



JEDINSTVENI P R O S P E K T

sedme emisije obveznica javnom ponudom

MKD Credis vrši emisiju VII emisije obveznice u vrijednosti od 2.000.000KM podijeljenih u 2.000 obveznica nominalne vrijednosti 1.000KM, sa 6% kamata, gdje isplata kamata i kupona polugodišnje u period od 3 godine.

Na osnovu člana 11., i 14. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 92/06, 34/09, 8/12 - Odluka US, 30/12, 59/13, 86/13 - Odluka US, 108/13, 4/17 i 63/21), člana 5. Pravilnika o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 60/12 i 88/13) i Odluke o sedmoj emisiji obveznica javnom ponudom, broj: broj: 08-36-22/21 od 25.08.2021. godine, „MIKROKREDITNO DRUŠTVO CREDIS” a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Emitent), objavljuje:

JEDINSTVENI P R O S P E K T

sedme emisije obveznica javnom ponudom (u nastavku teksta: Prospekt)



Ukupan broj emitovanih obveznica: 2.000
Nominalna vrijednost po obveznici: 1.000 KM
Vrijednost emisije: 2.000.000 KM
Kamatna stopa: 6 % godišnje
Isplata kamate: polugodišnje
Isplata glavnice: polugodišnje
Dospijeće emisije: 3 godine

Banja Luka, avgust 2021. godine

SADRŽAJ

1. ODGOVORNA LICA.....	3
2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA	4
3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE	4
4. FAKTORI RIZIKA.....	7
5. PODACI O EMITENTU	15
6. PREGLED POSLOVANJA.....	16
7. ORGANIZACIONA STRUKTURA	17
8. TRENDVI	17
9. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI.....	18
10. UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI.....	18
11. PRAKSA UPRAVE	18
12. VLASNICI	20
13. FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, KAO I DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA.....	21
14. DODATNE INFORMACIJE	55
15. ZNAČAJNI UGOVORI	55
16. INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA	55
17. DOKUMETI DOSTUPNI NA UVID	55
18. KLJUČNE INFORMACIJE.....	56
19. INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE ĆE BITI PONUĐENE/ UKLJUČENE U TRGOVANJE	57
20. USLOVI PONUDE.....	64
21. UKLJUČENJE U TRGOVANJE	66

1. ODGOVORNA LICA

1.1. Lica odgovorna za informacije sadržane u prospektu:

- ✓ Dragan Katana, Direktor
- ✓ Milan Batinić, predsjednik Upravnog odbora

1.2. Potpisane izjave odgovornih lica

"Preduzevši sve potrebne mjere, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije u prospektu u skladu sa činjenicama, kao i da nisu izostavljene činjenice koje bi mogle da utiču na istinitost i potpunost prospekta".

Dragan Katana, Direktor

Milan Batinić, predsjednik Upravnog odbora

2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA

Reviziju finansijskih izvještaja za 2019. i 2020. godinu vršilo Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Aditon d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Duško Daničić (2019. godinu) i Milivoje Đurić (2020. godinu).

3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE

3.1. Izabrane finansijske informacije na 31.12.2020. godine

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
TEKUĆA SREDSTVA	7.566.815	6.415.777
STALNA SREDSTVA	143.376	105.216
VANBILANSNA AKTIVA	91.804	57.583
UKUPNA AKTIVA	7.801.995	6.578.576
OBAVEZE	5.919.498	4.936.696
KAPITAL	1.790.693	1.584.297
POSLOVNA PASIVA	7.710.191	6.520.993
VANBILANSNA PASIVA	91.804	57.583
UKUPNA PASIVA	7.801.995	6.578.576

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	1.175.720	936.531
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	940.700	662.808
DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	3.699	-42.130
POSLOVNI DOBITAK	238.719	231.593
Dobitak prije oporezivanja	238.719	231.593
Porez na dobit	32.323	31.026
Neto dobitak tekuće godine	206.396	200.567

3.2. Izabrane finansijske informacije na 31.12.2019. godine

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
TEKUĆA SREDSTVA	6.415.777	5.241.628
STALNA SREDSTVA	105.216	116.527
POSLOVNA AKTIVA	6.520.993	5.358.155
VANBILANSNA AKTIVA	57.583	37.986
UKUPNA AKTIVA	6.578.576	5.396.141
OBAVEZE	4.936.696	3.974.424
KAPITAL	1.584.297	1.383.731
POSLOVNA PASIVA	6.520.993	5.358.155
VANBILANSNA PASIVA	57.583	37.986
UKUPNA PASIVA	6.578.576	5.396.141

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	936.531	554.586
DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	0	0
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	662.808	308.092
POSLOVNI DOBITAK	231.593	227.243
Dobitak prije oporezivanja	231.593	227.243
Porez na dobit	31.026	25.858
Neto dobitak tekuće godine	200.567	201.385

3.3. Izabrane finansijske informacije na 30.06.2021. godine

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
TEKUĆA SREDSTVA	9.764.479	7.041.962
STALNA SREDSTVA	129.336	124.396
POSLOVNA AKTIVA	9.893.815	7.166.358
VANBILANSNA AKTIVA	86.196	79.144
UKUPNA AKTIVA	9.980.011	7.245.502
OBAVEZE	7.946.298	5.466.958
KAPITAL	1.947.517	1.699.400
POSLOVNA PASIVA	9.893.815	7.166.358
VANBILANSNA PASIVA	86.196	79.144
UKUPNA PASIVA	9.980.011	7.245.502

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	728.710	546.678
DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA		
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	572.947	432.579
POSLOVNI DOBITAK	156.824	115.103
DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	156.824	115.103

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

Društvo u svom poslovanju može biti izloženo sljedećim rizicima:

- 1) riziku likvidnosti;
- 2) kreditnom riziku, uključujući i rezidualni rizik, rizik smanjenja vrijednosti potraživanja, rizik izmirenja/isporuke, kao i rizik druge ugovorne strane;
- 3) kamatnom riziku;
- 4) riziku koncentracije, koji posebno uključuje rizike izloženosti Društva prema jednom licu ili grupi povezanih lica;
- 5) rizicima ulaganja Društva;
- 6) rizicima koji se odnose na zemlju porijekla lica prema kojem je Društvo izloženo (rizik zemlje);
- 7) operativnom riziku, koji posebno uključuje pravni rizik.

4.1.1. Rizik likvidnosti

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

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

Društvo je dužno da utvrđuje i održava odgovarajući nivo rezervi likvidnosti u skladu sa analizom ročne neusklađenosti njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki (gap analiza) za unaprijed utvrđene periode koji uključuju i period od jednog dana. Društvo je dužno da obezbijedi upravljanje rizikom likvidnosti zbirno po svim valutama i pojedinačno po značajnim valutama, da obezbijedi stabilnost i diversifikaciju izvora finansiranja, rješavanje privremenih i dugoročnih kriza likvidnosti, kao i blagovremeno i adekvatno postupanje u slučajevima povećanog rizika likvidnosti. Društvo koristi različite tehnike za ublažavanje rizika likvidnosti koje, pored odgovarajućih rezervi likvidnosti koje joj omogućavaju nesmetano poslovanje u vanrednim uslovima, uključuju i diversifikovane i stabilne izvore finansiranja.

Od osnivanja do danas društvo je adekvatno upravljalo sa likvidnošću društva, jer su pribavljena sredstva i plasmani sve vrijeme usklađeni sa aspekta iznosa i dospeljeća. Osim toga, zaštitom od kreditnog rizika društvo se osiguralo od likvidnosnog rizika i na strani otežanog pretvaranja potraživanja u novac.

Likvidna aktiva uvijek veća od obaveza koje dospeljavaju u istom periodu. Ako pogledamo portfelj mikrokredita u trenutku izrade Prospekta i njihovo dospeljeće, i dospeljeće obaveza dolazimo do zaključka da društvo kontinuirano ostvaruje kumulativni višak likvidnih sredstava po mjesecima.

Godina	Mjesec	Dospjeće potraživanja	Obaveze po osnovu kredita	Obaveze po osnovu emisije obveznica	Kumulativni višak likvidnih sredstava
2021	SEPTEMBAR	567.859 KM	141.004 KM	412.502 KM	14.354 KM
	OKTOBAR	545.530 KM	141.004 KM	0 KM	418.880 KM
	NOVEMBAR	524.558 KM	141.004 KM	0 KM	802.434 KM
	DECEMBAR	502.522 KM	141.004 KM	316.999 KM	846.953 KM
2022	JANUAR	475.327 KM	141.004 KM	176.666 KM	1.004.609 KM
	FEBRUAR	449.356 KM	141.004 KM	0 KM	1.312.961 KM
	MART	423.552 KM	141.004 KM	401.250 KM	1.194.259 KM
	APRIL	397.769 KM	141.004 KM	0 KM	1.451.025 KM
	MAJ	376.598 KM	141.004 KM	0 KM	1.686.619 KM
	JUN	354.931 KM	141.004 KM	141.332 KM	1.759.213 KM
	JUL	334.357 KM	141.004 KM	171.666 KM	1.780.901 KM
	AVGUST	313.477 KM	141.004 KM	0 KM	1.953.374 KM
	SEPTEMBAR	298.187 KM	141.004 KM	265.000 KM	1.845.558 KM
	OKTOBAR	284.182 KM	141.004 KM	0 KM	1.988.735 KM
	NOVEMBAR	275.870 KM	141.004 KM	0 KM	2.123.601 KM
	DECEMBAR	268.088 KM	141.004 KM	137.334 KM	2.113.352 KM
2023	JANUAR	258.279 KM	141.004 KM	0 KM	2.230.627 KM
	FEBRUAR	247.837 KM	141.004 KM	0 KM	2.337.460 KM
	MART	237.224 KM	141.004 KM	257.500 KM	2.176.180 KM
	APRIL	227.149 KM	141.004 KM	0 KM	2.262.325 KM
	MAJ	220.228 KM	118.954 KM	0 KM	2.363.600 KM
	JUN	214.099 KM	74.200 KM	0 KM	2.503.499 KM
	JUL	203.931 KM	74.200 KM	0 KM	2.633.230 KM
	AVGUST	193.806 KM	74.200 KM	0 KM	2.752.836 KM
	SEPTEMBAR	182.741 KM	74.200 KM	0 KM	2.861.377 KM
	OKTOBAR	176.047 KM	74.200 KM	0 KM	2.963.223 KM
	NOVEMBAR	169.931 KM	74.200 KM	0 KM	3.058.954 KM
	DECEMBAR	164.966 KM	74.200 KM	0 KM	3.149.719 KM
2024	JANUAR	161.159 KM	74.200 KM	0 KM	3.236.679 KM
	FEBRUAR	154.775 KM	59.500 KM	0 KM	3.331.954 KM
	MART	147.253 KM	59.500 KM	0 KM	3.419.707 KM
	APRIL	139.364 KM	59.500 KM	0 KM	3.499.570 KM
	MAJ	133.090 KM	59.500 KM	0 KM	3.573.160 KM

	JUN	128.167 KM	59.500 KM	0 KM	3.641.827 KM
	JUL	122.081,78	0 KM	0 KM	3.763.909 KM
	AVGUST	116.149,69	0 KM	0 KM	3.880.059 KM
	SEPTEMBAR	110.127,58	0 KM	0 KM	3.990.186 KM
	OKTOBAR	104.622,46	0 KM	0 KM	4.094.809 KM
	NOVEMBAR	101.998,48	0 KM	0 KM	4.196.807 KM
	DECEMBAR	96.714,73	0 KM	0 KM	4.293.522 KM
2025	JANUAR	91.260 KM	0 KM	0 KM	4.384.782 KM
	FEBRUAR	84.617 KM	0 KM	0 KM	4.469.399 KM
	MART	80.520 KM	0 KM	0 KM	4.549.919 KM

Likvidnu imovinu čine gotov novac i novčani ekvivalenti na računima društva i potraživanja za plasirane mikrokredite, dok obaveze čine obaveze za emitovane obveznice i obaveze za dospjele kredite. U prethodnoj tabeli možemo utvrditi na osnovu plasiranog portfelja i dospjeća obaveza da društvo održava visok stepen likvidnosti i da bez problema može da izmiruje svoje dospjele obaveze.

Sa aspekta upravljanja aktivom i izvorima finansiranja, osnovna strategija upravljanja likvidnošću jeste prvenstveno usklađivanje dospjeća plasmana i izvora. Prilikom pregovaranja o izvorima finansiranja, banke koje plasiraju kredite u društvo odobravaju rok dospjeća kredita u skladu sa analizom dospjeća trenutnog portfelja mikrokredita.

Sa druge strane, katalog proizvoda društva (mikrokredita) sadrži kreditne proizvode sa rokom dospjeća do 60 mjeseci.

4.1.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Društvu. Društvo upravlja kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou cjelokupnog kreditnog portfolija. Radi preuzimanja kreditnog rizika i upravljanja tim rizikom Društvo je uspostavilo odgovarajući kreditni proces, koji obuhvata proces odobravanja plasmana i proces upravljanja ovim rizikom. Društvo se osigurava / štiti od izloženosti kreditnom riziku tako da rizik prenosi na osiguravajuću kuću (za slučaj nastanka nesretnog slučaja i smrti kao faktora izloženosti kreditnom riziku) i/ili na klijenta (za ostale slučajeve koji se pojavljuju kao faktor izloženosti kreditnom riziku).

Društvo će smanjiti kreditni rizik kroz sljedeće aktivnosti, koje će biti obavezan dio procedure za razmatranja i odobravanja kreditnih zahtjeva a to je analiza kreditne istorije klijenta, prihvatanje lične mjenice klijenta, administrativna zabrana kao i lično mišljenje i procjena kreditnog referenta.

4.1.3. Kamatni rizik

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

Društvo upravlja različitim oblicima kamatnog rizika, i to:

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

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

Svi krediti su odobreni po fiksnoj kamatnoj stopi i do dospijeća ne podliježu promjeni kamatne stope. Eventualni rast tržišnih kamatnih stopa (prvenstveno mislimo na međubankarsku) nema efekata na izmjenu uslova budućih kreditnih aranžmana jer se konstantnim jačanjem bilansnih pokazatelja društva povećava bonitet društva kod banaka, a time se utiče i na smanjenje kamatne marže u obračunu kamatne stope za plasmane banaka u naše društvo. Sa druge strane svi mikrokrediti se odobravaju takođe po fiksnoj kamatnoj stopi koja se ne mijenja za svo vrijeme trajanja ugovora o mikrokreditu. Uzimajući u obzir stranu plasmana i zaduživanja kretanje tržišnih kamatnih stopa nema uticaja na buduće kamatne prihode i kamatne rashode. Ročna struktura izvora sredstava i kreditnih plasmana nije u direktnoj ili indirektnoj povezanosti sa kretanjem kamatnih stopa na tržištu, te stoga promjene kamatnih stopa ne mogu imati uticaj na njih.

Marža neto dobiti koju društvo planira ostvariti može da kompenzuje eventualnu pretpostavku rasta kamatnih stopa u budućem period, koji bi potencijalno mogao povećati efektivnu kamatnu stopu na nove izvore finansiranja. Kada bi potencijalno Euribor porastao na najviši nivo iz prethodnih nekoliko godina (a to je 2012. godinu kada je bio 1,606%), potencijalno povećanje efektivne kamatne stope na izvore finansiranja bi nešto umanjio maržu neto profita, ali bi i dalje ostao veliki profitni raspon za kompenzaciju potencijalnog poskupljenja budućih izvora finansiranja.

Društvo se zadužuje po nominalnoj kamatnoj stopi od 6% na obveznice i na 5,8% na dugoročne kredite, dok plasira kredita po efektivnim stopa koje se veće od 20%, te na taj način otklanja kamatni rizik. Društvo emituje obveznice iz sedme emisije po stopi od 6%.

4.1.4. Rizik koncentracije

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

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

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

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

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

4.1.5. Rizici ulaganja

Rizici ulaganja Društva obuhvataju rizike njegovih ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. Ulaganja Društva u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru ne smije preći 10% njegovog kapitala, pri čemu se pod ovim ulaganjem podrazumijeva ulaganje kojim Društvo stiče udio ili akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru. Ukupna ulaganja Društva u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Društva ne smiju preći 60% kapitala Društva, s tim što se ovo ograničenje ne odnosi na sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od šest mjeseci od dana njihovog sticanja.

4.1.6. Rizik zemlje

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porijekla lica prema kome je Društvo izloženo, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva zbog nemogućnosti Društva da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posljedica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porijekla tog lica. Ako Društvo odobrava plasmane licima sa sjedištem ili prebivalištem van teritorije Bosne i Hercegovine, dužno je da u sistem upravljanja rizicima uključi i rizik zemlje.

Društvo trenutno ne odobrava kredite licima sa prebivalištem van Bosne i Hercegovine, niti planira takve plasmane u budućnosti. Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- političko – ekonomski rizik, pod kojim se podrazumijeva mogućnost ostvarivanja gubitka zbog spriječenosti Društva da naplati potraživanja uslijed ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa države porijekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj državi;
- rizik transfera, pod kojim se podrazumijeva mogućnost ostvarenja gubitka zbog spriječenosti Društva da naplati potraživanja iskazana u valuti koja nije zvanična valuta države porijekla dužnika, i to uslijed ograničenja plaćanja obaveza prema povjeriocima iz drugih država u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih dužnika države porijekla.

4.1.7. Operativni rizik

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

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

Pri mjerenju, odnosno procjeni operativnog rizika Društvo naročito procjenjuje da li je ovom riziku izloženo ili može biti izloženo po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, a procjenjuje i aktivnosti čije je obavljanje povjerilo trećim licima.

Vrste operativnih rizika koji se mogu ispoljiti su:

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

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

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

Pravni rizik odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Društva sa zakonima. Ovaj faktor rizika je u potpunosti eliminisan, jer je svaki dokument napisan i pregledan od strane advokata Društva.

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

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

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

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

Ograničavajući faktor jeste veličina tržišta. Likvidnost dužničkih hartija od vrijednosti zavisi od njihovog emitenta. Obveznice emitovane od strane Republike Srpske su najčešće likvidne, za razliku od municipalnih i korporativnih obveznica sa kojima se manje trguje, i samim time su manje likvidne. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima. U slučaju da se aktivno trgovanje ne razvije na sekundarnom tržištu, takva činjenica bi mogla imati negativan uticaj na likvidnost obveznice a istovremeno i na njezinu cijenu. Ne postoje lica koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju i na taj način obezbjeđivati likvidnost ponuđene i tržišne cijene. Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisiti od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

4.3.1. Valutni rizik

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

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

4.3.2. Kamatni rizik

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

4.3.3. Kreditni rizik

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

Obveznice nisu obezbjeđenje zalogom i ne postoji garant za isplatu istih. Obveznice su obezbjeđene mjenicama Emitenta koje su deponovane kod Centralnog registra hartije od vrijednosti.

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

Kao rezultat svojih analiza 08. marta 2019. agencija za ocjenu kreditnog rejtinga Standard & Poor's potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B sa stabilnim izgledima". U februaru 2018. agencija Moody's Investors Service potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B3 sa stabilnim izgledima".

5. PODACI O EMITENTU

5.1. Osnovni podaci o emitentu i razvoj emitenta

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

Emitent je osnovan u oktobru 2016. godine.

5.1.1. Poslovno ime emitenta

Emitent posluje pod firmom: Mikrokreditno akcionarsko društvo „CREDIS“ a.d. Banja Luka.

Skraćena oznaka firme: MKD „Credis“ a.d. Banja Luka.

5.1.2. Sjedište emitenta i podaci iz registara

Sjedište:	Knjaza Miloša 3a, Banja Luka
Upis u registar privrednih subjekata:	Okružni privredni sud Banja Luka, broj: 057-0-Reg-16-001974 od 4.10.2016. godine
MBS:	57-02-0003-16
MB:	11149502
JIB:	4404094320001
Oznaka / registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od Republike Srpske:	04-903-126/16 vrijednosti

5.1.3. Pravni oblik emitenta i kontakt podaci

Pravni oblik:	Zatvoreno akcionarsko društvo
Adresa:	Knjaza Miloša 3a, Banja Luka
Telefon:	+387 51 492 892
Faks:	+387 51 492 692
E-mail:	info@credis.ba
Web:	www.credis.info

5.2. Značajna ulaganja

Emitent nije imao značajnih ulaganja od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja. Značajnija ulaganja nisu planirana za budući period.

5.3. Značajni događaji

Emitent nije imao značajnih događaja od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja. Značajnija događaji nisu planirani za budući period.

6. PREGLED POSLOVANJA

6.1. Osnovne djelatnosti

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

Osnovna djelatnost Emitenta je mikrokreditiranje. Iz djelatnosti mikrokreditiranja Emitent generiše najveći iznos prihoda. Društvo se bavi i zastupanjem u osiguranju, kreditnim konsultacijama i poslovnim savjetovanjem.

Društvo svojom paletom proizvoda opslužuje sledeće tržišta:

- Krediti za penzionere,
- Nenamjenski kredit,
- Kratkoročni robni krediti,
- Krediti za registraciju motornih vozila.
- Kredit registracija plus,
- Kredit za ugradnju plina,
- Auto kredit,
- Kredit za devizne penzionere,
- Kredit za penzionere PIO/MIO FBiH,
- Kratkoročna pozajmica za penzionere,
- Kredit za poljoprivredu.

Najveće učešće u ukupnom portfoliju društva imaju krediti za penzionere i nenamjenski krediti.

Kredit za penzionere je proizvod koji odgovara navedenoj populaciji Republici Srpskoj, koja na dan 28.02.2021 godine brojala 268.862 hiljada korisnika penzije. Navedena populacija je interesantna i zbog visine penzije, a i zbog adekvatnog odnosa prema obavezama koje imaju nakon kreditnog zaduženja, odnosno urednosti u plaćanju mjesečnog anuiteta. Sa Fondom PIO je zaključen ugovor o vršenju obustava na novčana primanja. Potpisivanjem Ugovora o poslovno-tehničkoj saradnji sa Fondom PIO RS kojim je obezbeđeno da se na mjesečnom nivou vrše obustave anuiteta penzionerima koji su korisnici kredita, društvo se odlučilo na plasman kredita za penzionere zbog minimalnog rizika, jer se obaveze po kreditu plaćaju putem obustava od strane fonda PIO RS, a obezbeđeni su polisom u slučaju smrti klijenta.

Nenamjenski kredit je kredit za fizička lica sa redovnim primanjima koja obezbeđuju urednu otplatu kredita. Kredit se odobrava i fizičkim licima koji imaju registrovanu preduzetničku djelatnost.

6.1.2. Osnovni ciljevi i strategija Emitenta

U početnoj fazi rada, Društva se orijentisalo na kreditiranje registracija motornih vozila. Potpisivanjem Ugovora o poslovno-tehničkoj saradnji sa Fondom PIO RS kojim je obezbjeđeno da se na mjesečnom nivou vrše obustave anuiteta penzionerima koji su korisnici kredita, društvo se odlučilo na plasman kredita za penzionere zbog minimalnog rizika, jer se obaveze po kreditu plaćaju putem obustava od strane fonda PIO RS, a obezbjeđeni su polisom u slučaju smrti klijenta.

Društvo je zapošljavanjem iskusnih radnika na terenu, koji imaju višegodišnja iskustva u mikrokreditiranju, odlučilo da proširi ponudu kreditnih proizvoda na plasman dugoročnijih nenamjenskih, poljoprivrednih i drugih kredita.

Glavna strategija Društva je velika disperzija, odnosno plasman velikog broja manjih iznosa kredita sa relativno kratkim periodima otplate. Akcenat je stavljen na brzu uslugu odobravanja kreditnih sredstava, uz svu obaveznu i neophodnu procjenu klijenta i obezbjeđenja kredita. Društvo u narednom periodu planira dalje širenje na tržištu mikrokredita na teritoriji Bosne i Hercegovine.

6.2. Glavna tržišta

Društvo pruža usluge mikrokreditiranja na čitavoj teritoriji BiH.

7. ORGANIZACIONA STRUKTURA

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

8. TRENDОВИ

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

Od datuma posljednjeg objavljenog finansijskog izvještaja - za godinu koja se završila 31. decembra 2020. godine, nije bilo značajnih štetnih promjena u pogledu sadašnjeg i budućeg položaja Emitenta.

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

Usklađenost ročnosti dospjeća plasmana i izvora finansiranja ostaje nepromijenjena i u narednim periodima, čime se održava likvidnost društva. Kratkoročna podbilansa takođe ostaje nepromijenjena, što znači da su prilivi od naplate mikrokredita u jednogodišnjem periodu veći od obaveza koje dospjevaju u tom periodu, čime se akumulira fond otplate za isplatu glavnice emitovanih obveznica o dospjeću.

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

9. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI

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

10. UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

10.1. Informacije o upravnim, rukovodećim i nadzornim organima društva

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa	Aktivnosti koje obavlja van emitenta
Dragan Katana	Direktor	Knjaza Miloša 3a.	-
Milan Batinić	Predsjednik upravnog odbora	Knjaza Miloša 3a.	-
Edis Bašić	Član upravnog odbora	Knjaza Miloša 3a.	-
Rade Koprivica	Član upravnog odbora	Knjaza Miloša 3a.	-

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

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

11. PRAKSA UPRAVE

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

Na osnovu člana 48. Statuta Emitenta, Upravni odbor je imenovao Odbor za reviziju (u daljem tekstu: Odbor), koga čine tri člana, od kojeg su dva imenovana u trenutku pisanju Prospekta:

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

Nadležnosti, djelokrug rada i obim ovlašćenja Odbora utvrđeni su Zakonom o privrednim društvima, Statutom i Poslovnikom o radu Odbora za reviziju. Članove Odbora bira Upravni odbor iz reda nezavisnih lica na period od četiri godine, a po isteku mandata mogu biti ponovo izabrani. Nadležnosti Odbora propisan su članom 49. Statuta Društva.

Prema navedenoj odredbi, Odbor je nadležan za:

- donošenje Poslovnika o svom radu,
- nadziranje poslovanja Društva,

- donošenje plana o radu interne revizije,
- provođenje interne revizije Društva, najmanje jedanput godišnje,
- izvještavanje direktora Društva i Upravnog odbora Društva o realizaciji preporuka po izvještajima o reviziji,
- izvještavanje Skupštine Društva o računovodstvu, izvještajima i finansijskom poslovanju Društva,
- izvještavanje o usklađenosti poslovanja Društva sa zakonom i drugim regulatornim zahtjevima, izjašnjava se o prijedlogu odluke o raspodjeli dobiti koju usvaja Skupština,
- predlaže Skupštini izbor nezavisnog revizora, ako Društvo ima obavezu revizije finansijskih izvještaja,
- obavlja druge poslove od interesa za rad Društva u skladu sa zakonom.

O organizovanju, pripremanju i sazivanju sjednica brine se predsjednik Odbora, a u slučaju spriječenosti predsjednika, sjednicu saziva jedan od članova kojeg odredi predsjednik. Odbor se sastaje kvartalno, a po potrebi i češće.

Pisani poziv za sjednicu Odbora dostavlja se članovima najkasnije pet dana prije održavanja sjednice. U hitnim slučajevima taj rok može biti i kraći, a sjednica se može sazvati i putem telefonskog poziva. U pozivu za sjednicu obavezno se navodi vrijeme i mjesto održavanja sjednice te dnevni red. Uz poziv za sjednicu dostavlja se materijal za svaku tačku dnevnog reda sjednice, pripremljen od strane Društva ili predsjednika Odbora za reviziju.

Za održavanje sjednice Odbora potreban je kvorum od dvije trećine (2/3) od ukupnog broja članova Odbora. O pitanjima iz svoje nadležnosti Odbor odlučuje većinom glasova prisutnih članova na sjednici. Odlučivanje na sjednici vrši se javnim glasanjem, dizanjem ruku.

11.2. Izjava o pridržavanju Standarda korporativnog upravljanja

Društvo ne primjenjuje Standarde korporativnog upravljanja koje je donijela Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske. Društvo posluje u formi zatvorenog akcionarskog društva i akcijama se ne trguje na berzi.

12. VLASNICI

12.1. Učešće u kapitalu emitenta

Skupštinu akcionara čine svi vlasnici običnih akcija sa pravom glasa. Budući da je se u primarnoj emisiji akcija emitovale samo obične akcije (sa pravom glasa) svaki akcionar ima srazmjerno broju akcija pravo glasa. Pojedinačno ni jedan akcionar nema većinski paket akcija. Akcionari su sljedeći:

Rb	Naziv / Ime i prezime	Aksijski kapital	Učešće
1.	„Osiguranje Aura“ a.d. Banja Luka	350.000 KM	35,00%
2.	Čedomir Babić	160.000 KM	16,00%
3.	Saša Vučenović	90.000 KM	9,00%
4.	Milan Božić	85.000 KM	8,50%
5.	Miodrag Čoprka	75.000 KM	7,50%
6.	Bojan Burazor	70.000 KM	7,00%
7.	Stojan Mijatović	55.000 KM	5,50%
8.	Darko Tomaš	50.000 KM	5,00%
9.	Igor Mišić	35.000 KM	3,50%
10.	B.E.C.S. GmbH –Internationale Schadenregulierung	30.000 KM	3,00%
	UKUPNO	1.000.000 KM	100,00%

Nijedan akcionar nema kontrolni paket u Emitentu.

12.2. Promjena kontrolnog položaja u emitentu

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

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

13.1. Finansijski podaci o prethodnom poslovanju emitenta

13.1.1. Godišnji finansijski izvještaji emitenta za posljednje dvije poslovne godine

Pregled finansijskih izvještaja za 2020. godinu

Izvještaj o finansijskom položaju – aktiva

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto	Prethodna godina
	A. TEKUĆA SREDSTVA (002 + 008 + 011 + 014 + 018 + 022 + 030 + 031 + 032 + 033 + 034) *	1	8.001.513	434.698	7.566.815	6.415.777
00, 03, 05, 07 i 09	1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007) *	2	548.352	36.659	511.693	487.075
000 do 009	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	511.693		511.693	487.075
030 do 039	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	36.659	36.659	0	0
050 do 059	v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	5			0	
070 i 071	g) Zlato i ostali plemeniti metali	6			0	
090 do 099	d) Ostala potraživanja u stranoj valuti	7			0	
01 i 06	2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009+010) *	8	0	0	0	0
010 do 019	a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9			0	
060 do 069	b) Depoziti i krediti u stranoj valuti	10			0	
02 i 08	3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po	11	68.555	64.736	3.819	5.642

	osnovu prodaje i druga potraživanja (012+013) *					
020 do 029	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	68.555	64.736	3.819	5.642
080 do 089	b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti	13			0	
10, 11 i 20	4. Dati krediti i depoziti (015 do 017) *	14	6.999.756	63.247	6.936.509	5.768.184
100 do 109	a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	15			0	
112 do 119	b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	6.999.756	63.247	6.936.509	5.768.184
200 do 209	v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	17			0	
12, 13 i 22	5. Hartije od vrijednosti (019 do 021) *	18	0	0	0	55.000
120 do 129	a) HOV u domaćoj valuti	19	0		0	55.000
130 do 139	b) HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	20			0	
220 do 229	v) HOV u stranoj valuti	21			0	
15 do 19, 25 do 29	6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029) *	22	384.850	270.056	114.794	99.876
150 do 159	a) Ostali plasmani u domaćoj valuti	23			0	
160 do 169	b) Ostali plasmani sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	24			0	
180 do 189	v) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća	25	281.364	270.056	11.308	16.180

	dugoročnih plasmana u domaćoj valuti					
190 do 199	g) AVR u domaćoj valuti	26	103.486		103.486	83.696
250 do 259	d) Ostali plasmani u stranoj valuti	27			0	
280 do 289	đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u stranoj valuti	28			0	
290 do 299	e) AVR u stranoj valuti	29			0	
320 do 325, dio 329	7. Zalihe	30			0	
350	8. Stalna sredstava namijenjena prodaji	31			0	
351	9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja	32			0	
352 i 359	10. Ostala sredstva	33			0	
360 i 369	11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost	34			0	
	B. STALNA SREDSTVA (036+041+047) *	35	194.024	50.648	143.376	105.216
30	1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040) *	36	161.424	39.883	121.541	90.941
300 do 303, 306, dio 309	a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke	37	161.424	39.883	121.541	90.941
304, dio 309	b) Ulaganja u nekretnine	38			0	
305, dio 309	v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing	39			0	
307 i 308	g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	40			0	
31	2. Nematerijalna sredstva (042 do 046) *	41	32.600	10.765	21.835	14.275
310	a) Goodwill	42			0	
311, dio 319	b) Ulaganja u razvoj	43			0	

314, dio 319	v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	44			0	
312, 313, dio 319	g) Ostala nematerijalna sredstva	45	32.600	10.765	21.835	14.275
317 i 318	d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	46			0	
37	3. Odložena poreska sredstva	47			0	
	V. POSLOVNA AKTIVA (001+035) *	48	8.195.537	485.346	7.710.191	6.520.993
90 do 93	G. VANBILANSNA AKTIVA	49	91.804		91.804	57.583
	D. UKUPNA AKTIVA (048+049) *	50	8.287.341	485.346	7.801.995	6.578.576

Izveštaj o finansijskom položaju – pasiva

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	A. OBAVEZE (102+106+109+113) *	101	5.919.498	4.936.696
40, 41 i 50	1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105) *	102	1.668.014	929.135
400 do 409	a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103		
411 do 419	b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	1.668.014	929.135
500 do 509	v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valu	105		
42 i 52	2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108) *	106	71.328	65.284
420 do 422	a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	71.328	65.284
520 i 522	b) Obaveze za kamatu i naknadu u stranoj valuti	108		
43,44 i 53	3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112) *	109	3.548.000	3.503.333
430 do 433	a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	3.548.000	3.503.333

440 do 442	b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	111		
530 do 532	v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112		
45 do 49, 55, 58 i 59	4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124) *	113	632.156	438.944
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	26.733	18.765
454, 455, 460 do 464, 466 do 469	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	346.234	273.681
452 i 453, 476, 477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	16.860	12.993
475	g) Obaveze za porez na dobit	117	20.323	19.026
465	d) Odložene poreske obaveze	118		
470 do 474	đ) Rezervisanja	119	66.500	
480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	155.506	114.479
490 do 499	ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstva namijenjena prodaji, sredstva poslovanja koje se obustavlja, subordiniranih obaveza i tekuća dospijeća obaveza	121		
550 do 559	z) Ostale obaveze u stranoj valuti	122		
580 do 585	i) PVR u stranoj valuti	123		
590 do 599	j) Obaveze po osnovu komisionih poslova, dospjelih i subordiniranih obaveza i tekuća dospijeća u stranoj valuti	124		
	B. KAPITAL (126+132+138+142-148) *	125	1.790.693	1.584.297
80	1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131) *	126	1.000.000	1.000.000
800	a) Akcijski kapital	127	1.000.000	1.000.000
801	b) Ostali oblici kapitala	128		
802	v) Emisiona premija	129		
803	g) Upisani a neuplaćeni akcijski kapital	130		
804	d) Otkupljene sopstvene akcije	131		
81	2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137) *	132	29.214	19.186

810	a) Rezerve iz dobiti	133	29.214	19.186
811	b) Ostale rezerve	134		
812	v) Posebne rezerve za procijenjene gubitke	135		
814	g) Rezerve za opšte bankarske rizike	136		
818	d) Prenesene rezerve (kursne razlike)	137		
82	3. Revalorizacije rezerve (139 do 141) *	138	0	0
820	a) Revalorizacije rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	139		
821	b) Revalorizacije rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti	140		
822	v) Revalorizacije rezerve po ostalim osnovama	141		
83	4. Dobitak (143 do 147) *	142	761.479	565.111
830	a) Dobitak tekuće godine	143	206.396	200.567
831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	555.083	364.544
832	v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	145		
833	g) Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	146		
834	d) Zadržana zarada	147		
84	5) Gubitak (149 + 150) *	148	0	0
840	a) Gubitak tekuće godine	149		
841	b) Gubitak iz ranijih godina	150		
	V. POSLOVNA PASIVA (101+125) *	151	7.710.191	6.520.993
95 do 98	G. VANBILANSNA PASIVA	152	91.804	57.583

Izveštaj o ukupnom rezultatu

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
70	1. Prihodi od kamata (202 do 204) *	201	1.277.722	947.932
700, 701 702	a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	202	26	22
703, 704 705	b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	203	1.277.696	947.910
706, 707 708	v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	204		
60	2. Rashodi kamata (206 do 208) *	205	284.716	222.429
600, 601 602	a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	206	192.472	149.870
603, 604 605	b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	207	92.244	72.559
606, 607 608	v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208		
	3. Neto prihodi od kamata (201-205) *	209	993.006	725.503
	4. Neto rashodi kamata (205-201) *	210		
71	5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214) *	211	195.926	219.364
710 i 711	a) Prihodi od usluga platnog prometa	212		
712 i 713	b) Prihodi od provizija	213	125.750	123.089
718 i 719	v) Prihodi od ostalih naknada	214	70.176	96.275
61	6. Rashodi od naknada i provizija (216 do 218) *	215	13.212	8.336
610 i 611	a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	13.212	8.336
615 i 616	b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217		
617	v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218		
	7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215) *	219	182.714	211.028
	8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211) *	220	0	0
72	9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225) *	221	0	0
720	a) Dobici po osnovu prodaje HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	222		
721	b) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	223		
722	v) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su drže do roka dospeljeća	224		
723	g) Dobici po osnovu prodaje udjela (učešća)	225		
62	10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230) *	226	0	0
620	a) Gubici po osnovu prodaje HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	227		

621	b) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	228		
622	v) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su drže do roka dospjeća	229		
623	g) Gubici po osnovu prodaje udjela (učešća)	230		
	11. Neto dobiti po osnovu HOV i udjela (učešća) (221-226) *	231	0	0
	12. Neto gubici po osnovu HOV i udjela (učešća) (226-221) *	232		
	13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226) *	233	1.175.720	936.531
	14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221) *	234		
74 i 76	1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240)	235	2.037.461	2.030.317
740	a) Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana	236	1.974.416	1.948.568
741	b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	237		
742	v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	238		
743	g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	239		
761	đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240	63.045	81.749
64, 65 i 66	2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255) *	241	2.978.161	2.693.125
640	a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	2.020.076	2.056.630
641	b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	243		
642	v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	244		
643	g) Rashodi ostalih rezervisanja	245	66.500	
650 do 653	d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	436.028	308.958
654	đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	247		
655	e) Ostali lični rashodi	248	87.418	54.559
660	ž) Troškovi materijala	249	22.739	23.553
661	z) Troškovi proizvodnih usluga	250	162.957	114.460
662	i) Troškovi amortizacije	251	25.241	17.627
663	j) Rashodi po osnovu lizinga	252		
664	k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	110.064	83.818
665	l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	20.005	17.963
666	lj) Ostali troškovi	255	27.133	15.557
	3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241) *	256	0	-662.808
	4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235) *	257	940.700	
77	1. Ostali prihodi (259 do 265) *	258	11.285	3.620
770	a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	259		

771	b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260	2.535	
772	v) Prihodi od smanjenja obaveza	261	3.450	165
776	g) Prihodi od dividendi i učešća	262		
777	d) Viškovi	263		
778	đ) Ostali prihodi	264	5.300	3.455
779	e) Dobici od obustavljenog poslovanja	265		
67	2. Ostali rashodi (267 do 273) *	266	7.586	45.750
670	a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267	0	36.824
671	b) Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	268		
672	v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	269		
676	g) Manjkovi	270		
677	d) Otpis zaliha	271		
678	đ) Ostali rashodi	272	7.586	8.926
679	e) Gubici od obustavljenog poslovanja	273		
	3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266) *	274		-42.130
	4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258) *	275	-3.699	
	G. POSLOVNI DOBITAK (233 + 256 + 274 - 234 - 257 - 275) *	276	238.719	227.243
	D. POSLOVNI GUBITAK (234 + 257 + 275 - 233 - 256 - 274) *	277		
73 i 78	1. Prihodi od promjene vrijednosti imovine i obaveza (279 do 283) *	278	0	0
730	a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	279		
731	b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	280		
732	v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	281		
733	g) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	282		
780	d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	283		
63 i 68	2. Rashodi od promjene vrijednosti imovine i obaveza (285 do 289) *	284	0	0
630	a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	285		
631	b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	286		
632	v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	287		
633	g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	288		

680	d) Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	289		
	E) DOBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (278-284) *	290	0	0
	Z) GUBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (284-278) *	291		
	1. Dobitak prije oporezivanja (276 + 290 - 277 - 291) *	292	238.719	231.593
	2. Gubitak prije oporezivanja (277 + 291 - 276 - 290) *	293		
850	1. Porez na dobit	294	32.323	31.026
851	2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	295		
852	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	296		
83	1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296) *	297	206.396	200.567
84	2. Neto gubitak tekuće godine (293+294+296-295) ili (294+296-292-295) *	298		
	1. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu (300 do 305) *	299	0	0
	a) Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	300		
	b) Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	301		
	v) Dobici po osnovu prevođenja finansijskog izvještaja inostranog poslovanja	302		
	g) Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	303		
	d) Efektivni dio dobitka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	304		
	đ) Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu	305		
	2. Gubici utvrđeni direktno u kapitalu (307 do 311) *	306	0	0
	a) Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	307		
	b) Gubici po osnovu prevođenja finansijskog izvještaja inostranog poslovanja	308		
	v) Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	309		
	g) Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	310		
	d) Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	311		

	LJ. NETO DOBICI ILI NETO GUBICI PO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (299-306) ILI (306-299)	312	0	0
	N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT	313		
	NJ. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (312-313) *	314	0	0
	1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297+314) *	315	206.396	200.567
	2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (298-314) *	316		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	317		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	318		
	Obična zarada po akciji	319		
	Razrijeđena zarada po akciji	320		
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	321	27,10	19,43
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	322	27,08	19,42

Izveštaj o tokovima gotovine

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga (+)	401	66.053	118.959
Isplate kamata (-)	402		
Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (+)	403		
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima (-)	404	1.039.212	609.031
Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	405		
Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	406	-17.301	4.889
(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivi (+)(-)	407		
Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih (+)(-)	408	472.906	-405.321
Računi depozita kod državnih institucija (propisi i monetarni zahtevi) (+)(-)	409		
Depoziti klijenata (+)(-)	410		
Plaćeni porez na dobit (-)	411	31.026	16.576
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti (+)(-) *	412	-548.580	-907.080
Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama (+)(-)	413		
Primici kamata (+)	414		
Primici dividendi (+)	415		
Ulaganje u vrijednosne papire koji se drže do dospelja (-)	416		

Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća (+)	417		
Kupovina/prodaja nematerijalne aktive (+)(-)	418		
Kupovina/prodaja materijalne aktive (+)(-)	419		
Sticanje (prodaja) učešća u subsidijarnim licima (+)(-)	420		
Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima (+)(-)	421	57.500	-55.000
Kredit (povrat kredita) subsidijarnim licima (+)(-)	422		
Kredit (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima (+)(-)	423		
Kupovina/prodaja drugih ulaganja (+)(-)	424		
Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	425		
Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	426		
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti (+)(-) *	427	57.500	-55.000
Primici od izdavanja akcija (+)	428		
Reotkup akcija (-)	429		
Kupovina vlastitih akcija (-)	430		
Kamata plaćena na pozajmice (-)	431	278.671	178.249
Uzete pozajmice (+)	432	4.020.000	2.440.000
Povrat pozajmica (-)	433	3.225.631	1.626.874
Isplata dividendi (-)	434		
Isplata po vanbilansnim ugovorima (-)	435		
Primici isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	436		
Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti (+)(-) *	437	515.698	634.877
NETO PORAST NS i NE (+)(-) (312+327+337) *	438	24.618	-327.203
NS i NE NA POČETKU PERIODA (+)(-)	439	487.075	814.278
EFEKTI PROMENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE (+)(-)	440		
NS i NE NA KRAJU PERIODA (+)(-) (338+339+340) *	441	511.693	487.075

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokri veni gubitak	UKUPNO	UKUPNI KAPITAL
	1. Stanje na dan 01. 01. 20 . godine	901	1.000.000	9.117	374.613	1.383.730	
	2. Efekti promjena u računov. politikama	902					
	3. Efekti ispravke grešaka	903					
	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.000	9.117	374.613	1.383.730	
	4. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905				0	
	5. Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906				0	
	6. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907				0	
	7. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908			200.567	200.567	

8. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909					0	
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910		10.069	-10.069		0	
10. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911					0	
11. Stanje na dan 31. 12. 20 . godine / 01. 01. 20 . Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	1.000.000	19.186	565.111	1.584.297	1.584.297	
12. Efekti promjena u računov. politikama	913					0	0
13. Efekti ispravke grešaka	914					0	0
14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (912 ± 913 ± 914)	915	1.000.000	19.186	565.111	1.584.297	1.584.297	
15. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916					0	0
16. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917					0	0
17. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918					0	0

18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919				206.396	206.396	206.396
19. Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920					0	0
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921			10.028	-10.028	0	0
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922					0	0
22. Stanje na dan 20 . Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	1.000.000		29.214	761.479	1.790.693	1.790.693

Prikaz finansijskih izvještaja za 2019. godinu

Izvještaj o finansijskom položaju – aktiva

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto	Prethodna godina
	A. TEKUĆA SREDSTVA (002 + 008 + 011 + 014 + 018 + 022 + 030 + 031 + 032 + 033 + 034) *	1	6.805.264	389.487	6.415.777	5.241.628
00, 03, 05, 07 i 09	1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007) *	2	523.734	36.659	487.075	875.204
000 do 009	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	487.075		487.075	814.278
030 do 039	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	36.659	36.659	0	60.926
050 do 059	v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	5			0	
070 i 071	g) Zlato i ostali plemeniti metali	6			0	
090 do 099	d) Ostala potraživanja u stranoj valuti	7			0	
01 i 06	2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009+010) *	8	0	0	0	150.000
010 do 019	a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9			0	150.000
060 do 069	b) Depoziti i krediti u stranoj valuti	10			0	
02 i 08	3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012+013) *	11	56.361	50.719	5.642	25.700
020 do 029	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	56.361	50.719	5.642	25.700
080 do 089	b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti	13			0	
10, 11 i 20	4. Dati krediti i depoziti (015 do 017) *	14	5.882.448	114.264	5.768.184	4.116.929
100 do 109	a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	15			0	
112 do 119	b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	5.882.448	114.264	5.768.184	4.116.929
200 do 209	v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	17			0	
12, 13 i 22	5. Hartije od vrijednosti (019 do 021) *	18	55.000	0	55.000	0
120 do 129	a) HOV u domaćoj valuti	19	55.000		55.000	
130 do 139	b) HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	20			0	
220 do 229	v) HOV u stranoj valuti	21			0	

15 do 19, 25 do 29	6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029) *	22	287.721	187.845	99.876	73.795
150 do 159	a) Ostali plasmani u domaćoj valuti	23			0	
160 do 169	b) Ostali plasmani sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	24			0	
180 do 189	v) Dospjeli plasmani i tekuća dospijeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	204.025	187.845	16.180	25.786
190 do 199	g) AVR u domaćoj valuti	26	83.696		83.696	48.009
250 do 259	d) Ostali plasmani u stranoj valuti	27			0	
280 do 289	đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospijeća dugoročnih plasmana u stranoj valuti	28			0	
290 do 299	e) AVR u stranoj valuti	29			0	
320 do 325, dio 329	7. Zalihe	30			0	
350	8. Stalna sredstava namijenjena prodaji	31			0	
351	9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja	32			0	
352 i 359	10. Ostala sredstva	33			0	
360 i 369	11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost	34			0	
	B. STALNA SREDSTVA (036+041+047) *	35	130.658	25.442	105.216	116.527
30	1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040) *	36	110.658	19.717	90.941	98.252
300 do 303, 306, dio 309	a) Osnovna sredstva u vlasnistvu banke	37	110.658	19.717	90.941	98.252
304, dio 309	b) Ulaganja u nekretnine	38			0	
305, dio 309	v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing	39			0	
307 i 308	g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	40			0	
31	2. Nematerijalna sredstva (042 do 046) *	41	20.000	5.725	14.275	18.275
310	a) Goodwill	42			0	
311, dio 319	b) Ulaganja u razvoj	43			0	
314, dio 319	v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	44			0	
312, 313, dio 319	g) Ostala nematerijalna sredstva	45	20.000	5.725	14.275	18.275
317 i 318	d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	46			0	
37	3. Odložena poreska sredstva	47			0	
	V. POSLOVNA AKTIVA (001+035) *	48	6.935.922	414.929	6.520.993	5.358.155

90 do 93	G. VANBILANSNA AKTIVA	49	57.583		57.583	37.986
	D. UKUPNA AKTIVA (048+049) *	50	6.993.505	414.929	6.578.576	5.396.141

Izveštaj o finansijskom položaju – pasiva

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	A. OBAVEZE (102+106+109+113) *	101	4.936.696	3.974.424
40, 41 i 50	1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105) *	102	929.135	1.227.342
400 do 409	a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103		
411 do 419	b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	929.135	1.227.342
500 do 509	v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valu	105		
42 i 52	2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108) *	106	65.284	21.103
420 do 422	a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	65.284	21.103
520 i 522	b) Obaveze za kamatu i naknadu u stranoj valuti	108		
43,44 i 53	3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112) *	109	3.503.333	2.392.000
430 do 433	a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	3.503.333	2.392.000
440 do 442	b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	111		
530 do 532	v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112		
45 do 49, 55, 58 i 59	4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124) *	113	438.944	333.979
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	18.765	13.381
454, 455, 460 do 464, 466 do 469	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	273.681	226.925
452 i 453, 476, 477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	12.993	9.568
475	g) Obaveze za porez na dobit	117	19.026	4.576
465	d) Odložene poreske obaveze	118		
470 do 474	đ) Rezervisanja	119		
480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	114.479	79.529
490 do 499	ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstva namijenjena prodaji, sredstva poslovanja koje se obustavlja, subordiniranih obaveza i tekuća dospjeća obaveza	121		
550 do 559	z) Ostale obaveze u stranoj valuti	122		
580 do 585	i) PVR u stranoj valuti	123		

590 do 599	j) Obaveze po osnovu komisionih poslova, dospjelih i subordiniranih obaveza i tekuća dospjeća u stranoj valuti	124		
	B. KAPITAL (126+132+138+142-148) *	125	1.584.297	1.383.731
80	1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131) *	126	1.000.000	1.000.000
800	a) Akcijski kapital	127	1.000.000	1.000.000
801	b) Ostali oblici kapitala	128		
802	v) Emisiona premija	129		
803	g) Upisani a neuplaćeni akcijski kapital	130		
804	d) Otkupljene sopstvene akcije	131		
81	2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137) *	132	19.186	9.117
810	a) Rezerve iz dobiti	133	19.186	9.117
811	b) Ostale rezerve	134		
812	v) Posebne rezerve za procijenjene gubitke	135		
814	g) Rezerve za opšte bankarske rizike	136		
818	d) Prenesene rezerve (kursne razlike)	137		
82	3. Revalorizacija rezerve (139 do 141) *	138	0	0
820	a) Revalorizacija rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	139		
821	b) Revalorizacija rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti	140		
822	v) Revalorizacija rezerve po ostalim osnovama	141		
83	4. Dobitak (143 do 147) *	142	565.111	374.614
830	a) Dobitak tekuće godine	143	200.567	201.385
831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	364.544	173.229
832	v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	145		
833	g) Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	146		
834	d) Zadržana zarada	147		
84	5) Gubitak (149 + 150) *	148	0	0
840	a) Gubitak tekuće godine	149		
841	b) Gubitak iz ranijih godina	150		
	V. POSLOVNA PASIVA (101+125) *	151	6.520.993	5.358.155
95 do 98	G. VANBILANSNA PASIVA	152	57.583	37.986
	D. UKUPNA PASIVA (151+152) *	153	6.578.576	5.396.141

Izveštaj o ukupnom rezultatu o periodu od 01.01-31.12.2019

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
70	1. Prihodi od kamata (202 do 204) *	201	947.932	500.853
700, 701 i 702	a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	202	22	7

703, 704 i 705	b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	203	947.910	500.846
706, 707 i 708	v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	204		
60	2. Rashodi kamata (206 do 208) *	205	222.429	144.226
600, 601 i 602	a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	206	149.870	84.317
603, 604 i 605	b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	207	72.559	59.909
606, 607 i 608	v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208		
	3. Neto prihodi od kamata (201-205) *	209	725.503	356.627
	4. Neto rashodi kamata (205-201) *	210		
71	5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214) *	211	219.364	216.374
710 i 711	a) Prihodi od usluga platnog prometa	212		
712 i 713	b) Prihodi od provizija	213	123.089	91.910
718 i 719	v) Prihodi od ostalih naknada	214	96.275	124.464
61	6. Rashodi od naknada i provizija (216 do 218) *	215	8.336	18.415
610 i 611	a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	8.336	18.415
615 i 616	b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217		
617	v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218		
	7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215) *	219	211.028	197.959
	8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211) *	220	0	0
72	9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225) *	221	0	0
	13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226) *	233	936.531	554.586
	14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221) *	234		
74 i 76	1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240) *	235	2.030.317	1.238.311
740	a) Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana	236	1.948.568	903.771
741	b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	237		
742	v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	238		
743	g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	239		
761	đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240	81.749	334.540
64, 65 i 66	2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255) *	241	2.693.125	1.546.403
640	a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	2.056.630	1.050.809
641	b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	243		
642	v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	244		
643	g) Rashodi ostalih rezervisanja	245		
650 do 653	d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	308.958	235.651
654	đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	247		

655	e) Ostali lični rashodi	248	54.559	27.619
660	ž) Troškovi materijala	249	23.553	11.437
661	z) Troškovi proizvodnih usluga	250	114.460	101.756
662	i) Troškovi amortizacije	251	17.627	7.745
663	j) Rashodi po osnovu lizinga	252		
664	k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	83.818	88.681
665	l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	17.963	10.383
666	lj) Ostali troškovi	255	15.557	12.322
	3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241) *	256	0	-308.092
	4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235) *	257	662.808	
77	1. Ostali prihodi (259 do 265) *	258	3.620	4.344
770	a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	259		
771	b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260		2.265
772	v) Prihodi od smanjenja obaveza	261	165	371
776	g) Prihodi od dividendi i učešća	262		
777	d) Viškovi	263		
778	đ) Ostali prihodi	264	3.455	1.708
779	e) Dobici od obustavljenog poslovanja	265		
67	2. Ostali rashodi (267 do 273) *	266	45.750	23.595
670	a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267	36.824	4.025
671	b) Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	268		
672	v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	269		
676	g) Manjkovi	270		
677	d) Otpis zaliha	271		
678	đ) Ostali rashodi	272	8.926	19.570
679	e) Gubici od obustavljenog poslovanja	273		
	3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266) *	274		-19.251
	4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258) *	275	42.130	
	G. POSLOVNI DOBITAK (233 + 256 + 274 - 234 - 257 - 275) *	276	231.593	227.243
	D. POSLOVNI GUBITAK (234 + 257 + 275 - 233 - 256 - 274) *	277		
	1. Dobitak prije oporezivanja (276 + 290 - 277 - 291) *	292	231.593	227.243
	2. Gubitak prije oporezivanja (277 + 291 - 276 - 290) *	293		
850	1. Porez na dobit	294	31.026	25.858
851	2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	295		
852	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	296		

83	1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296) *	297	200.567	201.385
84	2. Neto gubitak tekuće godine (293+294+296-295) ili (294+296-292-295) *	298		
	1. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu (300 do 305) *	299	0	0
	a) Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	300		
	b) Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	301		
	v) Dobici po osnovu prevođenja finansijskog izvještaja inostranog poslovanja	302		
	g) Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	303		
	d) Efektivni dio dobitka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	304		
	đ) Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu	305		
	2. Gubici utvrđeni direktno u kapitalu (307 do 311) *	306	0	0
	a) Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	307		
	b) Gubici po osnovu prevođenja finansijskog izvještaja inostranog poslovanja	308		
	v) Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	309		
	g) Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	310		
	d) Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	311		
	LJ. NETO DOBICI ILI NETO GUBICI PO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (299-306) ILI (306-299)	312	0	0
	N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT	313		
	NJ. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (312-313) *	314	0	0
	1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297+314) *	315	200.567	201.385
	2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (298-314) *	316		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	317		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	318		
	Obična zarada po akciji	319		
	Razrijeđena zarada po akciji	320		
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	321	19,43	7,41
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	322	19,42	7,42
	B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI -d) Prihod po osnovu lizinga (dodat aop zbog dupliranja aopa 239)	323		

Izvještaj o tokovima gotovine za period 01.01.-31.12.2019

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga (+)	401	118.959	783.911
Isplate kamata (-)	402		
Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (+)	403		
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima (-)	404	609.031	712.217
Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	405		
Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	406	4.889	-7.711
(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivi (+)(-)	407		
Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih (+)(-)	408	-405.322	-1.309.655
Računi depozita kod državnih institucija (propisi i monetarni zahtevi) (+)(-)	409		
Depoziti klijenata (+)(-)	410		
Plaćeni porez na dobit (-)	411	16.576	42.069
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti (+)(-) *	412	-907.080	-1.287.741
Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama (+)(-)	413		
Primici kamata (+)	414		
Primici dividendi (+)	415		
Ulaganje u vrijednosne papire koji se drže do dospeljeća (-)	416		
Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do dospeljeća (+)	417		
Kupovina/prodaja nematerijalne aktive (+)(-)	418		-104.044
Kupovina/prodaja materijalne aktive (+)(-)	419		-20.000
Sticanje (prodaja) učešća u subsidijarnim licima (+)(-)	420		
Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima (+)(-)	421	-55.000	-75.500
Kredit (povrat kredita) subsidijarnim licima (+)(-)	422		
Kredit (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima (+)(-)	423		
Kupovina/prodaja drugih ulaganja (+)(-)	424		
Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	425		
Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	426		
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti (+)(-) *	427	-55.000	-199.544
Primici od izdavanja akcija (+)	428		
Reotkup akcija (-)	429		
Kupovina vlastitih akcija (-)	430		
Kamata plaćena na pozajmice (-)	431	178.249	135.599
Uzete pozajmice (+)	432	2.440.000	4.778.000
Povrat pozajmica (-)	433	1.626.874	2.401.234
Isplata dividendi (-)	434		
Isplata po vanbilansnim ugovorima (-)	435		

Primici isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	436		
Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti (+)(-) *	437	634.877	2.241.167
NETO PORAST NS i NE (+)(-) (312+327+337) *	438	-327.203	-753.882
NS i NE NA POČETKU PERIODA (+)(-)	439	814.278	60.396
EFEKTI PROMENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE (+)(-)	440		
NS i NE NA KRAJU PERIODA (+)(-) (338+339+340) *	441	487.075	814.278

Izveštaj o promjenama na kapitalu za period 01.01.-31.12.2019

Pozicija	Oznaka za AOP	Aksijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 01. 01. 20 . godine	901	1.000.000	224	182121	1.182.345	
2. Efekti promjena u računov. politikama	902					
3. Efekti ispravke grešaka	903					
Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.000	224	182121	1.182.345	
7. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908			201385	201.385	
8. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909				0	
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910		8893	-8893	0	
10. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911				0	

11. Stanje na dan 31. 12. 20 . godine / 01. 01. 20 . Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	1.000.000	9.117	374.613	1.383.730	1.383.730
12. Efekti promjena u računov. politikama	913				0	0
13. Efekti ispravke grešaka	914				0	0
14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (912 ± 913 ± 914)	915	1.000.000	9.117	374.613	1.383.730	1.383.730
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919			200.567	200.567	200.567
19. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920				0	0
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921		10069	-10069	0	0
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922				0	0
22. Stanje na dan 20 . Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	1.000.000	19.186	565.111	1.584.297	1.584.297

Prikaz finansijskih izvještaja na dan 30.06.2021. godine

Izvještaj o finansijskom položaju – aktiva

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto	Prethodna godina
	A. TEKUĆA SREDSTVA (002 + 008 + 011 + 014 + 018 + 022 + 030 + 031 + 032 + 033 + 034) *	1	10.232.957	468.478	9.764.479	7.041.962
00, 03, 05, 07 i 09	1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007) *	2	2.190.660	36.659	2.154.001	666.883
000 do 009	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	2.142.724	0	2.142.724	661.883
030 do 039	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	47.936	36.659	11.277	5.000
02 i 08	3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012+013) *	11	81.062	77.479	3.583	5.408
020 do 029	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	81.062	77.479	3.583	5.408
10, 11 i 20	4. Dati krediti i depoziti (015 do 017) *	14	7.533.242	59.791	7.473.451	6.142.995
112 do 119	b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	7.533.242	59.791	7.473.451	6.142.995
12, 13 i 22	5. Hartije od vrijednosti (019 do 021) *	18	0	0	0	112.500
120 do 129	a) HOV u domaćoj valuti	19			0	112.500
15 do 19, 25 do 29	6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029) *	22	427.993	294.549	133.444	114.176
180 do 189	v) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	307.541	294.549	12.992	15.706
190 do 199	g) AVR u domaćoj valuti	26	120.452		120.452	98.470
	B. STALNA SREDSTVA (036+041+047) *	35	195.115	65.779	129.336	124.396
30	1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040) *	36	162.515	51.790	110.725	105.830
300 do 303, 306, dio 309	a) Osnovna sredstva u vlasnistvu banke	37	162.515	51.790	110.725	105.830
31	2. Nematerijalna sredstva (042 do 046) *	41	32.600	13.989	18.611	18.566
312, 313, dio 319	g) Ostala nematerijalna sredstva	45	32.600	13.989	18.611	18.566
	V. POSLOVNA AKTIVA (001+035) *	48	10.428.072	534.257	9.893.815	7.166.358
90 do 93	G. VANBILANSNA AKTIVA	49	86.196		86.196	79.144
	D. UKUPNA AKTIVA (048+049) *	50	10.514.268	534.257	9.980.011	7.245.502

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	A. OBAVEZE (102+106+109+113) *	101	7.946.298	5.466.958
40, 41 i 50	1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105) *	102	4.693.387	2.325.097
411 do 419	b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	4.693.387	2.325.097
42 i 52	2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108) *	106	47.419	36.307
420 do 422	a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	47.419	36.307
43,44 i 53	3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112) *	109	2.548.667	2.609.000
430 do 433	a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	2.548.667	2.609.000
45 do 49, 55, 58 i 59	4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124) *	113	656.825	496.554
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	31.045	22.000
454, 455, 460 do 464, 466 do 469	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	351.231	285.026
452 i 453, 476, 477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	16.673	13.092
470 do 474	đ) Rezervisanja	119	86.500	41.500
480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	171.376	134.936
	B. KAPITAL (126+132+138+142-148) *	125	1.947.517	1.699.400
80	1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131) *	126	1.000.000	1.000.000
800	a) Akcijski kapital	127	1.000.000	1.000.000
81	2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137) *	132	39.534	29.214
810	a) Rezerve iz dobiti	133	39.534	29.214
83	4. Dobitak (143 do 147) *	142	907.983	670.186
830	a) Dobitak tekuće godine	143	156.824	115.103
831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	751.159	555.083
	V. POSLOVNA PASIVA (101+125) *	151	9.893.815	7.166.358
95 do 98	G. VANBILANSNA PASIVA	152	86.196	79.144
	D. UKUPNA PASIVA (151+152) *	153	9.980.011	7.245.502

Izveštaj o ukupnom rezultatu o periodu od 01.01-30.06.2021

Grupa računa, račun	Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
70	1. Prihodi od kamata (202 do 204) *	201	757.540	606.658
700, 701 i 702	a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	202	9	5
703, 704 i 705	b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	203	757.531	606.653
60	2. Rashodi kamata (206 do 208) *	205	146.326	133.937
600, 601 i 602	a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	206	89.264	93.529
603, 604 i 605	b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	207	57.062	40.408
	3. Neto prihodi od kamata (201-205) *	209	611.214	472.721
	4. Neto rashodi kamata (205-201) *	210		
71	5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214) *	211	131.248	82.448
712 i 713	b) Prihodi od provizija	213	82.372	55.223
718 i 719	v) Prihodi od ostalih naknada	214	48.876	27.225
61	6. Rashodi od naknada i provizija (216 do 218) *	215	13.752	8.491
610 i 611	a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	13.752	8.491
	7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215) *	219	117.496	73.957
	8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211) *	220	0	0
	13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226) *	233	728.710	546.678
	14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221) *	234		
74 i 76	1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240) *	235	1.007.157	1.106.980
740	a) Prihodi od ukidanja indirektnog otpisa plasmana	236	983.684	1.066.597
761	d) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240	23.473	40.383
64, 65 i 66	2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255) *	241	1.580.104	1.539.559
640	a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	1.017.462	1.081.072
643	g) Rashodi ostalih rezervisanja	245	20.000	41.500
650 do 653	d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	262.017	205.244

655	e) Ostali lični rashodi	248	48.033	42.313
660	ž) Troškovi materijala	249	13.993	11.572
661	z) Troškovi proizvodnih usluga	250	102.298	73.319
662	i) Troškovi amortizacije	251	15.130	11.138
664	k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	73.412	44.040
665	l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	16.812	16.219
666	lj) Ostali troškovi	255	10.947	13.142
	3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241) *	256	0	-432.579
	4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235) *	257	572.947	
77	1. Ostali prihodi (259 do 265) *	258	2.771	7.414
771	b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260		40
772	v) Prihodi od smanjenja obaveza	261		3.374
778	d) Ostali prihodi	264	2.771	4.000
67	2. Ostali rashodi (267 do 273) *	266	1.710	6.410
678	đ) Ostali rashodi	272	1.710	6.410
	3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266) *	274		1.004
	4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258) *	275	-1.061	
	G. POSLOVNI DOBITAK (233 + 256 + 274 - 234 - 257 - 275) *	276	156.824	115.103
	D. POSLOVNI GUBITAK (234 + 257 + 275 - 233 - 256 - 274) *	277		
	1. Dobitak prije oporezivanja (276 + 290 - 277 - 291) *	292	156.824	115.103
	2. Gubitak prije oporezivanja (277 + 291 - 276 - 290) *	293		
83	1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296) *	297	156.824	115.103
84	2. Neto gubitak tekuće godine (293+294+296-295) ili (294+296-292-295) *	298		
	LJ. NETO DOBICI ILI NETO GUBICI PO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (299-306) ILI (306-299)	312	0	0
	N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT	313		
	NJ. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (312-313) *	314	0	0
	1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297+314) *	315	156.824	115.103

Pozicija	Oznaka za AOP	Akcijski kapital	Ostale rezerve	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	UKUPNI KAPITAL
1. Stanje na dan 01. 01. 20 . godine	901	1.000.000	9117	374613	1.383.730	
2. Efekti promjena u računov. politikama	902					
3. Efekti ispravke grešaka	903					
Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.000	9117	374613	1.383.730	
7. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908			200567	200.567	
8. Neto dobici/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909				0	
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910		10069	-10069	0	
10. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911				0	
11. Stanje na dan 31. 12. 20 . godine / 01. 01. 20 . Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	1.000.000	19.186	565.111	1.584.297	1.584.297
14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 . godine (912 ± 913 ± 914)	915	1.000.000	19.186	565.111	1.584.297	1.584.297
15. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916				0	0
16. Nerealizovani dobici/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917				0	0
17. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918				0	0
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919			118.558	118.558	118.558
19. Neto dobici/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920				0	0
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921		10028	-10028	0	0
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922				0	0
22. Stanje na dan 20 . Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	1.000.000	29.214	673.641	1.702.855	1.702.855

Izvještaj o tokovima gotovine

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga (+)	401	64.449	64.449
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima (-)	404	357.613	357.613
Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	406	1.059	1.059
Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih (+)(-)	408	-227.673	-227.673
Plaćeni porez na dobit (-)	411	5.000	5.000
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti (+)(-) *	412	-524.777	-524.778
Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima (+)(-)	421	-55.000	-55.000
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti (+)(-) *	427	-55.000	-55.000
Kamata plaćena na pozajmice (-)	431	71.783	71.783
Uzete pozajmice (+)	432	450.000	450.000
Povrat pozajmica (-)	433	461.169	461.169
Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti (+)(-) *	437	-82.953	-82.952
NETO PORAST NS i NE (+)(-) (312+327+337) *	438	-662.730	-662.730
NS i NE NA POČETKU PERIODA (+)(-)	439	814.278	60.396
NS i NE NA KRAJU PERIODA (+)(-) (338+339+340) *	441	151.548	-602.334

3.1.2. Revizorski izvještaj emitenta za 2019. i 2020. godinu



VLASNICIMA I UPRAVI MKD CREDIS a.d. Banja Luka

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA ZA 2020. GODINU**Mišljenje**

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

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

Osnov za mišljenje

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

Isticanje pitanja

Kako je navedeno u Napomeni koja nosi naslov 5.2.1. „Obaveze po osnovu kredita predstavljaju ostatak duga po Ugovoru o dugoročnom kreditu broj 03.02-675-2/18 i 03.02-1-328-2/20 koji je uzet kod NLB Banke a.d. Banja Luka. Kredit broj 03.02-6752/18 je odobren u iznosu 1.500.000,00 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 5,50% godišnje. Kredit broj 03.02-1-328-2/20 je odobren u iznosu 1.500.000,00 KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 4,70% godišnje.“ Za navedene kredite ugovoren je kolateral koji pored mjeničnog pokrića i platnih naloga podrazumijeva i cesiju na prvoklasni kreditni portfolio klasifikovan kao «A» kategorija u korist NLB banke a.d.Banja Luka u iznosu od 3.000.000,00 KM., cesiju na prvoklasni kreditni portfolio klasifikovan kao «A» kategorija u korist NLB banke a.d.Banja Luka u iznosu od 1.800.000,00 KM, sav budući kreditni portfolio koji će Korisnik kredita imati prema krajnjim korisnicima kredita kao i upis založnog prava na akcije emitenta MKD Credis ad Banja Luka i to 6200 akcija lokalne oznake CRES-R-A, nominalne vrijednosti 100 KM po akciji, ukupne vrijednosti 620.000 KM. Naše mišljenje nije modifikovano zbog navedenog pitanja.



SKUPŠTINI DRUŠTVA I UPRAVNOM ODBORU MKD
 "CREDIS" A.D. BANJA LUKA

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA ZA 2019. GODINU

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja MKD CREDIS a.d. Banja Luka (u nastavku teksta: Društvo), koji sadrže izvještaj o finansijskoj poziciji (Bilans stanja) na dan 31.12.2019. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha), izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prezentuju fer i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2019. godine, finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnov za mišljenje

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

Ostala pitanja

Kako je navedeno u Napomeni koja nosi naslov 5.2.1. „Obaveze po osnovu kredita predstavljaju ostatak duga po Ugovoru o dugoročnom kreditu broj 03.02-675-2/18 koji je uzet kod NLB banke a.d. Banja Luka. Kredit je odobren u iznosu 1.500.000,00KM na 36 mjeseci uz kamatnu stopu od 5,50% godišnje.“ Za navedeni kredit ugovoren je kolateral koji pored mjeničnog pokrića i platnih naloga podrazumijeva i cesiju na prvoklasni kreditni portfolio klasifikovan kao «A» kategorija u korist NLB banke a.d. Banja Luka u iznosu od 3.000.000,00 KM kao i sav budući kreditni portfolio koji će Korisnik kredita imati prema krajnjim korisnicima kredita, kao i upis založnog prava na akcije emitenta MKD Credis ad Banja Luka i to 5700 akcija lokalne oznake CRES-R-A, nominalne vrijednosti 100 KM po akciji, ukupne vrijednosti 570.000,00 KM.

13.1.3. Izvještaj o poslovanju, izrađen od strane uprave

Društvo je uradilo posljednji izvještaj o poslovanju za 2020. godinu koji je u prilogu ovog prospekta, a dostupan je i na internet adresi društva: www.credis.info.

13.2. 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 revizorskim izvještajima nisu uključena nikakva ograničenja ili uzdržavanje od mišljenja.

13.3. Sudski, upravni i arbitražni postupci

Emitent u trenutku pisanja Prospekta Društvo ima pokrenuta 3 parnična postupka, kao i 154 izvršnih postupaka pred nadležnim sudovima u RS/FBiH. Protiv Društva postoje dva pokrenuta parnična postupka. Nijedan sudskih spor ne može uticati na finansijsku stabilnost društva.

13.4. Značajna promjena finansijskog ili tržišnog položaja emitenta

U periodu od završetka posljednjeg finansijskog perioda za koji su objavljene revidirane finansijske informacije nije došlo do nikakvih promjena u poslovanju Emitenta i njegovoj poslovnoj strategiji, a finansijski položaj i tržišni položaj Emitenta su sve bolji, odnosno evidentan je trend rasta.

14. DODATNE INFORMACIJE

14.1. Osnovni kapital

Osnovni kapital Emitenta iznosi 1.000.000 KM (slovima: jedan milion konvertibilnih maraka), upisan je i uplaćen u cjelosti u novcu, te je podijeljen na 10.000 akcija nominalne vrijednosti 100KM.

Emitent nema dodatnih odobrenih, izdatih ili uplaćenih akcija.

14.2. Statut i djelatnosti društva Djelatnosti

Društva su:

64.92 - Ostalo odobravanje kredita;

Članom 6. Statuta je definisano da Društvo obavlja sledeće djelatnosti:

1. odobravati mikrokredite kao osnovnu djelatnost;
2. primanje i davanje poklona i donacija i pribavljanje novčanih sredstava i drugih oblika imovine iz bilo kojeg zakonitog izvora,
3. davanje i uzimanje u zalog imovine, uključujući mikrokredite, radi osiguranja pozajmica,
4. kreditne konsultacije, poslovno savjetovanje i tehničku pomoć u cilju unaprjeđenja kreditnih aktivnosti Društva i poslovnih aktivnosti korisnika mikrokredita i
5. zastupanje u osiguranju.

15. ZNAČAJNI UGOVORI

Emitent nema ugovore, osim ugovora sklopljenih u okviru redovnog poslovanja, kojim za njega nastaje obaveza ili pravo, koje može uticati na njegovu sposobnost da ispunjava svoje obaveze prema imaocima hartija od vrijednosti koje se nude.

16. INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA

Osim revizorskih izvještaja koje su izradila lica navedena u poglavlju 2. u Prospekt nije uključeno mišljenje ili izvještaj koje je izradilo lice kome je priznat status stručnjaka u nekom području.

17. DOKUMETI DOSTUPNI NA UVID

Za sve vrijeme važenja Prospekta u sjedištu Emitenta u redovno radno vrijeme biće dostupni sljedeći dokumenti:

- a) statut/osnivački akt 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 prospekt ili na koji se prospekt poziva;
- c) finansijske informacije o prošlom poslovanju koje prethode objavi prospekta.

18. KLJUČNE INFORMACIJE

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

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

18.2. Razlozi za ponudu i namjena sredstava

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

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

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

19.1. Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i uključenja u trgovanje

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

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

- D – dužnički instrument,
- B – obveznice,
- F – fiksna stopa (sve rate kamate su poznate pri emitovanju i ostaju konstantne za cijelo vrijeme trajanja HOV),
- S – obezbjeđenje obveznice (direktna obaveze emitenta su vezane za njegovu kreditnu sposobnost i obezbjeđenje su mjenicom),
- B - plan amortizacije sa kupovnom opcijom (do otkupa glavnice može doći kao rezultat otkupa preostalog dijela obveznica),
- R – glase na ime.

19.2. Karakteristike hartija od vrijednosti

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

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

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

Obveznice ove emisije predstavljaju direktnu i безусловnu obavezu Emitenta, koja je jednaka i međusobno ravnopravna sa svim emitovanim i budućim osiguranim obveznicima Emitenta, koje se obezbjeđenje na način propisanu tački 19.6.

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz sedme emisije Emitent će izdati 6 mjenica i mjenično ovlašćenje, koje će predati Centralnom registru a u skladu sa Procedurom o korišćenju mjenica u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti („Procedure“), usvojenim od strane Upravnog odbora Centralnog registra, br. UO-9387/17 od 26.01.2018. godine.

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

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

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće glavnice i kamate. Emitent može u bilo koje vrijeme može ponuditi otkup obveznica (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni na tržištu ili na drugi način, pod uslovom da, u slučaju kupovine javnom ponudom, takva ponuda bude jednako dostupna svim vlasnicima obveznica i da takva ponuda bude u skladu sa zakonskim odredbama. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže. Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici. Emitent može u bilo kom periodu, bez saglasnosti vlasnika obveznica, emitovati druge obveznice, uključujući i one koje imaju iste uslove kao i u ovoj emisiji. Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti - obveznica, stiču se, prenose i ograničavaju njihovim upisom na račune vlasnika obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, a u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13 i 04/17).

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

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

Plaćanje će se vršiti posredstvom platnog agenta¹. Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu platnog agenta iznosi četiri radna dana od dana dospjeća, odnosno od dana izvršenog obračuna dospjelog anuiteta od strane Centralnog registra HOV a.d. Banja Luka. Platni agent vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu od strane Emitenta. Ukoliko je 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.

¹ Centralni registar hartija od vrijednosti će obavljati poslove platnog agenta.

19.6. Obezbjedenje obveznica mjenicom

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz sedme emisije Emitent će izdati 6 mjenica i mjenično ovlaštenje, koje će predati Centralnom registru a u skladu sa Procedurom o korišćenju mjenica u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti („Procedure“), usvojenim od strane Upravnog odbora Centralnog registra, br. UO-9387/17 od 26.01.2018. godine.

Emitent ima zaključen Ugovor sa Centralnim registrom, pod odloženim uslovom, kojim su regulisana prava i obaveze ugovornih strana u vezi sa poslovima obračuna anuiteta, vođenja i čuvanja evidencije, isplate sa računa za posebne namjene i načinom polaganja mjenica i provođenja postupka prinudne naplate u mjeničnom postupku pred bankom. U slučaju nenastupanja odloženog uslova Centralni registar će obavještenje o tome objaviti na svojoj internet stranici i dostaviti ga Banjalučkoj berzi radi objave na njihovoj internet stranici, čime se smatra da su investitori upoznati da zaključen Ugovor nije stupio na snagu.

Centralni registar će otvoriti račun za posebnu namjenu preko kojeg se vrše uplate od strane Emitenta i isplate prema vlasnicima obveznica iz Izvještaja¹.

Emitent je obavezan da obavijesti Centralni registar bez odlaganja o promjeni glavnog računa.

Na osnovu podataka unesenih u Registar položenih (primljenih) blanko mjenica bez protesta Centralni registar je dana 27.08.2021. godine izdao potvrdu o položenim mjenicama u Centralnom registru, broj: 01-14988/21.

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

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

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

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

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

¹ Izvještaj je spisak Centralnog registra koji sadrži ukupan obračunati iznos anuiteta i sve vlasnike obveznica sa obračunatim iznosima anuiteta za isplatu pojedinog vlasnika.

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

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

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

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

19.7. Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja

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

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 15.10.2021. godine.

Broj kupona	Datum dospijeća anuiteta	Close book date	Krajnji datum isplate	Broj dana u razdoblju (T)	Nominalni iznos glavnice (emisije)	Neotplaćeni iznos glavnice	Isplata glavnice	Vrijednost	Isplata kamate	Anuitet	Pool faktor
1	15.4.2022	14.4.2022	22.4.2022	182	2.000.000 KM	2.000.000 KM	333.333 KM	0,03	60.000 KM	393.333 KM	1
2	15.10.2022	14.10.2022	22.10.2022	183	2.000.000 KM	1.666.667 KM	333.333 KM	0,02	50.000 KM	383.333 KM	0,833
3	15.4.2023	14.4.2023	22.4.2023	182	2.000.000 KM	1.333.333 KM	333.334 KM	0,02	40.000 KM	373.333 KM	0,667
4	15.10.2023	14.10.2023	22.10.2023	183	2.000.000 KM	1.000.000 KM	333.333 KM	0,02	30.000 KM	363.333 KM	0,5
5	15.4.2024	14.4.2024	22.4.2024	183	2.000.000 KM	666.667 KM	333.333 KM	0,01	20.000 KM	353.333 KM	0,333
6	15.10.2024	14.10.2024	22.10.2024	183	2.000.000 KM	333.333 KM	333.334 KM	0	10.000 KM	343.333 KM	0,167

19.8. Prinos i opis metoda izračunavanja

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

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

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

19.9. Prijevremeni otkup obveznica

Emitent može u bilo koje vrijeme ponuditi otkup obveznica (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni na tržištu ili na drugi način, pod uslovom da, u slučaju kupovine javnom ponudom, takva ponuda bude jednako dostupna svim vlasnicima obveznica i da takva ponuda bude u skladu sa zakonskim odredbama. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže. Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici. Emitent može u bilo kom periodu, bez saglasnosti vlasnika obveznica, emitovati druge obveznice, uključujući i one koje imaju iste uslove kao i u ovoj emisiji.

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

Ne postoji zakonski osnov za organizovanje skupštine imalaca obveznica.

19.11. 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.

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

Emitent trenutno ne planira izdanja hartija od vrijednosti u tekućoj godini.

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

Obveznice emitovane ovom ponudom su neograničeno prenosive.

19.14. 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.

20. USLOVI PONUDE

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

20.1.1. Uslovi ponude

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

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

Ukoliko u roku od 14 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcu u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske kojim se emisija proglašava neuspješnom.

20.1.2. Ukupni iznos emisije /ponude

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

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

Upis i uplata obveznica traje 14 dana. Upis i uplata obveznica počinje 11. dana od dana objavljivanja javnog poziva za upis i uplatu obveznica u dnevnim novinama i na internet stranici Banjalučke berze: www.blberza.com.

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

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

Ne postoji mogućnost za smanjenje broja upisanih obveznica po investitoru.

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

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

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

Uplata obveznica vrši se u istom intervalu koji je predviđen za upis obveznica, odnosno u roku od 14 dana. Uplate za kupovinu obveznica investitori vrše se na račun ovlaštenog berzanskog posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske, posredstvom kojeg izdaju nalog za upis obveznica.

Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod Komercijalne banke a.d. Banja Luka, sa sjedištem u ul. Jevrejskoj 69. 78.000 Banja Luka, broj računa: 571-010-00002998-91.

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

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

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

20.1.8. Pravo prvenstva pri upisu hartija od vrijednosti

Niko nema pravo prvenstva pri upisu obveznica iz predmetne emisije.

20.2. Određivanje cijene

Prodajna cijena obveznica, po kojoj će biti unesen prodajni nalog na Banjalučku berzu iznosi 1.000KM po obveznici, a cijena po kojoj kupci upisuju i uplaćuju obveznice formiraće se na berzi po principu višestrukih cijena (kontinuirana javna ponuda), u skladu sa Pravilima Banjalučke berze. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

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

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

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

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

20.3.2. Način izmirivanja obaveza

Emitent će svoje finansijske obaveze prema investitorima, tj. zakonitim vlasnicima obveznica izmirivati putem platnog agenta. Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu platnog agenta iznosi četiri radna dana od dana dospijeća, odnosno od dana izvršenog obračuna dospjelog anuiteta od strane Centralnog registra HOV a.d. Banja Luka. Platni agent vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu od strane Emitenta. Ukoliko je 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.

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

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

21. UKLUČENJE U TRGOVANJE

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

Nakon proglašenja uspješnosti emisije i upisa promjena podataka u Registru emitenta od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te registracije obveznica iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje obveznica na službeno berzansko tržište Banjalučke berze. U skladu sa članom 10. Pravila Banjalučke berze, 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,
- dvije godine poslovanja,
- ukupna nominalna vrijednost emisije iznosi najmanje 500.000 KM,
- izvještaj o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja sastavljen u skladu sa zakonom – sa izraženim pozitivnim mišljenjem ili mišljenjem sa rezervom.

Društvo ispunjava sve prethodno navedene uslove za uvrštenje obveznica na službeno berzansko tržište. Društvo je uvrstilo prethodnu (šestu) emisiju na službeno berzansko tržište.

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

21.2. Podaci o hartijama od vrijednosti iste vrste, koje je emitent već izdao i uključio u trgovanje
Emitent je do sada emitovao i uključio u trgovanje šest emisija obveznica i to:

- Prvom emisijom obveznica emitovano je 870 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 870.000,00 KM. Dospijeće prve emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka - 05.10.2017. god. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje. Prva emisija je u potpunosti isplaćena;
- Drugom emisijom obveznica emitovano je 928 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 928.000,00 KM. Dospijeće druge emisije je 4 (četiri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 27.03.2018. godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje,
- Trećom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.000.000KM. Dospijeće treće emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 31.12.2018 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje,
- Četvrtom emisijom obveznica emitovano je 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.000.000KM. Dospijeće prve emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 18.07.2019 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.
- Petom emisijom obveznica emitovano je 800 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 800.000KM. Dospijeće pete emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 24.12.2019 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.
- Šestom emisijom obveznica emitovana je 1.500 obveznica, pojedinačne nominalna vrijednosti 1.000,00KM, ukupne vrijednosti emisije 1.500.000KM. Dospijeće šeste emisije je 3 (tri) godine od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – 01.09.2020 godine. Kamatna stopa iznosi 6% na godišnjem nivou. Kamata i glavnica se isplaćuju polugodišnje.