



JEDINSTVENI PROSPEKT

2021

Na osnovu člana 11 Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 92/06, 34/09 i 30/12, 59/13, 108/13 i 4/17) i Odluke o drugoj emisiji obveznica, javnom ponudom, broj: 01-1-010/21 od 04.06.2021. godine, Mikrokreditno društvo „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Emitent), donosi

J E D I N S T V E N I P R O S P E K T

**za javnu ponudu obveznica iz druge emisije
i njihovo uključanje na slobodno tržište Banjalučke berze**



MIKROKREDITNO DRUŠTVO „PRIVREDNIK“ D.O.O. BIJELJINA

Broj obveznica koje se emituju: 15.000

Nominalna vrijednost po obveznici: 100 KM

Vrijednost emisije: 1.500.000 KM

Kamatna stopa: 7,00%

Obračun i isplata kamate i glavnice: mjesečno

Dospijeće emisije: 3 godine

Agent emisije „Advantis Broker“ a.d. Banja Luka

Banja Luka, jun 2021. godine

SADRŽAJ

1. ODGOVORNA LICA	6
1.1. LICA ODGOVORNA ZA INFORMACIJE SADRŽANE U JEDINSTVENOM PROSPEKTU.....	6
1.2. POTPISANE IZJAVE ODGOVORNIH LICA	6
2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA	7
2.1. PODACI O LICIMA KOJA SU ODGOVORNA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2019. I 2020. GODINU.....	7
2.2. PODACI O PROMJENI/OTKAZU FIZIČKOM ILI PRAVNOM LICU KOJE JE ODGOVORNO ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA	7
3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE	7
3.1. UPOREDNE FINANSIJSKE INFORMACIJE O EMITENTU ZA PRETHODNA DVA GODIŠNJA OBRAČUNSKA PERIODA	7
4. FAKTORI RIZIKA	9
4.1. FAKTORI RIZIKA KOJI MOGU UTICATI NA SPOSOBNOST EMITENTA DA ISPUNJAVA SVOJE OBAVEZE PO HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SU PREDMET PONUDE	9
4.1.1. <i>Kreditni rizik</i>	9
4.1.2. <i>Rizik likvidnosti</i>	10
4.1.3. <i>Kamatni rizik</i>	11
4.1.4. <i>Operativni rizik</i>	12
4.1.5. <i>Valutni rizik</i>	12
4.2. FAKTORI RIZIKA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE SE NUDE I/ILI UKLJUČUJU U TRGOVANJE, A KOJI SU ZNAČAJNI ZA PROCJENU TRŽIŠNOG RIZIKA POVEZANOG S TIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI.....	14
4.2.1. <i>Rizik likvidnosti hartija od vrijednosti na tržištu kapitala Republike Srpske</i>	14
4.2.2. <i>Kamatni rizik</i>	14
4.2.3. <i>Kreditni rizik</i>	14
5. PODACI O EMITENTU	16
5.1. OSNOVNI PODACI O EMITENTU I RAZVOJ EMITENTA	16
5.1.1. <i>Poslovno ime emitenta</i>	16
5.1.2. <i>Sjedište emitenta i podaci iz registara</i>	16
5.1.3. <i>Pravni oblik emitenta i kontakt podaci</i>	16
5.1.4. <i>Datum osnivanja i registracije emitenta/razvoj emitenta</i>	17
5.2. ZNAČAJNA ULAGANJA	17
5.2.1. <i>Opis svih značajnih ulaganja Emitenta počev od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja</i>	17
6. PREGLED POSLOVANJA	18
6.1. OSNOVNE DJELATNOSTI.....	18
6.1.1. <i>Opis predmeta poslovanja, pretežna djelatnost i ključne aktivnosti po osnovu kojih emitent ostvaruje najveće prihode</i>	18
6.1.2. <i>Opis svih novih proizvoda ili usluga koje su uvedene</i>	26
6.2. GLAVNA TRŽIŠTA I IZJAVA O TRŽIŠNOM POLOŽAJU EMITENTA UZ NAVOĐENJE ČINJENICA NA KOJIMA SE ZASNIVA NAVEDENA IZJAVA	27
7. ORGANIZACIONA STRUKTURA	28
7.1. KRATAK OPIS GRUPE I POLOŽAJ EMITENTA UNUTAR GRUPE	28
7.2. ZAVISNI POLOŽAJ EMITENTA U ODNOSU NA DRUGA PRAVNA LICA	28
8. TRENDOVI	29
8.1. ZNAČAJNIJE ŠETNE PROMJENE U POGLEDU SADAŠNJEG I/ILI BUDUĆEG POLOŽAJA EMITENTA, OD DATUMA POSLEDNJIH OBJAVLJENIH REVIDIRANIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA	29
8.2. INFORMACIJE O SVIM POZNATIM TRENDOVIMA, NESIGURNOSTIMA, ZAHTJEVIMA, OBAVEZAMA ILI DOGAĐAJIMA KOJI BI MOGLI DA IMAJU ZNAČAJAN UTICAJ NA BUDUĆE POSLOVANJE EMITENTA, NAJMANJE ZA TEKUĆU FINANSIJSKU GODINU	29
9. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI	31
10. UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI	31
10.1. INFORMACIJE O UPRAVNIM, RUKOVODEĆIM I NADZORNIM ORGANIMA EMITENTA	31
10.2. SUKOB INTERESA UPRAVNIH, RUKOVODEĆIH I NADZORNIH ORGANA I VIŠEG RUKOVODSTVA	31
11. PRAKSA UPRAVE	32

11.1.	INFORMACIJE O ODBORU ZA REVIZIJU EMITENTA, UKLJUČUJUĆI IMENA ČLANOVA ODBORA I SKRAĆENI PRIKAZ PROPISANIH USLOVA PO KOJIMA ODBOR RADI	32
11.2.	IZJAVA O PRIDRŽAVANJU STANDARDA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	33
12.	VEĆINSKI VLASNICI	33
12.1.	UČEŠĆE U KAPITALU EMITENTA	33
12.2.	PROMJENA KONTROLNOG POLOŽAJA U EMITENTU	33
13.	FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, KAO I DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA	34
13.1.	FINANSIJSKI PODACI O PRETHODNOM POSLOVANJU EMITENTA	34
13.1.1.	<i>Godišnji finansijski izvještaji emitenta za posljednje dvije poslovne godine</i>	<i>34</i>
13.1.2.	<i>Revizorski izvještaji emitenta za 2020. i 2019. godinu</i>	<i>43</i>
13.1.3.	<i>Konsolidovani finansijski izvještaji emitenta za posljednje dvije poslovne godine i izvještaj o poslovanju, izrađen od strane uprave</i>	<i>50</i>
13.2.	REVIZIJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA KOJI SU UKLJUČENI U PROSPEKT	50
13.2.1.	<i>Izjava da su godišnji finansijski izvještaji revidirani</i>	<i>50</i>
13.2.2.	<i>Navođenje ostalih podataka u prospektu koji su revidirani od strane ovlaštenog revizora</i>	<i>50</i>
13.3.	SUDSKI, UPRAVNI I ARBITRAŽNI POSTUPCI	51
13.4.	ZNAČAJNA PROMJENA FINANSIJSKOG ILI TRŽIŠNOG POLOŽAJA EMITENTA	51
14.	DODATNE INFORMACIJE	51
14.1.	OSNOVNI KAPITAL	51
14.1.1.	<i>Iznos upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala</i>	<i>51</i>
14.2.	STATUT	51
14.2.1.	<i>Opis djelatnosti emitenta</i>	<i>51</i>
15.	ZNAČAJNI UGOVORI	52
16.	INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA	52
17.	DOKUMETI DOSTUPNI NA UVID	52
18.	PODACI O GARANTU I NAČINU GARANCIJE ZA OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VRIJEDNOSTI	52
19.	KLJUČNE INFORMACIJE	53
19.1.	RAZLOZI ZA PONUDU I NAMJENA SREDSTAVA	53
19.2.	INTERESI PRAVNIH/FIZIČKIH OSOBA U VEZI S IZDAVANJEM/PONUĐOM	53
20.	INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE ĆE BITI PONUĐENE/UKLJUČENE U TRGOVANJE	53
20.1.	OPIS VRSTE I KLASSE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE SU PREDMET PONUDE I/ILI UKLJUČENJA U TRGOVANJE	53
20.2.	KARAKTERISTIKE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI	54
20.3.	POLOŽAJ HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE SU PREDMET PONUDE I UKLJUČENJA U TRGOVANJE	54
20.4.	OPIS PRAVA KOJE DAJU HARTIJA OD VRIJEDNOSTI, EVENTUALNA OGRANIČENJA TIH PRAVA, KAO I POSTUPAK ZA IZVRŠAVANJE TIH PRAVA	54
20.5.	KAMATNA STOPA, DOSPIJEĆE, NAČIN OBRAČUNA I ROKOVI ZA ISPLATU GLAVNICE I KAMATE PO PREDMETNIM OBEVZNICAMA	54
20.6.	OBEZBJEDENJE OBEVZNICA MJENICOM	55
20.7.	NAČIN I METODE AMORTIZACIJE I VREMENSKI RASPORED PLAĆANJA	57
20.8.	PRINOS I OPIS METODA IZRAČUNAVANJA	59
20.9.	ZASTUPANJE IMALACA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI, ODNOSNO, ODREDBE O SKUPŠTINI IMALACA DUŽNIČKIH HARTIJA OD VRIJEDNOSTI	59
20.10.	ODLUKE O NOVIM EMISIJAMA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI EMITENTA	60
20.11.	U SLUČAJU NOVIH IZDANJA, OČEKIVANI DATUM IZDANJA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI	60
20.12.	OPIS BILO KAKVIH OGRANIČENJA U VEZI SLOBODNE PRENOSIVOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI	60
20.13.	PODACI O PORESKIM OBAVEZAMA U VEZI SA HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	60
21.	USLOVI PONUDE	61
21.1.	USLOVI, PODACI O PONUDI, VREMENSKI RASPORED I POSTUPAK PRIHVATA PONUDE	61
21.1.1.	<i>Uslovi ponude</i>	<i>61</i>
21.1.2.	<i>Ukupni iznos emisije /ponude</i>	<i>61</i>
21.1.3.	<i>Period upisa hartija od vrijednosti i opis postupka upisa hartija od vrijednosti</i>	<i>61</i>
21.1.4.	<i>Mogućnost za smanjenje broja upisanih hartija od vrijednosti po investitoru i načina za povraćaj preplaćenog iznosa upisnicima</i>	<i>61</i>

21.1.5. Detalji o određenom najmanjem/najvećem broju hartija od vrijednosti koji se mogu upisati.....	62
21.1.6. Način i rokovi za uplatu upisanih hartija od vrijednosti, kao i način na koji će biti prenijete na vlasničke račune kupaca hartija	62
21.1.7. Opis načina i datum na koji će biti objavljeni rezultati ponude.....	62
21.1.8. Pravo prvenstva pri upisu hartija od vrijednosti	62
21.2. PLAN RASPODJELE I ALOKACIJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI	63
21.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima su ponuđene hartije od vrijednosti	63
21.2.2. Postupak obavješćavanja investitora o količini dodijeljenih hartija od vrijednosti, uz napomenu da li može da se trguje hartijama od vrijednosti i prije obavješćenja investitora.....	63
21.3. ODREĐIVANJE CIJENE	63
21.3.1. Cijena po kojoj će hartije od vrijednosti biti ponuđene / iznos svih troškova koji padaju na terete investitora ..	63
21.4. SPROVOĐENJE PONUDE/PRODAJE (PLASMAN I POKROVITELJSTVO, ODNOSNO PREUZIMANJE).....	63
21.4.1. Naziv i adresa institucija koje sprovode postupak ponude/prodaje uz obavezu otkupa (plasman obveznica) ili bez obaveze (plasman) hartija od vrijednosti	63
21.4.2. Poslovno ime i sjedište kreditne i depozitne institucije preko kojih emitent izvršava finansijske obaveze po osnovu ponude.....	64
22. UKLJUČENJE U TRGOVANJE	64
22.1. PODACI O UVRŠTENJU PONUĐENIH HARTIJA OD VRIJEDNOSTI NA TRŽIŠTE BANJALUČKE BERZE	64
22.2. PODACI O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI ISTE VRSTE, KOJE JE EMITENT VEĆ IZDAO I UKLJUČIO U TRGOVANJE	65
22.3. POJEDINOSTI O LICIMA KOJA SU SE OBAVEZALA DA ĆE DJELOVATI KAO POSREDNICI PRI SEKUNDARNOM TRGOVANJU, OBEZBEĐUJUĆI LIKVIDNOST POMOĆU PONUĐENE I TRAŽENE CIJENE	65
23. DODATNE INFORMACIJE O ANGAŽOVANJU SAVJETNIKA	66
23.1. SAVJETNICI POVEZANI SA IZDAVANJEM OBVEZNICA	66
23.2. MIŠLJENJE ILI IZVJEŠTAJ STRUČNIH LICA	66
23.3. OCJENA KREDITNE SPOSOBNOSTI EMITENTA ILI NJEGOVIH DUŽNIČKIH HARTIJA OD VRIJEDNOSTI	66

Lista tabela:

Tabela 1: Skraćeni bilans stanja na 31.12.2019. i 31.12.2020. god.	7
Tabela 2: Skraćeni bilans uspjeha za period 01.01 - 31.12.2019. i 01.01 – 31.12.2020. god.	8
Tabela 3: Skraćeni bilans tokova gotovine za period 01.01 - 31.12.2019. i 01.01 – 31.12.2020. god. ...	8
Tabela 4: Kategorizacija klijenata	9
Tabela 5: Pokazatelj likvidnosti	10
Tabela 6: Aktuelni kreditni rejting u BiH	15
Tabela 7: Krediti za poljoprivredu	19
Tabela 8: Krediti za registraciju vozila.....	19
Tabela 9: Krediti za registraciju vozila – plus.....	20
Tabela 10: Krediti za penzionere	20
Tabela 11: Robni krediti	21
Tabela 12: Potrošački (nenamjenski) krediti	21
Tabela 13: Studentski krediti	22
Tabela 14: Krediti za refinansiranje	22
Tabela 15: Brzi krediti	23
Tabela 16: Start-up kredit.....	24
Tabela 17: Krediti za pravna lica i preduzetnike.....	24
Tabela 18: Kreditna linija IRB RS - stambeni krediti.....	25
Tabela 19: Kreditna linija IRB RS – krediti za mikrobiznis u poljoprivredi	25
Tabela 20: Kreditna linija IRB RS – krediti za početne poslovne aktivnosti (start-up).....	26
Tabela 21: Iznos odobrenih kredita u periodu 01.01.2020 - 31.03.2021. godine.....	29
Tabela 22: Broj odobrenih kredita u periodu 01.01.2020 - 31.03.2021. godine	30
Tabela 24: Podaci o upravnim organima	31
Tabela 25: Učešće u kapitalu emitenta.....	33
Tabela 26: Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2020. i 31.12.2019. god.	36
Tabela 27: Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 -31.12.2020. i 01.01 -31.12.2019. god.	39
Tabela 28: Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01-31.12.2020. i 01.01-31.12.2019. god.	40
Tabela 29: Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2020. god.	41
Tabela 30: Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2019. god.	42
Tabela 31: Preliminarni anuitetni plan.....	58

Lista slika:

Slika 1: Osnovni podaci o mikrokreditnim organizacijama	27
---	----

Lista priloga:

Prilog 1 – Note uz finansijske izvještaje za 2019. godinu
Prilog 2 – Note uz finansijske izvještaje za 2020. godinu
Prilog 3 – Izvještaj o poslovanju za 2020. godinu.

1. ODGOVORNA LICA

1.1. Lica odgovorna za informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu

- Davor Pejić, Direktor

1.2. Potpisane izjave odgovornih lica

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

Direktor

Davor Pejić

2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA

2.1. Podaci o licima koja su odgovorna za reviziju finansijskih izvještaja za 2019. i 2020. godinu

Reviziju finansijskih izvještaja za 2019. i 2020. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, Gajeva broj 12, Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović.

2.2. Podaci o promjeni/otkazu fizičkom ili pravnom licu koje je odgovorno za reviziju finansijskih izvještaja

Nije bilo promjene lica koje je odgovorno za reviziju finansijskih izvještaja za prethodne dvije godine.

3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE

3.1. Uporedne finansijske informacije o emitentu za prethodna dva godišnja obračunska perioda

U nastavku slijedi tabelarni prikaz skraćenih godišnjih finansijskih izvještaja Emitenta za 2019. i 2020. godinu:

Skraćeni bilans stanja	2020.	2019.
AKTIVA		
Stalna imovina	31.815	27.551
Tekuća imovina	3.479.863	2.359.632
Poslovna aktiva	3.511.678	2.387.183
Vanbilansna aktiva	982	0
UKUPNA AKTIVA	3.512.660	2.387.183
PASIVA		
Obaveze	2.206.306	1.239.517
Kapital	1.305.372	1.147.666
Poslovna pasiva	3.511.678	2.387.183
Vanbilansna pasiva	982	0
UKUPNA PASIVA	3.512.660	2.387.183

Tabela 1: Skraćeni bilans stanja na 31.12.2019. i 31.12.2020. god.

Skraćeni bilans uspjeha	2020.	2019.
A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA		
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	427.422	344.920
B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI		
1. Prihodi iz operativnog poslovanja	31.363	411
2. Rashodi iz operativnog poslovanja	284.291	190.835
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	-252.928	-190.424
V. OSTALI PRIHODI I RASHODI		
1. Ostali prihodi	1.579	1.155
2. Ostali rashodi	813	270
DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	766	885
Dobitak prije oporezivanja	175.260	155.381
Porez na dobit	-	15.510
Neto dobitak tekuće godine	175.260	139.871

Tabela 2: Skraćeni bilans uspjeha za period 01.01 - 31.12.2019. i 01.01 - 31.12.2020. god.

Skraćeni bilans tokova gotovine	2020.	2019.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti	-3.127.884	-600.401
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti	3.851.170	-3.235
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti	-490.871	738.334
NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)	232.415	134.698
NS i NE NA POČETKU PERIODA	186.885	52.187
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE		0
NS i NE NA KRAJU PERIOD A (4+5+6)	419.300	186.885

Tabela 3: Skraćeni bilans tokova gotovine za period 01.01 - 31.12.2019. i 01.01 - 31.12.2020. god.

** NS i NE = novčana sredstva i novčani ekvivalenti

4. FAKTORI RIZIKA

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

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 Jedinstvenom prospektu.

Članovi Upravnog odbora Društva su na sjednici održanoj 26.07.2017. godine usvojili Strategiju i Politiku upravljanja rizicima. Ovim dokumentom propisuju se bliži uslovi i način identifikacije, mjerenja i procjene rizika kojima je Emitent izložen u svom poslovanju, kao i upravljanje tim rizicima.

4.1.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usljed neizvršavanja obaveza dužnika prema Društvu.

Radi preuzimanja kreditnog rizika i upravljanja tim rizikom Društvo je uspostavilo odgovarajući kreditni proces, koji obuhvata proces odobravanja plasmana i proces upravljanja ovim rizikom. Društvo identifikuje izloženost kreditnom riziku u sklopu procedure za ocjenu zahtjeva za kredit.

Društvo se u većini slučajeva angažuje u oblasti „malih kredita“, znači kredita u pojedinačnom iznosu do 10.000 KM.

Specifični rizici koji mogu dovesti do nastanka kreditnog rizika su:

- smrt korisnika kredita,
- gubitak zaposlenja odnosno gubitak stalnih prihoda iz kojih se finansiraju obaveze po kreditu i
- drugi slučajevi zbog kojih klijent može doći u situaciji da ne izmiruje obaveze po kreditu.

Društvo se štiti od uticaja kreditnog rizika na svoje poslovanje prije svega u konstantnoj komunikaciji odnosno pritisku naplate na klijenta, sekundarno kroz adekvatne kolatralne na plasirana kreditna sredstva. Uglavnom su u pitanju mjenice, jemci, te administrativne zabrane. Pored toga, Društvo je razvilo odgovarajuću politiku naplate, veoma ažurnu, kojom se svi klijenti prate i pozivaju na redovnoj osnovi kako bi se osigurala pravovremena naplata. U slučaju kada se plasirani krediti ne naplaćuju, Društvo koristi instrumente osiguranja kojima naplaćuje svoja potraživanja a za potrebe naplate putem suda angažovana je advokatska kancelarija iz Bijeljine.

Prosječan kredit koji Emitent plasira iznosi oko 5.848,00 KM i plasira se na period od 34 mjeseci.

U narednoj tabeli je prikazana kategorizacija klijenata na 31.12.2020. godine.

Kategorija	Broj kredita	Portfolio
A	485	2.868.161,00
B	23	119.891,00
C	6	30.284,00
D	3	10.245,00
E	5	24.061,00
Ukupno	522	3.052.642,00

Tabela 4: Kategorizacija klijenata

Kad je riječ o kategorizaciji kredita, na dan 31.12.2020. godine, u portfoliju najznačajnije je učešće A kategorije i to 93%.

Emitent aktivno djeluje u pravcu naplate kredita koji se nalaze u lošijim kreditnim kategorijama.

4.1.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

Nivo likvidnosti Emitenta iskazuje se pokazateljem njegove likvidnosti. Pokazatelj likvidnosti Emitenta predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja Društva prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Društva po viđenju ili bez ugovorenog roka dospjeća i obaveza Društva sa ugovorenim rokom dospjeća u narednih mjesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane.

Emitent je dužan da nivo likvidnosti održava tako da pokazatelj likvidnosti:

- iznosi najmanje 1,0 – kad je obračunat kao prosjek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mjesecu;
- ne bude manji od 0,9 duže od tri uzastopna radna dana i
- iznosi najmanje 0,8 kad je obračunat za jedan radni dan.

Od osnivanja do danas Emitent nije bio izložen likvidnosnom riziku, jer raspoloživa sredstva i plasmani su vremenski usklađeni sa aspekta plasiranih kredita i samog iznosa njihovih dospjeća. Osim toga, zaštitom od kreditnog rizika eliminisan je likvidnosni rizik i na strani otežanog pretvaranja potraživanja po osnovu plasiranih mikrokredita u novac.

U narednoj tabeli prikazan je pokazatelj likvidnosti za period 2018. - 2020. godine.

	2018.	2019.	2020.
1.Tekuća aktiva	1.032.195,00	2.115.679,00	1.024.504,00
2.Tekuća pasiva	550.000,00	1.080.000,00	928.169,00
Likvidnost (1/2)	1,88	1,96	1,10

Tabela 5: Pokazatelj likvidnosti

Društvo nije izloženo likvidnosnom riziku, jer je pokazatelj likvidnosti u svakom periodu godine veći od 1, što je granica likvidnosti. To znači da je likvidna aktiva uvijek veća od obaveza koje dospjevaju u istom periodu.

Sa aspekta upravljanja aktivom i izvorima finansiranja, osnovna strategija upravljanja likvidnošću jeste prvenstveno usklađivanje dospijeca plasmana i izvora.

Aktivnim upravljanjem portfelja mikrokredita postignut je stepen naplate preko 93%, što je jedna od tehnika upravljanja rizikom likvidnosti, što u konačnici garantuje sposobnost obezbjeđivanja sredstava za plaćanje obaveza u budućem periodu po uzetim kreditima i emitovanim obveznicama.

4.1.3. Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed promjena kamatnih stopa.

Emitent je dužan da upravlja različitim oblicima kamatnog rizika, i to:

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

Društvo je dužno da uspostavi procedure za mjerenje, odnosno procjenu kamatnog rizika koje obuhvataju značajne izvore kamatnog rizika.

Izvori finansiranja su usklađeni sa plasmanima s obzirom na dospijeca, čime Emitent eliminiše repricing rizik. Sa aspekta vrste kamatne stope, Emitent planira u narednom periodu da se zadužuje po fiksnoj kamatnoj stopi i plasira mikrokredite, takođe, po fiksnoj kamatnoj stopi, čime se štiti od izloženosti baznom riziku.

Kretanje kamatnih stopa na tržištu nema uticaja na uslove kreditnog zaduživanja. Svi krediti su odobreni po fiksnoj kamatnoj stopi i do dospijeca ne podliježu promjeni kamatne stope. Eventualni rast tržišnih kamatnih stopa (prvenstveno se misli na međubankarsku) nema efekata na izmjenu uslova budućih kreditnih aranžmana jer se konstantnim jačanjem bilansnih pokazatelja društva povećava bonitet društva kod banaka, a time se utiče i na smanjenje kamatne marže u obračunu kamatne stope za plasmane banaka u naše društvo. Sa druge strane, svi mikrokrediti se odobravaju takođe po fiksnoj kamatnoj stopi koja se ne mijenja za sve vrijeme trajanja ugovora o mikrokreditu.

Uzimajući u obzir stranu plasmana i zaduživanja kretanje tržišnih kamatnih stopa nema uticaja na buduće kamatne prihode i kamatne rashode. Osim toga, kretanje kamatnih stopa nema uticaj na vrijednost finansijske aktive jer Društvo nema ulaganja/plasmane u hartije od vrijednosti. Ročna struktura izvora sredstava i kreditnih plasmana nije u direktnoj ili indirektnoj povezanosti sa kretanjem kamatnih stopa na tržištu, te stoga promjene kamatnih stopa ne mogu imati uticaj na njih.

Tokom 2020. godine Emitent se zaduživao po prosječnoj kamatnoj stopi od 6,00% dok je prosječna efektivna kamatna stopa na plasirane mikrokredite iznosila 25,62%. To znači da je razlika među kamatnim stopama iznosila, u prosjeku, 19,62%. Ovo je jasan pokazatelj mogućnosti ostvarenja visokog profita Emitenta.

4.1.4. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usled propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Društvu, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

Veliki je broj uzroka koji dovode do nastanka ovog rizika i nivoi na kojima se pojavljuju.

Kada govorimo o zaposlenima to uključuje gubitke izazvane zbog prevara, neovlaštene radnje, prekoračenja ovlašćenja i gubiti zbog njihovog lošeg ponašanja.

U drugu kategoriju spadaju gubici koji nastaju zbog grešaka, tj. nedostatka softvera, hardvera, razvoja sistema, u servisiranju i sl.

Procesne radnje uključuju gubitke zbog neadekvatne poslovne prakse, nenamjernih grešaka, neadekvatne obrade informacija.

Na kraju, spoljašnji događaji su prirodne nesreće, promjene političkih i ekonomskih uslova, promjene u zakonodavstvu, ili događaji nastali od strane klijenata i poslovnih partnera.

Operativni rizik uključuje i pravni rizik.

Društvo je dužno da identifikuje i proceni događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore.

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

Vrste operativnih rizika koji se mogu ispoljiti su:

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

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

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

Pravni rizik odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Emitenta sa zakonima.

Društvo je sklopilo ugovor o pružanju konsultantskih usluga iz pravnih oblasti sa Jelenom Janković iz Brčko Distrikta BiH, čime je pravni rizik sveden na minimalnu mjeru.

Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati.

4.1.5. 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 1EUR= 1,95583 KM).

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

Prilikom plasmana isključivo dugoročnih kredita tj. kredita čiji je rok otplate duži od 12 mjeseci u Ugovor o kreditu je uvrštena valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kojom bi se osigurala naplata kredita sa svim troškovima u odgovarajućoj valuti, čime se ovaj rizik eliminiše. Prilikom zaduživanja, Emitent nema uključenu politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM).

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

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

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

Ograničavajući faktor jeste veličina tržišta, slaba likvidnost za postojeće instrumente, nepostojanje većeg broja domaćih institucionalnih investitora. Obveznice emitovane od strane Republike Srpske su najčešće likvidne, za razliku od municipalnih i korporativnih obveznica sa kojima se manje trguje, i samim time su manje likvidne. Nezavisno o uvrštenju obveznicama uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima. U slučaju da se aktivno trgovanje ne razvije na sekundarnom tržištu, takva činjenica bi mogla imati negativan uticaj na likvidnost obveznice a istovremeno i na njezinu cijenu.

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

4.2.2. Kamatni rizik

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

Emitent nema uticaja na ponašanje kamatnih stopa na tržištu.

4.2.3. Kreditni rizik

Najveći rizik kojem su izloženi investitori je da Emitent ne isplati svoje obaveze po emitovanim obveznicama. Emitent nema utvrđen kreditni rejting ali na cijenu ovog izdanja mogla bi uticati promjena kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine. Promjene će zavisi u najvećoj mjeri od makroekonomskih kretanja u domaćoj ekonomiji, a u slučaju pojave budžetskog deficita u bilansu tekućih transakcija moglo bi dovesti do revizije postojećeg investicijskog kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine, pa i do njegovog snižavanja, što bi za posljedicu imalo pad cijena svih dužničkih hartija od vrijednosti, što bi imalo negativan efekat na investitore.

Praćenje kreditnog rejtinga BiH

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

BiH. Centralna banka BiH, u svojstvu fiskalnog agenta Ministarstva finansija i trezora BiH, koordinira izradu i praćenje suverenog kreditnog rejtinga BiH.

Aktuelni rejting BiH¹

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

	Moody's Investors Service	Standard & Poor's
Rejting	B3 / stabilni izgledi	B / stabilni izgledi
Datum	21.8.2020.	28.8.2020.
Aktivnost	Potvrđen rejting	Potvrđen rejting

Tabela 6: Aktuelni kreditni rejting u BiH

¹ Izvor: Internet stranica Centralne banke BiH: <https://www.cbbh.ba/Content/Read/549?lang=sr>

5. PODACI O EMITENTU

5.1. Osnovni podaci o emitentu i razvoj emitenta

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

Emitent je osnovan u maju 2017. godine i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Bijeljini, rješenje broj 059-0-reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine.

5.1.1. Poslovno ime emitenta

Emitent posluje pod firmom:	Mikrokreditno društvo „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina
Skraćena oznaka firme:	MKD „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina

5.1.2. Sjedište emitenta i podaci iz registara

Sjedište:	Stefana Dečanskog 125, Bijeljina
Upis u sudski registar:	Okružni privredni sud u Bijeljini, broj: 059-0-reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine.
MBS:	59-01-0035-17
MB:	11155626
JIB:	4404166090006
Oznaka / registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:	08-13-11/20

5.1.3. Pravni oblik emitenta i kontakt podaci

Pravni oblik:	Društvo sa ograničenom odgovornošću
Adresa:	Stefana Dečanskog 125, Bijeljina
Telefon:	+387 55 241 123
E-mail:	office@mkd-privrednik.com
Web:	http://mkd-privrednik.com/

5.1.4. Datum osnivanja i registracije emitenta/razvoj emitenta

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

Emitent je osnovan Ugovorom o osnivanju broj OPU 1242/16 od 19.12.2016. godine od strane dva pravna i dva fizicka lica. Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-969-1/2017 od 24.05.2017. godine Emitentu je data saglasnost na ugovor o osnivanju.

Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-576/17 od 20.03.2017. godine Društvu je data dozvola za osnivanje i rad.

Emitent je osnovan u maju 2017. godine i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Bijeljini, rješenje broj 059-0-reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-17-000 679 od 13.07.2017. godine izvršen je upis promjene osnivača i lica ovlaštenog za zastupanje Društva.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-18-000 077 od 26.02.2018. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i povećanje osnovnog kapitala Društva.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-19-000 334 od 06.05.2019. godine izvršen je upis povećanja osnovnog kapitala Društva.

Osnivački kapital na 31.12.2020. godine iznosi 1.000.060 KM.

Organi Društva su:

- Skupština,
- Upravni odbor,
- Direktor,
- Odbor za reviziju.

Emitent obavlja registrovanu djelatnost u sjedištu, Stefana Dečanskog 125, Bijeljina, kao i u poslovnicama:

- u Bijeljini - Svetog Save 76
- u Brčkom – Uzunovića broj 7.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj emitenta.

5.2. Značajna ulaganja

5.2.1. Opis svih značajnih ulaganja Emitenta počev od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja

U toku 2020. godine Društvo je imalo ulaganja koja se odnose na kupovinu službenog automobila (vrijednost cca 12.000,00 KM), te opremanje kancelarija u sjedištu i kancelarije u Brčkom (vrijednost cca 2.000,00 KM).

Od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja nije bilo značajnih ulaganja Emitenta.

Emitent ne planira značajna ulaganja u narednom periodu.

6. PREGLED POSLOVANJA

6.1. Osnovne djelatnosti

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

Osnovna djelatnost Emitenta je 64.92 – ostalo odobravanje kredita.

Društvo je nedepozitna finansijska institucija koja upravlja svojom imovinom u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske, s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanja zaposlenosti, i pružanja podrške razvoju preduzetništva. Društvo djeluje u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima Republike Srpske, ako Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske nije drugačije propisano s obzirom na njegovo lex specialis dejstvo.

U katalogu kreditnih proizvoda Emitenta propisano je da se kreditna ponuda dijeli na sljedeće kreditne proizvode:

a) Krediti za poljoprivredu

KORISNICI	lica upisana u registar poljoprivrednih gazdinstava kod APIF-a i lica koja su upisana u Registar poljoprivrednih gazdinstava na području Brčko Distrikta BiH.
NAMJENA	kreditna sredstva namjenjeni za kupovinu poljoprivredne mehanizacije, kupovinu osnovnog stada, kupovinu poljoprivrednog zemljišta, podizanje farmi i ostalo vezano za primarnu poljoprivrednu proizvodnju
IZNOS KREDITA	- do 50.000,00 KM (anuitetna otplata) - do 10.000,00 KM (jednokratna otplata) <i>*uz valutnu klauzulu EUR za rok otplate veći od 12 mjeseci</i>
NAČIN OTPLATE KREDITA	- anuitetna otplata (mogućnost otplate kroz mjesečne, kvartalne, polugodišnje i godišnje anuitete) - jednokratna otplata
ROK OTPLATE	do 60 mjeseci (anuitetna otplata) do 12 mjeseci (jednokratna otplata) <i>*otplata i dospelje rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku</i>
GREJS PERIOD	do 12 mjeseci
KAMATNA STOPA	od 16% do 22% godišnje (anuitetna otplata) od 9% do 16% godišnje (jednokratna otplata)
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTJEVA	do 2,5% MIN 50,00 KM (anuitetna otplata) do 1% MIN 40,00 KM (jednokratna otplata)
NAKNADA ZA PRIJEVRENU OTPLATU KREDITA	naknada se obračunava i naplaćuje za kredite sa ugovorenom fiksnom kamatnom stopom ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana > 5.000,00 KM i to: - 1% ako je period između prijevremene otplate i roka dospelja ugovora o kreditu ≥ 1 godina;

	- 0,5% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu < 1 godina.
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 7: Krediti za poljoprivredu

b) Krediti za registraciju vozila

KORISNICI	korisnik je svako fizičko lice koje stupa u poslovni odnos sa MKD Privrednik doo, Bijeljina ili se obratilo MKD Privrednik doo, Bijeljina radi korištenja njenih usluga u svrhe koje nisu namjenjene njegovoj poslovnoj ili komercijalnoj djelatnosti.
NAMJENA	namjenjen za registraciju vozila i osiguranje putničkih i terenih vozila.
IZNOS KREDITA	- do 3.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	- anuitetna otplata
ROK OTPLATE	do 12 mjeseci (anuitetna otplata) *otplata i dospjeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku
GREJS PERIOD	nema
KAMATNA STOPA	0,00 %
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTJEVA	0,00 %
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	naknada se obračunava i naplaćuje za kredite sa ugovorenom fiksnom kamatnom stopom ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana > 5.000,00 KM i to: - 1% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu ≥ 1 godina; - 0,5% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu < 1 godina.
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sljedeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 8: Krediti za registraciju vozila

c) Krediti za registraciju vozila - plus

KORISNICI	korisnik je svako fizičko lice koje stupa u poslovni odnos sa MKD Privrednik doo, Bijeljina ili se obratilo MKD Privrednik doo, Bijeljina radi korištenja njenih usluga u svrhe koje nisu namjenjene njegovoj poslovnoj ili komercijalnoj djelatnosti.
NAMJENA	namjenjen za registraciju vozila i osiguranje putničkih i terenih vozila.
IZNOS KREDITA	- do 3.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	- mjesčna anuitetna otplata
ROK OTPLATE	do 12 mjeseci (anuitetna otplata) *otplata i dospjeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku
GREJS PERIOD	nema
KAMATNA STOPA	do 13,00 godišnje %
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTJEVA	30,00 KM - fiksno
NAKNADA ZA	naknada se obračunava i naplaćuje za kredite sa ugovorenom fiksnom

PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	kamatnom stopom ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana > 5.000,00 KM i to: <ul style="list-style-type: none"> - 1% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu ≥ 1 godina; - 0,5% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu < 1 godina.
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 9: Krediti za registraciju vozila – plus

d) Krediti za penzionere

KORISNICI	korisnici kredita mogu biti penzioneri koji mogu imati najviše 75 godina u trenutku otplate poslednje rate kredita.
NAMJENA	namjena kredita je nabavka trajnih ili potrošnih dobara i nematerijalnih usluga.
IZNOS KREDITA	od 200,00 KM do 8.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	anuitetna otplata (mesečni, kvartalni, polugodišnji i godišnji anuiteti)
ROK OTPLATE	do 48 meseci <i>*otplata i dospjeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku</i>
GREJS PERIOD	nema
KAMATNA STOPA	od 18,00 % do 22,00 % godišnje
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTJEVA	do 2,5% MIN 50,00 KM (anuitetna otplata)
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	naknada se obračunava i naplaćuje za kredite sa ugovorenom fiksnom kamatnom stopom ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana > 5.000,00 KM i to: <ul style="list-style-type: none"> - 1% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu ≥ 1 godina; - 0,5% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu < 1 godina.
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 10: Krediti za penzionere

e) Robni krediti

KORISNICI	korisnik je svako fizičko lice koje stupa u poslovni odnos sa MKD Privrednik doo, Bijeljina ili se obratilo MKD Privrednik doo, Bijeljina radi korištenja njenih usluga u svrhe koje nisu namjenjene njegovoj poslovnoj ili komercijalnoj djelatnosti.
NAMJENA	namjenjen plaćanju robe pravnim licima sa kojima je MKD Privrednik doo, Bijeljina sklopilo ugovor o kreditiranju prodaje robe.
IZNOS KREDITA	do 3.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	mjesečna anuitetna otplata
ROK OTPLATE	do 12 meseci (anuitetna otplata) <i>*otplata i dospjeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku</i>
GREJS PERIOD	nema

KAMATNA STOPA	0,00 %
NAKNADA ZA OBRADU ZAHITJEVA	0,00 %
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	naknada se obračunava i naplaćuje za kredite sa ugovorenom fiksnom kamatnom stopom ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana > 5.000,00 KM i to: - 1% ako je period između prijevremene otplate i roka dospelja ugovora o kreditu ≥ 1 godina; - 0,5% ako je period između prijevremene otplate i roka dospelja ugovora o kreditu < 1 godina.
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 11: Robni krediti

f) Potrošački (nenamjenski) krediti

KORISNICI	Korisnik je svako fizičko lice koje stupa u poslovni odnos sa MKD Privrednik doo, Bijeljina ili se obratilo MKD Privrednik doo, Bijeljina radi korištenja njenih usluga u svrhe koje nisu namjenjene njegovoj poslovnoj ili komercijalnoj djelatnosti.
NAMJENA	namjena kredita je nabavka trajnih ili potrošnih dobara i nematerijalnih usluga.
IZNOS KREDITA	od 300,00 KM do 20.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	anuitetna otplata (mjesečni, kvartalni, polugodišnji i godišnji anuiteti)
ROK OTPLATE	do 60 mjeseci <i>*otplata i dospelje rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku</i>
GREJS PERIOD	nema
KAMATNA STOPA	od 18,00 % do 24,00 % godišnje
NAKNADA ZA OBRADU ZAHITJEVA	do 2,5% MIN 50,00 KM (anuitetna otplata)
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	naknada se obračunava i naplaćuje za kredite sa ugovorenom fiksnom kamatnom stopom ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana > 5.000,00 KM i to: - 1% ako je period između prijevremene otplate i roka dospelja ugovora o kreditu ≥ 1 godina; - 0,5% ako je period između prijevremene otplate i roka dospelja ugovora o kreditu < 1 godina.
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 12: Potrošački (nenamjenski) krediti

g) Studentski krediti

KORISNICI	korisnik je svako fizičko lice koje stupa u poslovni odnos sa MKD Privrednik doo, Bijeljina ili se obratilo MKD Privrednik doo, Bijeljina radi korištenja njenih usluga u svrhe koje nisu namjenjene njegovoj poslovnoj ili komercijalnoj djelatnosti.
NAMJENA	namjenjen je za pokrivenje troškova školarine na visokoškolskoj instituciji.
IZNOS KREDITA	do 50.000,00 KM

NAČIN OTPLATE KREDITA	anuitetna otplata (mjesečni, kvartalni, polugodišnji i godišnji anuiteti)
ROK OTPLATE	do 36 mjeseci *otplata i dospjeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku
GREJS PERIOD	nema
KAMATNA STOPA	od 17,00 % do 19,00 % godišnje
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTEVA	do 2,5% MIN 50,00 KM (anuitetna otplata)
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	naknada se obračunava i naplaćuje za kredite sa ugovorenom fiksnom kamatnom stopom ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana > 5.000,00 KM i to: - 1% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu ≥ 1 godina; - 0,5% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu < 1 godina.
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 13: Studentski krediti

h) Krediti za refinansiranje

KORISNICI	korisnik je svako fizičko lice koje stupa u poslovni odnos sa MKD Privrednik doo, Bijeljina ili se obratilo MKD Privrednik doo, Bijeljina radi korištenja njenih usluga u svrhe koje nisu namjenjene njegovoj poslovnoj ili komercijalnoj djelatnosti.
NAMJENA	namjena je refinansiranje jednog ili više kreditnih zaduženja koji su odobreni u proteklom periodu.
IZNOS KREDITA	do 50.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	anuitetna otplata anuitetna otplata (mjesečni, kvartalni, polugodišnji i godišnji anuiteti)
ROK OTPLATE	do 60 mjeseci *otplata i dospjeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku
GREJS PERIOD	nema
KAMATNA STOPA	od 17,00 % do 20,00 % godišnje
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTEVA	do 2,5% MIN 50,00 KM
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	naknada se obračunava i naplaćuje za kredite sa ugovorenom fiksnom kamatnom stopom ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana > 5.000,00 KM i to: - 1% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu ≥ 1 godina; - 0,5% ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća ugovora o kreditu < 1 godina.
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 14: Krediti za refinansiranje

i) Brzi krediti

KORISNICI	korisnik je svako fizičko lice koje stupa u poslovni odnos sa MKD Privrednik doo, Bijeljina ili se obratilo MKD Privrednik doo, Bijeljina radi korištenja njenih usluga u svrhe koje nisu namjenjene njegovoj poslovnoj ili komercijalnoj djelatnosti.
NAMJENA	namjena kredita je nabavka trajnih ili potrošnih dobara i nematerijalnih usluga.
IZNOS KREDITA	do 2.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	anuitetna otplata (mjesečni, kvartalni, polugodišnji i godišnji anuiteti)
ROK OTPLATE	do 18 mjeseci <i>*otplata i dospeljeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku</i>
GREJS PERIOD	nema
KAMATNA STOPA	od 26,00 % do 28,00 % godišnje
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTJEVA	do 2,5% MIN 50,00 KM
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	naknada se obračunava i naplaćuje za kredite sa ugovorenom fiksnom kamatnom stopom ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana > 5.000,00 KM i to: <ul style="list-style-type: none"> - 1% ako je period između prijevremene otplate i roka dospeljeća ugovora o kreditu ≥ 1 godina; - 0,5% ako je period između prijevremene otplate i roka dospeljeća ugovora o kreditu < 1 godina.
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbjeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbjeđenja.

Tabela 15: Brzi krediti

j) Start-up kredit

KORISNICI	korisnici kredita su preuzetnici koji imaju istoriju poslovanja manju od 24 mjeseca.
NAMJENA	namjenjeni su preuzetnicima koji imaju istoriju poslovanja manju od 24 mjeseca, socijalnim preduzećima bez obzira na dužinu poslovanja i biznis idejama koje još uvek nisu pokrenute ali imaju održivu poslovnu ideju i tržišni potencijal.
IZNOS KREDITA	do 20.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	anuitetna otplata (mjesečni, kvartalni, polugodišnji i godišnji anuiteti)
ROK OTPLATE	do 48 mjeseci <i>*otplata i dospeljeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku</i>
GREJS PERIOD	do 9 mjeseci
KAMATNA STOPA	od 17,00 % do 20,00 % godišnje
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTJEVA	do 2,5% MIN 50,00 KM
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	naknada iznosi 3,00 % na ostatak duga po kreditu
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti

sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbjeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbjeđenja.

Tabela 16: Start-up kredit

k) Krediti za pravna lica i preduzetnike

KORISNICI	pravna lica i preuzetnici (SZR, SFR, SMR,..)
NAMJENA	namjenjeni su nabavci osnovnih i obrtnih sredstava
IZNOS KREDITA	do 50.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	anuitetna otplata (mjesečni, kvartalni, polugodišnji i godišnji anuiteti)
ROK OTPLATE	do 72 mjeseca *otplata i dospjeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku
GREJS PERIOD	do 12 mjeseci
KAMATNA STOPA	od 9,00 % do 22,00 % godišnje
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTJEVA	od 0,5 % (min 100,00 KM)
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	naknada iznosi 3,00 % na ostatak duga po kreditu
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbjeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbjeđenja.

Tabela 17: Krediti za pravna lica i preduzetnike

l) Kreditna linija IRB RS – stambeni krediti

KORISNICI	fizička lica
NAMJENA	kreditni su namijenjeni za kupovinu, izgradnju, rekonstrukciju, adaptaciju i proširenje stambenih jedinica i refinansiranje ranije odobrenih stambenih kredita po projektu Socijalni program stambenog zbrinjavanja u BIH, a koja su detaljno opisana i navedena u Pravilima plasmanima sredstava po kreditnim linijama.
IZNOS KREDITA	od 10.000 do 50.000 KM za rekonstrukciju i proširenje stambene jedinice; od 10.000 do 50.000 KM za kupovinu i izgradnju prve stambene jedinice u vlasništvu.
NAČIN OTPLATE KREDITA	anuitetna otplata
ROK OTPLATE	do 300 mjeseci, *otplata i dospjeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku
GREJS PERIOD	nema grejs perioda
KAMATNA STOPA	kam.stopa se razlikuje za grupe korisnika koje definiše IRB: <ul style="list-style-type: none"> • opšta grupa 4,20% • grupa mladi bračni parovi 3,00% • beneficirana grupa 3,60% • grupa I 4,00%
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTJEVA	do 0,50 % od iznosa odobrenog kredita.
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	nema naknade za prijevremenu otplatu kredita

NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 18: Kreditna linija IRB RS - stambeni krediti

m) Kreditna linija IRB RS – krediti za mikrobiznis u poljoprivredi

KORISNICI	fizička i pravna lica
NAMJENA	Kreditni su namijenjeni za nabavku osnovnih i obrtnih sredstava u svrhu pokretanja, modernizacije ili proširenja poljoprivredne djelatnosti, plaćanje poreskih obaveza i refinansiranje u svrhu poboljšanja djelatnosti.
IZNOS KREDITA	od 5.000,00 KM do 50.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	anuitetna otplata
ROK OTPLATE	do 120 mjeseci *otplata i dospeljeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku kredita
GREJS PERIOD	do 36 mjeseci
KAMATNA STOPA	<ul style="list-style-type: none"> • Osnovna kamatna stopa 3,9% • Za nabavku osnovnih sredstava – uvođenje novih tehnologija 3,0 % (minimalno 40% iznosa kredita mora biti iskorišteno za uvođenje novih tehnologija, maksimalno 40% refinansiranje nabavke osnovnih sredstava i maksimalno 20% iznosa kredita za nabavku obrtnih sredstava).
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTJEVA	do 0,50 % od iznosa odobrenog kredita za fizička lica; do 1,00 % od iznosa odobrenog kredita za pravna lica;
NAKNADA ZA PRIJEVRENENU OTPLATU KREDITA	nema naknade za prijevremenu otplatu kredita
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 19: Kreditna linija IRB RS – krediti za mikrobiznis u poljoprivredi

n) Kreditna linija IRB RS – krediti za početne poslovne aktivnosti (start-up)

KORISNICI	fizička i pravna lica
NAMJENA	za nabavku osnovnih i obrtnih sredstava, plaćanje poreskih obaveza i refinansiranje.
IZNOS KREDITA	od 5.000,00 KM do 50.000,00 KM
NAČIN OTPLATE KREDITA	anuitetna otplata
ROK OTPLATE	do 120 mjeseci *otplata i dospeljeće rata/ kredita su definisani planom otplate kredita koji se dostavlja svakom Korisniku kredita
GREJS PERIOD	do 12 mjeseci

KAMATNA STOPA	<ul style="list-style-type: none"> • Osnovna kamatna stopa 3,9% • Za nabavku osnovnih sredstava – uvođenje novih tehnologija 3,0 % (minimalno 40% iznosa kredita mora biti iskorišteno za uvođenje novih tehnologija, maksimalno 40% refinansiranje nabavke osnovnih sredstava i maksimalno 20% iznosa kredita za nabavku obrtnih sredstava).
NAKNADA ZA OBRADU ZAHTJEVA	do 0,50 % od iznosa odobrenog kredita za fizička lica; do 1,00 % od iznosa odobrenog kredita za pravna lica;
NAKNADA ZA PRIJEVRENU OTPLATU KREDITA	nema naknade za prijevremenu otplatu kredita
NAČIN ISPLATE	na transakcioni račun, koji je naveden u zahtjevu za kredit
OBEZBJEĐENJE	u zavisnosti od kreditne sposobnosti Korisnika, a mogu biti sledeća: solidarno jemstvo, mjenica Korisnika/ Jemca, hipoteka na nekretninu, zalog na pokretnu imovinu, jemstvo pravnog lica, kao i druga sredstva obezbeđenja. Moguće su različite kombinacije svih navedenih vidova obezbeđenja.

Tabela 20: Kreditna linija IRB RS – krediti za početne poslovne aktivnosti (start-up)

Svi podaci o kreditnim proizvodima koji su navedeni u prethodnim tabelama su informativnog karaktera.

Emitent ostvaruje najveći prihod od potrošačkih (nenamjenskih) kredita i to 79,80% ukupnih prihoda od kreditnih proizvoda u 2019. godini, odnosno 62,10% od ukupnih prihoda od kreditnih proizvoda u 2018. godini.

U 2020. godini najveći prihod je ostvaren od potrošačkih (nenamjenskih) kredita koji čine 64% ukupnih prihoda od kreditnih proizvoda u 2020. godini.

6.1.2. Opis svih novih proizvoda ili usluga koje su uvedene

Emitent nije uveo nove proizvode/usluge, osim proizvoda koji se odnose na kreditne linije IRB RS i to:

- Kreditna linija IRB RS – stambeni krediti;
- Kreditna linija IRB RS – krediti za mikrobiznis u poljoprivredi;
- Kreditna linija IRB RS – krediti za početne poslovne aktivnosti (start-up).

Navedeni kreditni proizvodi su detaljnije prikazani u tabelama broj 18, 19 i 20 Jedinstvenog prospekta.

6.2. Glavna tržišta i izjava o tržišnom položaju Emitenta uz navođenje činjenica na kojima se zasniva navedena izjava

Emitent pruža usluge mikrokreditiranja na teritoriji Republike Srpske i Brčko Distrikta.

Prema podacima sa internet stranice Agencije za bankarstvo Republike Srpske u Izvještaju o stanju u bankarskom sistemu Republike Srpske objavljenog sa stanjem na 31.12.2020. godine, u Prilogu 4 (stranica 90 Izvještaja) dati su osnovni podaci o mikrokreditnim organizacijama (*slika ispod*).

Агенција за банкарство Републике Српске

www.abrs.ba

Прилог 4: Основни подаци о МКО				2020.					000 KM
МИКРОКРЕДИТНА ОРГАНИЗАЦИЈА	СЈЕДИШТЕ	АДРЕСА	ДИРЕКТОР	Бруто актива	Бруто кредити	Укупни капитал МКД/ Улог МКФ	Нето добит/губитак МКД и Нето вишак/мањак прихода над расходима МКФ		Број запослених
МКД "Микрофин" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Васе Пелагића 22	Младен Боснић	306.255	252.324	113.644	9.155		326
МКД "FinCredit" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Николе Пашића 1	Слађан Будиша	54.168	37.544	7.569	2.690		54
МКД "Digital Finance International" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Светозара Марковића 5/11	Драган Данојевић	14.185	11.715	702	-1.058		38
"Прво пензионерско микрокредитно друштво" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Краља Петра I Карађорђевића 66	Весна Тодоровић	13.401	11.724	3.036	1.301		14
"Брчко гас пензионерско микрокредитно друштво" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Краља Петра I Карађорђевића 119	Бојана Теодоровић Кукрика	9.018	8.802	4.316	759		19
МКД "Credis" а.д. Бања Лука	Бања Лука	Књаза Милоша 3а	Драган Катана	7.813	7.018	1.790	206		30
МКД "Здраво" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Булевар војводе Степе Степановића 175 Б	Јелица Галић	5.553	5.042	2.586	80		13
МКД "Auris" а.д. Бања Лука	Бања Лука	Вељка Млађеновића 7д	Драган Остојић	4.399	3.051	2.310	202		12
МКФ "Про фин" Источно Сарајево	Источно Сарајево	Спасовданска бб	Јелена Лучић	3.641	2.946	1.007	148		11
МКД "Привредник" д.о.о. Бијељина	Бијељина	Стефана Дечанског 125	Давор Пејић	3.569	3.053	1.305	158		5
МКД "Taurus" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Радослава Лакића 40	Милорад Деспотовић	3.281	2.811	722	84		6
МКД "Про фин" Источно Сарајево	Источно Сарајево	Спасовданска бб	Тиана Станковић	2.018	1.943	613	113		7
МКФ "Prodest" Бања Лука	Бања Лука	Досидеја Обрадовића 1	Никола Лубурић	909	758	53	-183		3
МКД "Moneda" д.о.о.	Источна Илиџа	Трг илиџанске бригаде 2А	Керим Карасалиховић	435	19	-22	-1.267		18
				428.645	348.750	139.631	12.388		556

Извјештај о стању у банкарском систему Републике Српске за период 01.01.2020 – 31.12.2020.

90

Slika 1: Osnovni podaci o mikrokreditnim organizacijama

Prema bruto aktivi koja predstavlja osnovni parametar za rangiranje, Emitent se nalazi na desetom mjestu.

Prema prethodno pomenutim podacima, na 31.12.2020. godine, Emitent učestvuje sa 0,83% u ukupnoj bruto aktivi svih mikrokreditnih organizacija čije je sjedište u Republici Srpskoj.

Cjelokupan Izvještaj o stanju u bankarskom sistemu Republike Srpske za period 01.01 – 31.12.2020. godine je dostupan na internet stranici Agencije za bankarstvo RS, tj. na sljedećem linku: https://abrs.ba/public/data/documents/1611/20201231_Izvjestaj_o_stanju_bankarskog_sistema_RS.p df.

Osim podataka navedenih u Izvještaju o stanju u bankarskom sistemu Republike Srpske objavljenom od strane Agencije za bankarstvo RS Emitent ne posjeduje druge zvanične informacije

koje se odnose na njegov tržišni položaj i učešće u ukupnom sektoru mikrokreditiranja u Republici Srpskoj.

7. ORGANIZACIONA STRUKTURA

7.1. Kratak opis grupe i položaj emitenta unutar grupe

Emitent nije dio grupe.

7.2. Zavisni položaj emitenta u odnosu na druga pravna lica

Emitent nije u zavisnom položaju u odnosu na druga pravna lica.

8. TRENDOVI

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

U periodu od završetka posljednjeg finansijskog perioda za koji su objavljene revidirane finansijske informacije, odnosno od 31.12.2020. godine, nije bilo značajnih štetnih promjena u pogledu sadašnjeg i/ili budućeg položaja Emitenta.

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

U narednim tabelama prikazani su iznosi i broj odobrenih kredita u periodu 01.01.2020 – 31.03.2021. godine

a) Iznos odobrenih kredita

O P I S	jan.20	feb.20	mart.20	apr.20	maj.20	jun.20	jul.20	avg.20	sept.20	okt.20	nov.20	dec.20	jan.21	feb.21	mart.21
Kratkoročni mikrokrediti za:	29.990	139.958	58.587	71.760	64.754	189.583	50.979	84.240	36.918	46.567	168.453	100.895	79.640	150.160	211.746
uslužne djelatnosti	2.690	100.808	1.337	3.613	5.426	4.256	4.449	52.516	5.968	2.319	5.853	32.395	5.865	53.761	134.556
trgovinu	600	0	0	4.597	2.628	2.427	3.230	1.474	0	1.948	1.100	0	1.275	4.449	1.590
poljoprivredu	24.400	35.100	56.100	54.500	50.200	22.100	39.200	27.150	27.200	37.500	19.700	62.500	68.600	74.200	65.500
proizvodnju	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
stambene potrebe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ostalo	2.300	4.050	1.150	9.050	6.500	160.800	4.100	3.100	3.750	4.800	141.800	6.000	3.900	17.750	10.100
Dugoročni mikrokrediti za:	141.200	89.400	202.050	111.184	318.272	223.500	216.700	169.500	203.050	167.400	199.200	357.350	99.200	143.700	311.500
uslužne djelatnosti	50.000	0	0	0	0	5.000	0	8.500	0	0	36.000	10.000	0	35.000	25.000
trgovinu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
poljoprivredu	0	0	27.000	0	28.500	0	0	0	2.000	33.000	67.000	9.000	0	0	100.000
proizvodnju	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
stambene potrebe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ostalo	91.200	89.400	175.050	111.184	289.772	218.500	216.700	161.000	201.050	134.400	96.200	338.350	99.200	108.700	186.500

Tabela 21: Iznos odobrenih kredita u periodu 01.01.2020 - 31.03.2021. godine

b) Broj odobrenih kredita

O P I S	jan.20	feb.20	mart.20	apr.20	maj.20	jun.20	jul.20	avg.20	sept.20	okt.20	nov.20	dec.20	jan.21	feb.21	mart.21
Kratkoročni mikrokrediti za:	13	17	19	29	28	31	20	15	18	16	19	18	16	34	40
uslužne djelatnosti	4	4	3	8	12	8	9	6	11	3	6	5	5	7	11
trgovinu	1	0	0	4	2	3	3	1	0	2	1	0	2	3	2
poljoprivredu	6	8	15	9	8	8	4	5	2	6	5	9	5	13	18
proizvodnju	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
stambene potrebe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ostalo	2	5	1	8	6	12	4	3	5	5	7	4	4	11	9
Dugoročni mikrokrediti za:	16	14	30	25	42	41	28	30	41	29	25	43	15	23	31
uslužne djelatnosti	1	0	0	0	0	1	0	1	0	0	2	1	0	1	2
trgovinu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
poljoprivredu	0	0	2	0	3	0	0	0	1	2	4	1	0	0	2
proizvodnju	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
stambene potrebe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ostalo	15	14	28	25	39	40	28	29	40	27	19	41	15	22	27

Tabela 22: Broj odobrenih kredita u periodu 01.01.2020 - 31.03.2021. godine

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

9. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI

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

10. UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

10.1. Informacije o upravnim, rukovodećim i nadzornim organima Emitenta

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa	Aktivnosti koje obavlja van emitenta
Davor Pejić	- Direktor Društva - Član skupštine Društva	Bijeljina, Stefana Dečanskog 125	-
Upravni odbor			
Tanja Mihajlović	- Predsjednik Upravnog odbora - Član skupštine Društva	Bijeljina, Stefana Dečanskog 125	Rukovodilac nabavke i prodaje u firmi Duvan a.d. Bijeljina
Đorđe Slavinjak	- Član Upravnog odbora	Bijeljina, Sremska 4	Vlasnik firme „Spektar drink“ d.o.o. Bijeljina
Savo Stevanović	- Član Upravnog odbora	-	-
Odbor za reviziju			
Borka Stoparić	- Predsjednik Odbora za reviziju	Bijeljina, Karađorđeva 49	Stručni saradnik u odeljenju za računovodstvo i analizu, Bobar banka u stečaju
Aleksandra Tešanović	- Član Odbora za reviziju	Bijeljina, Danila Kiša 21	MMS Group d.o.o., menadžer prodaje
Milena Tomić	- Član Odbora za reviziju	Bijeljina, Stefana Dečanskog 125	Službenik u Duvan a.d. Bijeljina

Tabela 23: Podaci o upravnim organima

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

Između članova rukovodećih organa Emitenta ne postoji rodbinska povezanost.

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

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

11. PRAKSA UPRAVE

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

Članom 32. Statuta Emitenta, Upravni odbor imenuje Odbor za reviziju (u daljem tekstu: Odbor). Odbor čine tri člana:

- Borka Stoparić,
- Aleksandra Tešanović,
- Milena Tomić.

Nadležnosti, djelokrug rada i obim ovlaštenja Odbora utvrđeni su Zakonom, Statutom i Poslovnikom o radu Odbora za reviziju.

Članove Odbora bira Upravni odbor na period od četiri godine. Član Odbora za reviziju ne može biti zaposlen u Društvu niti imati direktni ili indirektni finansijski interes u istom, osim naknade po osnovu obavljanja poslova Odbora za reviziju.

Nadležnosti Odbora propisane su članom 57. Statuta Emitenta. Prema navedenoj odredbi, Odbor je nadležan za:

- donosi plan o radu interne revizije,
- razmatra izvještaje interne revizije i daje preporuke po izvještajima o reviziji,
- izvještava direktora, odnosno upravni odbor, ako društvo ima upravni odbor, o realizaciji preporuka po izvještajima o reviziji,
- izvještava skupštinu članova društva o računovodstvu, izvještajima i finansijskom poslovanju društva i njegovih povezanih društava,
- izjašnjava se o prijedlogu odluke o raspodjeli dobiti koju usvaja skupština,
- izvještava o usklađenosti poslovanja društva sa zakonskim i drugim regulatornim zahtjevima i
- predlaže skupštini izbor nezavisnog revizora, ako društvo ima obavezu revizije finansijskih izvještaja.

Odbor radi na sjednicama koje se održavaju po potrebi, a najmanje jednom tromjesečno, a uvijek kada je to u interesu Društva. Osnovu za rad i pripremanje sjednica Odbora čine izvještaji, informacije i drugi akti interne revizije, zakonski i podzakonski propisi i akti Društva.

Pripremu materijala za sjednice vrše radnici Društva uz konsultaciju sa predsjednikom Odbora. Materijal za sjednice sastoji se od poziva sa predloženim dnevnim redom i terminom održavanja sjednice, kao i materijal po tačkama dnevnog reda. Predsjednik Odbora predlaže vrijeme održavanja sjednice i dnevni red.

Nakon izrade materijala isti se dostavlja predsjedniku i članovima Odbora putem dostavne knjige, a najmanje tri dana prije dana održavanja sjednice. Ukoliko je to potrebno radi hitnog postupanja ili iz drugih opravdanih razloga sjednica Odbora može se sazvati telefonskim, elektronskim i drugim putem upotrebom tehničkih sredstava bez dostavljanja materijala i mimo roka utvrđenog u prethodnom stavu ovog člana. Član Odbora koji je spriječen da prisustvuje sjednici dužan je da o tome blagovremeno obavijesti predsjednika Odbora.

U slučaju spriječenosti predsjednika da prisustvuje sjednici članovi Odbora određuju koji član će sjednicu sazvati, odnosno predsjedavati i rukovoditi njenim radom, ukoliko predsjednik Odbora ne ovlasti drugo lice.

Za održavanje sjednice potrebno je prisustvo većine od ukupnog broja članova. Odluke i drugi akti donose se većinom glasova od ukupnog broja članova. Lica koja nisu članovi Odbora mogu prisustvovati sjednici na osnovu pismenog poziva. Ukoliko sjednici ne prisustvuje dovoljan broj članova sjednica će se odložiti i zakazaće se novi termin za održavanje sjednice. Odsutnim članovima dostavlja se obavještenje o odlaganju i novom terminu održavanja sjednice.

Sjednicu otvara i rukovodi njenim radom predsjednik Odbora ili drugo lice koje on ovlasti. Nakon utvrđivanja prisutnih članova, ukoliko postoji kvorum za rad sjednice, utvrđuje se dnevni red. Kada se utvrdi dnevni red prelazi se na rad po tačkama. Svaka tačka dnevnog reda razmatra se tako što se pročita materijal ili ukoliko nema materijala obrazlaže se usmeno, a zatim se pristupa raspravi. Kada se rasprava zaključi vrši se javno glasanje izjašnjavanjem podizanjem ruke "za", "protiv" ili "suzdržan".

11.2. Izjava o pridržavanju Standarda korporativnog upravljanja

Standardi korporativnog upravljanja namijenjeni su prevashodno akcionarskim društvima čijim se akcijama trguje na berzi.

Emitent nije organizovan kao akcionarsko društvo i stoga nije obavezan da primjenjuje načelo "postupi ili objasni".

12. VEĆINSKI VLASNICI

12.1. Učešće u kapitalu emitenta

	% učešća u osnovnom kapitalu/ % učešća u glasačkim pravima	u KM
Društvo za proizvodnju, otkup i obradu duvana „DUVAN“ a.d. Bijeljina	80,00%	800.000,00 KM
Davor Pejić	6,67%	66.730,00 KM
Aleksandra Mihajlović Savić	5,00%	50.000,00 KM
Tanja Mihajlović	5,00%	50.000,00 KM
Slobodan Mihajlović	3,33%	33.330,00 KM
Ukupno	100,00%	1.000.060,00 KM

Tabela 24: Učešće u kapitalu emitenta

Kontrolni položaj u Emitentu ima Društvo za proizvodnju, otkup i obradu duvana „DUVAN“ a.d. Bijeljina sa 80% glasačkih prava/ učešća u osnovnom kapitalu Emitenta, što znači da može na skupštini samostalno usvajati odluke koje se donose natpolovičnom većinom.

Emitent nema predviđene mjere kojim sprječava korišćenje kontrolnog položaja s obzirom na to da navedeni član Emitenta koristi svoja prava u skladu sa zakonskim propisima i na način koji ne ugrožava interese Emitenta.

12.2. Promjena kontrolnog položaja u emitentu

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

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

13.1. Finansijski podaci o prethodnom poslovanju emitenta

13.1.1. Godišnji finansijski izvještaji emitenta za posljednje dvije poslovne godine

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2020. i 31.12.2019. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12. 2020.	31.12. 2019.
1	2	3	4	5
	AKTIVA			
	A. TEKUĆA SREDSTVA (002+008+011+014+018+022+030+031+032+033+034)	1	3.479.863	2.359.632
00, 03, 05, 07 i 09	1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007)	2	421.132	188.420
000 do 009	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	419.375	186.404
030 do 039	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	941	1.536
050 do 059	v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	5	816	480
070 i 071	g) Zlato i ostali plemeniti metali	6		
090 do 099	d) Ostala potraživanja u stranoj valuti	7		
01 i 06	2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009 + 010)	8		
010 do 019	a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9		
060 do 069	b) Depoziti i krediti u stranoj valuti	10		
02 i 08	3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i drugopotraživanja (012 + 013)	11	3.230	7.046
020 do 029	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i drugopotraživanja u domaćoj valuti	12	3.230	7.046
080 do 089	b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti	13		
10,11 i 20	4. Dati krediti i depoziti (015 do 017)	14	3.000.216	2.128.021
100 do 109	a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	15	3.000.216	2.128.021
112 do 119	b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16		
200 do 209	v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	17		
12,13 i 22	5. Hartije od vrijednosti (019 do 021)	18		
120 do 129	a) HOV u domaćoj valuti	19		
130 do 139	b) HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	20		
220 do 229	v) HOV u stranoj valuti	21		
15 do 19, 28 i 29	6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029)	22	55.285	36.145
150 do 159	a) Ostali plasmani u domaćoj valuti	23		
160 do 169	b) Ostali plasmani sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	24		
180 do 189	v) Dospjeli plasmani i tekuća dospijeca dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	2.575	3.834
190 do 199	g) AVR u domaćoj valuti	26	52.710	32.311
250 do 259	d) Ostali plasmani u stranoj valuti	27		
280 do 289	đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospijeca dugoročnih plasmana u stranoj valuti	28		
290 do 299	e) AVR u stranoj valuti	29		
320 do 325, dio 329	7. Zalihe	30		
350	8. Stalna sredstva namijenjena prodaji	31		
351	9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja	32		
352 i 359	10. Ostala sredstva	33		
360 i 369	11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost	34		
	B. STALNA SREDSTVA (036+041+047)	35	31.815	27.551
30	1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040)	36	26.376	18.248
300 do 303, 306, dio 309	a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke	37	26.376	18.248
304, dio 309	b) Ulaganja u nekretnine	38		
305, dio 309	v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing	39		
307 i 308	g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	40		
31	2. Nematerijalna sredstva (042 do 046)	41	5.439	9.303

310	a) Goodwill	42		
311, dio 319	b) Ulaganja u razvoj	43		
314, dio 319	v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	44		
312, 313, dio 319	g) Ostala nematerijalna sredstva	45	5.439	8.451
317 i 318	d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	46		852
37	3. Odložena poreska sredstva	47		
	V. POSLOVNA AKTIVA (001+035)	48	3.511.678	2.387.183
90 do 93	G. VANBILANSNA AKTIVA	49	982	
	D. UKUPNA AKTIVA (048+049)	50	3.512.660	2.387.183
	P A S I V A	101		
	A. OBAVEZE (102+106+109+113)		2.206.306	1.239.517
40, 41 i 50	1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105)	102	928.169	1.080.000
400 do 409	a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103		
411 do 419	b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	928.169	1.080.000
500 do 509	v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valuti	105		
42 i 52	2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108)	106		
420 do 422	a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107		
520 i 522	b) Obaveze za kamatu i naknadu u stranoj valuti	108		
43, 44 i 53	3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112)	109	1.068.075	
430 do 433	a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	1.068.075	
440 do 442	b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	111		
530 do 532	v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112		
45 do 49, 55, 58 i 59	4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124)	113	210.062	159.517
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114		
454, 455, 460 do 464, 466 do 469	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	52.005	36.480
452 i 453, 476, 477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	568	247
475	g) Obaveze za porez na dobit	117	15.126	13.710
465	d) Odložene poreske obaveze	118		
470 do 474	đ) Rezervisanja	119		
480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	142.363	109.080
490 do 499	ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstava namijenjenih prodaji, sredstva poslovanja koje se obustavlja, subordiniranih obaveza i tekuća dospjeća obaveza	121		
550 do 559	z) Ostale obaveze u stranoj valuti	122		
580 do 585	i) PVR u stranoj valuti	123		
590 do 599	j) Obaveze po osnovu komisionih poslova, dospelih isubordiniranih obaveza i tekuća dospjeća u stranoj valuti	124		
	B. KAPITAL (126+132+138+142-148)	125	1.305.372	1.147.666
80	1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131)	126	1.000.060	1.000.060
800	a) Akcijski kapital	127		
801	b) Ostali oblici kapitala	128	1.000.060	1.000.060
802	v) Emisiona premija	129		
803	g) Upisani a neuplaćeni akcijski kapital	130		
804	d) Otkupljene sopstvene akcije	131		
81	2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137)	132	15.267	7.380
810	a) Rezerve iz dobiti	133	15.267	7.380
811	b) Ostale rezerve	134		
812	v) Posebne rezerve za procijenjene gubitke	135		
814	g) Rezerve za opšte bankarske rizike	136		
818	d) Prenesene rezerve (kursne razlike)	137		
82	3. Revalorizacione rezerve (139 do 141)	138		
820	a) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	139		
821	b) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti	140		
822	v) Revalorizacione rezerve po ostalim osnovama	141		
83	4. Dobitak (143 do 147)	142	290.045	140.226
830	a) Dobitak tekuće godine	143	149.848	140.226
831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144		
832	v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	145		
833	g) Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	146		
834	d) Zadržana zarada	147	140.197	
84	5. Gubitak (149 + 150)	148		

840	a) Gubitak tekuće godine	149		
841	b) Gubitak iz ranijih godina	150		
	V. POSLOVNA PASIVA (101+125)	151	3.511.678	2.387.183
95 do 98	G. VANBILANSNA PASIVA	152	982	
	D. UKUPNA PASIVA (152 + 152)	153	3.512.660	2.387.183

Tabela 25: Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2020. i 31.12.2019. god.

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 -31.12.2020. i 01.01 -31.12.2019. godine

Grupa račun, račun	Pozicija	AOP	01.01 – 31.12.2020.	01.01 – 31.12.2019.
1	2	3	4	5
70	A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA			
	1. Prihodi od kamata (202 do 204)	201	417.278	297.298
700, 701 i 702	a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u dom. valuti	202	417.278	297.298
703, 704 i 705	b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	203		
706, 707 i 708	v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u str. valuti	204		
60	2. Rashodi kamata (206 do 208)	205	101.663	41.666
600, 601 i 602	a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u dom. valuti	206	101.663	41.666
603, 604 i 605	b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	207		
606, 607 i 608	v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208		
	3. Neto prihodi od kamata (201-205)	209	315.615	255.632
	4. Neto rashodi kamata (205-201)	210		
71	5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214)	211	135.230	102.451
710 i 711	a) Prihodi od usluga platnog prometa	212		
712 i 713	b) Prihodi od provizija	213	131.610	101.197
718 i 719	v) Prihodi od ostalih naknada	214	3.620	1.254
61	6. Rashodi od naknada i provizija (216-218)	215	23.423	13.163
610 i 611	a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	4.596	2.202
615 i 616	b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217	254	347
617	v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218	18.573	10.614
	7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215)	219	111.807	89.288
	8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211)	220		
72	9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225)	221		
720	a) Dobici po osnovu prodaje HOV po fer vrijed. kroz bilans uspjeha	222		
721	b) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	223		
722	v) Dobici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijea	224		
723	g) Dobici po osnovu prodaje udjela (učešća)	225		
62	10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230)	226		
620	a) Gubici po osnovu prodaje HOV po fer vrij. kroz bilans uspjeha	227		
621	b) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	228		
622	v) Gubici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijea	229		
623	g) Gubici po osnovu prodaje udjela (učešća)	230		
	11. Neto dobici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (221-226)	231		
	12. Neto gubici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (226-221)	232		
	13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226)	233	427.422	344.920
	14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221)	234		
74 i 76	B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI			
	1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240)	235	31.363	411
740	a) Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	236	31.363	411
741	b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	237		
742	v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	238		
743	g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	239		
760	d) Prihodi po osnovu lizinga	239		
761	đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240		
64, 65 i 66	2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255)	241	284.291	190.835
640	a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	64.871	18.137
641	b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	243		
642	v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	244		
643	g) Rashodi ostalih rezervisanja	245		
650 do 653	d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	146.492	118.069
654	đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	247		
655	e) Ostali lični rashodi	248	196	700
660	ž) Troškovi materijala	249	4.928	3.753
661	z) Troškovi proizvodnih usluga	250	39.198	26.523
662	i) Troškovi amortizacije	251	10.039	8.639
663	j) Rashodi po osnovu lizinga	252		
664	k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	6.865	5.410
665	l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	11.702	9.604

666	lj) Ostali troškovi	255		
	3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241)	256		
	4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235)	257	252.928	190.424
77	V. OSTALI PRIHODI I RASHODI			
	1. Ostali prihodi (259 do 265)	258	1.579	1.155
770	a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	259		
771	b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260		
772	v) Prihodi od smanjenja obaveza	261		
776	g) Prihodi od dividendi i učešća	262		
777	d) Viškovi	263		
778	đ) Ostali prihodi	264	1.579	1.155
779	e) Dobici od obustavljenog poslovanja	265		
67	2. Ostali rashodi (267 do 273)	266	813	270
670	a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267		
671	b) Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	268		
672	v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	269		
676	g) Manjkovi	270		
677	d) Otpis zaliha	271		
678	đ) Ostali rashodi	272	813	270
679	e) Gubici od obustavljenog poslovanja	273		
	3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266)	274	766	885
	4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258)	275		
	G. POSLOVNI DOBITAK (233+256+274-234-257-275)	276	175.260	155.381
	D. POSLOVNI GUBITAK (234+257+275-233-256-274)	277		
73 i 78	Đ. PRIHODI I RASHODI OD PROMJENE VRIJ. IMOV. I OBAVEZA	278		
	1. Prihodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (279 do 283)			
730	a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	279		
731	b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	280		
732	v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	281		
733	g) Prihodi od promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	282		
780	d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	283		
63 i 68	2. Rashodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (285 do 289)	284		
630	a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	285		
631	b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	286		
632	v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	287		
633	g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	288		
680	d) Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	289		
	E. DOBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (278-284)	290		
	Ž. GUBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (284-278)	291		
	I. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	292	175.260	155.381
	1. Dobitak prije oporezivanja (276+290-277-291))			
	2. Gubitak prije oporezivanja (277+291-276-290)	293		
850	J. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT	294		
	1. Porez na dobit			15.510
851	2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	295		
852	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	296		
83	K. NETO DOBITAK I GUBITAK	297	175.260	139.871
	1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296)			
84	2. Neto gubitak tekuće godine (293+294+296-295) ili (294+296-292-295)	298		
	L. OSTALI DOBICI I GUBICI U PERIODU	299		
	1. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu (300 do 305)			
	a) Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	300		
	b) Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	301		
	v) Dobici po osnovu prevođenja fin. izvještaja inostranog poslovanja	302		
	g) Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	303		
	d) Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotov. tokova	304		
	đ) Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu	305		

	2. Gubici utvrđeni direktno u kapitalu (307 do 311)	306		
	a) Gubici po osnovu promjene fer vrij. HOV raspoloživih za prodaju	307		
	b) Gubici po osnovu prevođenja fin. izvještaja inostranog poslovanja	308		
	v) Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	309		
	g) Efektivni dio gubitaka po osn. zaštite od rizika gotovinskih tokova	310		
	d) Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	311		
	Lj. NETO DOBICI ILI NETO GUBICIPO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (299 – 306) ili (306 – 299)	312		
	N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT	313		
	Nj. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (312 ± 313)	314		
	O. UKUPAN REZULTAT ZA OBRAČUNSKI PERIOD	315	175.260	139.871
	1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297 ± 314)			
	2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (298 ± 314)	316		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	317		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	318		
	Obična zarada po akciji	319		
	Razrijeđena zarada po akciji	320		
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	321	5	3
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	322	5	3

Tabela 26: Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 -31.12.2020. i 01.01 - 31.12.2019. god.

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01-31.12.2020. i 01.01-31.12.2019. godine

R.br.	Pozicija		AOP	01.01 - 31.12.2020.	01.01 - 31.12.2019.
1	2		3	4	5
1	NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1.1.	Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovanja lizinga	(+)	401	565.645	2.527.302
1.2.	Isplate kamata	(-)	402	103.473	
1.3.	Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (glavnica i kamta)	(+)	404		
1.4.	Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima	(-)	404	243.990	163.829
1.5.	Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	405		
1.6.	Primici i isplate po vanrednim stavkama (Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivni	(+)(-)	406		
			407		
1.7.	Novčane pozajmnice i krediti dati klijentima i naplate istih	(+)(-)	408	-3.329.928	-2.962.074
1.8.	Računi depozita kod depozitnih institucija-propisi i monetrani zah.	(+)(-)	409		
1.9.	Depoziti klijenata	(+)(-)	410		
1.10.	Plaćen porez na dobit	(-)	411	16.138	1.800
A.	Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti	(+)(-)	412	-3.127.884	-600.401
2	NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA				
2.1.	Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama	(+)(-)	414		
2.2.	Primici kamata	(+)	414		
2.3.	Primici dividendi	(+)	415		
2.4.	Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospelja	(-)	416	-1.300.000	
2.5.	Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do roka dospelja	(+)	417		
2.6.	Kupovina (prodaja) nematerijalne aktive	(+)(-)	418		-1.271
2.7.	Kupovina /prodaja) materijalne aktive	(+)(-)	419		-1.964
2.8.	Sticanje (prodaja) učešća u supsidijarnim licima	(+)(-)	420		
2.9.	Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima	(+)(-)	421		
2.10.	Kreditni (povrat kredita) supsidijarnim licima	(+)(-)	422	2.401.170	
2.11.	Kreditni (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima	(+)(-)	424	150.000	
2.12.	Kupovina (prodaja) drugih ulaganja	(+)(-)	424		
2.13.	Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	425		
2.14.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	426		
B	Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti	(+)(-)	427	3.851.170	-3.235
3	NOVČANI TOKOVI OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
3.1.	Primici od izdavanja akcija	(+)	428		
3.2.	Reotkup akcija	(-)	429		
3.3.	Kupovina vlastitih akcija	(-)	430		
3.4.	Kamata plaćena na pozajmnice	(-)	431		41.666
3.5.	Uzete pozajmnice	(+)	432	140.000	780.000
3.6.	Povrat pozajmnica	(-)	433	663.756	
3.7.	Isplata dividendi	(-)	434		
3.8.	Isplata po vanbilansnim ugovorima	(-)	435		
3.9.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	436	32.885	
V	Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti	(+)(-)	437	-490.871	738.334
4	NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)	(+)(-)	438	232.415	134.698
5	NS NE NA POČETKU PERIODA	(+)(-)	439	186.885	52.187
6	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE	(+)(-)	440		
7	NS i NE NA KRAJU PERIODA (4+5+6)	(+)(-)	441	419.300	186.885

Tabela 27: Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01-31.12.2020. i 01.01-31.12.2019. god.

** NS i NE= novčana sredstva i novčani ekvivalenti

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2020. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) PREDUZEĆA						
	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacione rezerve (MRS 16, MRS 21, MRS 38)	Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživih za	Ostale rezerve (emisiona premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita got. tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak	UKUPNO
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Stanje na dan 31.12.2019. god.	901	1.000.060					1.000.060
2. Efekti promjena računov. politikama	902						
3. Efekti ispravke grešaka	903						
4. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2019. g. odnosno 01.01.2020.g. (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.060					1.000.060
5. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905						
6. Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju	906						
7. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna fin. izvješ. u dr. funkc. valutu	907						
8. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	908			147.606			147.606
9. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909						
10. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910						
11. Emisija akc. kapitala i dr. vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911						
12. Stanje na dan 31.12.2019. god.	912	1.000.060		147.606			1.147.666
13. Efekti promjena u računov. politikama	913						
14. Efekti ispravke grešaka	914						
15. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2019. g. / 01.01.2020.god.	915	1.000.060		147.606			1.147.666
16. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916						
17. Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin. sred. raspoloživih za prodaju	917						
18. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna fin. izvješ. u dr. Funkc. valutu	918						
19. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	919			149.848			149.848
20. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920						
21. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	921						
22. Emisija akc. kapitala i dr. vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922						
23. Stanje na dan 31.12.2020.god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	1.000.060		297.454			1.297.514

Tabela 28: Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2020. god.

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2019. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) PREDUZEĆA						
	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacione rezerve (MRS 16, MRS 21, MRS 38)	Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživih za	Ostale rezerve (emisiona premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita got. tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak	UKUPNO
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Stanje na dan 31.12.2018. god.	901	750.060				8.158	758.218
2. Efekti promjena uračunov. politikama	902						
3. Efekti ispravke grešaka	903						
4. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2018. g. odnosno 01.01.2019.g. (901 ± 902 ± 903)	904	750.060				8.158	758.218
5. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905						
6. Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju	906						
7. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna fin. izvješ. u dr. funkc. valutu	907						
8. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	908					139.448	139.448
9. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909						
10. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910						
11. Emisija akc. kapitala i dr. vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911	250.000					250.000
12. Stanje na dan 31.12.2018. god.	912	1.000.060				147.606	1.147.666
13. Efekti promjena u računov. politikama	913						
14. Efekti ispravke grešaka	914						
15. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2018. g. / 01.01.2019.god.	915	1.000.060				147.606	1.147.666
16. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916						
17. Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin. sred. raspoloživih za prodaju	917						
18. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna fin. izvješ. u dr. Funkc. valutu	918						
19. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	919						
20. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920						
21. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	921						
22. Emisija akc. kapitala i dr. vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922						
23. Stanje na dan 31.12.2019.god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	1.000.060				147.606	1.147.666

Tabela 29: Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2019. god.

Note uz finansijske izvještaje za 2019. godinu i 2020. godinu sastavni su dio Jedinstvenog prospekta i čine Prilog 1 i 2 Jedinstvenog prospekta.

13.1.2. Revizorski izvještaji emitenta za 2020. i 2019. godinu

Izvještaj nezavisnog revizora o reviziji finansijskih izvještaja sa stanjem na dan 31.12.2020. godine

Mikrokreditno društvo Privrednik d.o.o. Bijeljina

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i vlasnicima MKD Privrednik d.o.o. Bijeljina

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva Privrednik d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31. decembar 2020. godine, bilans uspjeha (izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu), izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine (izvještaj o tokovima gotovine) za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijske pozicije Društva na dan 31.12.2020. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo, u skladu sa *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski 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.

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka Potraživanja po datim kreditima su iznosila 3.035.829 KM na dan 31.12.2020. godine (2.141.737 KM na dan 31.12.2019. godine), dok je ispravka vrijednosti iznosila 35.613 KM (13.716 KM na dan 31.12.2019. godine). Potraživanja za kamate i naknade su iznosila 10.567 KM na dan 31.12.2020. godine (10.525 KM na dan 31.12.2019. godine), dok je ispravka vrijednosti iznosila 7.337 KM (3.479 KM na dan 31.12.2019. godine). Potraživanja za dospjele plasmane su iznosila 16.813 KM na dan 31.12.2020. godine (10.318 KM na dan 31.12.2019. godine), dok je ispravka vrijednosti iznosila 14.238 KM (6.484 KM na dan 31.12.2019. godine).	Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja djelatnosti Društva, ispitali smo troškove po rezervama za pokriće kreditnih gubitaka, u skladu sa Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07) navedenoj u opisu ključnog revizorskog pitanja.

(nastavlja se)

Mikrokreditno društvo Privrednik d.o.o. Bijeljina

(nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka	
Društvo je dužno da se prilikom obračunavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka pridržava Odluke o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07).	<p>U cilju procjene prikladnosti utvrđenih rezervisanja za pokriće kreditnih gubitaka mi smo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Procijenili značajne procese kreditnog poslovanja. - Identifikovali i testirali sistem interne kontrole, posebno ključne kontrole uključene u odobravanje kredita, tekući proces praćenja i ranog otkrivanja problema u naplati, i značajnih povezanih lica i izvršili testiranje sistema interne kontrole za ispravno određivanje kategorije komitenta i odmjeravanje sredstava obezbjeđenja. - Izvršili provjeru i procjenu adekvatnosti vrijednosti sredstava obezbjeđenja po plasmanima. - Testirali, na bazi uzorka, da li su dani kašnjenja u potpunosti identifikovani i da li su se desili događaji koji značajno utiču na sposobnost otplate plasmana od strane dužnika koji kasne sa otplatom. - Provjerili, na bazi uzorka, pojedinačna rezervisanja za kreditne gubitke kako bismo mogli da procijenimo adekvatnost istih u skladu sa ključnim revizorskim pitanjem (Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija „Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07).

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja 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.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

(nastavlja se)

Mikrokreditno društvo Privrednik d.o.o. Bijeljina

(nastavak)

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 da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije: Mi takođe:

Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su odgovarajući za te rizike i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizorskih 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 koja su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući 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 adekvatnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezanu objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se baziraju na revizorskim 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 objelodanjivanja, i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

(nastavlja se)

Mikrokreditno društvo Privrednik d.o.o. Bijeljina

(nastavak)

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

Od pitanja koja su saopštena licima ovlaštenim 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 bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

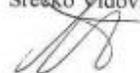
Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Srećko Vidović.

EF REVIZOR d.o.o.
Banja Luka, Gajeva broj 12
Datum: 11.04.2021. godine

Direktor
Nevenka Stanić, dipl pravnik



Ovlašćeni revizor
Srećko Vidović



**Izveštaj nezavisnog revizora o reviziji finansijskih izvještaja sa stanjem na dan
31.12.2019. godine**

Mikrokreditno društvo Privrednik d.o.o. Bijeljina

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i vlasnicima MKD Privrednik d.o.o. Bijeljina

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva Privrednik d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31. decembar 2019. godine, bilans uspjeha (izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu), izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine (izvještaj o tokovima gotovine) za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijske pozicije Društva na dan 31.12.2019. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo, u skladu sa *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski 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.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja 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.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

(nastavlja se)

(nastavak)

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 da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije: Mi takode:

Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su odgovarajući za te rizike i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizorskih 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 predstavljavanje ili zaobilazanje interne kontrole.

Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koja su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući 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 adekvatnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezanu objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se baziraju na revizorskim 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 objelodanjivanja, i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

(nastavlja se)

Takođe, dostavljamo licima ovlaštenim 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 koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlaštenim 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 bude 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 Srećko Vidović.

EF REVIZOR d.o.o.
Banja Luka, Gajeva broj 12
Datum: 02.03.2020. godine



Ovlašćeni revizor
Srećko Vidović



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Srećko Vidović".

13.1.3. Konsolidovani finansijski izvještaji emitenta za posljednje dvije poslovne godine i izvještaj o poslovanju, izrađen od strane uprave

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

Izvještaj o poslovanju Emitenta za 2020. godinu, izrađen od strane uprave, sastavni je dio Jedinstvenog prospekta (Prilog 3).

13.2. Revizija finansijskih izvještaja koji su uključeni u prospekt

13.2.1. Izjava da su godišnji finansijski izvještaji revidirani

Finansijski izvještaji za 2019. i 2020. godinu su revidirani u skladu sa propisima i standardima revizije. Odgovorna lica za reviziju nisu odbila da obave reviziju niti da je potpišu, a u revizorskim izvještajima nisu uključena nikakva ograničenja ili uzdržavanje od mišljenja.

13.2.2. Navođenje ostalih podataka u prospektu koji su revidirani od strane ovlaštenog revizora

Osim podataka koji su navedeni u izvještajima revizora za 2019. i 2020. godinu ne postoje drugi podaci u Prospektu koji su revidirani od strane ovlaštenih revizora.

13.3. Sudski, upravni i arbitražni postupci

Emitent nema sudskih sporova u kojima je tužena strana. Sa druge strane, prema pregledu sudskih sporova Društva sa stanjem na dan 31.12.2020. godine Društvo vodi 10 sudskih sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanu u iznosu od 23.914 KM.

13.4. Značajna promjena finansijskog ili tržišnog položaja emitenta

U periodu od završetka posljednjeg finansijskog perioda za koji su objavljene revidirane finansijske informacije, 31.12.2020. godine, nije došlo do značajnih promjena u poslovanju Emitenta, niti značajne promjene finansijskog ili tržišnog položaja Emitenta.

14. DODATNE INFORMACIJE

14.1. Osnovni kapital

14.1.1. Iznos upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala

Osnovni kapital Emitenta iznosi 1.000.060 KM, upisan je i uplaćen u cjelosti u novcu.

14.2. Statut

14.2.1. Opis djelatnosti emitenta

Članovima 11, 12 i 13 Statuta Emitenta definisana je djelatnost Emitenta.

Djelatnosti Emitenta su: 64.92 – ostalo odobravanje kredita.

Društvo je nedepozitna finansijska organizacija koja upravlja svojom imovinom u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske, s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanja zaposlenosti, i pružanja podrške razvoju preduzetništva. Društvo djeluje u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima Republike Srpske, ako Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske nije drugačije propisano obzirom na njegovo lex specialis dejstvo.

Osnovna djelatnost Društva su poslovi odobravanja mikrokredita u najvećem dozvoljenom iznosu od 50.000 KM.

Društvo može obavljati u manjem obimu ili privremeno, pored djelatnosti iz člana 10 Ugovora o osnivanju Društva, a koje služe i koje se uobičajeno obavljaju uz djelatnost mikrokreditiranja, uključujući:

- primanje i davanje poklona i donacija i pribavljanje novčanih sredstava i drugih oblika imovine iz bilo kojeg zakonitog izvora,

- davanje i uzimanje u zalog/hipoteku imovine, uključujući mikrokredite, radi osiguranja pozajmica i
- kreditne konsultacije, poslovno savjetovanje i tehničku pomoć u cilju unapređenja kreditnih aktivnosti Društva i poslovnih aktivnosti korisnika mikrokredita.

15. ZNAČAJNI UGOVORI

Društvo je aktivnosti na proizvodnji i razvoju softverskog rješenja, za aktivnosti koje joj omogućavaju obavljanje djelatnosti pružanja usluga kreditiranja uključujući i aktivnosti kojima se podržava obavljanje tih djelatnosti, povjerila pravnom licu Venisoft pr, Niš, Srbija. Nadalje, Društvo je sklopilo ugovor o pružanju konsultantskih usluga iz pravnih oblasti sa Jelenom Janković iz Brčko Distrikta BiH. Takođe, Društvo je sklopilo ugovor sa Sinišom Pejićem o obavljanju akvizitorskih poslova. Društvo je sa Agencijom Codex&CO. sklopilo ugovor o pružanju konsultantskih usluga iz oblasti računovodstva i vršenje obračuna plata i podnošenje poreskih prijava za zaposlene radnike Društva.

16. INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA

Osim revizorskih izvještaja koje su izradila lica navedena pod tačkom 2.1. Jedinstvenog prospekta u Prospekt nije uključeno mišljenje ili izvještaj koje je izradilo treće lice kome je priznat status stručnjaka u nekom području.

17. DOKUMETI DOSTUPNI NA UVID

Za sve vrijeme važenja Jedinstvenog prospekta, u sjedištu Emitenta, u redovno radno vrijeme biće dostupni javnosti sljedeći dokumenti:

- statut/ugovor o osnivanju Emitenta;
- svi izvještaji, pisma i drugi dokumenti, finansijske informacije o prošlom poslovanju za dvije finansijske godine koje prethode objavi Jedinstvenog prospekta, procjene i mišljenja stručnjaka, koji su pripremljeni na zahtjev Emitenta, čiji je bilo koji dio uključen u Jedinstveni prospekt ili na koji se Jedinstveni prospekt poziva.

18. PODACI O GARANTU I NAČINU GARANCIJE ZA OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

Obaveze po osnovu druge emisije obveznica, koje su predmet javne ponude, nisu garantovane od strane drugog/ih lica.

19. KLJUČNE INFORMACIJE

19.1. Razlozi za ponudu i namjena sredstava

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

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

Ukupni troškovi emitovanja obveznica i uvrštenja obveznica na Banjalučku berzu neće biti značajni. Procjenjuje se da ukupni troškovi neće premašiti 1% od ukupne nominalne vrijednosti ponuđenih obveznica.

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

Osim interesa Emitenta za prikupljanjem sredstava javnom ponudom obveznica za namjenu opisanu u tački 19.1. Jedinственог проспекта, nema interesa drugih pravnih ili fizičkih lica u vezi sa ovom ponudom.

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

20.1. Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i/ili uključenja u trgovanje

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

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

- D – dužnički instrument,
- B – obveznice,
- F – fiksna stopa (sve rate kamate su poznate pri emitovanju i ostaju konstantne za cijelo vrijeme trajanja HOV),
- S – obezbijedene/ garantovane (obveznice obezbijedene mjenicama),
- B – plan amortizacije sa kupovnom opcijom (do otkupa glavnice može doći kao rezultat otkupa preostalog dijela obveznica),
- R – glase na ime.

20.2. Karakteristike hartija od vrijednosti

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

20.3. Položaj hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i uključenja u trgovanje

Obveznice ove emisije predstavljaju direktnu, безусловnu i neosiguranu obavezu Emitenta, koja je jednaka i međusobno ravnopravna sa svim ostalim sadašnjim i budućim neosiguranim 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.

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

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

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice po bilo kojoj cijeni na tržištu ili na drugi način, pod uslovom da, u slučaju kupovine javnom ponudom, takva ponuda bude jednako dostupna svim vlasnicima obveznica i da takva ponuda bude u skladu sa zakonskim odredbama. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta, niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže. Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici.

Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti - obveznica, stiču se, prenose i ograničavaju njihovim upisom na račune vlasnika obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, a u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13 i 4/17).

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

Obveznice se emituju sa rokom dospijeća od 3 (tri) godine, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 7%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se jednom mjesečno zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospjelim anuitetima iz obveznica na godišnjem nivou. S obzirom na to da anuiteti dospijevaju mjesečno, tj. dvanaest puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na mjesečnom nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 0,58333% na mjesečnom nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se u jednakim mjesečnim anuitetima (36 anuiteta).

Dospjeće emisije je 3 (tri) godine od dana registracije obveznica iz emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka. Ukoliko je posljednji predviđeni dan isplate anuiteta iz obveznica neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Centralnog registra, te komercijalnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH.

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta - Centralni registar a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje 1, 78000 Banja Luka ("Centralni registar"), uplatom na račun za posebnu namjenu Centralnog registra. Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra iznosi dva radna dana od dana dospjeća anuiteta, a Centralni registar vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica, evidentirane u bazi podataka Centralnog registra, u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu.

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

Ukoliko Emitent ne izvrši uplatu na račun za posebnu namjenu Centralnog registra u roku koji je predviđen Jedinstvenim prospektom, i u cjelokupnom iznosu, Centralni registar će u zakonskom roku pokrenuti mjenični postupak pred bankom.

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

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

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

20.6. Obezbjedenje obveznica mjenicom

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz druge emisije, Emitent je izdao 36 mjenica i mjenično ovlašćenje, koji su predati Centralnom registru shodno Proceduri o korišćenju mjenica u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti („Procedure“), usvojenim od strane Upravnog odbora Centralnog registra, br. UO-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: 01-11586/21 od 01.07.2021. godine.

Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra iznosi dva radna dana, a Centralni registar vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu.

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

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

20.7. Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja

U nastavku slijedi preliminarni anuitetni 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 anuitetni plan.

PODACI O OBVEZNICI	
Vrijednost emisije	1.500.000 KM
Nominalna vrijednost po obveznici	100,00 KM
Broj obveznica	15.000
Kamatna stopa	7,00%
Broj godina otplate	3
Period obračuna kamate	mjesečno
Projektovani datum registracije	02.08.2021.

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 02.08.2021. godine.

Broj kupona	Datum dospjeća kupona	Prvi dan obračuna kamate	Zadnji dan obračuna kamate	Close book date	Broj dana u razdoblju (T)	Nominalni iznos glavnice (emisije)	Neotplaćeni iznos glavnice	Isplata glavnice	Vrijednost kupona	Isplata kamate	Anuitet
1	02.09.2021	02.08.2021	01.09.2021	01.09.2021	31	1.500.000	1.500.000,00	37.565,65	0,58333333	8.750,00	46.315,65
2	02.10.2021	02.09.2021	01.10.2021	01.10.2021	30	1.500.000	1.462.434,35	37.784,78	0,56872447	8.530,87	46.315,65
3	02.11.2021	02.10.2021	01.11.2021	01.11.2021	31	1.500.000	1.424.649,58	38.005,19	0,55403039	8.310,46	46.315,65
4	02.12.2021	02.11.2021	01.12.2021	01.12.2021	30	1.500.000	1.386.644,39	38.226,89	0,53925059	8.088,76	46.315,65
5	02.01.2022	02.12.2021	01.01.2022	01.01.2022	31	1.500.000	1.348.417,50	38.449,88	0,52438458	7.865,77	46.315,65
6	02.02.2022	02.01.2022	01.02.2022	01.02.2022	31	1.500.000	1.309.967,62	38.674,17	0,50943185	7.641,48	46.315,65
7	02.03.2022	02.02.2022	01.03.2022	01.03.2022	28	1.500.000	1.271.293,46	38.899,77	0,49439190	7.415,88	46.315,65
8	02.04.2022	02.03.2022	01.04.2022	01.04.2022	31	1.500.000	1.232.393,69	39.126,68	0,47926421	7.188,96	46.315,65
9	02.05.2022	02.04.2022	01.05.2022	01.05.2022	30	1.500.000	1.193.267,01	39.354,92	0,46404828	6.960,72	46.315,65
10	02.06.2022	02.05.2022	01.06.2022	01.06.2022	31	1.500.000	1.153.912,09	39.584,49	0,44874359	6.731,15	46.315,65
11	02.07.2022	02.06.2022	01.07.2022	01.07.2022	30	1.500.000	1.114.327,60	39.815,40	0,43334962	6.500,24	46.315,65
12	02.08.2022	02.07.2022	01.08.2022	01.08.2022	31	1.500.000	1.074.512,19	40.047,66	0,41786585	6.267,99	46.315,65
13	02.09.2022	02.08.2022	01.09.2022	01.09.2022	31	1.500.000	1.034.464,54	40.281,27	0,40229176	6.034,38	46.315,65
14	02.10.2022	02.09.2022	01.10.2022	01.10.2022	30	1.500.000	994.183,27	40.516,24	0,38662683	5.799,40	46.315,65
15	02.11.2022	02.10.2022	01.11.2022	01.11.2022	31	1.500.000	953.667,02	40.752,59	0,37087051	5.563,06	46.315,65

JEDINSTVENI PROSPEKT
Druga emisija obveznica javnom ponudom



16	02.12.2022	02.11.2022	01.12.2022	01.12.2022	30	1.500.000	912.914,44	40.990,31	0,35502228	5.325,33	46.315,65
17	02.01.2023	02.12.2022	01.01.2023	01.01.2023	31	1.500.000	871.924,13	41.229,42	0,33908160	5.086,22	46.315,65
18	02.02.2023	02.01.2023	01.02.2023	01.02.2023	31	1.500.000	830.694,70	41.469,93	0,32304794	4.845,72	46.315,65
19	02.03.2023	02.02.2023	01.03.2023	01.03.2023	28	1.500.000	789.224,78	41.711,83	0,30692075	4.603,81	46.315,65
20	02.04.2023	02.03.2023	01.04.2023	01.04.2023	31	1.500.000	747.512,94	41.955,15	0,29069948	4.360,49	46.315,65
21	02.05.2023	02.04.2023	01.05.2023	01.05.2023	30	1.500.000	705.557,79	42.199,89	0,27438359	4.115,75	46.315,65
22	02.06.2023	02.05.2023	01.06.2023	01.06.2023	31	1.500.000	663.357,90	42.446,06	0,25797252	3.869,59	46.315,65
23	02.07.2023	02.06.2023	01.07.2023	01.07.2023	30	1.500.000	620.911,84	42.693,66	0,24146572	3.621,99	46.315,65
24	02.08.2023	02.07.2023	01.08.2023	01.08.2023	31	1.500.000	578.218,18	42.942,71	0,22486263	3.372,94	46.315,65
25	02.09.2023	02.08.2023	01.09.2023	01.09.2023	31	1.500.000	535.275,48	43.193,21	0,20816269	3.122,44	46.315,65
26	02.10.2023	02.09.2023	01.10.2023	01.10.2023	30	1.500.000	492.082,27	43.445,17	0,19136533	2.870,48	46.315,65
27	02.11.2023	02.10.2023	01.11.2023	01.11.2023	31	1.500.000	448.637,11	43.698,60	0,17446999	2.617,05	46.315,65
28	02.12.2023	02.11.2023	01.12.2023	01.12.2023	30	1.500.000	404.938,51	43.953,50	0,15747609	2.362,14	46.315,65
29	02.01.2024	02.12.2023	01.01.2024	01.01.2024	31	1.500.000	360.985,01	44.209,90	0,14038306	2.105,75	46.315,65
30	02.02.2024	02.01.2024	01.02.2024	01.02.2024	31	1.500.000	316.775,11	44.467,79	0,12319032	1.847,85	46.315,65
31	02.03.2024	02.02.2024	01.03.2024	01.03.2024	29	1.500.000	272.307,32	44.727,19	0,10589729	1.588,46	46.315,65
32	02.04.2024	02.03.2024	01.04.2024	01.04.2024	31	1.500.000	227.580,13	44.988,09	0,08850338	1.327,55	46.315,65
33	02.05.2024	02.04.2024	01.05.2024	01.05.2024	30	1.500.000	182.592,04	45.250,53	0,07100801	1.065,12	46.315,65
34	02.06.2024	02.05.2024	01.06.2024	01.06.2024	31	1.500.000	137.341,51	45.514,49	0,05341059	801,16	46.315,65
35	02.07.2024	02.06.2024	01.07.2024	01.07.2024	30	1.500.000	91.827,03	45.779,99	0,03571051	535,66	46.315,65
36	02.08.2024	02.07.2024	01.08.2024	01.08.2024	31	1.500.000	46.047,04	46.047,04	0,01790718	268,61	46.315,65
							UKUPNO	1.500.000,00		167.363,23	1.667.363,23

Tabela 30: Preliminarni anuitetni plan

20.8. Prinos i opis metoda izračunavanja

Prinos do dospijea označava diskontnu stopu koja izjednačava kupovnu cijenu obveznice sa sadašnjom vrijednošću svih očekivanih novčanih tokova. On može biti interpretiran kao složena stopa prinosa u toku životnog vijeka obveznice pod pretpostavkom da svi kuponi mogu biti reinvestirani po kamatnoj stopi jednakoj prinosu do dospijea obveznice. Ovaj prinos je moguće iskazati matematički na sljedeći način:

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

gdje y označava prinos do dospijea (iskazan na godišnjem nivou ukoliko su isplate anuiteta jedanput na godišnjem nivou), PV označava sadašnju vrijednost obveznice u apsolutnom iznosu (uključujući i pripadajuću kamatu na dan vrednovanja), C kupon od obveznice u apsolutnom iznosu, n broj perioda do dospijea obveznice. Ukoliko otplatni plan predviđa isplatu anuiteta na polugodišnjem, kvartalnom, mjesečnom ili nekom drugom nivou, dobijeni prinos do dospijea mora biti pomnožen sa predviđenim brojem isplata u toku jedne godine u svrhu iskazivanja prinosa do dospijea na godišnjem nivou. U trenutku emitovanja obveznica prinos do dospijea je jednak nominalnoj (kuponskoj) kamatnoj stopi.

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

Ne postoji zakonski osnov za organizovanje skupštine imalaca obveznica.

20.10. Odluke o novim emisijama hartija od vrijednosti emitenta

Obveznice iz ove emisije emituju se na osnovu Odluke o drugoj emisiji obveznica, javnom ponudom, broj: 01-1-010/21, koju je donijela Skupština Mikrokreditnog društva „PRIVREDNIK,, d.o.o. Bijeljina na sjednici, održanoj dana 04.06.2021. godine.

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

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

Emitent trenutno ne planira nova izdanja hartija od vrijednosti.

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

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

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

Shodno Zakonu o porezu na dohodak prihod od kamata na dužničke HOV se uključuje u poresku osnovicu.

Realizovani dobiti i gubici pri prodaji dužničkih HOV takođe se uključuju u obračun poreske osnovice (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 („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 60/2015, 5/2016-ispr, 66/2018 i 105/2019).

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.

Prema članu 24. Zakona o porezu na dobit u Republici Srpskoj („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 94/15, 1/17 i 58/19) kapitalni dobiti i gubici ostvareni pri prodaji investicione imovine koji nastanu u toku poreske godine priznaju se prilikom utvrđivanja poreske osnovice.

21. USLOVI PONUDE

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

21.1.1. Uslovi ponude

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

Emisija će se smatrati uspješnom ako u roku predviđenom za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinštenom prospektu. Svako lice koje je upisalo ili uplatilo obveznice na osnovu podataka iz Jedinštenog prospekta prije njegove izmjene ima pravo da u roku od 15 dana od dana prijema izmjena Jedinštenog prospekta otkaže upis obveznica i zatraži povrat uplaćenog iznosa. Uplaćeni iznos biće vraćen kupcu u roku od tri dana od dana prijema zahtjeva za povrat sredstava.

Ukoliko u roku od 20 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinštenom prospektu, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcu u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

21.1.2. Ukupni iznos emisije /ponude

Drugom emisijom obveznica, javnom ponudom, emituje se 15.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000 KM.

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

Upis i uplata obveznica traju 20 dana. Dan početka upisa i uplate obveznica biće utvrđen u Javnom pozivu za upis i uplatu emisije obveznica, koji će biti objavljen u dnevnim novinama koje se distribuiraju na cijeloj teritoriji Republike Srpske, u kojem će biti naznačena mjesta na kojima se Jedinštveni prospekt može besplatno dobiti, te adresa na kojoj se može besplatno naručiti poštom i Internet adresa sa koje se može preuzeti.

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

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

Ne postoji mogućnost upisa većeg broja obveznica u odnosu na broj obveznica ponuđenih u Jedinštenom prospektu, pa samim tim ne postoji ni mogućnost za smanjenje broja upisanih obveznica po investitoru.

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

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

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

Uplata obveznica vrši se u istom intervalu koji je predviđen za upis obveznica, odnosno u roku od 20 dana.

Uplate za kupovinu obveznica investitori vrše se na račun ovlaštenog berzanskog posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske, posredstvom kojeg izdaju nalog za upis obveznica.

Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod Naša banka a.d. Bijeljina sa sjedištem u Bijeljini, ulica Patrijarha Pavla 3, broj računa: 5540010000569665.

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

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

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

21.1.8. Pravo prvenstva pri upisu hartija od vrijednosti

Niko nema pravo prvenstva pri upisu obveznica iz predmetne emisije.

21.2. Plan raspodjele i alokacije hartija od vrijednosti

21.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima su ponuđene hartije od vrijednosti

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

21.2.2. Postupak obavještanja investitora o količini dodijeljenih hartija od vrijednosti, uz napomenu da li može da se trguje hartijama od vrijednosti i prije obavještenja investitora

Investitori koji su upisali i uplatili obveznice dobiće obavještenje o broju upisanih obveznica od ovlaštenog berzanskog posrednika preko koga su izvršili kupovinu obveznica. Nakon registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti, Emitent će podnijeti zahtjev Banjalučkoj berzi za uvrštenje predmetne emisije na berzu, nakon čega će biti omogućeno investitorima da na sekundarnom tržištu trguju obveznicama iz predmetne emisije. Nakon prenosa obveznica na vlasničke račune investitora, investitori će moći, u Centralnom registru hartija od vrijednosti, dobiti izvod o stanju obveznica na svom vlasničkom računu.

21.3. Određivanje cijene

21.3.1. Cijena po kojoj će hartije od vrijednosti biti ponuđene / iznos svih troškova koji padaju na terete investitora

Prodajna cijena obveznica, po kojoj će biti unesen prodajni nalog na Banjalučku berzu iznosi 100 KM po obveznici, a cijena po kojoj kupci upisuju i uplaćuju obveznice formiraće se na berzi po principu višestrukih cijena (kontinuirana javna ponuda), u skladu sa Pravilima Banjalučke berze. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

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

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

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

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

21.4.2. Poslovno ime i sjedište kreditne i depozitne institucije preko kojih emitent izvršava finansijske obaveze po osnovu ponude

Emitent će svoje finansijske obaveze po osnovu ponude, prema investitorima, tj. zakonitim vlasnicima obveznica, izmirivati posredstvom platnog agenta - Centralni registar a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje 1, 78 000 Banja Luka.

22. UKLJUČENJE U TRGOVANJE

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

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

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

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

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

22.2. Podaci o hartijama od vrijednosti iste vrste, koje je emitent već izdao i uključio u trgovanje

Emitent je do sada emitovao jednu emisiju obveznica i to:

- 13.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.300.000,00 KM, kamatna stopa 7,00% na godišnjem nivou, sa rokom dospjeća tri godine odnosno do 28.05.2023. godine.

22.3. Pojediniosti o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, obezbeđujući likvidnost pomoću ponuđene i tražene cijene

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

23. DODATNE INFORMACIJE O ANGAŽOVANJU SAVJETNIKA

23.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem obveznica

Agent emisije obveznica Emitenta je: „Advantis Broker“ a.d. Banja Luka
Krajiških brigada 113, 78 000 Banja Luka
Tel. +387 51 233 710
Faks +387 51 233 711
www.advantisbroker.com

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

23.2. Mišljenje ili izvještaj stručnih lica

Jedinstveni prospekt sadrži izvještaje nezavisnog revizora za 2019. i 2020. godinu sačinjene od strane Društva sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, Gajeva broj 12, Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović.

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

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