



Na osnovu člana 11. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13 i 04/17), Odluke o drugoj emisiji obveznica upućenoj kvalifikovanim investitorima, bez obaveze objavljivanja prospekta broj: 01-136-2/21 od dana 19.04.2021. godine i Odluke o izmjeni i dopuni odluke o drugoj emisiji obveznica upućenoj kvalifikovanim investitorima bez obaveze objavljivanja prospekta, broj 01-273/21 od dana 25.08.2021. godine, PKRS - PODRUČNA PRIVREDNA KOMORA BANJA LUKA (u daljem tekstu: Emitent), donosi

## JEDINSTVENI PROSPEKT

za II emisiju obveznica i njihovo uvrštenje na slobodno tržište  
Banjalučke berze

OSNOVNI PODACI DRUGE EMISIJE KORPORATIVNIH OBVEZNICA EMITENTA „PKRS - PODRUČNA PRIVREDNA KOMORA BANJA LUKA”	
Vrijednost emisije	1.100.000,00 KM
Broj obveznica koje se emituju	11.000
Nominalna vrijednost po obveznici	100,00 KM
Kamatna stopa na godišnjem nivou	3,50%
Rok dospjeća	10 godina
Obračun i isplata kamate i anuiteta	godišnja

Agent emisije: BDD „Monet broker“ AD Banja Luka  
Banja Luka, april 2021. godine

## SADRŽAJ

SADRŽAJ .....	2
<b>1. ODGOVORNA LICA .....</b>	<b>6</b>
1.1 Lica odgovorna za informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu .....	6
1.1.1 Potpisane izjave odgovornih lica .....	6
<b>2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA .....</b>	<b>7</b>
2.1 Podaci o licima koja su odgovorna za reviziju finansijskih izvještaja za 2020. i 2019. godinu .....	7
2.2 Podaci o promjeni/otkazu fizičkom ili pravnom licu koje je odgovorno za reviziju finansijskih izvještaja .....	7
<b>3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE .....</b>	<b>8</b>
3.1 Usporedne finansijske informacije o Emitentu za prethodna dva obračunska perioda .....	8
<b>4. FAKTORI RIZIKA .....</b>	<b>10</b>
4.1 Faktori rizika koji mogu uticati na sposobnost Emitenta da ispunjava svoje obaveze po hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude .....	10
• Rizik likvidnosti .....	10
• Operativni rizik .....	10
• Rizik ostvarenja naplate potraživanja .....	10
4.1.1. Rizik likvidnosti .....	10
4.1.2. Operativni rizik .....	10
4.1.3. Rizik ostvarenja naplate potraživanja .....	11
4.2 Faktori rizika za hartije od vrijednosti koje se nude i uključuju u trgovanje, a koji su značajni za procjenu tržišnog rizika povezanog sa tim hartijama od vrijednosti .....	11
<b>5. PODACI O EMITENTU .....</b>	<b>15</b>
5.1 Osnovni podaci o Emitentu i razvoj Emitenta .....	15
5.2 Značajna ulaganja .....	17
5.2.1 Opis svih značajnih ulaganja Emitenta počev od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja .....	17
5.2.2 Opis budućih ulaganja Emitenta o kojima je uprava već donijela ili namjerava da donese odluku i opis izvora finansiranja .....	17
5.2.3 Izvori finansiranja budućih ulaganja .....	17
<b>6. PREGLED POSLOVANJA .....</b>	<b>18</b>
6.1 Osnovne djelatnosti .....	18
6.1.1. Opis predmeta poslovanja, pretežna djelatnost i ključne aktivnosti po osnovu kojih Emitent ostvaruje najveće prihode .....	18

6.1.2	Opis svih novih proizvoda ili usluga koje su navedene .....	20
6.2	Opis tržišta i tržišni položaj Emitenta.....	20
<b>7.</b>	<b>ORGANIZACIONA STRUKTURA.....</b>	<b>21</b>
7.1	Kratak opis grupe i položaj Emitenta unutar grupe .....	21
7.2	Zavisni položaj Emitenta u odnosu na nekog člana grupe (koncerna).....	21
<b>8.</b>	<b>TRENDOVI .....</b>	<b>21</b>
8.1	Značajnije štetne promjene u pogledu sadašnjeg i budućeg položaja Emitenta, od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja .....	21
8.2	Informacije o svim poznatim trendovima, nesigurnostima, zahtjevima, obavezama ili događajima koji i vjerovatno mogli da imaju značajan uticaj na buduće poslovanje Emitenta .....	21
<b>9.</b>	<b>PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI – VIŠKA PRIHODA NAD RASHODIMA .....</b>	<b>22</b>
<b>10.</b>	<b>UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI .....</b>	<b>23</b>
10.1	Informacije o upravnim, rukovodećim i nadzornim organima Emitenta.....	23
10.2	Sukob interesa upravnih, rukovodećih i nadzornih organa i višeg rukovodstva .....	24
<b>11.</b>	<b>PRAKSE UPRAVE .....</b>	<b>24</b>
11.1	Informacije o odboru za reviziju Emitenta, uključujući imena članova odbora i skraćeni prikaz propisanih uslova po kojima odbor radi .....	24
11.2	Izjava o pridržavanju Standarda korporativnog upravljanja .....	24
<b>12.</b>	<b>VEČINSKI VLASNICI .....</b>	<b>24</b>
12.1	Učešće ukapitalu Emitenta i kontrolni položaj .....	24
12.2	Promjena kontrolnog položaja u Emitentu.....	24
<b>13.</b>	<b>FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, KAO I DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA.....</b>	<b>25</b>
13.1	Finansijski podaci o prethodnom poslovanju Emitenta.....	25
	Izještaj o promjenama na kapitalu na dan 31.12.2020. godine.....	37
13.2	Konsolidovani finansijski izvještaji Emitenta i izvještaj o poslovanju, izrađen od strane uprave 41	
13.3	Revizorski izvještaj Emitenta.....	41
13.3.1	Revizija finansijskih izvještaja koji su uključeni u prospekt.....	46
13.3.2	Navođenje ostalih podataka u prospektu koji su revidirani od strane ovlaštenog revizora 46	
13.4	Sudski, upravni i arbitražni postupci.....	46
13.5	Značajna promjena finansijskog ili tržišnog položaja Emitenta .....	46
<b>14.</b>	<b>DODATNE INFORMACIJE .....</b>	<b>47</b>

14.1	Osnovni kapital .....	47
14.1.1.	Iznos uplaćenog i upisanog osnovnog kapitala .....	47
14.2	Statut .....	47
14.1.2.	Opis djelatnosti Emitenta uz navođenje članova statuta kojima je to regulisano .....	47
<b>15.</b>	<b>ZNAČAJNI UGOVORI .....</b>	<b>49</b>
<b>16.</b>	<b>INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA .....</b>	<b>49</b>
<b>17.</b>	<b>DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID .....</b>	<b>49</b>
<b>18.</b>	<b>PODACI O GARANTU I NAČINU GARANCIJE ZA OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VRIJEDNOSTI</b> <b>49</b>	
<b>19.</b>	<b>KLJUČNE INFORMACIJE .....</b>	<b>50</b>
19.1	Interesi pravnih/fizičkih osoba u vezi sa izdavanjem/ponudom .....	50
19.2	Razlozi za ponudu i namjena sredstava .....	50
<b>20.</b>	<b>INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE ČE BITI PONUĐENE/UKLJUČENE U</b> <b>TRGOVANJE .....</b>	<b>51</b>
20.1	Opis vrste i klase hartije od vrijednosti koje su predmet ponude i uključnja u trgovanje .....	51
20.2	Karakteristike hartija od vrijednosti .....	51
20.3	Položaj hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i uključnja u trgovanje .....	51
20.4	Opis prava koje daju hartije od vrijednosti, eventualna ograničenja tih prava, kao i postupak za izvršavanje tih prava .....	52
20.5	Kamatna stopa, dospijeće, način obračuna i rokovi za isplatu glavnice i kamate po predmetnim obveznicama .....	52
20.6	Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja .....	53
20.7	Prinos i opis metoda izračunavanja .....	54
20.8	Obezbjeđenje obveznice hipotekom .....	54
20.9	Prijevremeni otkup obveznica .....	55
20.10	Zastupanje imalaca hartija od vrijednosti, tj. odredbe o skupštini imalaca dužničkih hartija od vrijednosti .....	55
20.11	Odluke o novim emisijama hartija od vrijednosti Emitenta .....	55
20.12	U slučaju novih izdanja, očekivani datum izdanja hartija od vrijednosti .....	55
20.13	Opis bilo kakvih ograničenja u vezi slobodne prenosivosti hartija od vrijednosti .....	55
20.14	Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartija ma od vrijednosti .....	56
<b>21.</b>	<b>USLOVI PONUDE .....</b>	<b>57</b>
21.1	Uslovi, podaci o ponudi, vremenski raspored i postupak prihvata ponude .....	57
21.1.1.	Uslovi ponude .....	57

21.1.2.	Ukupni iznos emisije/ponude .....	57
21.1.3.	Period upisa hartija od vrijednosti i opis postupaka upisa hartija od vrijednosti.....	58
21.1.4.	Mogućnost za smanjenje broja upisanih hartija od vrijednosti po investitoru i načina za povraćaj preplaćenog iznosa upisnicima .....	58
21.1.5.	Detalji o određenom najmanjem/najvećem broju hartija od vrijednosti koji se mogu upisati	58
21.1.6.	Način i rokovi za uplatu upisanih hartija od vrijednosti, kao i način na koji će biti prenijete na vlasničke račune kupaca .....	58
21.1.7.	Opis i načina i datum na koji će biti objavljeni rezultati ponude .....	59
21.1.8.	Pravo prevenstva pri upisu hartija od vrijednosti .....	59
21.2	Plan raspodjele i alokacija hartija od vrijednosti .....	59
21.2.1	Kategorije potencijalnih investitora kojima su ponuđene hartije od vrijednosti .....	59
21.2.2	Postupak obavještanja investitora o količini dodijeljivanih hartija od vrijednosti, uz napomenu da li može da se trguje hartijama od vrijednosti i prije obavještanja investitora.....	60
21.3	Određivanje cijene .....	60
21.3.1.	Cijena po kojoj će hartije od vrijednosti biti ponuđene/iznos svih troškova koji padaju na teret investitora .....	60
21.4	Sprovođenje ponude/prodaje (plasman i pokroviteljstvo, odnosno preuzimanje) .....	60
21.3.2.	Naziv i adresa institucija koje sprovode postupak ponude/prodaje uz obavezu otkupa (plasman obveznica) ili bre obaveze (plasman) hartija od vrijednosti .....	60
21.3.3.	Poslovno ime i sjedište kreditne ili depozitne institucije preko kojih Emitent izvršava finansijske obaveze po osnovu ponude .....	61
<b>22.</b>	<b>UKLJUČENJE U TRGOVANJE.....</b>	<b>61</b>
22.1	Podaci o uvrštenju ponuđenih hartija od vrijednosti na tržište Banjalučke berze .....	61
22.2	Podaci o hartijama od vrijednosti iste vrste, koje je Emitent već izdao i uključio u trgovanje...	61
22.3	Pojednosti o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, obezbjeđujući likvidnost pomoću ponuđene i tražene cijene.....	62
<b>23.</b>	<b>DODATNE INFORMACIJE O ANGAŽOVANJU SAVJETNIKA.....</b>	<b>62</b>
23.1	Savjetnici povezani sa izdavanjem obveznica .....	62
23.2	Mišljenje ili izvještaj stručnih lica.....	62
23.3	Ocjena kreditne sposobnosti Emitenta ili njegovih dužničkih hartija od vrijednosti.....	63



## 1. ODGOVORNA LICA

### 1.1 Lica odgovorna za informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu

- Goran Račić, predsjednik Područne privredne komore Banja Luka

#### 1.1.1 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”.*

---

**Goran Račić**, predsjednik



## **2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA**

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

Reviziju finansijskih izvještaja za 2019. i 2020. godinu, koji su prikazani u ovom dokumentu, izvršila je nezavisna revizorska kuća „VralAudit” d.o.o, Banja Luka, Petra Preradovića 21, Banja Luka, ovlašćeni revizor Goran Drobnjak.

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

U periodu koji obuhvata prikazane finansijske informacije nije došlo do promjena u angažmanu pravnog lica, niti fizičkog lica u pravnom licu koje je odgovorno za reviziju finansijskih izvještaja.

### 3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE

#### 3.1 Uporedne finansijske informacije o Emitentu za prethodna dva obračunska perioda

Skraćeni bilans stanja	2020.	2019.
<b>Aktiva</b>		
Stalna sredstva	4.973.662	862.052
Tekuća sredstva	3.270.076	6.099.373
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	227.805	182.531
Aktivna vremenska razgraničenja	2.310.000	2.310.000
Gubitak iznad visine kapitala	-	-
Poslovna aktiva	8.243.738	6.961.425
<b>Pasiva</b>		
Kapital	3.852.712	4.478.013
Osnovni kapital	0	4.156.554
Rezerve	-	-
Revalorizacione rezerve	-	-
Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima	3.852.712	321.459
Rezervisanja	0	33.407
Dugoročne obaveze	1.006.235	-
Kratkoročne obaveze	3.384.791	2.450.005
Pasivna vremenska razgraničenja	2.310.000	2.310.000
Poslovna pasiva	8.243.738	6.961.425

Skraćeni bilans uspjeha	2020.	2019.
Poslovni prihodi	1.569.260	1.704.239
Poslovni rashodi	1.566.078	1.690.396
Poslovni dobitak/gubitak	3.212	13.843
Finansijski prihodi	0	45.829
Finansijski rashodi	0	0
Dobitak/gubitak redovne aktivnosti	3.212	59.672
Ostali prihodi	0	17.550
Ostali rashodi	230	55.243
Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda	230	37.693
Dobitak/gubitak od usklađivanja vrijednosti imovine	-	-
Dobitak/gubitak prije oporezivanja	2.982	21.979
Poreski rashodi perioda	-	-
Ukupni prihodi	1.569.290	1.767.618
Ukupni rashodi	1.566.308	1.745.639
Neto dobitak/gubitak tekuće godine *	2.982	21.979



<b>Skraćeni bilans novčanih tokova</b>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.604.054	1.750.112
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2.342.465	4.048.669
Neto prilivi (odlivi) gotovine iz poslovne aktivnosti	-738.411	-2.298.557
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0	45.829
Odlivi gotovine iz aktivnost investiranja	316.315	0
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	-316.315	45.829
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.100.000	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.100.000	0
Ukupni prilivi gotovine	2.704.054	1.795.941
Ukupni odlivi gotovine	2.658.780	4.048.669
Neto priliv (odliv) gotovine	45.274	-2.252.728
Gotovina na početku obračunskog perioda	182.531	2.435.259
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	-
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	-
Gotovina na kraju obračunskog perioda	227.805	182.531

Područna privredna komora Banja Luka osnovana je u formi poslovnog udruženja, te kao takva nije u obavezi da ima upisani i uplaćeni kapital. Takođe, zbog forme organizovanja Područna privredna komora ne može ostvarivati dobitak ili gubitak, i stavke koje su u finansijskim izvještajima prikazane za dobitke ili gubitke odnose se na višak/manjak prihoda nad rashodima.



## **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**

Zbog prirode djelatnosti koje Emitent obavlja, u svom poslovanju može biti izložen sljedećim rizicima:

- Rizik likvidnosti
- Operativni rizik
- Rizik ostvarenja naplate potraživanja

#### **4.1.1. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je minimalan iz razloga što je način finansiranja PKRS - Područna privredna komora Banja Luka propisan Zakonom o privrednoj komori RS, u kojem se jasno propisuje način finansiranja. Zakonom je propisano da članovi privredne komore moraju plaćati mjesečnu članarinu, što predstavlja osnovni izvor prihoda Emitenta. Rizik likvidnosti dodatno je umanjen kupovinom poslovnog prostora iz kojeg se očekuju dodatni prihodi od izdavanja prostorija.

#### **4.1.2. Operativni rizik**

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

Operativni rizik uključuje i pravni rizik. Emitent identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore. Emitent mjeri, odnosno procjenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Emitenta, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo vjerovatno da će nastati ali mogu izazvati velike materijalne gubitke.

#### 4.1.3. Rizik ostvarenja naplate potraživanja

Naplata potraživanja, odnosno članarina Emitenta propisana je Zakonom o privredon komori RS, koji propisuje obavezno plaćanje članarine članova komore.

Visinu članarine koju privredna društva plaćaju utvrđuje Skupština Privredne komore Republike Srpske na redovnoj godišnjoj Skupštini. Ustavni sud Republike Srpske svojom presudom br. U-20/03 od dana 31.05.2006. godine potvrdio je zakonitost obaveznog članstva privrednih društava u Privrednoj komori.

Rizik naplate potraživanja moguć je usljed velikih tržišnih potresa uzrokovanih globalnim krizama poput krize COVID-19, što je za posljedicu imalo zastoj svjetske i domaće privrede. Navedene krize predstavljaju rizik naplate potraživanja iz razloga što u navedenim situacija Emitent bi se mogao naći u poziciju da ne može naplatiti zakonom propisane članarine.

U prethodnoj godini, koju je obilježila pandemija virusa COVID-19 nije došlo do pada naplate članarine od privrednih društava.

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

Rizici koji utiču na obveznice su:

- rizik tržišta kapitala Republike Srpske (sistemski rizici);
- kamatni rizik;
- valutni rizik;
- kreditni rizik;
- rizik likvidnosti obveznica;
- rizik procjene;
- rizik inflacije.

#### Rizik tržišta kapitala Republike Srpske (sistemski rizici)

Ograničavajući faktor tržišta kapitala Republike Srpske i BiH jeste veličina tržišta, slaba likvidnost za postojeće instrumente, nepostojanje većeg broja domaćih institucionalnih investitora. Prilikom ulaganja u dužničke hartije bilo kojeg Emitenta, postoji mogućnost pojave određenih sistemskih rizika koji se mogu odraziti kroz tržišne fluktuacije ekonomskog stanja, stabilnosti i makroekonomske situacije, koje čine tržišno okruženje berzi na kojima se kotiraju hartije od vrijednosti. Uzimajući u obzir različite ulagačke

strategije, ulagači moraju pratiti spomenute (ne)ciklične pojave makro-ekonomskih promjena koje se mogu, ali i ne moraju odraziti na sama tržišta kapitala, pa samim tim i na hartije od vrijednosti.

### **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.

### **Valutni rizik**

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

### **Kreditni rizik**

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 BiH<sup>2</sup>

Kao rezultat svojih analiza u avgustu 2020. godine, agencija Standard & Poor's potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B sa stabilnim izgledima“. Takođe, u avgustu 2020. godine, agencija Moody's Investors Service potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B3 sa stabilnim izgledima“. Aktuelni kreditni rejting BiH kod obe agencije<sup>1</sup> dat je ispod:

- **B / stabilni izgledi**

28.8.2020.

Potvrđen rejting



- **B3 / stabilni izgledi**

21.8.2020.

Potvrđen rejting



## Rizik likvidnosti obveznica

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

## Rizik procjene

Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procjene i na bazi profesionalnih savjeta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica odgovarajuća i prihvatljiva investicija. Investitori čije investicione aktivnosti podliježu investicionim zakonima i propisima, ili nadzoru ili regulisanju od strane nadležnih organa,

---

<sup>1</sup> Izvor: Centralna banka Bosne i Hercegovine. Opis oznaka i načina dodjeljivanja kreditnog rejtinga od strane navedenih agencije se može naći na sljedećem link-u. <https://www.cbbh.ba/Content/Read/1037>



mogu da podliježu ograničenjima ulaganja u određene vrste dužničkih hartija od vrijednosti. Ulagачi treba da izvrše analizu i razmotre ta ograničenja prije ulaganja.

### **Rizik inflacije**

Rizik inflacije predstavlja mogućnost smanjenja tržišne cijene aktive kao što su obveznice, ili prihoda po osnovu istih, usljed činjenice da inflacija smanjuje kupovnu moć valute. Inflacija utiče na smanjenje realne stope prinosa. Ukoliko bi stopa inflacije bila veća od kamate koja se plaća po obveznicama, realan prinos po osnovu obveznica bi bio negativan.



## 5. PODACI O EMITENTU

### 5.1 Osnovni podaci o Emitentu i razvoj Emitenta

U Banjoj Luci je 1902. godine osnovano Obrtno društvo sa 120 članova. Ovaj događaj je značio početak privrednog organizovanja u našem području. Zakonom o osnivanju Trgovačko-obrtničke komore iz 1909. godine prvi put je uređeno organizovanje Komore kao javno-pravne ustanove u Bosni i Hercegovini. Sve do 1962. godine djelovale su strukovne komore, uglavnom za poljoprivredu, ugostiteljstvo, trgovinu i zanatstvo. Zakonom o osnivanju jedinstvenih privrednih komora iz 1962. godine konstituisana je privredna komora, kao komora opšteg tipa u kojoj su ravnopravno zastupljene sve oblasti i grane privrede.

#### Komora danas

Područna privredna komora Banja Luka je dio komorskog sistema Republike Srpske, organizovana na osnovu Zakona o Privrednoj komori Republike Srpske (Sl. glasnik RS 65/08), Statuta Privredne komore Republike Srpske i Statuta Područne privredne komore Banja Luka. Privredna komora Srpske, zajedno sa pet područnih komora, organizovana je na evropskoj tradiciji i modelu austrijske i njemačke komore kao komora tzv. kontinentalnog tipa sa obaveznim članstvom.

Područna privredna komora Banja Luka svojim djelovanjem pokriva 21 lokalnu zajednicu, tri grada (Banja Luka, Prijedor i Gradiška) i 18 opština (Mrkonjić Grad, Prnjavor, Kotor Varoš, Šipovo, Kozarska Dubica, Ribnik, Novi Grad, Srbac, Laktaši, Čelinac, Kneževo, Oštra Luka, Petrovac-Drinić, Kostajnica, Krupa na Uni, Kupres, Istočni Drvar i Jezero).

Privredna komora je samostalna i nezavisna, stručno-poslovna asocijacija privrednih subjekata čije je sjedište na području djelovanja Komore. Privredna komora ima status pravnog lica.

Komorski sistem RS već duže od decenije djeluje u skladu sa zahtjevima standarda ISO 9001.

#### Vizija

Postati vodeća institucija u Republici Srpskoj na polju zastupanja interesa privrede Republike Srpske, promovisanja i povezivanja privrede, poslovnog obrazovanja, informisanja i pružanja savjetodavnih usluga.

#### Misija



U cilju privrednog razvoja Republike Srpske, kao zajedničke misije članova Komore, Područnoj privrednoj komori povjereno je da:

- Zastupa interese privrede pred organima vlasti i time stvara uslove za unapređenje poslovanja,
- Uspostavlja i unapređuje poslovne veze sa inostranstvom i predstavlja privredu Republike Srpske u zemlji i inostranstvu,
- Pruža usluge stručnog obrazovanja, poslovnog informisanja i savjetovanja.

### Programski ciljevi

- Stvaranje povoljnijeg ambijenta za privređivanje u sklopu ukupnog privrednog sistema,
- Povećanje konkurentnosti privrede Republike Srpske,
- Unapređenje poslovne saradnje putem promocije privrede Republike Srpske u zemlji i inostranstvu,
- Učešće u socijalnom dijalogu sa ciljem postizanja stabilnijih privrednih odnosa,
- Povećanje efikasnosti djelovanja komore i promocije komorskih aktivnosti.

### OSNOVNI PODACI EMITENTA

Puno poslovno ime:	PRIVREDNA KOMORA REPUBLIKE SRPSKE, PODRUČNA PRIVREDNA KOMORA BANJA LUKA
Skraćeno poslovno ime:	PKRS- PODRUČNA PRIVREDNA KOMORA BANJA LUKA
Sjedište i adresa:	BRANKA ČOPIĆA 6, BANJA LUKA
Matični broj:	01004077
Šifra djelatnosti:	94.11
Registracioni sud:	-
MBS:	01004077
JIB:	4400946790004
Broj u registru emitenata	09-3-39/20
Telefon:	051/215-987
Fax:	051/215-510
E-mail:	<a href="mailto:info@blkomorars.ba">info@blkomorars.ba</a>
Web:	<a href="http://www.bl.komorars.ba">www.bl.komorars.ba</a>

Tabela 1 – Osnovni podaci o Emitentu

Emitent je osnovan u formi poslovnog udruženja, način organizacije i poslovanja definisan je Zakonom o privrednoj komori RS i Statutom Područne privredne komore Banja Luka. Emitent nije upisan i nema obavezu upisa kod suda.



## 5.2 Značajna ulaganja

### 5.2.1 Opis svih značajnih ulaganja Emitetna počev od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja

Emitent nije imao značajna ulaganja od momenta objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja.

### 5.2.2 Opis budućih ulaganja Emitenta o kojima je uprava već donijela ili namjerava da donese odluku i opis izvora finansiranja

Uprava Emitenta je nakon objavljivanja godišnjih finansijskih izvještaja donijela odluku o isplati poslovne objekta u Ulici Branka Ćopića broj 6, Banja Luka. Isplata preostalog dijela poslovnog objekta izvršiće se iz kreditnih sredstava i sredstava prikupljenih II emisijom obveznica.

### 5.2.3 Izvori finansiranja budućih ulaganja

Buduća ulaganja finansiraće se sredstvima obezbjeđenim drugom emisijom obveznica i kreditnim sredstvima obezbjeđenim kod komercijalne banke.



## 6. PREGLED POSLOVANJA

### 6.1 Osnovne djelatnosti

Privredna komora je samostalna i nezavisna, stručno-poslovna asocijacija privrednih subjekata čije je sjedište na području djelovanja Komore. Privredna komora ima status pravnog lica.

Statutom je uređena djelatnost Područne privredne komore Banja Luka, način finansiranja Komore, u skladu sa Zakonom i Statutom Privredne komore Republike Srpske.

Pretežna djelatnost PKRS - Područna privredna komora Banja Luka je 94.11 Djelatnost poslovnih udruženja i udruženja poslodavaca.

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

Sredstva za rad Komore obrazuju se iz članarine, koju obavezno plaćaju članovi Komore, prihoda od naknada za obavljanje poslovnih usluga i drugih izvora. Odluku o načinu obračuna, visini godišnje članarine, rokovima i načinu uplate, a na osnovu prethodno utvrđenih kriterija, donosi Skupština Privredne komore Republike Srpske.

U cilju privrednog razvoja Republike Srpske, kao zajedničke misije naših članova, Područnoj privrednoj komori Banja Luka povjereno je da:

#### **1. Stvaranje povoljnijeg ambijenta za privređivanje**

- Komora kao dio jedinstvenog komorskog sistema ima primarni cilj i ulogu da utiče na stvaranje privrednog ambijenta koji će imati razvojnu komponentu u smislu poboljšanja osnovnih ekonomskih parametara,
- Savjeti i odbori Komore će raditi na zastupanju interesa privrednih subjekata, pratiti zakonsku regulativu u okviru nadležnosti svakog sektora pojedinačno,
- Kontinuirano praćenje primjene privredne regulative, davanje prijedloga, mišljenja i preporuka, te redovno informisanje organa i članova Komore o ovim aktivnostima,
- Nastavak aktivnosti na unapređenju lokalnog ambijenta za poslovanje u smislu preispitivanja visine taksa i naknada koje propisuju i naplaćuju lokalni organi uprave,
- Saradnja sa predstavnicima lokalne vlasti po pitanjima poslovnog povezivanja sa drugim regionima, gradovima i opštinama, kao podrška/partner u projektima.



2. **Priprema privrede Republike Srpske na putu evropskih integracija**
  - Zastupanje interesa privrede u procesu evropskih i regionalnih integracija,
  - Programi pomoći EU i drugi programi,
  - Projekat “EkoIn” podrazumijeva unapređenje uslova za saradnju učesnika u inovacijama u oblasti eko – inovacija sa naglaskom na eko-tehnologije, pod vođstvom Slovačkog centra za naučno i tehničko informisanje,
  - “EU za biznis” je projekat koji zajednički provode GIZ, Razvojni program Ujedinjenih nacija i Međunarodna organizacija rada u periodu od aprila 2018. do marta 2022. godine
3. **Unapređenje poslovne saradnje putem promocije privrede u zemlji i inostranstvu**
  - Promocija privrede – članica Komore odvija se kroz aktivnosti: organizovanje prezentacija na sajmovima u zemlji i inostranstvu, poslovno povezivanje – privredne misije, afirmacija domaće proizvodnje kroz kampanju „Naše je bolje“ i druge promotivne aktivnosti,
  - Poslovno povezivanje privredne misije će se organizovati u skladu sa iskazanim interesom članica kao i na sajmovima u zemlji i inostranstvu.
4. **Povećanje konkurentnosti članova Komore kroz procese stručnog obrazovanja**
  - Program edukacije koji provodi Područna privredna komora Banjaluka, kreiran je u skladu sa zahtjevima članica, te je planirano da se održe seminari na teme: Naplata potraživanja, Obuka internog provjerivača sistema upravljanja kvalitetom (prema ISO 9001:2015), Internet prevare – Kako se zaštititi, Upravljanje projektima, Digitalna transformacija, Unapređenje prodaje i NLP, Upravljanje vremenom i stresom, Akademija liderstva za žene i LIN koncept i njegova primjena.
5. **Promocija komorskih aktivnosti sa ciljem kvalitetnijeg informisanja javnosti i članova Komore**
  - Nastaviće se redovno informisanje javnosti, putem Internet stranice o dešavanjima u Komori i aktuelnim pitanjima iz privrede,
  - Kontinuirano će se raditi na podizanju kvaliteta informacija i blagovremenom informisanju članica i javnosti o aktivnostim i stavovima Komore kao reprezentativne privredne asocijacije.
6. **Poboljšanje poslovanja i povećanje efikasnosti djelovanja Komore**
  - Održavanje i unapređenje sistema upravljanja kvalitetom,
  - Osnovano je dobrotvorno udruženje „Fondacija Privrednik Republika Srpska“, čiji je cilj pružanje pomoći tokom školovanja darovitoj djeci slabijeg imovinskog stanja,
  - Nastavlja se angažman CIM eksperta u Komori na poslovima jačanje uloge komorskog sistema u reformi obrazovnog sistema RS



Struktura poslovnih prihoda Emitenta:

Opis	2020.	2019.
Prihodi od prodaje učinaka	57.009	60.671
Prihodi od donacija	9.400	2.400
Prihodi od zakupnina	-	178
Prihodi od članarine	1.461.226	1.454.373
Ostali poslovni prihodi	41.655	186.617
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>1.569.290</b>	<b>1.704.239</b>

Prihodi od prodaje učinaka odnose se na prihode po osnovu registracije redova vožnje, izdavanja uvjerenja o porijeklu proizvoda – *Form A i Of origin*, te prihode od kotizacija i ostalih usluga.

Praćenje obračunatih i naplaćenih članarina vrši Područna privredna komora Banja Luka. U skladu sa Zakonom o Privrednoj komori Republike Srpske, definisan je način prikupljanja te dijeljenja članarine između svih Područnih komora u RS sa Privrednom komorom Republike Srpske.

Skupština Privredne komore Republike Srpske svake godine donosi Odluku o načinu obračuna, visini godišnje članarine, rokovima i načinu uplate, koju usvajaju Upravni odbori svih Područnih privrednih komora. Ostali poslovni prihodi odnose se na prihode po projektima.

### 6.1.2 Opis svih novih proizvoda ili usluga koje su navedene

Područna privredna komora u trenutku izrade Jedinstvenog prospekta ne razvija nove usluge izvan već definisanog djelokruga aktivnosti.

## 6.2 Opis tržišta i tržišni položaj Emitenta

Područna privredna komora Banja Luka djeluje na teritoriji Banjalučke regije, te je jedini institucionalni predstavnik interesa privrede u dijalogu sa lokalnim i republičkim organima vlasti u skladu sa Zakonom o privrednoj komori.



## **7. ORGANIZACIONA STRUKTURA**

### **7.1 Kratak opis grupe i položaj Emitenta unutar grupe**

Područna privredna komora Banja Luka kao dio jedinstvenog komorskog sistema Republike Srpske je nevladina, samostalna, stručno-poslovna organizacija, nezavisna i neprofitna javno-pravna asocijacija privrednih subjekata i privrednih asocijacija čije je sjedište na području djelovanja Komore.

Područna privredna komora Banja Luka ima status pravnog lica i nema zavisnosti o bilo kojem entitetu ili pravno-poslovnoj organizaciji.

### **7.2 Zavisni položaj Emitenta u odnosu na nekog člana grupe (koncerna)**

Područna privredna komora Banja Luka ima status pravnog lica i nema zavisnosti o bilo kojem entitetu ili pravno-poslovnoj organizaciji.

## **8. TRENDVI**

### **8.1 Značajnije štetne promjene u pogledu sadašnjeg i budućeg položaja Emitenta, od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja**

Nije bilo značajnih štetnih promjena u pogledu sadašnjeg ili budućeg položaja/poslovanja od datuma poslednjih objavljenih finansijskih izvještaja.

### **8.2 Informacije o svim poznatim trendovima, nesigurnostima, zahtjevima, obavezama ili događajima koji i vjerovatno mogli da imaju značajan uticaj na buduće poslovanje Emitenta**

Preseljenjem u novi objekat očekuje se povećanje obima poslovanja i pružanja usluga trećim licima, što bi trebalo rezultirati povećanjem prihoda usljed boljih tehničkih karakteristika novog objekta pogodnih za izdavanja prostorija i organizaciju seminara i sličnih manifestacija.



## **9. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI – VIŠKA PRIHODA NAD RASHODIMA**

Prospekt ne sadrži informacije koje se odnose na predviđanja ili procjene dobiti - viška prihoda nad rashodima.



## 10. UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

### 10.1 Informacije o upravnim, rukovodećim i nadzornim organima Emitenta

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa
Goran Račić	Predsjednik	Branka Ćopića 6, Banja Luka
Ljubo Glamočanin	Potpredsjednik	Branka Ćopića 6, Banja Luka
Aleksandar Ljuboja	Sekretar	Branka Ćopića 6, Banja Luka

#### UPRAVNI ODBOR

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa
Predrag Duduković	Predsjednik UO	Blagoja Parovića 114b, Banja Luka
Dušan Berić	Član UO	Rudnička bb, Prijedor
Saša Urošević	Član UO	Novakovići bb, Banja Luka
Veljko Beuk	Član UO	Gornji podgraci bb, Podgraci
Slavko Đukić	Član UO	B. Stankovića bb, Kotor Varoš
Trivun Milanović	Član UO	Podbrdo bb, Mrkonjić Grad
Željko Jungić	Član UO	Markovac bb, Čelinac
Radovan Maksimović	Član UO	Blagoja Parovića bb, Banja Luka
Stanislav Čađo	Član UO	Nikole Pašića 28, Laktaši
Mitar Samardžija	Član UO	Jovana Bjelica bb, Banja Luka

#### NADZORNI ODBOR

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa
Branko Baroš	Predsjednik NO	Marije Bursać 7, Banja Luka
Lazar Kusić	Član NO	Zdravka Čelara, Srbac
Mišo Kuzmanović	Član NO	I Krajiškog korpusa 33, Banja Luka



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

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

## 11. PRAKSE UPRAVE

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

Emitent nema Odbor za reviziju.

### 11.2 Izjava o pridržavanju Standarda korporativnog upravljanja

Područna privredna komora Banja Luka je strukovno udruženje i kao takva nije u obavezi da se pridržava standarda korporativnog upravljanja.

## 12. VEČINSKI VLASNICI

### 12.1 Učešće ukapitalu Emitenta i kontrolni položaj

Područna privredna komora Banja Luka je strukovno udruženje i kao takva nema akcionare niti udjeličare koji učestvuju u kapitalu Emitenta.

Osnovana je u skladu sa Zakonom o privrednoj komori kao nevladina, samostalna, stručno poslovna organizacija, nezavisna i neprofitna javno pravna asocijacija privrednih subjekata i privrednih asocijacija iz Republike Srpske.

### 12.2 Promjena kontrolnog položaja u Emitentu

Područna privredna komora Banja Luka je strukovno udruženje i kao takva nema akcionare niti udjeličare koji učestvuju u kapitalu Emitenta.

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

### 13.1 Finansijski podaci o prethodnom poslovanju Emitenta

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

Grupa računa	POZICIJA	AOP	2020.			2019.
			Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto	Prethodna godina
	<b>A. STALNA SREDSTVA (002 + 008 + 015 + 021 + 030)</b>	001	5.848.513	874.851	4.973.662	862.052
01	<b>I NEMATERIJALNA SREDSTVA (003 do 007)</b>	002				
010, dio 019	1. Ulaganja u razvoj	003				
011, dio 019	2. Koncesije, patenti, licence i ostala prava	004				
012, dio 019	3. Goodwill	005				
014, dio 019	4. Ostala nematerijalna sredstva	006				
015, 016 i dio 019	5. Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	007				
02	<b>II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE (009 do 014)</b>	008	5.841.966	874.851	4.967.115	855.505
020, dio 029	1. Zemljište	009	5.777		5.777	5.777
021, dio 029	2. Građevinski objekti	010	1.384.563	697.819	686.744	704.743
022, dio 029	3. Postrojenja i oprema	011	283.099	177.032	106.067	133.578
023, dio 029	4. Investicione nekretnine	012				
024, dio 029	5. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i	013				
027, 028, dio 029	6. Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi	014	4.168.527		4.168.527	11.407
03	<b>III BIOLOŠKA SREDSTVA I SREDSTVA KULTURE (016 do 020)</b>	015	6.547	0	6.547	6.547
030, dio 039	1. Šume	016				
031, dio 039	2. Višegodišnji zasadi	017				
032, dio 039	3. Osnovno stado	018				
033, dio 039	4. Sredstva kulture	019	6.547		6.547	6.547
037, 038 i dio 039	5. Avansi i biološka sredstva i sredstva kulture u pripremi	020				
4	<b>IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (022 do 029)</b>	021				
040, dio 049	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	022				
041, dio 049	2. Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	023				
042, dio 049	3. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	024				
043, dio 049	4. Dugoročni krediti u zemlji	025				
044, dio 049	5. Dugoročni krediti u inostranstvu	026				
045, dio 049	6. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	027				
046, dio 049	7. Finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	028				
048, dio 049	8. Ostali dugoročni finansijski plasmani	029				
50	<b>V ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	030				

	<b>B. TEKUĆA SREDSTVA (032 + 039 + 061)</b>	031	3.898.360	628.284	3.270.076	6.099.373
10 do 15	<b>I ZALIHE, STALNA SREDSTVA I SREDSTVA      OBUSTAVLJENOG POSLOVANJA NAMIJENJENA      PRODAJI (033 do 038)</b>	032	35.812	0	35.812	2.337.779
100 do 109	1. Zalihe materijala	033				
110 do 119	2. Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	034				
120 do 129	3. Zalihe gotovih proizvoda	035				
130 do 139	4. Zalihe robe	036				
140 do 149	5. Stalna sredstva i sredstva obustavljenog poslovanja namijenjena prodaji	037				
150 do 159	6. Dati avansi	038	35.812		35.812	2.337.779
	<b>II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, KRATKOROČNI      PLASMANI I GOTOVINA (040 + 047      + 056 + 059 + 060)</b>	039	3.862.548	628.284	3.234.264	3.761.594
20, 21, 22	1. Kratkoročna potraživanja (041 do 046)	040	1.268.428	628.284	640.144	1.269.045
200, dio 209	a) Kupci – povezana pravna lica	041				
201, 202, 203, dio 209	b) Kupci u zemlji	042	5.996		5.996	11.895
204, dio 209	v) Kupci iz inostranstva	043				
208, dio 209	g) Sumnjiva i sporna potraživanja	044				
210 do 219	d) Potraživanja iz specifičnih poslova	045				
220 do 229	đ) Druga kratkoročna potraživanja	046	1.262.432	628.284	634.148	1.257.150
23	2. Kratkoročni finansijski plasmani (048 do 055)	047				
230, dio 239	a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	048				
231, dio 239	b) Kratkoročni krediti u zemlji	049				
232, dio 239	v) Kratkoročni krediti u inostranstvu	050				
233, 234, dio 239	g) Dio dugoročnih finansijskih plasmana koji dospijeva za naplatu u periodu do godinu dana	051				
235, dio 239	d) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju	052				
236, dio 239	đ) Finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	053				
237	e) Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli namijenjeni prodaji ili poništavanju	054				
238, dio 239	ž) Ostali kratkoročni plasmani	055				
24	3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (057 + 058)	056	227.805	0	227.805	182.531
240	a) Gotovinski ekvivalenti – hartije od vrijednosti	057				
241 do 249	b) Gotovina	058	227.805		227.805	182.531
270 od 279	4. Porez na dodatu vrijednost	059	56.315		56.315	18
280 do 289, osim 288	5. Aktivna vremenska razgraničenja	060	2.310.000		2.310.000	2.310.000
288	<b>III ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	061				
	<b>V. POSLOVNA SREDSTVA (001 + 031)</b>	062	9.746.873	1.503.135	8.243.738	6.961.425
29	<b>G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	063				
	<b>D. POSLOVNA AKTIVA (062 + 063)</b>	064	9.746.873	1.503.135	8.243.738	6.961.425
880 do 888	<b>Đ. VANBILANSNA AKTIVA</b>	065			0	1.407.761
	<b>E. UKUPNA AKTIVA (064 + 065)</b>	066	9.746.873	1.503.135	8.243.738	8.369.186



Grupa računa	POZICIJA	AOP	2020.	2019.
	<b>PASIVA</b>			
	<b>A. KAPITAL (102 - 109 +110 - 111 + 112 + 116 + 117 - 118 +119 - 123)</b>	<b>101</b>	<b>3.852.712</b>	<b>4.478.013</b>
30	<b>I OSNOVNI KAPITAL (103 do 108)</b>	<b>102</b>	<b>0</b>	<b>4.156.554</b>
300	1. Akcijski kapital	103		
302	2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	104		
303	3. Zadrružni udjeli	105		
304	4. Ulozi	106		
305	5. Državni kapital	107		
309	6. Ostali osnovni kapital	108		4.156.554
31	<b>II UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>109</b>		
320	<b>III EMISIONA PREMIJA</b>	<b>110</b>		
321	<b>IV EMISIONI GUBITAK</b>	<b>111</b>		
dio 32	<b>V REZERVE (113 do 115)</b>	<b>112</b>		
322	1. Zakonske rezerve	113		
323	2. Statutarne rezerve	114		
329	3. Ostale rezerve	115		
330, 331 i 334	<b>VI REVALORIZACIONE REZERVE</b>	<b>116</b>		
332	<b>VII NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU</b>	<b>117</b>		
333	<b>VIII NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU</b>	<b>118</b>		
34	<b>IX NERASPOREĐENI DOBITAK (120 do 122)</b>	<b>119</b>	<b>3.852.712</b>	<b>321.459</b>
340 ili 342	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima ranijih godina	120	3.849.730	299.480
341 ili 343	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima tekuće godine	121	2.982	21.979
344	3. Neto prihod od samostalne djelatnosti	122		
35	<b>X GUBITAK DO VISINE KAPITALA (124 + 125)</b>	<b>123</b>		
350	1. Gubitak ranijih godina	124		
351	2. Gubitak tekuće godine	125		
40	<b>B. REZERVISANJA, ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE I RAZGRANIČENI PRIHODI (127 do 134)</b>	<b>126</b>	<b>0</b>	<b>33.407</b>
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	127		
401	2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	128		
402	3. Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	129		
403	4. Rezervisanja za troškove restrukturisanja	130		
404	5. Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	131		
407	6. Odložene poreske obaveze	132		
408	7. Razgraničeni prihodi i primljene donacije	133		
409	8. Ostala dugoročna rezervisanja	134		33.407
	<b>V. OBAVEZE (136 + 144)</b>	<b>135</b>	<b>4.391.026</b>	<b>2.450.005</b>
41	<b>I DUGOROČNE OBAVEZE (137 do 143)</b>	<b>136</b>	<b>1.006.235</b>	<b>0</b>
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	137		
411	2. Obaveze prema povezanim pravnim licima	138		
412	3. Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti	139	1.006.235	
413 i 414	4. Dugoročni krediti	140		
415 i 416	5. Dugoročne obaveze po finansijskom lizingu	141		
417	6. Dugoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	142		



419	7. Ostale dugoročne obaveze	143		
42 do 49	<b>II KRATKOROČNE OBAVEZE (145 + 150 + 156 + 157 + 158 + 159 + 160 + 161 +</b>	<b>144</b>	<b>3.384.791</b>	<b>2.450.005</b>
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze (146 do 149)	145	93.766	0
420 do 423	a) Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	146	93.766	
424 i 425	b) Dio dugoročnih finansijskih obaveza koji za plaćanje dospijeva u periodu do godinu dana	147		
426	v) Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	148		
429	g) Ostale kratkoročne finansijske obaveze	149		
43	2. Obaveze iz poslovanja (151 do 155)	150	905.863	63.893
430	a) Primitveni avansi, depoziti i kaucije	151	515	2.074
431	b) Dobavljači – povezana pravna lica	152		
432, 433, 434	v) Dobavljači u zemlji	153	905.348	58.038
435	g) Dobavljači iz inostranstva	154		3.781
439	d) Ostale obaveze iz poslovanja	155		
440 do 449	3. Obaveze iz specifičnih poslova	156		
450 do 458	4. Obaveze za zarade i naknade zarada	157	71.228	72.663
460 do 469	5. Druge obaveze	158	3.307	2.488
470 do 479	6. Porez na dodatu vrijednost	159		254
48 osim 481	7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	160	627	707
481	8. Obaveze za porez na dobitak	161		
49, osim 495	9. Pasivna vremenska razgraničenja i kratkoročna rezervisanja	162	2.310.000	2.310.000
495	10. Odložene poreske obaveze	163		
	<b>G. POSLOVNA PASIVA (101 + 126 + 135)</b>	<b>164</b>	<b>8.243.738</b>	<b>6.961.425</b>
890 do 898	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	<b>165</b>		<b>1.407.761</b>
	<b>Đ. UKUPNA PASIVA (164 + 165)</b>	<b>166</b>	<b>8.243.738</b>	<b>8.369.186</b>

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

Grupa računa	POZICIJA	AOP	2020.	2019.
	<b>A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI- I POSLOVNI PRIHODI (202 + 206 + 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215)</b>	<b>201</b>	<b>1.569.290</b>	<b>1.704.239</b>
60	1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)	202		
600	a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima	203		
601, 602, 603	b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	204		
604	v) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	205		
61	2. Prihodi od prodaje učinaka (207 do 209)	206	57.009	60.671
610	a) Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima	207		
611, 612, 613	b) Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	208	57.009	60.671
614	v) Prihodi od prodaje učinaka na inostranom tržištu	209		
62	3. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe i učinaka	210		
630	4. Povećenje vrijednosti zaliha učinaka	211		
631	5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	212		
640 i 641	6. Povećenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	213		
642 i 643	7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	214		
650 do 659	8. Ostali poslovni prihodi	215	1.512.281	1.643.568
	<b>II POSLOVNI RASHODI (217 + 218 + 219 + 222 + 223 + 226 + 227 + 228)</b>	<b>216</b>	<b>1.566.078</b>	<b>1.690.396 j</b>
500 do 502	1. Nabavna vrijednost prodane robe	217		
510 do 513	2. Troškovi materijala	218	67.367	87.447
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda (220 + 221)	219	1.017.781	1.113.655
520 do 523	a) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	220	905.136	966.437
524 do 529	b) Ostali lični rashodi	221	112.645	147.218
530 do 539	4. Troškovi proizvodnih usluga	222	243.030	163.111
54	5. Troškovi amortizacije i rezervisanja (224 + 225)	223	47.335	85.582
540	a) Troškovi amortizacije	224	47.335	55.582
541	b) Troškovi rezervisanja	225		30.000
55 osim 555 i 556	6. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	226	139.813	182.716
555	7. Troškovi poreza	227	2.916	3.867
556	8. Troškovi doprinosa	228	47.836	54.018
	<b>B. POSLOVNI DOBITAK (201 - 216)</b>	<b>229</b>	<b>3.212</b>	<b>13.843</b>
	<b>V. POSLOVNI GUBITAK (216 - 201)</b>	<b>230</b>		
66	G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI- I FINANSIJSKI PRIHODI (232 do 237)	231	0	45.829
660	1. Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	232		
661	2. Prihodi od kamata	233		45.829
662	3. Pozitivne kursne razlike	234		
663	4. Prihodi od efekata valutne klauzule	235		
664	5. Prihodi od učešća u dobitku zajedničkih ulaganja	236		
669	6. Ostali finansijski prihodi	237		
56	II FINANSIJSKI RASHODI (239 do 243)	238		
560	1. Finansijski rashodi po osnovu odnosa povezanih pravnih lica	239		



561	2. Rashodi kamata	240		
562	3. Negativne kursne razlike	241		
563	4. Rashodi po osnovu valutne klauzule	242		
569	5. Ostali finansijski rashodi	243		
	<b>D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (229 + 231 - 238) ili (231 - 238 - 230)</b>	<b>244</b>	<b>3.212</b>	<b>59.672</b>
	<b>Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (230 + 238 - 231) ili (238 - 229 - 231)</b>	<b>245</b>		
<b>67</b>	<b>E. OSTALI PRIHODI I RASHODI - I OSTALI PRIHODI (247 do 256)</b>	<b>246</b>	<b>0</b>	<b>17.550</b>
670	1. Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	247		17.550
671	2. Dobici po osnovu prodaje investicionih nekretnina	248		
672	3. Dobici po osnovu prodaje bioloških sredstava	249		
673	4. Dobici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja	250		
674	5. Dobici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i HOV	251		
675	6. Dobici po osnovu prodaje materijala	252		
676	7. Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka	253		
677	8. Naplaćena otpisana potraživanja	254		
678	9. Prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	255		
679	10. Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	256		
57	<b>II OSTALI RASHODI (258 do 267)</b>	<b>257</b>	<b>230</b>	<b>55.243</b>
570	1. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	258		
571	2. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja investicionih nekretnina	259		
572	3. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja bioloških sredstava	260		
573	4. Gubici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja	261		
574	5. Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i HOV	262		
575	6. Gubici po osnovu prodaje materijala	263		
576	7. Manjkovi, izuzimajući manjkove zaliha učinaka	264		
577	8. Rashodi po osnovu zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	265		
578	9. Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	266	230	55.243
579	10. Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi	267		
	<b>Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (246 - 257)</b>	<b>268</b>		
	<b>Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (257 - 246)</b>	<b>269</b>	<b>230</b>	<b>37.693</b>
68	<b>I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE, I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (271 do 279)</b>	<b>270</b>		



680	1. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nematerijalnih sredstava	271		
681	2. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	272		
682	3. Prihodi od usklađivanja vrijednosti investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija	273		
683	4. Prihodi od usklađivanja vrijednosti bioloških sredstva za koje se obračunava amortizacija	274		
684	5. Prihodi od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	275		
685	6. Prihodi od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	276		
686	7. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	277		
687	8. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kapitala (negativni Goodwill)	278		
689	9. Prihodi od usklađivanja vrijednosti ostale imovine	279		
58	<b>II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (281 do 289)</b>	<b>280</b>		
580	1. Obezvredjenje nematerijalnih sredstava	281		
581	2. Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	282		
582	3. Obezvredjenje investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija	283		
583	4. Obezvredjenje bioloških sredstva za koja se obračunava amortizacija	284		
584	5. Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	285		
585	6. Obezvredjenje zaliha materijala i robe	286		
586	7. Obezvredjenje kratkoročnih finansijskih plasmana	287		
588	8. Obezvredjenje potraživanja primjenom indirektno metode utvrđivanja otpisa potraživanja	288		
589	9. Obezvredjenje ostale imovine	289		
	J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (270 – 280)	290		
	K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (280 – 270)	291		
690 i 691	L. Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	292		
590 i 591	Lj. Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	293		
	<b>M. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA, 1. Dobitak prije oporezivanja (244 + 268 + 290 + 292 – 293 – 245 – 269 – 291)</b>	<b>294</b>	<b>2.982</b>	<b>21.979</b>
	2. Gubitak prije oporezivanja (245 + 269 + 291 + 293 – 292 – 244 – 268 – 290)	295		
721	<b>N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT - 1. Poreski rashodi perioda</b>	<b>296</b>		
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	297		
723	3. Odloženi poreski prihodi perioda	298		
	<b>Nj. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA, 1. Neto dobitak tekuće godine (294 – 295 – 296 – 297 + 298)</b>	<b>299</b>	<b>2.982</b>	<b>21.979</b>

	2. Neto gubitak tekuće godine (295 – 294 + 296 + 297 – 298)	300		
	<b>UKUPNI PRIHODI (201 + 231 + 246 + 270 + 292)</b>	<b>301</b>	<b>1.569.290</b>	<b>1.767.618</b>
	<b>UKUPNI RASHODI (216 + 238 + 257 + 280 + 293)</b>	<b>302</b>	<b>1.566.308</b>	<b>1.745.639</b>
724	0. Međudividende i drugi vidovi raspodjele dobitka u toku perioda	303		
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	304		
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	305		
	Obična zarada po akciji	306		
	Razrijeđena zarada po akciji	307		
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada	308	30	30
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	309	30	30
	<b>A. NETO DOBITAK ILI NETO GUBITAK PERIODA (299 ili 300)</b>	<b>400</b>	<b>2.982</b>	<b>21.979</b>
	<b>I DOBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU (402 do 407)</b>	<b>401</b>		
	1. Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na stalnim sredstvima, osim HOV raspoloživih za prodaju	402		
	2. Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	403		
	3. Dobici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	404		
	4. Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	405		
	5. Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	406		
	6. Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu	407		
	<b>II GUBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU (409 do 413)</b>	<b>408</b>		
	1. Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	409		
	2. Gubici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	410		
	3. Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	411		
	4. Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	412		
	5. Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	413		
	<b>B. OSTALI DOBICI ILI GUBICI U PERIODU (401 – 408) ili (408 – 401)</b>	<b>414</b>		
	<b>V. POREZ NA DOBITAK KOJI SE ODNOSI NA OSTALE DOBITKE I GUBITKE</b>	<b>415</b>		
	<b>G. NETO REZULTAT PO OSNOVU OSTALIH DOBITAKA I GUBITAKA U PERIODU (414 ± 415)</b>	<b>416</b>		
	<b>D. UKUPAN NETO REZULTAT U OBRAČUNSKOM PERIODU - I UKUPAN NETO DOBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU (400±416)</b>	<b>417</b>	<b>2.982</b>	<b>21.979</b>
	<b>II UKUPAN NETO GUBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU (400±416)</b>	<b>418</b>		

## Aneks 1 – dodatni finansijski izvještaj na dan 31.12.2020. godine.

Grupa	POZICIJA	AOP	2020.	2019.
10	Ulaganja u istraživanje i razvoj (dugovni promet bez početnog stanja)	601		
201 i dio 200	Kupci iz Republike Srpske i kupci – povezana pravna lica iz Republike Srpske (dugovni promet bez početnog stanja)	602	42.518	79.010
202 i dio 200	Kupci iz Federacije BiH i kupci – povezana pravna lica iz FBiH (dugovni promet bez početnog stanja)	603	32.894	
203 i dio 200	Kupci iz Brčko Distrikta BiH i kupci – povezana pravna lica iz Brčko Distrikta BiH (dugovni promet bez početnog stanja)	604		
432 i dio 431	Dobavljači iz Republike Srpske i dobavljači povezana pravna lica iz Republike Srpske (potražni promet bez početnog stanja)	605	4.341.514	58.057
433 i dio 431	Dobavljači iz Federacije BiH i dobavljači povezana pravna lica iz FBiH (potražni promet bez početnog stanja)	606	2.983	3.781
434 i dio 431	Dobavljači iz Brčko Distrikta BiH i dobavljači povezana pravna lica iz Brčko Distrikta BiH (potražni promet bez početnog stanja)	607		
601 i dio 600	Prihodi od prodaje robe u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	608		
602 i dio 600	Prihodi od prodaje robe u Federaciji BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u FBiH	609		
603 i dio 600	Prihodi od prodaje robe u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	610		
dio 61	Prihodi od prodaje proizvoda	611		
dio 61	Prihodi od prodaje usluga	612		
611 i dio 610	Prihodi od prodaje učinaka u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	613		
612 i dio 610	Prihodi od prodaje učinaka u Federaciji BiH i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u FBiH	614		
613 i dio 610	Prihodi od prodaje učinaka u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	615		
dio 611	Prihodi od prodaje usluga u Republici Srpskoj	616	57.009	60.671
dio 612	Prihodi od prodaje usluga u Federaciji BiH	617		
dio 613	Prihodi od prodaje usluga u Brčko Distriktu BiH	618		
65	<b>OSTALI POSLOVNI PRIHODI (620 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)</b>	<b>619</b>	<b>1.506.293</b>	<b>1.643.567</b>
650	a) Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, podsticaja i slično	620	9.400	2.400
dio 650	Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvode (subvencije koje se mogu prikazati po jedinici proizvoda, na primjer, vozna karta, brašno, hljeb,	621		
dio 650	Prihodi po osnovu subvencija na proizvodnju[1]) (na zapošljavanje, platu, kamatnu stopu, za smanjenje zagađenja i dr.)	622		
651	b) Prihod od zakupnina	623		178
652	v) Prihod od donacija	624		
653	g) Prihod od članarina	625	1.461.226	1.454.373
654	d) Prihod od tantijema i licencnih prava	626		
655	đ) Prihod iz namjenskih izvora finansiranja (iz budžeta, fondova i dr.)	627		
659	e) Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama	628	35.667	186.616
66 + 67	<b>FINANSIJSKI I OSTALI PRIHODI</b>	<b>629</b>		
dio 660	Od toga: prihodi od učešća u dobiti (dividendi)	630		
dio 670	Dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	631	5.988	17.200
678	Prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	632		
51	<b>TROŠKOVIMATERIJALA</b>	<b>633</b>	<b>67.368</b>	<b>87.446</b>



513	Od toga: troškovi goriva i energije	634	47.177	20.742
52	<b>TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA</b>	<b>635</b>	<b>905.136</b>	<b>945.542</b>
522+523	Troškovi bruto naknada članovima upravnog, nadzornog, odbora za reviziju i dr.	636	10.334	20.895
525	Troškovi zaposlenih na službenom putu	637	25.182	60.611
dio 525	Od toga: dnevnice	638	5.074	17.872
53	TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (640 + 641 + 642 + 643 + 644 + 645 + 646	639	243.030	163.107
530	a) Troškovi usluga na izradi učinaka	640		
531	b) Troškovi transpotnih usluga	641	51.916	57.546
dio 532	v) Troškovi za usluge tekućeg održavanja osnovnih sredstava	642	4.670	3.835
dio 532	g) Troškovi za usluge investicionog održavanja osnovnih sredstava	643	91.276	32.542
533	d) Troškovi zakupa	644		1.546
534 + 535	đ) Troškovi sajmovia, reklame i propagande	645	23.126	21.493
536 + 537	e) Troškovi istraživanja i razvoja koji se ne kapitalizuju	646		
539	ž) Troškovi ostalih usluga	647	72.042	46.145
dio 539	Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog	648	11.410	19.440
55	<b>NEMATERIJALNI TROŠKOVI (650 + 653 + 654 + 655 + 656 + 657 + 658 + 659)</b>	649	140.800	183.836
550	a) Troškovi neproizvodnih usluga	650	37.965	38.170
dio 550	Od toga: troškovi stručnog obrazovanja i usavršavanja zaposlenih	651	1.067	236
dio 550	Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	652		
551	b) Troškovi reprezentacije	653	38.671	73.494
552	v) Troškovi premije osiguranja	654	2.122	3.076
553	g) Troškovi platnog prometa	655	4.106	4.832
554	d) Troškovi članarina	656	637	50
dio 555	đ) Troškovi poreza na proizvode, carine, boravišne takse, porez na igre na sreću i sl.	657		
dio 555	e) Troškovi poreza na proizvodnju2): na imovinu, na zemljište, za korišćenje voda i šuma, za protivpožarnu zaštitu i sl.	658	987	1.121
559	ž) Ostali nematerijalni troškovi	659	56.312	63.093
	<b>OBAVEZE I POTRAŽIVANJA</b>	<b>660</b>		
47, osim 479	Obračunati (fakturisani) porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet	661	7.260	7.267
27, osim 279	Ulazni porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	662	73.219	651
479	Obaveze za PDV po osnovu razlike između obračunatog i akontacionog PDV-a (saldo konta)	663		6.616
279	Potraživanja po osnovu razlike između akontacionog i obračunatog PDV-a	664	56.315	
271	PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	665		
484	Obaveze za PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	666		
480	Obaveze za akcize (kumulativan promet konta)	667		
nema konta	Prihodi ostvareni na bazi podugovaranja	668		
nema konta	Plaćanja podugovaračima za rad, isporučene proizvode i usluge	669		
nema konta	Ukupan broj odrađenih časova rada (efektivni časovi rada bez bolovanja, godišnjih odmora, državnih praznika i sl.)	670		

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

Grupa	POZICIJA	AOP	2020.	2019.
	<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI - I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (502 do 504)</b>	<b>501</b>	<b>1.604.054</b>	<b>1.750.112</b>
	1. Prilivi od kupaca i primljeni avansi	502	40.753	106.544
	2. Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	503	9.400	
	3. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	504	1.553.901	1.643.568
	<b>II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (506 do 510)</b>	<b>505</b>	<b>2.342.465</b>	<b>4.048.669</b>
	1. Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	506	1.291.686	2.765.969
	2. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	507	1.017.779	1.097.848
	3. Odlivi po osnovu plaćenih kamata	508		
	4. Odlivi po osnovu poreza na dobit	509		
	5. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	510	33.000	184.852
	<b>III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501 – 505)</b>	<b>511</b>		
	<b>IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (505 – 501)</b>	<b>512</b>	<b>738.411</b>	<b>2.298.557</b>
	<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA - I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (514 do 519)</b>	<b>513</b>	<b>0</b>	<b>45.829</b>
	1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	514		
	2. Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	515		
	3. Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	516		
	4. Prilivi po osnovu kamata	517		45.829
	5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	518		
	6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	519		
	<b>II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (521 do 524)</b>	<b>520</b>	<b>316.315</b>	<b>0</b>
	1. Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	521		
	2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	522		
	3. Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	523	316.315	
	4. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	524		
	<b>III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (513 – 520)</b>	<b>525</b>		<b>45.829</b>
	<b>IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (520 – 513)</b>	<b>526</b>	<b>316.315</b>	
	<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA - I Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (528 do 531)</b>	<b>527</b>	<b>1.100.000</b>	<b>0</b>
	1. Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	528		
	2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	529		
	3. Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	530		
	4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	531	1.100.000	
	<b>II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (533 do 538)</b>	<b>532</b>		
	1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	533		
	2. Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	534		
	3. Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	535		
	4. Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	536		
	5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	537		
	6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	538		
	<b>III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (527 – 532)</b>	<b>539</b>	<b>1.100.000</b>	<b>0</b>
	<b>IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (532 – 527)</b>	<b>540</b>		



<b>G. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501 + 513 + 527)</b>	<b>541</b>	2.704.054	1.795.941
<b>D. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (505 + 520 + 532)</b>	<b>542</b>	2.658.780	4.048.669
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (541 - 542)</b>	<b>543</b>	45.274	
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (542 - 541)</b>	<b>544</b>		2.252.728
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>545</b>	182.531	2.435.259
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>546</b>		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>547</b>		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (545 + 543 - 544 + 546 - 547)</b>	<b>548</b>	227.805	182.531


**Izještaj o promjenama na kapitalu na dan 31.12.2020. godine**

POZICIJA	AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacione rezerve (MRS 16 MRS 21 i MRS 38)	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
<b>1. Stanje na dan 01. 01. 20__ godine</b>	<b>901</b>	<b>1.067.705</b>				<b>3.388.329</b>	<b>4.456.034</b>		<b>4.456.034</b>
2. Efekti promjena u računov. politikama	902								
3. Efekti ispravke grešaka	903								
<b>Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20__ godine (901 ± 902 ± 903)</b>	<b>904</b>	<b>1.067.705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.388.329</b>	<b>4.456.034</b>	<b>0</b>	<b>4.456.034</b>
4. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905								
5. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906								
6. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907								
7. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908								
8. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909					21.979	21.979		21.979
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910								
10. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911								
<b>11. Stanje na dan 31. 12. 20__ godine / 01. 01. 20 18. Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)</b>	<b>912</b>	<b>1.067.705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.410.308</b>	<b>4.478.013</b>	<b>0</b>	<b>4.478.013</b>
12. Efekti promjena u računov. politikama	913								



13. Efekti ispravke grešaka	914	-1.067.705				1.067.705	0		0
<b>14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20__ godine (912 ± 913 ± 914)</b>	<b>915</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.478.013</b>	<b>4.478.013</b>	<b>0</b>	<b>4.478.013</b>
15. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916								
16. Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917								
17. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918								
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919					2.982	2.982		2.982
19. Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920					-628.283	-628.283		-628.283
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921								
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922								
<b>22. Stanje na dan 31.12.20__ . Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)</b>	<b>923</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.852.712</b>	<b>3.852.712</b>		<b>3.852.712</b>



**Izveštaj o promenama u kapitalu na dan 31.12.2019. godine.**

POZICIJA	AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacione rezerve (MRS 16 MRS 21 i MRS 38)	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
<b>1. Stanje na dan 01. 01. 2018. godine</b>	<b>901</b>	<b>1.067.705</b>				<b>3.379.645</b>	<b>4.447.350</b>		<b>4.447.350</b>
2. Efekti promjena u računov. politikama	902								
3. Efekti ispravke grešaka	903								
<b>Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2018. godine (901 ± 902 ± 903)</b>	<b>904</b>	<b>1.067.705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.379.645</b>	<b>4.447.350</b>	<b>0</b>	<b>4.447.350</b>
4. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905								
5. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906								
6. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907								
7. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908								
8. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909					8.684	8.684		8.684
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910								
10. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911								
<b>11. Stanje na dan 31. 12. 2018. godine / 01. 01. 2019. Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)</b>	<b>912</b>	<b>1.067.705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.388.329</b>	<b>4.456.034</b>	<b>0</b>	<b>4.456.034</b>
12. Efekti promjena u računov. politikama	913								
13. Efekti ispravke grešaka	914								



<b>14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2019 . godine (912 ± 913 ± 914)</b>	<b>915</b>	<b>1.067.705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.388.329</b>	<b>4.456.034</b>	<b>0</b>	<b>4.456.034</b>
15. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916								
16. Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za	917					21.979	21.979		21.979
17. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918								
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919								
19. Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920								
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921								
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922								
<b>22. Stanje na dan 31.12.2019 . Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)</b>	<b>923</b>	<b>1.067.705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.410.308</b>	<b>4.478.013</b>	<b>0</b>	<b>4.478.013</b>

Note uz finansijske izvještaje za 2020. i 2019. godinu nalaze se u Prilogu broj 1 ovog Prospekta i sastavni su dio istog.



## 13.2 Konsolidovani finansijski izvještaji Emitenta 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.

Godišnji izvještaj o radu Emitenta za 2020. godinu, izrađen od strane uprave, sastavni je dio Jedinstvenog prospekta (Prilog 2).

## 13.3 Revizorski izvještaj Emitenta

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



VralAudit d.o.o.  
Petra Preradovića 21  
78000 Banja Luka BiH  
tel/fax: +387 51 348 480  
tel/fax: +387 51 348 490  
revizija@vralinvest.com

KM 552002-00015352-81  
JIB 4402109460007  
Mat. broj. 1982893  
Br. reg. Ul. 1-14612-00  
Osnovni sud Banja Luka

### IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini

Područne privredne komore Banja Luka

#### *Mišljenje*

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Područne privredne komore Banja Luka (u daljem tekstu: „Komora“) koji obuhvataju izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2020. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

**Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Područne privredne komore Banja Luka na dan 31. decembra 2020. godine, njenu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su u primjeni u Republici Srpskoj.**

#### *Osnova za mišljenje*

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

#### *Ključna revizijska pitanja*

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

Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima i ne iznosimo izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.



1. Vrednovanje i prezentacija obaveza po emisiji obveznica	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo s tim pitanjem</i>
<p>Komora je u toku godine izvršila zaduživanje putem 1. emisije obveznica na Banjalučkoj berzi HOV.</p> <p>Iznos emisije 1.100.000 KM predstavlja 25% obaveza Komore i najznačajniju pojedinačnu obavezu.</p> <p>Pored toga, emisija obveznica i evidentiranje hartija od vrijednosti se prvi put pojavljuje u poslovanju Komore, čime je povišen rizik pogrešnog prikazivanja.</p>	<p>Pregledali smo dokumentaciju o emisiji obveznica, koja uključuje Prospekt, Rješenje Komisije za hartije od vrijednosti RS o odobrenju prospekta, Rješenje KHOV RS o odobrenju zahtjeva za izmjenu prospekta, Odluku Banjalučke berze HOV o uvrštenju HOV na slobodno tržište.</p> <p>Provjerili smo obračun amortizovane vrijednosti obveznica na dan 31.12.2020. godine. Pregledali smo prezentaciju dugoročnih i kratkoročnih obaveza u izvještaju o finansijskom položaju i napomenama uz finansijske izvještaje.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p>

*Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje*

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

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Komore 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 Komoru ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

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

*Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja*

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



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

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjeme propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Komore.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Komore da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna 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 zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Komora prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

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

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



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

Potpis ovlašćenog revizora: \_\_\_\_\_

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 24. 3. 2021. godine

Direktor:

Mišo Babić



Ovlašćeni revizor:

Goran Drobniak



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



VralAudit d.o.o.  
Petra Preradovića 21  
78000 Banja Luka BiH  
tel/fax: +387 51 348 480  
tel/fax: +387 51 348 490  
revizija@vralinvest.com

KM 552002-00015352-81  
JIB 4402109460007  
Mat. broj. 1982893  
Br. reg. Ul. 1-14612-00  
Osnovni sud Banja Luka

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**  
**Skupštini**  
**Područne privredne komore Banja Luka**

*Mišljenje*

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Područne privredne komore Banja Luka (u daljem tekstu: „Komora“) koji obuhvataju izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2019. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Područne privredne komore Banja Luka na dan 31. decembra 2019. godine, njenu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja (IFRS za SME).

*Osnova za mišljenje*

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

*Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje*

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI za SME 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 Komore 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 Komoru ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.



## VralAudit

Lica ovlaštena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Komore.

### *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja*

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

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

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Komore.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Komore da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna 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 zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Komora prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

## VralAudit

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 koje razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Goran Drobniak, ovlašteni revizor.

Potpis ovlaštenog revizora: 

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 07.05.2020. godine





### **13.3.1 Revizija finansijskih izvještaja koji su uključeni u prospekt**

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 revizorske izvještaje nisu uključena nikakva ograničenja ili uzdržavanje od mišljenja.

### **13.3.2 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 Jedinstvenom prospektu koji su revidirani od strane ovlašćenih revizora.

## **13.4 Sudski, upravni i arbitražni postupci**

U trenutku izrade Jedinstvenog prospekta Emitent ne vodi, niti neko protiv Emitenta vodi bilo kakav upravni, sudski ili arbitražni spor koji bi mogao uticati na finansijski položaj Emitenta.

## **13.5 Značajna promjena finansijskog ili tržišnog položaja Emitenta**

U periodu od završetka posljednjeg finansijskog perioda za koji su objavljene revidirane finansijske informacije nije bilo značajnih promjena finansijskog kao ni tržišnog položaja Emitenta.



## 14. DODATNE INFORMACIJE

### 14.1 Osnovni kapital

#### 14.1.1. Iznos uplaćenog i upisanog osnovnog kapitala

Područna privredna komora Banja Luka osnovana je u formi poslovnog udruženje, te kao takva nije u obavezi da ima upisani i uplaćeni kapital.

### 14.2 Statut

#### 14.1.2. Opis djelatnosti Emitenta uz navođenje članova statuta kojima je to regulisano

Članovima 10, 11, 12, 13 i 14 Statuta Emitenta definisane su djelatnosti Emitenta a kako slijedi:

##### “Član 10.

Komora podstiče razvojne porcese na svom području djelovanja vodeći računa o ukupnom razvoju i jedinstvenim interesima privrede Republike Srpske. Komora može neposredno pokretati inicijative pred nadležnim opštinskim organima za donošenje propisa iz oblasti privrede i upućivati prijedloge radi rješavanja određenih pitanja i preduzimanja odgovarajućih mjera od interesa za privredu.”

##### “Član 11.

U zastupanju interesa privrede prema organima zakonodavne i izvršne vlasti Komora djeluje preko organa i tijela Privredne komore Republike Srpske.

Komora će obezbijediti da predloženi dokumenti (nacrti i prijedlozi zakona i drugi propisi iz oblasti privrede i od interesa za privredu) koje Privredna komora Republike Srpske dostavlja na komentare, budu razmatrani na odgovarajućim organima ili tijelima Komore i da svoje mišljenje preda u ostavljenom roku.”

##### “Član 12.

U okviru svoje nadležnosti, Komora obavlja slijedeće zadatke:

1. Zastupanje interesa privrede u skladu sa svojim nadležnostima utvrđenim u članu 10. i 11. ovog Statuta,
2. Usklađivanje interesa članova Komore,



3. Poslovno savjetovanje – stručna i savjetovadavna pomoć prilikom uvođenja standard kvaliteta, osnivanja novih i transformacije postojećih privrednih društava, te druge konsultantske usluge u skladu sa iskazanim interesom članova Komore,
4. Prezentacija privrede i promocija roba i usluga u zemlji i inostranstvu, organizovanje nastupa na sajmovima, organizovanje prezentacija i promocija, izdavanje promotivnih publikacija i kataloga, prezentovanje privrede putem Interneta, glasila Komore i drugih promotivnih aktivnosti,
5. Unapređivanje preduzetništva i menadžmenta, praćenje i prenošenje međusobnih iskustava u tim oblastima, a naročito u oblastima upravljanja sistemom kvaliteta,
6. Analiza tržišnih mogućnosti i uslova privrednog razvoja, poslovno povezivanje i informisanje,
7. Podsticanje istraživanja u oblasti naučnotehnološkog razvoja, poslovno povezivanje i informisanje.
8. Podsticanje društvenoodgovornog poslovanja,
9. Povećanje konkurentnosti privrede stalnim procesima stručnog i poslovnog obrazovanja i edukacije,
10. Vođenje Privrednog registra Republike Srpske, u dijelu svojih nadležnosti i u skladu sa Pravilnikom o Privrednom registru,
11. Vršenje javnih ovlašćenja koja su povjerena Komori Zakonom i drugim propisima,
12. Izdavanje odgovarajućih potvrda o bonitetu,
13. Preduzimanje mjera za podsticanje i razvoj dobrih poslovnih običaja i poslovnog morala,
14. Obavljanje poslova povjerenih od strane Privredne komore Republike Srpske,
15. Obavljanje drugih poslova u skladu sa Zakonom, drugim propisima i aktima, te Statutom Komore.”

#### “Član 13.

Komora izdaje uvjerenja i potvrde o činjenicama o kojima vodi evidenciju, te o drugim činjenicama za koje je to određeno Zakonom ili opštim aktom.

Način izdavanja isprava i vođenja evidencije uređuju se posebnim aktom Komore, ukoliko nije uređen Zakonom.

Na uvjerenja i druge isprave, kao i na druge pojedinačne isprave koje Komora donosi u izvršavanja javnih ovlašćenja, može se uložiti prigovor Upravnog odboru Komore.”

#### “Član 14.

O vršenju javnih ovlašćenja Komora podnosi izvještaj organu koji je propisan zakonom, odnosno propisima na osnovu kojih je Komori povjereno javno ovlašćenje, u rokovima i na način propisan istim aktima.”



## 15. ZNAČAJNI UGOVORI

U trenutku izrade Jedinstvenog prospekta Emitent nema zaključen niti jedan ugovor koji nije u okviru redovnog poslovanja, a koji bi mogao uticati na sposobnost Emitenta da ispunjava obaveze prema imaoocima hartija od vrijednosti koje su predmet ponude.

## 16. INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA

Osim revizorskih izvještaja koji su izrađeni od strane lica navedenih pod tačkom 2.1. Jedinstvenog prospekta, u isti nije uključeno mišljenje ili izvještaj koje je izradilo treće lice kome je priznat status stručnjaka u nekom području.

## 17. DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID

Za sve vrijeme važenja Jedinstvenog prospekta, na internet stranici kao i u sjedištu Emitenta u redovno radno vrijeme biće dostupni javnosti sljedeći dokumenti:

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

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

Obaveze po osnovu obveznica predmetne emisije nisu garantovane od strane drugog lica/ garanta.



## **19. KLJUČNE INFORMACIJE**

### **19.1 Interesi pravnih/fizičkih osoba u vezi sa izdavanjem/ponudom**

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

### **19.2 Razlozi za ponudu i namjena sredstava**

Sredstva prikupljena drugom emisijom obveznica biće iskorišćena za isplatu preostalog dijela obaveza za kupovinu poslovnog objekta u Ulici Branka Ćopića broj 6, Banja Luka. Cjelokupan iznos emisije, odnosno 1.100.000,00 KM biće iskorišteno za isplatu navedenog objekta.

Ukupni troškovi emitovanja obveznica i uvrštenja obveznica na Banjalučku berzu neće biti značajni. Procjenjujemo da ukupni troškovi neće premašiti 1,00% od ukupne nominalne vrijednosti ponuđenih obveznica.



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

### 20.1 Opis vrste i klase hartije od vrijednosti koje su predmet ponude i uključena u trgovanje

Vrsta hartije od vrijednosti koje su predmet ponude i uključena u trgovanje: dugoročne korporativne obveznice.

### 20.2 Karakteristike hartija od vrijednosti

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

### 20.3 Položaj hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i uključena u trgovanje

Obveznice predmetne emisije se u primarnoj ponudi emituju u skladu sa članom 60, stav 1. tačka 1) Zakona o tržištu hartija od vrijednosti, bez obaveze objavljivanja prospekta, i namijenjene su unaprijed određenim kvalifikovanim investitorima.

Obaveze Emitenta po osnovu emitovanih obveznica predstavljaju direktnu, безусловnu i obezbjeđenu obavezu Emitenta, koja je jednaka i međusobno ravnopravna sa svim ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta koje su obezbijeđene hipotekama, osim obaveza koje mogu imati prvenstvo u odnosu na njih u skladu sa imperativnim propisima. Obaveze Emitenta po osnovu emisije obveznica, odnosno isplate glavnice i kamate, izvršavaće se iz redovnih prihoda Emitenta do dospijea.

Pored redovnih prihoda Emitenta, kupovinom poslovnog objekta sredstvima prikupljenim drugom emisijom obveznica očekuje se porast prihoda od izdavanja poslovnih prostorija. Dio obaveza po osnovu isplate anuiteta isplaćivaće se od prihoda ostvarenih na taj način. Očekivani novčani tok od izdavanja poslovnih prostorija prikazan je u sljedećoj tabeli:



Godina	Broj kvadrata	Tržišna vrijednost po m2 (KM)	Broj mjeseci	Ukupno (KM)
2021	175 m2	20,00	6	21.000,00
2022	175 m2	20,00	12	42.000,00
2023	175 m2	20,00	12	42.000,00
2024	175 m2	20,00	12	42.000,00
2025	175 m2	20,00	12	42.000,00
2026	175 m2	20,00	12	42.000,00
2027	175 m2	20,00	12	42.000,00
2028	175 m2	20,00	12	42.000,00
2029	175 m2	20,00	12	42.000,00
2030	175 m2	20,00	12	42.000,00
2031	175 m2	20,00	12	42.000,00
<b>UKUPNO</b>				<b>441.000,00</b>

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 hartije od vrijednosti, eventualna ograničenja tih prava, kao i postupak za izvršavanje tih prava

Obveznice daju pravo na povrat glavnice i pravo na naplatu pripadajuće kamate.

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

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće.

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

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

Obveznice se emituju sa rokom dospijeća od deset (10) godina od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka uz nepromjenljivu kamatnu stopu od 3,50% na godišnjem nivou. Kamatna stopa se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se godišnje.

Otplata obveznica vršiće se u jednakih godišnjim anuitetima (10 anuiteta), u roku od 5 dana, a najkasnije 15 dana od dana dospijeca anuiteta.

Dan dospijeca glavnice i kamate po obveznici će se računati od dana upisa emisije obveznica 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 a.d. Banja Luka, te poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH. U slučaju kašnjenja isplate anuiteta Emitent je obavezan da plati i zakonsku zateznu kamatu. Poslovna banka kod koje Emitent ima otvoren račun će sredstva primljena od Emitenta na ime kamate i glavnice, na osnovu izvještaja o broju obveznica u vlasništvu svakog investitora uplatiti na njihov račun putem platnog sistema.

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

## 20.6 Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja

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

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 01.07.2021. godine.

Br.rate	Datum dospijeca	Datum isplate	Broj obveznice	Kamata	Iznos kamate	Vrijednosti kupona	Anuitet	Isplate glavnice	Neotplaćeni iznos glavnice	Pool factor
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	1.7.2022	16.7.2022	11.000	3,50%	38.500,00	3,50000	132.265,50	93.765,50	1.100.000,00	1,0000
2	1.7.2023	16.7.2023	11.000	3,50%	35.218,21	3,20166	132.265,50	97.047,30	1.006.234,50	0,9148
3	1.7.2024	16.7.2024	11.000	3,50%	31.821,55	2,89287	132.265,50	100.443,95	909.187,20	0,8265
4	1.7.2025	16.7.2025	11.000	3,50%	28.306,01	2,57327	132.265,50	103.959,49	808.743,25	0,7352
5	1.7.2026	16.7.2026	11.000	3,50%	24.667,43	2,24249	132.265,50	107.598,07	704.783,75	0,6407
6	1.7.2027	16.7.2027	11.000	3,50%	20.901,50	1,90014	132.265,50	111.364,01	597.185,68	0,5429
7	1.7.2028	16.7.2028	11.000	3,50%	17.003,76	1,54580	132.265,50	115.261,75	485.821,68	0,4417
8	1.7.2029	16.7.2029	11.000	3,50%	12.969,60	1,17905	132.265,50	119.295,91	370.559,93	0,3369
9	1.7.2030	16.7.2030	11.000	3,50%	8.794,24	0,79948	132.265,50	123.471,26	251.264,02	0,2284
10	1.7.2031	16.7.2031	11.000	3,50%	4.472,75	0,40661	132.265,50	127.792,76	127.792,76	0,1162
UKUPNO					222.655,05		1.322.655,05	1.100.000,00		

## 20.7 Prinos i opis metoda izračunavanja

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

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

*PV* označava sadašnju vrijednost obveznice u apsolutnom iznosu (uključujući i pripadajuću kamatu na dan vrednovanja),

*y* označava prinos do dospjeća (iskazan na godišnjem nivou ukoliko su isplate anuiteta jedanput na godišnjem nivou),

*C* kupon od obveznice u apsolutnom iznosu,

*n* broj perioda do dospjeća obveznice.

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

## 20.8 Obezbjedenje obveznice hipotekom

Za obezbjeđenje isplate obaveza iz druge emisije obveznica Emitneta upisaće se hipoteka prvog reda na dio poslovnog objekta u vlasništvu Emitenta.

Poslovni objekat u vlasništvu Emitenta na čije se dijelove upisuje hipoteka nalazi se u Ulici Branka Ćopića broj 6, Lamela „5b“ upisana u zemljišnoknjižni uložak broj 16068 k.o. Banja Luka /stari premjer/ što po novom premjeru odgovara k.č. broj 1632/41 upisana u Posjednovni list broj 2072 k.o. Banja Luka-6.

Nakon registracije emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka upisaće se hipoteka prvog reda, u korist investitora, na 5. i 6. sprat poslovnog objekta Lamela „5b“ u Ulici Branka Ćopića broj 6, Banja Luka na parceli k.č. br. 700/84 upisanoj u zemljišnoknjižni uložak broj 16068 k.o. Banja Luka. Navedeni spratovi upisani su u Izvode iz

knjige uloženi ugovora broj 5144/1 i 5145/1. Ukupna neto površina 5. i 6. sprata poslovnog objekta iznosi 710,00 m<sup>2</sup>, ukupne procjenjene tržišne vrijednosti 2.879.000,00 KM. Procjenu vrijednosti imovine koja će služiti kao obezbjeđenje plaćanja obaveza iz druge emisije obveznica vršio je vještak arhitektonsko-građevinske struke Malić Milja u avgustu mjesecu 2021. godine. Navedena procjena se nazi u prilogu broj 3 ovog Prospekta.

## **20.9 Prijevremeni otkup obveznica**

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice po bilo kojoj cijeni. Otkup javnom ponudom će biti dostupan pod jednakim uslovima svim vlasnicima obveznica. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže. Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici. Vlasnici obveznica su saglasni da tako prikupljene obveznice Emitent može u svakom trenutku poništiti bez njihove prethodne saglasnosti.

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

## **20.10 Zastupanje imalaca hartija od vrijednosti, tj. odredbe o skupštini imalaca dužničkih hartija od vrijednosti**

Ne postoji zakonski osnov za organizovanje skupštine imalaca obveznica.

## **20.11 Odluke o novim emisijama hartija od vrijednosti Emitenta**

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

## **20.12 U slučaju novih izdanja, očekivani datum izdanja hartija od vrijednosti**

Emitent trenutno ne planira nova izdanja hartija od vrijednosti.

## **20.13 Opis bilo kakvih ograničenja u vezi slobodne prenosivosti hartija od vrijednosti**



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

#### **20.14 Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti**

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

U članu 7. stav 2. Zakona o porezu na dobit u Republici Srpskoj navedeno je da samo prihodi u obliku kamate na hartije od vrijednosti koje izda Republika Srpska ili jedinica lokalne samouprave u njenom sastavu ne uključuju se u obračun poreske osnovice.

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



## 21. USLOVI PONUDE

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

#### 21.1.1. Uslovi ponude

Obveznice predmetne emisije se u primarnoj ponudi emituju u skladu sa članom 60. stav 1. tačka 1) Zakona o tržištu hartija od vrijednosti, bez obaveze objavljivanja prospekta, i namijenjene su unaprijed određenim kvalifikovanim investitorima, odnosno

- Akcijskom fondu Republike Srpske a.d. Banja Luka, Vidovdanska 2, Banja Luka,
- Fondu za restituciju Republike Srpske a.d. Banja Luka, Vidovdanska 2, Banja Luka i
- Fondu za razvoj i zapošljavanje Republike Srpske a.d. Banja Luka, Vidovdanska 2, Banja Luka (dalje: Kvalifikovani investitori).

Emisija će se smatrati uspješnom ako u roku od trideset dana, predviđenom za upis i uplatu bude upisan i uplaćen cjelokupan iznos emisije obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu.

U slučaju izmjena Jedinstvenog prospekta Kvalifikovani investitori imaju pravo da u roku od petnaest dana od dana prijema izmjena Jedinstvenog prospekta otkazu upis obveznica i zatraže povrat uplaćenog iznosa. Uplaćeni iznos biće vraćen Kvalifikovanim investitorima u roku od tri dana od dana prijema zahtjeva za povrat sredstava.

Ukoliko u roku od trideset dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisan i uplaćen cjelokupan iznos emisije, odnosno 100% emitovanih obveznica, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene Kvalifikovanim investitorima u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

Ako se prije isteka roka za upis i uplatu obveznica upišu i uplate sve ponuđene obveznice, Emitent može da završi ponudu obveznica. Takođe, Emitent zadržava pravo na odustajanje od ponude obveznica kao i na prekid emisije prije isteka roka predviđenog za njihov upis i uplatu.

#### 21.1.2. Ukupni iznos emisije/ponude

Drugom emisijom obveznica, ponudom upućenom kvalifikovanim investitorima, emituje se 11.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.100.000 KM.



### **21.1.3. Period upisa hartija od vrijednosti i opis postupaka upisa hartija od vrijednosti**

Kao dan početka upisa i uplate obveznica određuje se prvi radni dan koji slijedi nakon dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske o odobrenju Jedinstvenog prospekta, odnosno prospekta za emisiju obveznica i njihovo uvrštenje na slobodno tržište Banjalučke berze. Upis i uplata obveznica traju trideset dana.

Upis obveznica vršiće se u prostorijama agenta emisije „Monet broker“ a.d. Banja Luka, u Ulici Jovana Dučića 23a, 78000 Banja Luka, radnim danom, u periodu 08:00-16:00h. Upis se vrši potpisivanjem pisane izjave o upisu (upisnice) u pet primjeraka, od kojih dva primjerka pripadaju kupcu.

### **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 Jedinstvenom prospektu, pa samim tim ne postoji ni mogućnost za smanjenje broja upisanih obveznica.

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

Kvalifikovani investitori mogu upisati minimalno jednu, a maksimalno 11.000 obveznica iz predmetne emisije. Kriterijum uspješnosti emisije je 100%, odnosno cjelokupan iznos emitovanih obveznica.

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

Uplata obveznica se vrši na privremeni namjenski račun, otvoren kod Nova banka a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Ulici Kralja Alfonsa XIII 37a, 78000 Banja Luka. Podaci o broju računa na koji se vrše uplate biće dostupni u prostorijama Emitenta/ agenta emisije. Sredstvo plaćanja je novac, konvertibilne marke (KM).

Uplata obveznica vrše se u istom intervalu koji je predviđen za upis obveznica, odnosno u roku od trideset dana. Kao dan početka upisa i uplate obveznica određuje se prvi



radni dan koji slijedi nakon dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske o odobrenju Jedinstvenog prospekta.

Po proglašenju uspješnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će, u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti, podnijeti zahtjev Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka za registraciju obveznica iz predmetne emisije i njihov prenos na vlasničke račune kvalifikovanih investitora.

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

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

#### **21.1.8. Pravo prevenstva pri upisu hartija od vrijednosti**

Obveznice predmetne emisije se emituju bez korištenja prava preče kupovine. Emisija obveznica upućena je kvalifikovanim investitorima:

- Akcijski fond Republike Srpske a.d. Banja Luka, Vidovdanska 2, Banja Luka,
- Fond za restituciju Republike Srpske a.d. Banja Luka, Vidovdanska 2, Banja Luka,
- Fond za razvoj i zapošljavanje Republike Srpske a.d. Banja Luka, Vidovdanska 2, Banja Luka.

### **21.2 Plan raspodjele i alokacija hartija od vrijednosti**

#### **21.2.1 Kategorije potencijalnih investitora kojima su ponuđene hartije od vrijednosti**

Emisija obveznica upućena je kvalifikovanim investitorima:

- Akcijskom fondu Republike Srpske a.d. Banja Luka, Vidovdanska 2, Banja Luka,
- Fond za restituciju Republike Srpske a.d. Banja Luka, Vidovdanska 2, Banja Luka,
- Fond za razvoj i zapošljavanje Republike Srpske a.d. Banja Luka, Vidovdanska 2, Banja Luka.



### **21.2.2 Postupak obavještanja investitora o količini dodijeljivanih hartija od vrijednosti, uz napomenu da li može da se trguje hartijama od vrijednosti i prije obavještanja investitora**

Po realizaciji upisa i uplate obveznica Kvalifikovani investitori će dobiti obavještenje o broju upisanih/uplaćenih obveznica od Emitenta/ agenta emisije.

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

Po prijemu zahtjeva za uvrštenje, Banjalučka berza donosi odluku o uvrštenju obveznica na slobodno tržište i utvrđuje datum početka trgovanja obveznicama.

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

## **21.3 Određivanje cijene**

### **21.3.1. Cijena po kojoj će hartije od vrijednosti biti ponudene/iznos svih troškova koji padaju na teret investitora**

Prodajna cijena obveznica iznosi 100 KM po obveznici.

Kvalifikovani investitori nemaju dodatnih troškova kupovine obveznica, osim kupoprodajne cijene obveznica.

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

### **21.3.2. Naziv i adresa institucija koje sprovode postupak ponude/prodaje uz obavezu otkupa (plasman obveznica) ili bre 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.



### **21.3.3. Poslovno ime i sjedište kreditne ili depozitne institucije preko kojih Emitent izvršava finansijske obaveze po osnovu ponude**

Emitent će svoje finansijske obaveze prema investitoru, tj. zakonitom/im vlasnicima obveznica izmirivati samostalno, odnosno poslovna banka kod koje Emitent ima otvoren račun će sredstva primljena od Emitenta na ime kamate i glavnice, na osnovu izvještaja o broju obveznica u vlasništvu investitora uplatiti na njihove račune putem platnog sistema.

## **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, 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 od 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 dugoročnih obveznica. Prvom emisijom dugoročnih obveznica emitovano je 11.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti 1.100.000,00 KM, lokalne oznake



PKBL-O-A. Rok dospijea prve emisije obveznica je 10 godina uz godišnju kamatnu stopu od 3,50%.

Dana 19.04.2021. godine Emitent je donio Odluku o prijevremenom otkupu obveznica iz prve emisije i iste su otkupljene 26.04.2021. godine.

Dana 27.04.2021. godine Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka poništio je obveznice iz prve emisije Emitenta.

### **22.3 Pojedinstveni o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, obezbjeđujući 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: „Monet broker“ a.d. Banja Luka,  
Jovana Dučića 23a, 78 000 Banja Luka  
Tel. +387 51 345 600  
Faks. +387 51 345 601  
[www.monetbroker.com](http://www.monetbroker.com)

Osim angažovanja Brokersko-dilerskog društva Monet 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 izveštaje nezavisnog revizora za 2019. i 2020. godinu, sačinjene od strane nezavisne revizorske kuće „VralAudit“ d.o.o, Banja Luka, Petra Preradovića 21, Banja Luka, ovlašćeni revizor Goran Drobniak.



### **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 utvrđivanje rejtinga.

#### ***Prilozi:***

Prilog broj 1 – Note uz finansijske izvještaje za 2019. i 2020. godinu

Prilog broj 2 – Izvještaj o radu za 2020. godinu

Prilog broj 3 – Procjena vrijednosti 5. i 6. sprata poslovnog objekta