. Ostale rezerve		
	4. Revalorizacije rezerve (128 do 130)	-	-
820	4.1. Revalorizacije rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu		
821	4.2. Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti i ost kroz ostali ukupni rezultat		
822, 823, 829	4.3. Ostale revalorizacije rezerve		
	5. Dobit (132 + 133)	435.448	140.622
830,832	5.1. Dobit tekuće godine	298.708	77.654
831, 833, 834	5.2. Neraspoređena dobit iz ranijih godina	136.740	62.968
	6. Gubitak (135 + 136)	-	-
840	6.1. Gubitak tekuće godine		
841	6.2. Gubitak iz ranijih godina		
	7. Kapital koji pripada vlasnicima društva (118 + 122 + 123 + 127 + 131 - 134)	1.193.356	894.648
	8. Učešća bez prava kontrole		
	B. UKUPNO KAPITAL (137 + 138)	1.193.356	894.648
	V. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL (117+ 139)	9.607.936	4.031.812
96,97	G. VANBILANSNA EVIDENCIJA pasiva	1.635.253	156.181
	D. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA (140 + 141)	11.243.189	4.187.993

III.10.2.2 Uporedni prikaz Bilansa uspjeha Emitenta za 2023 i 2022. godinu

Grupirana. račun	Pozicija	31.12.2023.	31.12.2022.
BILANS USPJEHA			
	1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (202 do 204)	1.175.911	581.337
70(dio)	1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	1.175.911	581.337
70(dio)	1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
70(dio)	1.3. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
	2. Rashodi kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi (206 + 207)	251.788	101.961
60(dio)	2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanoj vrijednosti	251.788	101.961
60 (dio)	2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
	3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi (201 - 205) (+/-)	924.123	479.376
71	4. Prihodi od naknada i provizija	233.935	87.404
61	5. Rashodi od naknada i provizija	9.590	4.514
	6. Neto prihodi/rashodi od naknada i provizija (209 - 210) (+/-)	224.345	82.890
	7. Obezvrjeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja (213 do 219) (+/-)	(95.318)	(56.411)
640, 740 - netoprikaz	7.1. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	(95.318)	(56.411)
644, 744 - netoprikaz	7.2. (Neto kreditni gubici) / neto smanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
649 (dio)	7.3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i druga vrijednosna usklađivanja		
749 (dio)	7.4. Dobici od naplaćenih prethodno otpisanih potraživanja		
641, 741 - netoprikaz	7.5. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija		
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) - netoprikaz	7.6. (Rezervisanja) / ukidanje ranije priznatih rezervisanja za sudske sporove		
642 (dio), 643 (dio), 742 (dio), 743 (dio) - netoprikaz	7.7. Ostala (rezervisanja)/ukidanja ranije priznatih rezervisanja		
	8. Ostali dobiti (gubici) od finansijskih sredstava (221 do 227) (+/-)	970	-
622, 722 - netoprikaz	8.1. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		

645, 745 - netoprikaz	8.2. Neto dobiti/(gubici) od modifikacija finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti koje nisu rezultirale prestankom priznavanja		
646, 746 - netoprikaz	8.3. Neto efekti promjene vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	970	
620, 720 - netoprikaz	8.4. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
621, 721 - netoprikaz	8.5. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
647, 747 - netoprikaz	8.6. Neto dobiti/(gubici) od reklasifikacija finansijskih sredstava između poslovnih modela		
649 (dio), 749 (dio) - netoprikaz	8.7. Ostali dobiti/(gubici) od finansijskih sredstava		
648, 748 - netoprikaz	9. Neto dobiti/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata		
680, 780 - netoprikaz	10. Neto pozitivne/(negativne) kurene razlike		
	11. Dobitci (gubici) od dugoročnih nefinansijskih sredstava (231 do 241) (+/-)	503	(6.054)
671, 771 - netoprikaz	11.1. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja nekretnina. Postrojenja i opreme		(6.054)
631, 731 (dio) - netoprikaz	11.2. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti nekretnina. Postrojenja i opreme		
631, 731 (dio) - netoprikaz	11.3. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene revalorizovane vrijednosti nekretnina. Postrojenja i opreme za koje nema postojećih revalorizacionih rezervi		
673, 773 - netoprikaz	11.4. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja ulaganja u investicione nekretnine		
634, 734 - netoprikaz	11.5. Neto efekti promjene vrijednosti ulaganja u investicione nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		
632, 732 - netoprikaz	11.6. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti investicionih nekretnina		
672, 772 - netoprikaz	11.7. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja nematerijalnih sredstava	503	
630, 730 - netoprikaz	11.8. (Neto gubici)/neto dobiti od promjene vrijednosti nematerijalnih sredstava		
639 (dio), 739 (dio) - netoprikaz	11.9. Neto dobiti/(gubici) od prestanka priznavanja sredstava s pravom korišćenja		
633 (dio), 674 (dio), 733 (dio), 774 (dio) - netoprikaz	11.10. Neto dobiti/(gubici) od stalnih sredstava namijenjenih prodaji		
623, 639 (dio), 675, 723, 739 (dio), 775 - netoprikaz	11.11. Ostali (netogubici)/neto dobiti od dugoročnih nefinansijskih sredstava		
776	12. Prihodi od dividendi i učešća		
76, 777, 778, 779	13. Ostali prihodi	12.031	16.305
65	14. Troškovi zaposlenih	334.482	233.342
662	15. Troškovi amortizacije	31.319	17.463
660, 661, 663, 664, 665, 669, 676, 677, 679	16. Ostali troškovi i rashodi	369.941	180.188
	17. Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela		

	18. Obezbvjeđenje goodwilla		
	19. Dobit iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 - 245 -246 + 247 - 248)	330.912	85.113
	20. Gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (+ 208 + 211 + 212 + 220 + 228 + 229 + 230 + 242 + 243 - 244 -245 - 246 + 247 - 248)	-	-
850	21. Tekući porez na dobit	(33.091)	(8.511)
	22. Odgođeni porez na dobit (253 - 254 + 255 -256)	887	1.052
851	22.1. Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	1.820	1.266
852	22.2. Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	933	214
853	22.3. Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza		
854	22.4. Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza		
	23. Porez na dobit (251 +252)	(32.204)	(7.459)
	24. Dobit iz redovnog poslovanja (249 + 257)	298.708	77.654
	25. Gubitak iz redovnog poslovanja (250 + 257)	-	-
633 (dio). 674 (dio). 733 (dio). 774 (dio) - netoprikaz	26. Dobit ili gubitak od obustavljenog poslovanja		
	27. Dobit (258+ 260)	298.708	77.654
	28. Gubitak (259 + 260)	-	-
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU		
	29. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 264 + 265 + 266 + 267 + 268)	-	-
promjenana 821 (dio)	29.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-
promjenana 822	29.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	-	-
	29.3. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	-	-
promjenana 829 (dio)	29.4. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilansu spjeha	-	-
	29.5. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	-	-
	30. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilansu spjeha (+ 270 + 271 + 272 + 273 + 274 + 275 + 276)	-	-
promjenana 820	30.1. Revalorizacija nekretnina postrojenja i opreme	-	-
promjenana 821 (dio)	30.2. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-	-
promjenana 823	30.3. Aktuarski dobici/(gubici) od planova definisanih primanja	-	-
	30.4. Dobici ili gubici po osnovu preračunavanja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	-	-
	30.5. Udio u ostalom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	-	-
promjenana 829 (dio)	30.6. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilansu spjeha	-	-
	30.7. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	-	-
	31. Ostali rezultat (+ 263 + 269)	-	-
	32. UKUPNI REZULTAT (261 ili 262 + 277)	298.708	77.654
	33. Zarada po akciji		

33.1. Osnovna zarada po akciji		
33.2. Razrijeđena zarada po akciji		
34. Dobit/(gubitak) koja pripada:		
34.1. Većinskim vlasnicima	89.075	23.156
34.2. Manjinskim vlasnicima	209.633	54.498
35. Ukupni rezultat koji pripada:		
35.1. Većinskim vlasnicima	89.075	23.156
35.2. Manjinskim vlasnicima	209.633	54.498

III.10.2.3 Uporedni prikaz Bilansa tokova gotovine Emitenta za 2023 i 2022. godinu

Pozicija	Oznaka za AOP	31.12.2023.	31.12.2022.
TOKOVI GOTOVINE iz poslovnih AKTIVNOSTI			
Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efek-tivnoj kamatnoj stopi	3 0 1	1.128.809	597384
Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efek-tivnoj kamatnoj stopi	3 0 2	-128.923	-102629
Prilivi od naknada i provizija	3 0 3	242.596	72956
Odlivi od naknada i provizija	3 0 4	-6.578	-1500
Neto prilivi od trgovanja finansijskim sredstvima po fer vrijednost kroz bilans uspjeha	3 0 5		
Neto prilivi od trgovanja derivatnim finan-sijskim instrumentima	3 0 6		
Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja za date kredite i kamate	3 0 7		
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima	3 0 8	-318.028	-226706
Odlivi po osnovu plaćanja operativnik rashoda i troškova	3 0 9	-426.257	-289379
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	3 1 0	60.152	62415
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	3 1 1	-7.026	-7526
Plaćeni porez na dobit	3 1 2	-19.250	-12606
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama (301 do 312)	3 1 3	525.495	92.409
Neto (povećanje)/smanjenje obavezne rezerve kod Centralne banke	3 1 4		
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka	3 1 5		
Neto (povećanje)/smanjenje kredita i potraži-vanja od clijenata	3 1 6	-4.608.363	-815.930
Neto (povećanje)/smanjenje potraživanja po finansijskom lizingu	3 1 7		
Neto (povećanje)/smanjenje ostalih sredstava i potraživanja	3 1 8		
Neto povećanje/(smanjenje) depozita od banaka i drugih finansijskih institucija	3 1 9	-500.000	
Neto povećanje/(smanjenje) depozita od klije-nata	3 2 0		
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih finan-sijskih obaveza po amortizovanom trošku	3 2 1		
Neto povećanje/(smanjenje) rezervisanja za obaveze	3 2 2		
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obaveza	3 2 3		
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (313 do 323)	3 2 4	-4.582.868	-723.521
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			

Sticanje vlasničkih instrumenata po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	5		
Prilivi od otuđenja vlasničkih instrumenata po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	6		
Sticanje dužničkih instrumenata po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	7		
Prilivi od otuđenja dužničkih instrumenata po fer vrijedosti kroz ostali ukupni rezultat	3	2	8		
Sticanje ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijedosti	3	2	9		
Prilivi od otuđenja ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijedosti	3	3	0		
Sticanje nekretnina, postrojenja i opreme	3	3	1		
Prilivi od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	3	3	2		
Sticanje investicionih nekretnina	3	3	3		
Prilivi od otuđenja investicionih nekretnina	3	3	4		
Sticanje nematerijalnih sredstava	3	3	5		
Prilivi od otuđenja nematerijalnih sredstava	3	3	6		
Sticanje udjela u zavisnim subjektima	3	3	7		
Prilivi od otuđenja udjela u zavisnim subjektima	3	3	8		
Sticanje udjela u pridruženim subjektima	3	3	9		
Prilivi od otuđenja udjela u pridruženim subjektima	3	4	0		
Sticanje udjela u zajedničkim poduhvatima	3	4	1		
Prilivi od otuđenja udjela u zajedničkim poduhvatima	3	4	2		
Primljene dividende	3	4	3		
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3	4	4		
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	3	4	5		
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja- n>a (325 do 345)	3	4	6		0
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA					
Prilivi od izdavanja običnih akcija / uplate vlasničkih udjela	3	4	7		
Prilivi od izdavanja povlaštenih akcija	3	4	8		
Otkup sopstvenih akcija	3	4	9		
Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	3	5	0		
Isplaćene dividende	3	5	1		
Prilivi od kredita od banaka	3	5	2	3.450.580	1956300
Otplate glavnice kredita od banaka	3	5	3	-1.147.443	-1277088
Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	4		
Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija	3	5	5		
Prilivi od subordiniranih kredita	3	5	6		
Otplate glavnice subordiniranih kredita	3	5	7		
Otplate glavnice po lizingu	3	5	8	-1.958	
Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata	3	5	9	3.000.000	
Odlivi po osnovu otpplate emitovanih dužničkih instrumenata	3	6	0	-335.147	-445000
Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	1	2.103.205	1056054
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3	6	2	-2.481.680	-410000
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (347 do 362)	3	6	3	4.587.557	880.266

NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B + V)	3	6	4	4.689	156.745
GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA POČETKU PERIODA	3	6	5	218.762	62.017
EFEKTI PROMJENE DEVIŠIH KURSE-VA GOTOVINE II GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	3	6	6		
GOTOVINA II GOTOVINSKI EKVIVA-LENTI NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6)	3	6	7	223.451	218.762

III.10.2.4 Vanbilansna evidencija Emitenta za 2023 I 2022. godinu

Redn broj	Pozicija	31.12.2023.			31.12.2022.		
		Brutoiznos vanbilan- snihizlože- nosti	Rezervisanjaza otkupivanekred- itigubitkepo vanbilan- snimizlo- ženostima	Netoiznos vanbilan- snihizlože- nosti	Brutoiznos vanbilan- snihizložen- osti	Rezervisanjaza otkupivanekred- itigubitkepo vanbilan- snimizloženostima	Netoiznos vanbilan- snihizlo- ženosti
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Neopozive obaveze za davanje kredita						
1.1.	Neiskorišteni iznos odobrenih kredita, limita, kartica						
2	Akreditivi						
2.1.	Neopozivi dokumentovan iakreditivi izdani za plaćanja u inostranstvu						
2.2.	Ostali akreditivi izdani za plaćanja u inostranstvu						
3	Izdate garancije						
3.1.	Izdate platve garancije						
3.2.	Izdate činidbene garancije						
3.3.	Ostale vrste garancija						
4	Opozive obaveze za davanje kredita						
5	Ostale stavke vanbilansne izloženosti						
6	Potraživanja po osnovu otpisanih kredita						
7	Ostala otpisana potraživanja						
	UKUPNO						

III.10.2.5 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2023. godinu

Vrsta promjene na kapitalu	Oznaka za AOP	Akcijski kapital/vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacijske rezerve za nekretnosti, postrojenja i opremu	Revalorizacijske rezerve za finansijska sredstva	Vrednovana p. offer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacijske rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit (nepokriveni gubitak)	UKUPNO	Udjeli koji nemaju kontrolu (manjinski interesi)	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 31.12.2022. god.	901	750.711		7.197					59.086	816.994		816.994
2. Efekti promjena u računov. politikama	902											
3. Efekti ispravke grešaka	903											
4. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2019 god. (901 ± 902 ± 903)	904	750.711	0	7.197	0	0	0	0	59.086	816.994	0	816.994
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905								77.654	77.654		77.654
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906											
7. Ukupna dobit/(gubitak) (±905 ±906)	907	0	0	0	0	0	0	0	77.654	77.654	0	77.654
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908											
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909											
10. Objavljene dividende	910											
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriveni gubitka	911											
12. Ostale promjene	912											
13. Stanje na dan 31.12.2022/1.1.2023. godine (904 ± 907 ± 908-909 - 910 ±911 ±912)	913	750.711	0	7.197	0	0	0	0	136.740	894.648	0	894.648
14. Efekti promjena u računov. politikama	914											
15. Efekti ispravke grešaka	915											
16. Ponovo iskazano stanje na dan 1.1.2023. god. (± 913 ± 914 ±915)	916	750.711	0	7.197	0	0	0	0	136.740	894.648	0	894.648
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917								298.708	298.708	0	298.708

18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918											0
19. Ukupna dobit/(gubitak) (±917 ±918)	919	0	0	0	0	0	0	298.708	298.708	0		298.708
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920											
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921											
22. Objavljene dividend	922											
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitaka	923											
24. Ostale promjene	924											
22. Stanje na dan 31.12.2023. god. (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ±923 ±924)	925	750.711	0	7.197	0	0	0	435.448	1.193.356	0		1.193.356

Napomena: Note uz finansijske izvještaje nalaze se u **prilogu broj 1** ovog dokumenta i sastavni su dio isto.

III.10.2.6 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2022. godinu

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacije rezerve (MRS 16 MRS 21 i MRS 38)	Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisijna premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulirani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
1.	Stanje na dan 01. 01. 2021. godine	901	750 711				-37 248	713 463		713 463
2.	Efekti promjena u računov. politikama	902								
3.	Efekti ispravke grešaka	903								
	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2021. godine (901 ± 902 ± 903)	904	750 711	0	0	0	-37 248	713 463	0	713 463
4.	Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905								
5.	Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906								
6.	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907								
7.	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908					95 116	95 116		95 116
8.	Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909								
9.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokrće gubitka	910								
10.	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911					8 415	8 415		8 415
11.	Stanje na dan 31. 12. 2021. godine / 01. 01. 2022. Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	750 711	0	0	0	66 283	816 994	0	816 994
12.	Efekti promjena u računov. politikama	913								
13.	Efekti ispravke grešaka	914								

14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01.20 <u>22.</u> godine (912 ± 913 ± 914)	915	750 711	0	0	0	66 283	816 994	0	816 994
15. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916								
16. Nerealizovani dobici/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917								
17. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918								
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919					77 654	77 654		77 654
19. Neto dobici/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920								
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921								
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922								
22. Stanje na dan <u>31.12.2022.</u> Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	750 711	0	0	0	143 937	894 648	0	894 648

Napomena: Note uz finansijske izvještaje nalaze se u **prilogu broj 1** ovog dokumenta i sastavni su dio isto.

III.10.3 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.

III.10.4 Konsolidovani finansijski izvještaji

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

III.10.5 Izvještaji o obavljenoj reviziji

III.10.5.1 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emitenta za poslovnu 2023. godinu

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva Taurus d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2023. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Mikrokreditnog društva Taurus d.o.o. Banja Luka na dan 31. decembra 2023. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu s *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za Međunarodne etičke standarde za računovođe (Etički kodeks), kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i Etičkim kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period.

Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo iznijeli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.

1. Adekvatnost gubitaka od ispravke vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja za kredite	
Opis ključnog pitanja	Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem
Knjigovodstvena vrijednost datih kredita na dan 31. decembra 2023. godine iznosi 8.014.058 KM, te čini 83% poslovne imovine Društva. Kreditni su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani u visini odobrenih plasmana umanjenih za otplaćenu glavnicu. Ispravka vrijednosti se vrši na osnovu konkretno identifikovanog rizika. Identifikacija i ocjena rizika i procjena neto sadašnje vrijednosti kredita zahtjeva značajne procjene rukovodstva. Zbog značaja izloženosti koje podliježe procjeni umanjenja vrijednosti povezane sa kreditnim rizikom i složenosti procjene gubitaka od umanjenja vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.	Razumjeli smo i ocijenili procese i kontrole za ispravku vrijednosti i umanjenje vrijednosti datih kredita. Ocijenili smo metodologiju u odnosu na zahtjeve MSFI 9 Finansijski instrumenti. Dalje, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih kod izračuna ispravke vrijednosti i rezervisanja za kreditne gubitke. Provjerili smo adekvatnost objava uključenih u napomenama uz finansijske izvještaje. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izvještaja za period koji se završio na dan 31. decembra 2022. godine i koji čine uporedni podatak finansijskim izvještajima za period koji se završio 31. decembra 2023. godine, uradio je drugi revizor, koji je u svom izvještaju na dan 31. marta 2023. godine izrazio nemodifikovano mišljenje.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Direktor Društva je odgovoran za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Odbor za reviziju Društva je odgovoran za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat

kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.

- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da budu uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

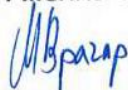
Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Slobodan Lukić, ovlašćeni revizor.

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 05.03.2024. godine

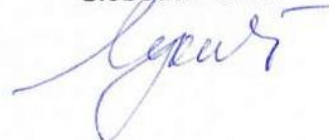
Direktor:

Milenko Vračar



Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZOR

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 31.12.2022. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha), izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji predstavljaju fer i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2022. godine, finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnov za mišljenje

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

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 31.12.2022.godinu iskazalo 3.739.837 KM bruto potraživanja na osnovu datih kredita sa ispravkom vrijednosti, odnosno rezervacijom u iznosu od 182.713 KM što zajedno čini neto potraživanja po osnovi datih kredita u iznosu od 3.557.124 KM. Prema tvrdnjama uprave ukupna vrijednost potraživanja nije sporna ni po pitanju postojanja ni po pitanju njihove naplativosti, odnosno vrijednosti.	Naše procedure za utvrđivanje istinitosti i fer prezentacije datih kredita su obuhvatale sljedeće: Izvršili smo usaglašenje analitičke i sintetičke evidencije potraživanja po osnovu datih kredita i nismo našli nikakva odstupanja. Analizirali smo kreditni portfolio Društva na dan bilansa i napravili njegovu strukturu u pogledu visine izloženosti i ročnosti. Analizirali smo značajnije kreditne aktivnosti u okviru plasmana po kreditima. Takođe smo ih sagledali po organizacionoj strukturi i po stepenu rizičnosti. Sagledali smo politiku procjene rizika koja je zasnovana na pravnoj regulaciji od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske. Dizajnirali smo odgovarajući uzorak i izvršili analizu
---	--

	kredita u kojoj smo obuhvatili sljedeće: -iznose ukupno odobrenih kredita, -saldo na odgovarajućem računu kredita, -kamatna stopa/naknada, -rok odobrenog kredita, -instrumenti obezbeđenja naplate, -klasifikacija dužnika u određenu kategoriju nakon izvršene procjene kreditnog rizika Procenili usvojenu politiku i procedure ocijene naplativosti kredita i sagledati osnov za realnu klasifikaciju dužnika banke. Sproveli smo detaljan pregled dosijea kredita. Kao dio ovog postupka potrebno utvrđivali smo sljedeće: (a) da li se primenjuju zakonske odredbe i politike i procedure Društva o o formiranju ispravke vrijednosti i rezerve za potencijalne gubitke; (b) tačnost klasifikacije kredita izvršene. Uvjerili smo se da Društvo ima adekvatne procedure razgraničenja u odnosu na: Puštanje kredita u opticaj Otplate kredita Plaćanje kamata Provjerili smo da li su izvršena adekvatna objelodanjivanja i prikazivanja u skladu sa međunarodno prihvaćenim računovodstvenim standardima.
--	---

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 nečelom stalnosti (going concern), objelodanjivanja pitanja vezana za stalnost poslovanja i njegovo korištenje u računovodstvu, osim ako menadžment ne namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realnu alternativu osim da izvrši likvidiranje.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

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

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

Banja Luka, 31.03.2023.god
Broj: 04/23

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



III.10.5.3 Ostale informacije uključene u Jedinstveni prospekt koje su revidirali ovlašćeni revizori

Osim informacija preuzetih iz revizorskih izvještaja koji su uključeni u Jedinstveni prospekt, ne postoje druge informacije u Jedinstvenom prospektu koje su revidirane od strane ovlašćenih revizora.

III.10.6 Sudski i arbitražni postupci

Pregled aktivnih sudskih sporova Emitenta, na dan 31.10.2024. godine, dat je u sljedećoj tabeli:

Emitent – Strana u postupku	Broj sporova	Vrijednost (KM)
Tužilac	67	297.999,00
Tuženi	-	0,00
Ukupno	67	297.999,00

Navedeni sporovi odnose se na utuženja zbog neplaćanja obaveza po osnovu odobrenih kredita. Emitent očekuje pozitivne ishode u svim sporovima.

III.10.7 Značajna promjena finansijskog položaja Emitenta

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

III.11 DODATNE INFORMACIJE

III.11.1 Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Emitenta registrovan kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci iznosi 750.711,00 KM.

III.11.2 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 opredjeljem 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 razmotrile moguće mjere i aktivnosti za njihovo rješavanje;
- pokretanje konkretnih akcija u gradu, mjesnim zajednicama, na radnom mjestu, ustanovama za rešavanje problema poštujući multisektorski i multidisciplinarni pristup (šta svako od pomenutih može da uradi u svom domenu da se problemi rješe);
- informisanje medija o najznačajnim problemima o obezbeđenje njihove podrške u praćenju preduzetih akcija;
- izdavanje biltena o najznačajnim problemima u privredi, i o skupovima koji će se organizovati u cilju njihovog rješavanja;
- 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.

III.12 ZNAČAJNI UGOVORI

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

III.13 DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID

U periodu važenja Jedinstvenog prospekta u prostorijama Emitenta dostupni su sljedeći dokumenti:

- Statut/osnivački akt Emitenta (najnovija, prečišćena verzija)
- Svi izvještaji, dopisi i drugi dokumenti i mišljenja stručnjaka sastavljeni na zahtjev Emitenta čije je bilo koji dio uključen u Jedinstveni prospekt ili na koji se Jedinstveni prospekt poziva.

Navedeni dokumenti su dostupni i na sajtu Emitenta (www.mkdtaurus.com).

Prospekt sedme emisije obveznica sa svim priložima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama: Emitenta, Banjalučke berze: (www.blberza.com) i Platnog agenta: (www.crhovrs.org).

Prospekt sedme emisije obvezica biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

IV. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

IV.1 KLJUČNE INFORMACIJE

IV.1.1 Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u 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.

IV.1.2 Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

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

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

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

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

<i>Troškovi</i>	<i>Iznos (KM)</i>
Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS	2.250,00
Troškovi otvaranja namjenskog računa	500,00
Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)	400,00
Troškovi platnog agenta (cca)	1.500,00
Registracija emisije u Centralnom registru HOV	1.000,00
Uvrštenje na Službeno tržište Banjalučke berze	1.000,00
UKUPNO	6.650,00

Uprava Emitenta procjenjuje da će se realizovati cjelokupan iznos emisije, te po osnovu navedene procjene a uzimajući u obzir troškove prikazane u prethodnoj tabeli, očekivani neto priliv sredstava iz sedme emisije obveznica iznosi 1.493.350,00 KM.

IV.2 INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

IV.2.1 Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude

Vrsta hartije od vrijednosti: dugoročne korporativne obveznice, ISIN kod: BA100TRRFOG2

Nakon registracije sedme emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti, iste će dobiti sljedeću oznaku CFI koda:

D - dužnički instrument,

B - obveznice,

F - fiksna stopa (sve rate kamate su poznate pri emitovanju i ostaju konstantne za sve vrijeme trajanja HOV),

S - obezbijedene (obveznice obezbijedene mjenicama)

B - Isplata kroz amortizacioni plan sa kupovnom opcijom,

R - glase na ime.

IV.2.2 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. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019 i 17/2023),
- Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 92/2006, 34/2009, 8/2012 - odluka US, 30/2012, 59/2013, 86/2013 - odluka US, 108/2013, 4/2017, 63/2021, 11/22 i 63/22),
- Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 99/21, 14/22, 81/22, 29/23 i 69/23 i).

IV.2.3 Karakteristike hartija od vrijednosti

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

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

Količina hartija koje se emituju: **1.500**

Pojedinačna nominalna vrijednost hartija: **1.000,00 KM**

Nominalna vrijednost emisije hartija od vrijednosti: **1.500.000,00 KM**

Kamatna stopa: **6,50 % na godišnjem nivou**

Način isplate: **Jednaki polugodišnji anuiteti**

Valuta emisije: **Konvertibilna marka (KM/BAM)**

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.

IV.2.4 Prava koja proizilaze iz hartije od vrijednosti, uključujući i 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 također imaju pravo na zatezne kamate u slučaju kašnjenja sa isplatom glavnice ili kamate, kao i pravo raspolaganja obveznicama, uključujući i uspostavljanje založnog prava.

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće.

Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti - obveznica, stiču se, prenose i ograničavaju njihovim upisom na račune vlasnik obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a. d. Banja Luka, a u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti.

IV.2.5 Prijevremeni otkup obveznica

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice javnom ponudom (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni. Otkup javnom ponudom će biti dostupan pod jednakim uslovima svim vlasnicima obveznica. 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.

IV.2.6 Uslovi emisije

Obveznice se emituju sa rokom dospjeća od 3,5 godina (tri i po) godina, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 6,50%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se u jednakim polugodišnjim anuitetima, zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospjelim anuitetima iz obveznica. Obzirom da anuiteti dospijevaju polugodišnje, tj. dva puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na polugodišnjem nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 3,25% na polugodišnjem nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta – Centralni registar za hartije od vrijednosti a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje br 1, 78 000 Banja Luka (dalje: "Platni agent"), uplatom na račun za posebnu namjenu Platnog agenta.

Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu platnog agenta iznosi 10 (deset) dana od dana dospjeća anuiteta, odnosno od dana izvršenog obračuna dospjelog anuiteta od strane platnog agenta, a platni agent vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račune vlasnika obveznica u roku od 3 (tri) radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu.

Ukoliko je rok plaćanja (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 platnog agenta, te poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH. Ukoliko je rok plaćanja neradni dan u jednoj od navedenih institucija, uplata na račun za posebnu namjenu će se vršiti prvi radni dan koji je utvrđen kao radni dan platnog agenta.

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

U slučaju kašnjenja isplate glavnice i pripadajuće kamate Emitent je obavezan da plati zakonsku zateznu kamatu na dospjeli dug (glavnica+redovna kamata, bez dospelje zatezne kamate), počev od dana isteka prethodno navedenog roka pa do dana stvarne isplate platnom agentu.

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

Potraživanja po osnovu isplate kamate i glavnice zastarjevaju tri (3) godine od dana dospelje svake pojedinačne isplate kamate i glavnice u skladu sa članom 372. Zakona o obligacionim odnosima.

IV.2.7 Obezbjedenje plaćanja obaveza mjenicom

U cilju obezbjedenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz sedme emisije, Emitent je izdao 7 mjenica i mjenično ovlašćenje, koji su predati Centralnom registru shodno Procedurama o korišćenju mjenice u postupku obezbjedenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti („Procedure“) usvojenim od strane Upravnog odbora Centralnog registra, br. UO-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 zaključeni 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: 01-18980/24 od 08.11.2024. godine.

Rok plaćanja dospelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra iznosi 10 (deset) dana od dana dospelje, 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 ovlašten za preduzimanje drugih mjeničnih radnji u postupcima pred nadležnim sudovima. U svrhu ostvarivanja prava vlasnika obveznice na isplatu anuiteta u sudskim izvršnim postupcima, a u cilju izbjegavanja zastarjelosti mjenice, Emitent se obavezuje da na zahtjev vlasnika obveznice izda dodatne mjenice vlasnicima obveznica iz Izvještaja, uz potvrdu Centralnog registra o dospjelim novčanim potraživanjima prema Emitentu predmetnih obveznica, koju Centralni registar izdaje u skladu sa svojim opštim aktima.

U slučaju pokretanja mjeničnog postupka, u slučaju da se priliv sredstava na račun za posebnu namjenu Centralnog registra ostvaruje parcijalno u više pojedinačnih uplata do namirenja cijelog novčanog iznosa iz anuiteta, zakonska zatezna kamata teče od datuma koji je utvrđen kao dan plaćanja dospjelog anuiteta do datuma svake pojedinačne uplate na račun za posebnu namjenu Centralnog registra.

U slučaju pokretanja mjeničnog postupka i naplate vrijednosti anuiteta u više pojedinačnih uplata, Centralni registar vrši vlasnicima iz Izvještaja isplate naplaćenih iznosa dva puta sedmično.

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

IV.2.8 Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja

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

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 15.12.2024. godine.

Br.rate	Datum dospijeca	Rok plaćanja	Broj obveznica	Kamata	Iznos kamate	Anuitet	Isplata glavnice	Neotplaćeni iznos glavnice	Pool factor
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	15.6.2025	25.6.2025	1.500	3,25%	48.750,00	243.033,05	194.283,05	1.500.000,00	1,000000
2	15.12.2025	25.12.2025	1.500	3,25%	42.435,80	243.033,05	200.597,25	1.305.716,95	0,870478
3	15.6.2026	25.6.2026	1.500	3,25%	35.916,39	243.033,05	207.116,66	1.105.119,69	0,736746
4	15.12.2026	25.12.2026	1.500	3,25%	29.185,10	243.033,05	213.847,96	898.003,03	0,598669
5	15.6.2027	25.6.2027	1.500	3,25%	22.235,04	243.033,05	220.798,02	684.155,07	0,456103
6	15.12.2027	25.12.2027	1.500	3,25%	15.059,10	243.033,05	227.973,95	463.357,05	0,308905
7	15.6.2028	25.6.2028	1.500	3,25%	7.649,95	243.033,05	235.383,10	235.383,10	0,156922
UKUPNO					201.231,38	1.701.231,38	1.500.000,00		

IV.2.9 Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa

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

$$PV = C/(1+y) + C/(1+y)^2 + C/(1+y)^3 + \dots + C/(1+y)^n$$

- PV označava sadašnju vrijednost obveznice u apsolutnom iznosu (uključujući i pripadajuću

- kamatu na dan vrednovanja),
- y označava prinos do dospeljeća (iskazan na godišnjem nivou ukoliko su isplate anuiteta jedanput na godišnjem nivou),
- 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.

IV.2.10 Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

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

IV.2.11 U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum izdavanja i izjava o rješenjima, ovlašćenjima i odobrenjima na osnovu kojih će hartije od vrijednosti biti emitovane

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

IV.2.12 Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

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

IV.2.13 Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama 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, 119/21 i 56/22) prihod od kamata na dužničke hartije od vrijednosti se uključuje u poresku osnovicu.

Realizovani dobici 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). Porez na dohodak od kapitalnih dobitaka plaća se po stopi od 13%.

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. istog zakona kapitalni dobici i gubici ostvareni pri prodaji investicione imovine koji nastanu u toku poreske godine priznaju se prilikom utvrđivanja poreske osnovice. Porez na dobit plaća se po stopi od 10% na poresku osnovicu za tu poresku godinu.

IV.3 USLOVI, STRATISTIČKI PODACI O PONUDI, OČEKIVANI ROKOVI I PROPISANI POSTUPAK PODNOŠENJA PONUDE

IV.3.1 Uslovi koji se primjenjuju na emisiju

Sedmom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 1.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 6,50 % na godišnjem nivou, a obračunava se na polugodišnjem nivou.

Sedma emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 900 obveznica.

Rok dospijeca emisije je 3,5 godine, odnosno 7 (sedam) jednakih polugodišnjih anuiteta.

IV.3.2 Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu

Upis i uplata obveznica traju 15 dana. Početak upisa i uplate utvrđen je u javnom pozivu objavljenom u dnevnim novinama i na internet stranici Banjalučke berze.

Upis se vrši na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika. Ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom naznačenom na nalogu za kupovinu obveznica na namjeski račun Emitenta broj: 555-09000672068-11 otvoren kod Nove banke AD Banja Luka. Sredstvo plaćanja obveznica je novac, konvertibilne marke (KM).

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

Ako se prije isteka roka za upis i uplatu obveznica upiše i uplate sve ponuđene obveznice, Emitent završava javnu ponudu. Takođe, Emitent zadržava pravo na odustajanje od javne ponude obveznica kao i na prekid emisije prije isteka roka predviđenog za njihov upis i uplatu.

Jedinstveni prospekt sa pratećim prilogima besplatno je dostupan u prostorijama i na internet stranici Emitenta (www.mkdtaurus.com), te na Internet stranicama Platnog agenta: (www.crhovrs.org) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

IV.3.3 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.

IV.3.4 Podaci o najmanjem i//ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1 (jednu), a maksimalno 1.500 (hiljaduipetsto) obveznica.

IV.3.5 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 trajeće 15 dana.

Po proglašenju uspjehnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev Novoj Banci za transfer sredstava sa privremenog namjenskog računa na redovan račun Emitenta.

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.

IV.3.6 Način i datum javne objave rezultata

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

IV.3.7 Pravo preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivosti prava i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa

Emisija obveznica Emitenta vrši se bez prava preče kupovine.

IV.3.8 Plan distribucije i dodjele

IV.3.8.1 Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti

Emisija obveznica Emitenta vršiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima.

IV.3.8.2 Postupak obavješćavanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavješćenja

Po realizaciji upisa i uplate obveznica investitori će dobiti obavješćenje o broju upisanih/uplaćenih obveznica od ovlaštenog berzanskog posrednika. Nakon prenosa obveznica na vlasničke račune investitora, investitori/vlasnici obveznica će moći, u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, dobiti izvod o stanju obveznica na svom vlasničkom računu.

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

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

IV.3.9 Određivanje cijene

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 1.000,00 KM po jednoj obveznici.

Metod trgovanja je kontinuirana javna ponuda, u skladu sa pravilima Banjalučke berze. Standard povećanja cijene je 0,01 KM. Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos troškova platnog prometa i troškova 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 obveznica date su u tački IV.2.13 ovog dokumenta.

IV.3.10 Provođenje ponude odnosno prodaja emisije i preuzimanje emisije

Emitent ima potpisan ugovor o berzanskom posredovanju sa BDD „Monet broker“ a.d. Banja Luka, te će navedena brokerska kuća unijeti nalog za prodaju hartija od vrijednosti u sistem trgovanja. Emitent samostalno provodi emisiju obveznica, odnosno bez agenta emisije.

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

IV.3.11 Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta – Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje br. 1, 78 000 Banja Luka.

IV.4 UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM

IV.4.1 Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište

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

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke berze hartija od vrijednosti (01-UO-756/12, 01-UO-537/14, 01-UO-176/18, 01-UO-480/18, 01-UO-395/19 i 01-UO-405/21), 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.

U članu 15, stav 2, Pravila Banjalučke berze definisani su posebni uslovi za uvrštenje obveznica privrednih društava na službeno berzansko tržište:

- dvije godine poslovanja,
- ukupna nominalna vrijednosti emisije iznosi najmanje 500.000 KM,
- izvještj o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja sastavljen u skladu sa zakonom – sa izraženim pozitivnim mišljenjem ili mišljenjem sa rezervom.

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

IV.4.2 Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti

Emitent je do sada emitovao šest emisija dužničkih hartija od vrijednosti i to:

Prvom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 552.000 KM. Datum listiranja na slobodno berzansko tržište: 31.08.2020. godine, datum deslistiranja: 18.08.2022. godine.

Drugom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 700.000 KM. Datum listiranja na slobodno berzansko tržište: 12.08.2020. godine, predviđeni datum deslistiranja: 08.08.2024. godine.

Trećom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 445.000 KM. Datum listiranja na slobodno berzansko tržište: 24.05.2022. godine, predviđeni datum deslistiranja: 18.05.2026. godine.

Četvrtom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 1.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 1.000.000,00 KM. Datum listiranja na službeno berzansko tržište: 31.03.2023. godine, predviđeni datum deslistiranja: 25.09.2026. godine.

Petom emisijom obveznica emitovano je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.000.000,00 KM. Datum listiranja na službeno berzansko tržište: 22.11.2023. godine, predviđeni datum deslistiranja: 13.05.2027. godine.

Šestom emisijom obveznica emitovano je 2.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM ukupne nominalne vrijednosti 2.000.000,00 KM. Upisano i uplaćeno je 2.000.000,00 KM. Datum listiranja na službeno berzansko tržište: 10.06.2024. godine, predviđeni datum deslistiranja: 02.12.2027. godine.

IV.4.3 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 obezbjeđivati likvidnost ponuđene i tržišne cijene. Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisi od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

IV.4.4 Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

Troškovi naknade za uvrštenje hartija od vrijednosti na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti, prema važećem tarifniku, iznose 1.000 KM.

IV.5 DODATNE INFORMACIJE

IV.5.1 Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

Emitent samostalno provodi postupak sedme emisije obveznica javnom ponudom.

IV.5.2 Izvještaji i mišljenja trećih lica

U Jedinstveni prospekt, osim izvještaja ovlaštenih revizora koji su navedeni u tački III.2. Jedinstvenog prospekta, nisu uključeni izvještaji i mišljenja trećih lica.

IV.5.3 Kreditni rejtinzi dodjeljeni hartijama od vrijednosti ili Emitentu

Nije vršena ocjena kreditne sposobnosti Emitenta ili njegovih dužničkih hartija od vrijednosti od strane institucija nadležnih za utvrđivanje rejtinga.

PRILOZI:

Prilog broj 1 – Note uz finansijske izvještaje Emitenta