

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na
slobodno tržište Banjalučke berze



Na osnovu člana 11 Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 92/06, 34/09 i 30/12, 59/13, 108/13 i 4/17) i Odluke o drugoj emisiji hipotekarnih obveznica, javnom ponudom, broj: UO.1-10-20 od 24.12.2020. godine, „UNIVERZITET ZA POSLOVNI INŽENJERING I MENADŽMENT“ Banja Luka (u daljem tekstu: Emitent), donosi

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica iz druge emisije
i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



UNIVERZITET
ZA POSLOVNI INŽENJERING I MENADŽMENT
BANJA LUKA

OSNOVNI PODACI O DRUGOJ EMISIJI KORPORATIVNIH OBVEZNICA EMITENTA „UNIVERZITET ZA POSLOVNI INŽENJERING I MENADŽMENT“ Banja Luka	
Vrijednost emisije:	3.000.000,00 KM
Broj obveznica koje se emituju:	3.000
Nominalna vrijednost po obveznici:	1.000,00 KM
Godišnja kamatna stopa:	4,10 %
Rok dospjeća:	13 godina
Grace period	2 godine
Obračun i isplata glavnice i kamate:	u jednakim mjesečnim ratama

Agent emisije „Monet Broker“ a.d. Banja Luka
Banja Luka, decembar 2020. godine



Sadržaj

1. ODGOVORNA LICA.....	7
1.1. Lica odgovorna za informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu	7
1.2. Potpisane izjave odgovornih lica	7
2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA.....	8
2.1. Podaci o licima koja su odgovorna za reviziju finansijskog izvještaja za 2018. i 2019. godinu	8
2.2. Podaci o promjeni/otkazu fizičkom ili pravnom licu koje je odgovorno za reviziju finansijskih izvještaja	8
3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE	8
3.1. Uporedne finansijske informacije o emitentu za prethodna dva godišnja obračunska perioda	8
3.2. Finansijske informacije o Emitentu za period kraći od jedne godine (polugodišnji izvještaji)	10
4. FAKTORI RIZIKA	12
4.1. Faktori rizika koji mogu uticati na sposobnost emitenta da ispunjava svoje obaveze po hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude	12
4.1.1. Rizik likvidnosti.....	13
4.1.2. Rizik naplate potraživanja.....	14
4.1.3. Operativni rizik	14
4.2. Faktori rizika za hartije od vrijednosti koje se nude i/ili uključuju u trgovanje, a koji su značajni za procjenu tržišnog rizika povezanog s tim hartijama od vrijednosti	15
4.2.1. Tržište kapitala Republike Srpske.....	15
4.2.2. Valutni rizik.....	15
4.2.3. Kamatni rizik.....	15
4.2.4. Kreditni rizik.....	16
4.2.5. Rizik likvidnosti obveznica.....	17
4.2.6. Rizik procjene	17
4.2.7. Rizik inflacije	17
5.1. Osnovni podaci o emitentu i razvoj emitenta	18
5.2. Značajna ulaganja	21
5.2.1. Opis svih značajnih ulaganja Emitenta počev od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja	21



5.2.2.	Opis budućih ulaganja emitenta, o kojima je uprava već donijela ili namjerava da donese odluku.....	21
5.2.3.	Opis predviđenih izvora finansiranja ulaganja navedenih u tački 5.2.2.	22
6.	PREGLED POSLOVANJA.....	22
6.1.	Osnovne djelatnosti	22
6.1.1.	Opis predmeta poslovanja, pretežna djelatnost i ključne aktivnosti po osnovu kojih emitent ostvaruje najveće prihode.....	22
6.1.2.	Opis svih novih proizvoda ili usluga koje su uvedene	31
6.2.	Opis tržišta i tržišni položaj emitenta	31
7.	ORGANIZACIONA STRUKTURA.....	32
7.1.	Kratak opis grupe i položaj emitenta unutar grupe	32
7.2.	Zavisni položaj emitenta u odnosu na druga pravna lica	32
8.	TRENDOVI.....	33
8.1.	Značajnije štetne promjene u pogledu sadašnjeg i/ili budućeg položaja emitenta, od datuma poslednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja	33
8.2.	Informacije o svim poznatim trendovima, nesigurnostima, zahtjevima, obavezama ili događajima koji bi vjerovatno mogli da imaju značajan uticaj na buduće poslovanje emitenta, najmanje za tekuću finansijsku godinu	33
9.	PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI.....	33
10.	UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI.....	34
10.1.	Informacije o upravnim, rukovodećim i nadzornim organima društva	34
10.2.	Sukob interesa upravnih, rukovodećih i nadzornih organa i višeg rukovodstva	34
11.	PRAKSA UPRAVE.....	35
11.1.	Informacije o odboru za reviziju emitenta, uključujući imena članova odbora i skraćeni prikaz propisanih uslova po kojima odbor radi	35
11.2.	Izjava o pridržavanju Standarda korporativnog upravljanja	35
12.	VEĆINSKI VLASNICI.....	35
12.1.	Učešće u kapitalu emitenta	35
12.2.	Promjena kontrolnog položaja u emitentu	36
13.	FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, KAO I DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA	36
13.1.	Finansijski podaci o prethodnom poslovanju emitenta	36
13.1.1.	Godišnji finansijski izvještaji emitenta za posljednje dvije poslovne godine.....	36
13.1.2.	Revizorski izvještaji emitenta.....	56



13.1.3.	Konsolidovani finansijski izvještaji emitenta za posljednje dvije poslovne godine i izvještaj o poslovanju, izrađen od strane uprave	62
13.2.	Revizija finansijskih izvještaja koji su uključeni u prospekt	62
13.2.1.	Izjava da su godišnji finansijski izvještaji revidirani.....	62
13.2.2.	Navođenje ostalih podataka u prospektu koji su revidirani od strane ovlaštenog revizora	63
13.3.	Sudski, upravni i arbitražni postupci	63
13.4.	Finasijski izvještaji za period kraći od jedne poslovne godine	63
13.5.	Značajna promjena finansijskog ili tržišnog položaja emitenta	82
14.	DODATNE INFORMACIJE	82
14.1.	Osnovni kapital	82
14.1.1.	Iznos upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala	82
14.2.	Statut	82
14.2.1.	Opis djelatnosti emitenta uz navođenje članova statuta kojima je to regulisano	82
15.	ZNAČAJNI UGOVORI	85
16.	INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA	85
17.	DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID	85
18.	PODACI O GARANTU I NAČINU GARANCIJE ZA OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VRIJEDNOSTI	86
19.	KLJUČNE INFORMACIJE	86
19.1.	Interesi pravnih/fizičkih osoba u vezi s izdavanjem/ponudom	86
19.2.	Razlozi za ponudu i namjena sredstava	86
20.	INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE ĆE BITI PONUĐENE/ UKLJUČENE U TRGOVANJE	87
20.1.	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i/ili uključanja u trgovanje	87
20.2.	Karakteristike hartija od vrijednosti	87
20.3.	Položaj hartija od vrijednosti koje su predmet ponude i uključanja u trgovanje	88
20.4.	Opis prava koje daju hartija od vrijednosti, eventualna ograničenja tih prava, kao i postupak za izvršavanje tih prava	88
20.5.	Kamatna stopa, dospjeće, način obračuna i rokovi za isplatu glavnice i kamate po predmetnim obveznicama	89
20.6.	Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja	90
20.7.	Prinos i opis metoda izračunavanja	99



.....	99
20.8. Prijevremeni otkup obveznica	99
20.9. Zastupanje imalaca hartija od vrijednosti, odnosno, odredbe o skupštini imalaca dužničkih hartija od vrijednosti	99
20.10. Odluke o novim emisijama hartija od vrijednosti emitenta	100
20.11. U slučaju novih izdanja, očekivani datum izdanja hartija od vrijednosti	100
20.12. Opis bilo kakvih ograničenja u vezi slobodne prenosivosti hartija od vrijednosti	100
20.13. Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	100
21. USLOVI PONUDE	101
21.1. Uslovi, podaci o ponudi, vremenski raspored i postupak prihvata ponude	101
21.1.1. Uslovi ponude	101
21.1.2. Ukupni iznos emisije /ponude.....	101
21.1.3. Period upisa hartija od vrijednosti i opis postupka upisa hartija od vrijednosti	101
21.1.4. Mogućnost za smanjenje broja upisanih hartija od vrijednosti po investitoru i načina za povraćaj preplaćenog iznosa upisnicima	102
21.1.5. Detalji o određenom najmanjem/najvećem broju hartija od vrijednosti koji se mogu upisati.....	102
21.1.6. Način i rokovi za uplatu upisanih hartija od vrijednosti, kao i način na koji će biti prenijete na vlasničke račune kupaca hartija	102
21.1.7. Opis načina i datum na koji će biti objavljeni rezultati ponude.....	103
21.1.8. Pravo prvenstva pri upisu hartija od vrijednosti.....	103
21.2. Plan raspodjele i alokacije hartija od vrijednosti	103
21.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima su ponuđene hartije od vrijednosti	103
21.2.2. Postupak obavješćavanja investitora o količini dodijeljenih hartija od vrijednosti, uz napomenu da li može da se trguje hartijama od vrijednosti i prije obavješćenja investitora.....	103
21.3. Određivanje cijene	104
21.3.1. Cijena po kojoj će hartije od vrijednosti biti ponuđene / iznos svih troškova koji padaju na terete investitora.....	104
21.4. Sprovođenje ponude/prodaje (plasman i pokroviteljstvo, odnosno preuzimanje)	104
21.4.1. Naziv i adresa institucija koje sprovedu postupak ponude/prodaje uz obavezu otkupa (plasman obveznica) ili bez obaveze (plasman) hartija od vrijednosti.....	104
21.4.2. Poslovno ime i sjedište kreditne i depozitne institucije preko kojih emitent izvršava finansijske obaveze po osnovu ponude.....	104
22. UKLJUČENJE U TRGOVANJE	105



22.1. Podaci o uvrštenju ponuđenih hartija od vrijednosti na tržište Banjalučke berze	105
22.2. Podaci o hartijama od vrijednosti iste vrste, koje je emitent već izdao i uključio u trgovanje	105
22.3. Pojediniosti o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju, obezbeđujući likvidnost pomoću ponuđene i tražene cijene	105
23. DODATNE INFORMACIJE O ANGAŽOVANJU SAVJETNIKA	106
23.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem obveznica	106
23.2. Mišljenje ili izvještaj stručnih lica	106
23.3. Ocjena kreditne sposobnosti emitenta ili njegovih dužničkih hartija od vrijednosti	106



1. ODGOVORNA LICA

1.1. Lica odgovorna za informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu

- Ilija Džombić, Direktor i Predsjednik Upravnog odbora
- Dragan Đuranović, rektor

1.2. Potpisane izjave odgovornih lica

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

Ilija Džombić

Direktor i Predsjednik upravnog odbora

Dragan Đuranović

Rektor



2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA

2.1. Podaci o licima koja su odgovorna za reviziju finansijskog izvještaja za 2018. i 2019. godinu

Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2018. godinu izvršilo je Preduzeće za reviziju računovodstvenih izvještaja i konsalting "POSLOVNI INFORMATOR-PD" D.O.O. Prijedor, Ulica Nikole Pašića br. 12, Prijedor, ovlašćeni revizor Dragoljub Savić.

Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2019. godinu, izvršilo je Preduzeće za reviziju računovodstvenih izvještaja "BGD REVIZIJA" D.O.O BANJA LUKA, Ulica Branka Majstorovića br. 3, Banja Luka, ovlašćeni revizor Borislav Đogatović.

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

Reviziju finansijskih izvještaja za 2019. god. nije radilo Preduzeće za reviziju računovodstvenih izvještaja i konsalting "POSLOVNI INFORMATOR-PD" D.O.O. Prijedor, Ulica Nikole Pašića br. 12, Prijedor, zbog iznenadne smrti ovlašćenog revizora Dragoljuba Savića.

3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE

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

U nastavku slijedi tabelarni prikaz skraćenih godišnjih finansijskih izvještaja Emitenta za 2018. i 2019. godinu:



Skraćeni bilans stanja	2019	2018
Aktiva		
Stalna imovina	5.672.369	5.806.097
Tekuća imovina	1.887.472	1.607.901
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	9.248	10.942
Aktivna vremenska razgraničenja	9.645	9.645
Gubitak iznad visine kapitala	0	0
Poslovna aktiva	7.559.841	7.413.998
Pasiva		
Kapital	4.188.976	2.815.287
Osnovni kapital	209.550	244.000
Rezerve iz dobitka	0	0
Revalorizacije rezerve	2.571.287	2.571.287
Neraspoređeni dobitak	1.408.139	0
Gubitak do visine kapitala	0	0
Dugoročna rezervisanja	0	0
Dugoročne obaveze	1.589.181	0
Kratkoročne obaveze	1.781.684	4.598.711
Pasivna vremenska razgraničenja	519.302	1.544.393
Poslovna pasiva	7.559.841	7.413.998

Skraćeni bilans uspjeha	2019	2018
Poslovni prihodi	1.355.141	735.036
Poslovni rashodi	1.040.329	732.578
Poslovni dobitak/gubitak	314.812	2.458
Finansijski prihodi	97	0
Finansijski rashodi	7.320	219
Dobitak/gubitak redovne aktivnosti	307.589	2.239
Ostali prihodi	579	2.109
Ostali rashodi	57.047	4.348
Dobitak/gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda	56.468	2.239
Dobitak/gubitak od usklađivanja vrijednosti imovine	0	0
Neto Prihodi/Rashodi po osnovu promjene rač.politika i	0	0
Dobitak/gubitak prije oporezivanja	251.121	0
Poreski rashodi perioda	16.664	0
Neto dobitak/gubitak tekuće godine	234.457	0
Ukupni prihodi	1.355.817	737.145
Ukupni rashodi	1.104.696	737.145



Skraćeni bilans novčanih tokova	2019	2018
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.235.442	980.652
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.202.686	977.874
Neto prilivi (odlivi) gotovine iz poslovne aktivnosti	32.756	2.778
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	34.450	0
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	-34.450	0
Ukupni prilivi gotovine	1.235.442	980.652
Ukupni odlivi gotovine	1.237.136	977.874
Neto priliv (odliv) gotovine	-1.694	2.778
Gotovina na početku obračunskog perioda	10.942	8.164
Gotovina na kraju obračunskog perioda	9.248	10.942

3.2. Finansijske informacije o Emitentu za period kraći od jedne godine (polugodišnji izvještaji)

Skraćeni bilans stanja	30.06.2020	31.12. 2019
Aktiva		
Stalna imovina	5.616.472	5.672.369
Tekuća imovina	1.484.895	1.887.472
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	15.509	9.248
Aktivna vremenska razgraničenja	9.645	9.645
Gubitak iznad visine kapitala	0	0
Poslovna aktiva	7.101.367	7.559.841
Pasiva		
Kapital	4.192.890	4.188.976
Osnovni kapital	207.250	209.550
Rezerve iz dobitka	0	0
Revalorizacione rezerve	2.571.286	2.571.287
Neraspoređeni dobitak	1.414.354	1.408.139
Gubitak do visine kapitala	0	0
Dugoročna rezervisanja	0	0
Dugoročne obaveze	1.589.181	1.589.181
Kratkoročne obaveze	1.319.296	1.781.684
Pasivna vremenska razgraničenja	3.850	519.302
Poslovna pasiva	7.101.367	7.559.841



Skraćeni bilans uspjeha	30.06.2020	30.06.2019
Poslovni prihodi	1.852.046	367.746
Poslovni rashodi	381.883	531.096
Poslovni dobitak/gubitak	1.470.163	-163.350
Finansijski prihodi	0	0
Finansijski rashodi	4.151	4.025
Dobitak/gubitak redovne aktivnosti	1.466.012	-167.375
Ostali prihodi	0	579
Ostali rashodi	155.015	18.280
Dobitak/gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda	-155.015	-17.701
Dobitak/gubitak od usklađivanja vrijednosti imovine	0	0
Neto Prihodi/Rashodi po osnovu promjene rač.politika i	0	0
Dobitak/gubitak prije oporezivanja	1.310.997	-185.076
Poreski rashodi perioda	131.100	0
Neto dobitak/gubitak tekuće godine	1.179.897	-185.076
Ukupni prihodi	1.852.046	368.325
Ukupni rashodi	541.049	553.401

Skraćeni bilans novčanih tokova	30.06.2020	31.12.2019
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	424.819	1.235.442
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	418.558	1.202.686
Neto prilivi (odlivi) gotovine iz poslovne aktivnosti	6.261	32.756
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnost investiranja	0	0
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	34.450
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	-34.450
Ukupni prilivi gotovine	424.819	1.235.442
Ukupni odlivi gotovine	418.558	1.237.136
Neto priliv (odliv) gotovine	6.261	-1.694
Gotovina na početku obračunskog perioda	9.248	10.942
Gotovina na kraju obračunskog perioda	15.509	9.248



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

Emitent u svom poslovanju može biti izložen sljedećim rizicima:

- 1) riziku likvidnosti;
- 2) rizik naplate potraživanja,
- 3) 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 usljed nesposobnosti Društva da ispunjava svoje dospjele obaveze.

Koeficijent opšte likvidnosti Emitenta:

Koeficijent tekuće likvidnosti na dan 31.12.2019.godine	=	$\frac{\text{Tekuća imovina}}{\text{Tekuće kratkoročne obaveze}}$	=	$\frac{1.882.505}{1.781.684}$	=	1,06
Koeficijent tekuće likvidnosti na dan 31.12.2018.godine	=	$\frac{\text{Tekuća imovina}}{\text{Tekuće kratkoročne obaveze}}$	=	$\frac{1.607.901}{4.598.711}$	=	0,35
Koeficijent tekuće likvidnosti na dan 30.06.2020.godine	=	$\frac{\text{Tekuća imovina}}{\text{Tekuće kratkoročne obaveze}}$	=	$\frac{1.475.908}{1.319.296}$	=	1,12

Likvidnost Emitenta nije na zadovoljavajućem nivou, što pokazuju i navedeni koeficijenti likvidnosti. Optimalan koeficijent likvidnost bi trebao iznositi minimalno 2, odnosno da tekuća imovine bude najmanje dva puta veća od kratkoročnih obaveza.

Koeficijent ubrzane likvidnosti

Koeficijent ubrzane likvidnosti Društva na dan 31.12.2019.godine	=	$\frac{\text{gotovina + krat. potraživanja i plasmani}}{\text{Tekuće kratkoročne obaveze}}$	=	$\frac{1.882.505}{1.781.684}$	=	1,06
Koeficijent ubrzane likvidnosti Društva na dan 31.12.2018.godine	=	$\frac{\text{gotovina + krat. potraživanja i plasmani}}{\text{Tekuće kratkoročne obaveze}}$	=	$\frac{1.607.901}{4.598.711}$	=	0,35
Koeficijent ubrzane likvidnosti Društva na dan 30.06.2020.godine	=	$\frac{\text{gotovina + krat. potraživanja i plasmani}}{\text{Tekuće kratkoročne obaveze}}$	=	$\frac{1.475.908}{1.319.296}$	=	1,12



Likvidnu imovinu Emitenta čine gotov novac i novčani ekvivalenti na računima društva i potraživanja od studenta na račun školarine, koja dospijevaju na naplatu u kratkoročnom periodu.

Uzimajući u obzir da ovaj koeficijent treba da iznosi minimalno 1, može se konstatovati da Društvo ima zadovoljavajuću ubranu likvidnost na 30.06.2020. godine.

4.1.2. Rizik naplate potraživanja

Rizik naplate potraživanja je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Emitentu.

Emitent upravlja ovim rizikom na nivou pojedinačnih potraživanja – od studenata, na račun školarine.

Aktivnim upravljanjem potraživanja od studenata, Emitent postiže stepen naplate od 93% školarine u toku tekuće školske godine na koju se odnose, a ostatak se na zahtjev studenta odobrava za plaćanje sa produženom dinamikom rata školarine. Ukupan fakturat po osnovu školarina u školskoj 2018/2019. godini je iznosio 985.181,79 KM (prilikom upisa u jesen 2018. godine), od čega je 85% naplaćeno do 30.06.2019. godine, a do kraja oktobarskog ispitnog roka je stepen naplate došao do 93%. U ovoj školskoj godini je ostvaren rast naplate školarina u odnosu na prethodnu godinu, kada je ukupan fakturat iznosio 864.383,73 KM, gdje je procenat naplate iznosio 90%.

4.1.3. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta uslijed propusta (nenamjernih i namjernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Emitentu, kao i uslijed nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik. Emitent identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore. Emitent je dužan da utvrdi nivo materijalno značajnih gubitaka po osnovu operativnog rizika i da ih detaljno analizira, kao i da procjenjuje događaje koji mogu dovesti do takvih gubitaka. Emitent mjeri, odnosno procjenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Emitenta, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo vjerovatno da će nastati ali mogu izazvati velike materijalne gubitke. Pri mjerenju, odnosno procjeni operativnog rizika Emitent naročito procjenjuje da li je ovom riziku izložen ili može biti izložen po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, a procjenjuje i aktivnosti čije je obavljanje povjerio trećim licima. Vrste operativnih rizika koji se mogu ispoljiti su:

- Propusti i greške nastavnog kadra prilikom izvođenja nastavno-naučnog procesa;
- Pogrešne procedure i procesi i



-
- Pravni rizik.

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

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

4.2.1. Tržište 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 prisustvo vlasničkih hartija od vrijednosti nastalih u procesu privatizacije.

Pored vlasničkih, na tržištu kapitala Republike Srpske prisutne su i sljedeće vrste dužničkih hartija od vrijednosti-obveznica: municipalne obveznice, korporativne obveznice, obveznice banaka, kao i obveznice izdate od strane Republike Srpske.

Ograničavajući faktor jeste veličina tržišta, slaba likvidnost za postojeće instrumente, nepostojanje većeg broja domaćih institucionalnih investitora. 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.

4.2.2. 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).

4.2.3. Kamatni rizik

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



Emitent nema uticaja na ponašanje kamatnih stopa na tržištu.

4.2.4. Kreditni rizik

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.

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 BiH²

Kao rezultat svojih analiza u avgustu 2020. godine, agencija Standard & Poor's potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B sa stabilnim izgledima“. Takođe, u avgustu 2020. godine, agencija Moody's Investors Service potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B3 sa stabilnim izgledima“. Aktuelni kreditni rejting BiH kod obe agencije¹ dat je ispod:

• **B / stabilni izgledi**

28.8.2020.

Potvrđen rejting



• **B3 / stabilni izgledi**

21.8.2020.

Potvrđen rejting



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



4.2.5. Rizik likvidnosti obveznica

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

4.2.6. Rizik procjene

Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procene i na bazi profesionalnih saveta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica odgovarajuća i prihvatljiva investicija. Investitori čije investicione aktivnosti podliježu investicionim zakonima i propisima, ili nadzoru ili regulisanju od strane nadležnih organa, mogu da podliježu ograničenjima ulaganja u određene vrste dužničkih hartija od vrijednosti. Ulagачi treba da izvrše analizu i razmotre ta ograničenja prije ulaganja.

4.2.7. Rizik inflacije

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



5. PODACIO EMITENTU

5.1. Osnovni podaci o emitentu i razvoj emitenta

Univerzitet ima svojstvo pravnog lica i u pravnom prometu odgovara svom svojom imovinom i u granicama raspoloživih finansijskih sredstava.

Pun naziv:	<i>“Univerzitet za poslovni inženjering i menadžment” Banja Luka</i>		
Skraćeni naziv:	<i>“PIM UNIVERZITET” Banja Luka</i>		
Sjedište	<i>Despota Stefana Lazarevića bb, Banja Luka</i>		
Direktor	<i>prof.dr Ilija J. Džombić</i>		
Rektor	<i>prof. dr Dragan Đuranović</i>		
Predsjednik UO	<i>prof. dr Ilija Džombić</i>		
Telefon	<i>051 378 300</i>	Fax	<i>051 378 300</i>
E-mail	info@univerzitetpim.com	Web	www.univerzitetpim.com
Datum osnivanja	<i>13.06.2003.godine</i>	Zadnja regist.	<i>21.06.2007.godine 13.01.2020.. (zadnja promjena)</i>
Regist. broj	<i>5-37-00</i>	Vlasništvo	<i>privatno</i>
Matični broj	<i>1968955</i>	Šifra djelat.	<i>85.42 – visoko obrazovanje</i>
Status	<i>ustanova</i>	Registrovani kapital	<i>104.000 KM (u novcu)</i>
Registracioni sud	<i>Okružni privredni sud Banja Luka</i>		
JIB	<i>4401676500005</i>		
Reg.br. u Registru emitenata kod Komisije za HOV RS	<i>09-1-97/16</i>		
Organizacione jedinice	▪ U sjedištu Univerziteta (Ekonomski fakultet, Pravni fakultet, Fakultet računarskih nauka, Filozofski fakultet, Tehnički fakultet, Institut za istraživanje i razvoj); ▪ Odjeljenje Univerziteta u Trebinju (Ekonomski Fakultet, Pravni fakultet); ▪ Odjeljenje Univerziteta u Istočnom Sarajevu – Lukavica (Pravni fakultet); ▪ Odjeljenje Univerziteta za poslovni inženjering i menadžment Banja Luka u Brčko Distriktu BiH (Ekonomski fakultet, Pravni fakultet, Fakultet računarskih nauka, Filozofski fakultet, Tehnički fakultet, Fakultet bezbjedonosnih nauka, Fakultet zdravstvenih nauka).		



Studijski programi – prvi ciklus studija	Ekonomski fakultet	1. Menadžment 180 ECTS 2. Finansije i bankarstvo 180 ECTS 3. Marketing 180 ECTS 4. Ekonomska diplomatija 5. Menadžment 240 ECTS
	Pravni fakultet	1. Pravo 240 ECTS
	Tehnički fakultet	1. Grafički inženjering i dizajn 180 ECTS 2. Grafički inženjering i dizajn 240 ECTS 3. Industrijsko inženjerstvo i menadžment – energetska efikasnost i održivost 240 ECTS
	Filozofski fakultet	1. Andragogija 180 ECTS.
	Fakultet računarskih nauka	1. Računarske nauke 180 ECTS
	Fakultet bezbjedonosnih nauka	1, Bezbjednost i kriminalistika 240 ECTS 3. Menadžment bezbjednosti 240 ECTS
	Fakultet zdravstvenih nauka	1. Sestrinstvo 240 ECTS
Studijski programi – drugi ciklus studija	Ekonomski fakultet	1. Menadžment 300 ECTS 2. Finansije i bankarstvo 300 ECTS 3. Marketing 300 ECTS
	Pravni fakultet	1. Pravo 300 ECTS
	Filozofski fakultet	1. Psihologija 60 ECTS
	Fakultet računarskih nauka	1. Računarske nauke 60 ECTS
Studijski programi – treći ciklus studija	Ekonomski fakultet	1. Poslovna ekonomija 300 ECTS
	Pravni fakultet	1. Pravo 300 ECTS
	Fakultet računarskih nauka	1. Računarske nauke 300 ECTS
	Filozofski fakultet	1. Psihologija 300 ECTS

Emitent je počeo sa radom u 2003. godini kao Fakultet za poslovni inženjering i menadžment. U maju 2007.godine, u skladu sa izmjenama Zakona o visokom obrazovanju, Fakultet je preoblikovan u Univerzitet za poslovni inženjering i



menadžment. U skladu sa postavljenim strateskim planom, u periodu od osnivanja do kraja 2019. godine, izvršene su sve neophodne radnje koje su osnova za efikasno vođenje poslovanja Univerziteta:

- Usvojen Poslovnik o radu Skupštine.
- Usvojena je Strategija Univerziteta za poslovni inženjering i menadžment Banja Luka.
- Usvojen Poslovni plan Univerziteta za poslovni inženjering i menadžment Banja Luka.
- Imenovan Upravni odbor Emitetna.
- Usvojen Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta.
- Usvojen Pravilnik o disciplinskoj i materijalnoj odgovornosti radnika.
- Konstituisana Komisija za kvalitet.
- Usvojen Poslovnik o radu UO.
- Usvojen Poslovnik o radu Senata.
- Usvojeni: Pravilnik o radu nastavno-naučnog vijeća Ekonomskog fakulteta, Pravilnik o radu nastavno-naučnog vijeća Pravnog fakulteta, Pravilnik o radu nastavno-naučnog vijeća Tehničkog fakulteta, Pravilnik o radu nastavno-naučnog vijeća Filozofskog fakulteta, Pravilnik o radu nastavno-naučnog vijeća Fakulteta računarskih nauka.
- Usvojen Pravilnik o radu Studentske službe.
- Usvojen Pravilnik o organizaciji obrazovnog rada - prečišćen tekst.
- Usvojen Pravilnik o ocjenjivanju.
- Usvojen Pravilnik o organizaciji naučno-istraživačkog rada.
- Usvojen Kodeks ponašanja i poslovne etike.
- Usvojen Pravilnik o sistemu kvaliteta.
- Usvojen Pravilnik o izborima u studentski parlament.
- Usvojen Poslovnik o radu skuštine studentskog parlamenta.
- Usvojen Statut studentskog parlamenta.
- Usvojen Pravilnik o izradi, predlaganju i usvajanju studijskih programa.
- Usvojen Pravilnik o obrazovanju i stručnom usavršavanju zaposlenih.
- Usvojen Pravilnik o izdavačkoj djelatnosti i Pravilnik o sadržaju naučnih publikacija.
- Usvojen Pravilnik o imenovanju i sticanju zvanja.
- Usvojene Procedure za sprovođenje politike komuniciranja.



-
- Usvojen Pravilnik o mobilnosti studenata i prenosu ECTS bodova i Pravilnik o priznavanju stranih visokoskolskih isprava.

Univerzitet za poslovni inženjering i menadžment Banja Luka, u skladu sa Zakonom o visokom obrazovanju Republike Srpske i Vlade Brčko Distrikta izvodi nastavu i u:

- Odjeljenju Univerziteta za poslovni inženjering i menadžment Banja Luka u Trebinju;
- Odjeljenju Univerziteta za poslovni inženjering i menadžment Banja Luka u Istočnom Sarajevu - Lukavica;
- Odjeljenju Univerziteta za poslovni inženjering i menadžment Banja Luka u Brčko Distriktu BiH (*dozvola dobijena za pocetak izvođenja nastave u školskoj 2020/21. god.*).

5.2. Značajna ulaganja

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

Od objavljivanja posljednjeg godišnjeg finansijskog izvještaja izvršena su ulaganja u:

- IT opremu (nabavljeno 25 laptop računara, 6 LCD monitora koji služe za projekciju predavanja),
- opremanje pojedinih kabineta i učionica – zamjena dotrajale opreme, opremljen đачki klub – prostor za učenike i studente,
- 10 dodatnih grejnih tijela koja služe kao dodatna grejna tijela u slučaju niskih temperature).

Procijenjena vrijednost ulaganja je oko 40.000,00 KM.

5.2.2. Opis budućih ulaganja emitenta, o kojima je uprava već donijela ili namjerava da donese odluku

Do momenta izrade ovo dokumenta, Uprava Emitenta nije donijela, niti namjerava da donese odluku o budućim ulaganjima Emitenta.



Emitent zasad planira sredstva pribavljenim iz predmetne emisije obveznica izvršiti isključivo refinansiranje postojećih kreditnih obaveza, čime će se smanjiti redovan mjesečni iznos kreditne obaveze, što će dodatno uticati na bolju likvidnost i poboljšanje uslova i kvaliteta rada Emitenta.

5.2.3. Opis predviđenih izvora finansiranja ulaganja navedenih u tački 5.2.2.

Kao što je i navedeno u tački 5.2.2., Uprava Emitenta ne planira donošenje odluke o značajnim ulaganjima Emitenta u budućem periodu.

6. PREGLED POSLOVANJA

6.1. Osnovne djelatnosti

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

Osnovna djelatnost Društva je visoko obrazovanje. Univerzitet se finansira iz obrazovne djelatnosti po osnovu školarina i iz naučno-istraživačke djelatnosti. Najveći udio u finansiranju djelatnosti je iz obrazovne djelatnosti i obuhvata prihode od školarine i ostalih naknada u vezi sa osnovnom djelatnošću. Prihodi iz naučno-istraživačkog rada obuhvataju prihode od projekata, kotizacija za učešće u međunarodnoj STED konferenciji i sponzorstva konferencije i naučnog časopisa.

Struktura ostvarenih prihoda je sljedeća:

Vrsta	2018	2019
	godina	godina
Prihodi od školarina, diplomskih radova, ispita	864.383,73	985.181,79
Prihodi od naučno-istraživačkog rada		2.862,18
Donacije i ostalo		
UKUPNO	864.383,73	988.043,97



Iz navedene tabele je vidljiv znatan rast prihoda u 2019. godini, kada su iznosili 988.043,97 KM, u odnosu na prethodnu godinu, kada su iznosili 864.383,73 KM. U navedenom periodu je zabilježen rast prihoda od 14,3%.

Najveći prihodi su ostvareni od školarina, diplomskih radova i naknada za polaganje ispita.

Vizija PIM Univerziteta

PIM Univerzitet će biti centar izvrsnosti koji će kulturom, tradicijom, elitizmom i autoritetom stečenog znanja oplemeniti akademske i društvene sfere cijelog regiona kojem pripada.

Održaće i povećati privlačnost za studente kroz dinamične studijske programe, uz pomoć vrhunskog kadra, povezivanja studija sa praksom, razvoja vannastavnih studentskih aktivnosti i preko međunarodne saradnje.

Postaće pouzdan partner privrednih i drugih organizacija kroz isticanje upotrebljivosti znanja i visokog stepena zaposljivosti studenata.

Principi koji obezbjeđuju primjenu ove paradigme su:

- organizacija i red na ustanovi,
- dinamični studijski programi koji su prilagođeni potrebama tržišta rada,
- obavezna praksa na svim studijskim programima i svim godinama studija,
- eminentan profesorski kadar koji akademska znanja prenosi na mlade generacije,
- način izvođenja i organizacije nastave,
- upotreba inovativnih, interaktivnih metoda rada,
- usmjerenost na studenta,
- međunarodna saradnja sa drugim visokoškolskim ustanovama ali i drugim poslovnim subjektima,
- kontinuirana briga za studenta i nakon sticanja diplome,
- ulaganje u stručno usavršavanje nastavnog kadra,
- širenje vidika studenata kroz organizaciju inostranih studijskih putovanja, kulturnih i naučnih posjeta,
- korištenje međunarodno afirmisane literature.



Misija PIM Univerziteta

Misija PIM Univerziteta je obezbjeđenje visokog stepena potrebnih akademskih znanja i praktičnih vještina i sposobnosti koje daju osnovu studentima da postanu vodeći eksperti iz oblasti studija a time i nosioci cjelokupnog društvenog razvoja.

Pored obrazovne djelatnosti Univerzitet se bavi i naučno-istraživačkom djelatnošću. Misija Univerziteta u ovom okviru temelji na:

- praćenju razvoja nauke i prenosu novih naučnih dostignuća u obrazovni proces i studijske programe;
- podsticanju razvoja studenata talentovanih i motivisanih za naučno-istraživački rad;
- ostvarivanju naučne saradnje u zemlji i inostranstvu;
- organizovanju naučnih skupova;

Vrijednosti PIM Univerziteta

PIM Univerzitet povezuje akademsku javnost profesora, istraživača, studenata i drugih učesnika i nastoji da se afirmiše u nacionalnim i regionalnim okvirima. Svoje obrazovanje, istraživački rad i javni rad i odnose između internih grupa zasniva na vrijednostima: Nastavni i naučno- istraživački rad počiva na vrijednostima:

Kvalitet – akademska odličnost odnosno osiguranje što većeg kvaliteta;

Sloboda – akademska sloboda zaposlenih i studenata, sa posebnim akcentom na slobodi kreativnosti;

Autonomija – u odnosu do države, političkih stranaka, vjeroispovjesti i organizacija;

Otvorenost – u domaći i inostrani akademski prostor.



Polazišta za strategiju

Globalizacija svjetskog poslovanja donosi nove profile i zanimanja i zahtijeva obrazovanje koje je usmjereno ne samo u akademska i teorijska znanja nego u praktično znanje, neposredno primjenjivo u svakodnevnim poslovnim situacijama. Ovo je primarni cilj našeg Univerziteta. Promjene u poslovnim uzancama, načinu rada i formama poslovanja privrednih subjekata moraju da budu praćene promjenama ili, bolje rečeno, adaptacijom sistema visokoškolskog obrazovanja. Za malo vještina u poslovnom svijetu možemo reći da su potpuno nove, ali svakako sve one vremenom trpe transformacije, dopunjavanje i dodavanje novih područja rada. Jedno je sigurno, rigidan i nazovimo ga tradicionalan proces obrazovanja ne može zadovoljiti profilisanje kadrova koji su potrebni tržištu rada. Vizija našeg Univerziteta je istkana iz potreba tržišta rada i naše mogućnosti prilagođavanja tim potrebama.

Postići elitizam, u smislu kvaliteta stečenog znanja, znači oblikovati mladog čovjeka sa jasnim sistemom vrijednosti. Taj sistem ne može da postoji bez adekvatne duhovne nadgradnje. Univerzitet nije samo obrazovna institucija u domenu studijskih programa koje izvodi. Mi pokušavamo proširiti vidokrug naših studenata, u cilju izgradnje i formiranja ličnosti koja će biti reprezentativna u svakom pogledu, sa visokim moralnim i etičkim kodeksima, spremna i sposobna za najodgovornije rukovodeće pozicije bilo u javnom ili privatnom sektoru. Razvijamo i njegujemo ljubav prema umjetnosti, književnosti, sportu. Za naše studente su tokom cijele godine organizovane besplatne posjete pozorištu, svaka generacija bruceša započinje studij na univerzitetu posjetom opere ili baleta. Za uspješne studente se svake godine organizuju studijska putovanja u inostranstvo. Tradicionalno organizovano zajedničko zimovanje i ljetovanje naših studenata produbljuje vezu među njima. Timski rad, druženje, razvijanje duha zajedništva to je ono na čemu radimo kako bismo pomogli našim studentima da što bolje upoznaju svijet oko sebe, vrijeme u kojem žive i stvore osjećaj stabilnosti i pripadnosti u širem okruženju.

Važna komponenta PIM Univerziteta je osmišljena strategija zapošljavanja studenata – diplomanata. Našim svršenim studentima je na raspolaganju sva pomoć s naše strane koja im je potrebna prilikom razvijanja vlastitih preduzetničkih ideja i pokretanje vlastitih biznisa. Osim toga u skorije vrijeme zaživljava Poslovni savjet PIM Univerziteta koji čine predstavnici najpriznatijih preduzeća, finansijskih institucija i državne uprave Republike Srpske. Poslovni savjet će svojim stručnim sugestijama pomagati u unapređenju i razvoju studijskih programa. Svršeni studenti PIM Univerziteta će tako na tržište rada kročiti potpuno pripremljeni za svoje uspješno pozicioniranje na njemu. Poslovni savjet PIM Univerziteta će pomagati studentima i oko pronalaženja mjesta na kojima će moći raditi obaveznu stručnu praksu. Tako i preduzeća imaju priliku da pobliže upoznaju studente prije njihovog diplomiranja, što je mnogima do sada otvorilo vrata kod zapošljavanja nakon završetka studija. Važno je istaći da je više od 75% svršenih studenata PIM Univerziteta već zaposlenih ili su počeli sa samostalnim biznisom.

Jedan od najvažnijih faktora uspješnog razvoja i afirmisanja Republike Srpske i Bosne i Hercegovine u međunarodnom okruženju je sigurno obrazovanje. Za uspješnost jedne privrede je neophodna uska povezanost i obostrana razmjena između univerziteta i privrednog okruženja. Zato univerzitet mora svojim korisnicima nuditi što više mogućnosti, prilika i motivacija za njihovo aktivno uključivanje u naučno-istraživački rad, oblikovanje studijskih programa i razvojnih planova Univerziteta. Uz motivisane kadrove, koji su i stručno kompetentni, Univerzitet može da sprovede u djelo mnoštvo struktura, od univerzitetskog inkubatora, preduzetničke mreže, karijernog centra do fonda za stipendiranje. Prioriteti istraživanja usmjereni su u proučavanje modernih problema koji proizlaze iz interakcije promjenjivog okruženja i



čovjekove interakcije sa njim – prirodne i tehničke nauke, informatika, studije upravljanja ekonomskim i ljudskim potencijalom, edukacija i lične usluge. Moderni studijski programi trebaju osim predmetno specifičnih kompetencija za osiguraju i interdisciplinarnost i multidisciplinarnost i savladavanje generičnih kompetencija koje diplomiranim studentima omogućavaju prilagođavanje i učenje u različitim radnim okruženjima, kao i vertikalnu, horizontalnu i dijagonalnu gibljivost prilikom zapošljavanja i daljnjem obrazovanju. Referentni okvir ključnih kompetencija koje je predložila Evropska komisija u okviru koncepta cjeloživotnog učenja, a potvrdili su ga Evropski parlament i Savjet Evrope su prije svega: sporazumijevanje na maternjem jeziku, sporazumijevanje na stranim jezicima, matematičke kompetencije i osnovne kompetencije na području nauke i tehnologije, digitalna pismenost, socijalne kompetencije, samoinicijativnost i preduzetnost, te kulturna osvješćenost i izražavanje.

Pregledom studijskih programa Univerziteta konstatujemo da većina studijskih programa pripada naučnim oblastima društvenih nauka, a očitao je nedostatak šireg spektra programa iz oblasti prirodnih i tehničkih nauka, te eventualno i umjetnosti. Osim studijskih programa za dobijanje formalnog obrazovanje, Univerzitet će u budućem periodu posvetiti značajnu pažnju programima cijeloživotnog učenja. U saradnji sa Poslovnim savjetom proučićemo interese privrede i javnih ustanova za uključivanje u kraće programe obrazovanja, koje će Univerzitet sadržajem i organizacijom izvođenja prilagoditi pojedinim zaokruženim grupama učesnika.

Strategijski nivo razvoja

Razvoj Univerziteta PIM sa strategijskog nivoa je baziran na sljedećim strategijama:

1. Strategija rasta
2. Strategija diferencijacije
3. Strategija pozicioniranja

Strategija usmjerenja ili grand strategija je Strategija rasta, i to:

- Rast na postojećem tržištu
- Novi studijski programi
- Razvoj novih tržišta – kroz naučno-istraživački rad
- Diverzifikacija – novi poslovi.

Strategija diferencijacije i pozicioniranja znači održavanje i povećanje prepoznatljivost u javnosti i “u mislima interesnih grupa jasna slika u odnosu na ostale”. Atributi koje razvijamo i osnova su diferencijacije:

- Nivo i kvalitet znanja – aktuelni studijski programi



-
- Način rada i student u centru pažnje
 - Uslovi za rad

Ostvarenje strategije na operativnom nivou

Razvoj Univerziteta PIM na operativnom nivou je baziran na sljedećim aktivnostima:

- Razvoj i mogućnosti naučno-istraživačkog rada: projekti, naučni skupovi;
- Razvoj kadra;
- Kreiranje i implementacija koncepta međunarodne razmjene studenata i prenos ECTS bodova;
- Uloga studenata u razvoju visokoškolske ustanove sa akcentom na razvoju vannastavnih aktivnosti;
- Saradnja visokoškolskih ustanova – zajedničko izvođenje studijskih programa/zajednički razvoj kadrova;
- Predavanja gostujućih nastavnika od ugleda;
- Razvoj izdavačke djelatnosti – podrška studijskim programima;
- Stipendiranje studenata – sponzori;
- Povezivanje visokog obrazovanja i privrede – oblikovanje izlaznog profila studentskog obrazovanja „po mjeri poslodavca“ i ulaganje u budući kadar (praksa, angazovanje menadžera uglednih kompanija na predavanjima);
- Javno-privatno partnerstvo;
- Pokretanje samostalnog biznisa –konsultacije pri generisanji i izboru preduzetnickih ideja;
- Alumni asocijacija – pomoć budućim generacijama prilikom uključivanja na tržište rada;
- 21. vijek – era znanja i sveživotnog učenja: seminari za prosirenje znanja zaposlenih;
- Uloga informacionih tehnologija u razvoju univerziteta (učenje na daljinu);
- Posebne vještine kao dodatak akademskom obrazovanju: retorika, pregovaranje, učenje jezika koji nisu predviđeni planom;
- Stvaranje uslova za pokretanje časopisa koji zadovoljava kriterijume Thomson Reuters časopisa;
- Komparacija sa drugim visokoškolskim ustanovama (benchmarking) - Kriterijumi za komparaciju: kvalitet i inovacije nastavnog programa, kvalitet nastavnog osoblja, kvalitet tehničkog osoblja, udio Univerziteta na ciljnom tržištu, prepoznatljivost i dopadljivost Univerziteta na ciljnom tržištu.



Ciljevi

Univerzitet za poslovni inženjering i menadžment postavlja 8 strateških ciljeva uz pomoć kojih želi doprinijeti poboljšanju kvaliteta u procesu stvaranja znanja i stvaranju efikasnijih puteva za njegovo pozicioniranje na tržištu rada.

Razvijati vlastiti kadar

Nosioci nastavnog i naučno-istraživačkog procesa su kadrovi koji osjećaju pripadnost prema Univerzitetu i sastavni su dio njegovih svakodnevnih aktivnosti. Uzimajući u obzir potrebno vrijeme za razvoj kadrova, od asistenata i viših asistenata do doktora nauka, prioritet za nadgradnju kvaliteta izvođenja studijskih programa – međunarodna razmjena nastavnika i studenata – su dobro postavljeni temelji u samoj organizaciji kuće, a to je vlastiti kadar.

Postati odlična naučno - istraživačka ustanova

Univerzitet će nastojati da razvije i unaprijedi svoju istraživačku djelatnost, čime se otvara put u postizanju odličnosti i prepoznatljivosti na pojedinim područjima istraživanja. S tim ciljem će motivisati svoje zaposlene u aktivnom iznalaženju projekata i učestvovanju i njihovoj realizaciji.

Održati kvalitet izvođenja studijskih programa

Univerzitet želi da postane nosilac kvalitetnog visokog obrazovanja u Republici Srpskoj. Osnovni cilj je neprestano poboljšanje uslova za rad i načina ostvarenja pedagoškog procesa, koji će doprinijeti efikasnosti studija na svim ciklusima studija.

Mjerilo	Vrijednost	Odgovorno lice	Termin
Učešće upisanih u 1. godinu studija u			
prvom upisnom roku	povećati za 5% godišnje	UO, direktor	trajno
Odnos broja mjesta za upis,			
prijavljenih i upisanih studenata u 1. godinu studija (bez ponavljača)	poboljšati za 4% godišnje	UO, direktor	trajno



Prolaznost iz 1. u 2. godinu studija	poboljšati za 2% godišnje	Pror. za nastavu	trajno
Prolaznost iz 2. u 3. godinu studija	poboljšati za 3% godišnje	Pror. za nastavu	trajno

Trajanje studija u odnosu na	smanjiti za 3% godišnje	Pror. za nastavu	trajno
Broj studenata na univerzitetskog		Direktor	trajno
nastavnika i saradnika	smanjiti za 2% godišnje		
Razvoj novih studijskih programa	najmanje 1 u ciklusu 5 godina	Rektor	trajno
Razvoj programa učenja na daljinu	najmanje 1	Upravni odbor	trajno

Postati međunarodno prepoznatljiva ustanova

Univerzitet svojim geografskim položajem u Jugoistočnoj Evropi nudi jake temelje za razvoj specifične obrazovne i istraživačke djelatnosti u saradnji sa inostranim visokoškolskim univerzitetima, posebno iz regiona. Da bismo ispunili ovaj cilj radićemo na podizanju stepena međunarodne razmjene studenata i naših nastavnika, na mikronivou, kao i na zajedničkom organizovanju ljetnjih škola i povezivanju sa drugim institucijama, na makro nivou.

Postati još prepoznatljiviji faktor u razvoju privrede

Misija Univerziteta je povezana i sa svestranim razvojem nacionalnog društveno-političkog okvira kome pripadamo. Zato ćemo svoju prepletenost sa tržištem rada i nejkovim akterima još produbiti, sa posebnim akcentom na razvijanju studijskih programa u saradnji sa potrebama tržišta rada i podizanju zaposljivosti diplomiranih studenata.



Razvoj vannastavnih aktivnosti

Vannastavne aktivnosti dopunjavaju i obogaćuju studij i kvalitet života studenata a doprinose i razvoju njihove ličnosti i kompetenci. Osim toga, obogaćuju i ukupan univerzitetski život. Sa aspekta podrške razvoju ovih aktivnosti Univerzitet će osnovati Centar za vannastavne aktivnosti, u kome će raditi studenti svih studijskih programa uz pomoć i potrebnu koordinaciju rukovodstva Univerziteta.

Jačanje izdavačke djelatnosti

Kvalitet izvođenjastudijskih programa počiva i na kvalitetnoj literaturi koja se koristi za pojedine kolegije. Cilj Univerziteta je da kroz svoju izdavački djelatnost promoviše vlastite udžbenike koji će u potpunosti pratiti slabuse predmeta, ali i njihova reizdanja, dopune i izmjene, u skladu sa razvojem studijskih programa.

Mjerilo	Vrijednost	Odgovorno lice	Termin
Odnos objavljenih udžbenika i kolegija u pojedinom studijskom programu	povećati za 5% godišnje	Direktor	trajno

Diverzifikacija poslovanja

Prateći trend aktuelnosti usvajanja kulture cjeloživotnog učenja, Univerzitet će pratiti trend iz okruženja i aktivno se uključiti u njegovo sprovođenje, kroz ponudu adekvatnih programa, seminara i obuka, namijenjenih jasno definisanim ciljnim publikama.



6.1.2. Opis svih novih proizvoda ili usluga koje su uvedene

Emitent je pokrenuo procedure uvođenja novog studijskog programa na prvom ciklusu studija Ekonomskog fakulteta, studijski program: Digitalna ekonomija. Za očekivati je da se u skorije vrijeme završi procedura licenciranja ovog studijskog programa, čime će Emitent postati još konkurentniji na tržištu obrazovanja u zajednici u kojoj živimo, ali i u okruženju.

Emitent je do sada redovno sticao nove licence za izvođenje postojećih studijskih programa i ciklusa studija i posjeduje postojeće licence zaključno sa drugim i trećim ciklusom.

6.2. Opis tržišta i tržišni položaj emitenta

Emitent posluje na tržištu visokog obrazovanja Republike Srpske.

Prema zadnjim dostupnim podacima Republičkog zavoda za statistiku, u školskoj 2019/2020. godini u Republici Srpskoj je radilo 20 visokoškolskih ustanova (od toga 11 visokih škola i 9 univerziteta). U poređenju sa školskom 2018/2019. godinom, broj Visokih škola je smanjen sa 12 na 11, odnosno smanjen je za 9,09%.

Opšti trend na tržištu visokog obrazovanja je pad upisa, zbog negativnog trenda smanjenja populacije stanovništva, odnosno broja maturanata srednjih škola:

	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20
Ukupno upisani	37.390	34.792	31.850	29.006	26.980

Pregled upisanih studenata po polu, ustanovama i načinu studiranja školske 2019/2020 godine:

	Укупно уписани		Стари програм				Болоњски програм			
			редовни		ванредни		редовни		ванредни	
	свега	женски	свега	женски	свега	женски	свега	женски	свега	женски



2019/2020	26 980	15 878	122	80	7	1	24 066	14 356	2 785	1 441	2019/2020
Високе школе	3 116	1 577	-	-	-	-	2 513	1 201	603	376	Schools of higher education
Универзитет Бања Лука ³⁾	10 432	6 658	98	64	-	-	9 963	6 366	371	228	University Banja Luka ³⁾
Универзитет Источно Сарајево ³⁾	7 615	4 549	19	13	7	1	6 972	4 289	617	246	University Istočno Sarajevo ³⁾
Слободомир П Универзитет			5	3	-	-					Slobomir P University
Универзитет Синергија	306	157					301	154	-	-	University Sinergija
Паневропски универзитет Апеирон			-	-	-	-					Pan-European University Apeiron
Независни универзитет Бања Лука	508	241					508	241	-	-	Independent University Banja Luka
Универзитет за пословни	2 615	1 343	-	-	-	-	1 547	781	1 068	562	University of Business
инженеринг и менаџмент											Engineering and Management

Emitent učestvuje sa 2,32% u ukupnom broju upisanih studenata u školskoj 2019/2020. godini, dok je u prethodnoj školskoj 2018/2019 godini, učestvovao sa 2,06%.

U školskoj 2019/2020. godini, u prvu godinu prvog ciklusa studija je upisano ukupno 5.944 lica, od čega je upis kod Emitenta izvršilo ukupno 92 lica, odnosno 1,55% od ukupno upisanih lica u prvu godinu prvog ciklusa studija.

Učešće upisanih studenata na master studije kod Emitenta iznosi 6,02% u ukupnom broju upisanih studenata u Republici Srpskoj u školskoj 2019/2020.godini.

7. ORGANIZACIONA STRUKTURA

7.1. Kratak opis grupe i položaj emitenta unutar grupe

Emitent nije dio grupe.

7.2. Zavisni položaj emitenta u odnosu na druga pravna lica

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



8. TRENDOVI

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

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

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

Broj upisanih studenata na prvom ciklusu studija posmatrano od školske 2016/17.god. ima kontinuiran trend rasta. Broj studenata u školskoj 2017/18. god. je za 21,9% uveću u odnosu na školsku 2016/17. god. Broj upisanih studenata na prvom ciklusu u školskoj 2018/19. god. je veći za 30,9% nego u prethodnoj školskoj 2017/18. god. Isto tako, trend rasta je nastavljen i u školskoj 2019/20. god. kada je broj upisanih studenata bio veći za 15,9% u odnosu na prethodnu školsku 2018/19. godinu.

Broj upisanih studenata na drugom ciklusu studija posmatrano od školske 2016/17.god. ima blagi trend rasta, a posmatrano ranije periode, vidljiv je izrazito veći broj upisanih studenata. Broj upisanih studenata na drugom ciklusu studija u školskoj 2017/18. god. identičan upisu u školskoj 2016/17. god. Broj upisanih studenata na drugom ciklusu studija u školskoj 2018/19. god. je veći za 12,5 nego u prethodnoj školskoj 2017/18. god. Isto tako, trend rasta je nastavljen i u školskoj 2019/20. god. kada je broj upisanih studenata bio veći za 1,2% u odnosu na prethodnu školsku 2018/19. godinu.

Pregled upisa uzadnjih 5 školskih godina

Nivo studija	skol.2015/16	skol. 2016/17	skol.2017/18	skol.2018/19	skol.2019/20
I ciklus	442	374	456	597	686
II ciklus	27	72	72	81	82
UKUPNO	469	446	528	678	768

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	Adresa	Funkcija
Ilija Džombić	Kalemegdanska 1, 78000 Banja Luka	Direktor Predsjednik Upravnog odbora
Mladen Milić	Majora Dragutina Gavrilovića 6/36,	Član Upravnog odbora
Dragoljub Reljić	Sime Perića 23b 75400 Zvornik	Član Upravnog odbora
Danijela Jkanović	Srpskih Ustanika 54, 78000 Banja Luka	Član Upravnog odbora
Nebojša Draškić	Petrogradska 31 d, 76.300 Bijeljina	Član Upravnog odbora
Željana Popović	Banja Luka	Predstavnik studenata
Dražen Vrhovac	Vidovdanska br.2 78 000 Banja Luka	Član Upravnog odbora

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

Između članova rukovodećih organa Emitenta ne postoji rodbinska povezanost.

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

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



11. PRAKSA UPRAVE

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

Emitent nema formiranu komisiju za reviziju /internog revizora/, niti internog kontrolora.

11.2. Izjava o pridržavanju Standarda korporativnog upravljanja

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

Univerzitet za poslovni inženjering i menadžment je organizovan kao javna ustanova i stoga nije obavezan da primjenjuje načelo "postupi ili objasni".

Bez obzira na prethodno navedeno, Društvo se pridržava Standarda korporativnog upravljanja. Dokumenti su objavljeni na web stranici: www.univerzitetpim.com

12. VEĆINSKI VLASNICI

12.1. Učešće u kapitalu emitenta

	% učešća u osnovnom kapitalu / glasačkim pravima
Ilija Džombić	77
Jagoda Mladenović	23

Kontrolni položaj u Emitentu ima gđin. Ilija Džombić, koji je ujedno i ovlašćeno lice i Predsjednik upravnog odbora Emitenta. Statutom Emitenta je uređeno da se sve odluke usvajaju kvalifikovanom (2/3) dvotrećinskom većinom.



12.2 Promjena kontrolnog položaja u emitentu

Ne postoje sporazumi čije bi sprovođenje, naknadno, moglo da ima za posljedicu promjenu kontrolnog položaja u Emitentu.

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

13.1. Finansijski podaci o prethodnom poslovanju emitenta

13.1.1. Godišnji finansijski izvještaji emitenta za posljednje dvije poslovne godine

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2018. i 31.12.2019. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Bruto	Ispravka vrijednosti	31.12.2019.	31.12.2018.
	A. STALNA SREDSTVA (002 + 008 + 015 + 021 + 030)	001	5.951.296	278.927	5.672.369	5.806.097
01	I NEMATERIJALNA SREDSTVA (003 do 007)	002	7.738	1.548	6.190	7.738
010, dio 019	1. Ulaganja u razvoj	003				
011, dio 019	2. Koncesije, patenti, licence i ostala prava	004				
012, dio 019	3. Goodwill	005				
014, dio 019	4. Ostala nematerijalna sredstva	006	7.738	1.548	6.190	7.738
015, 016 i dio 019	5. Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	007				
02	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE (009 do 014)	008	5.926.737	277.379	5.649.358	5.781.538
020, dio 029	1. Zemljište	009	345.290		345.290	345.290
021, dio 029	2. Građevinski objekti	010	5.411.738	163.045	5.248.693	5.333.760
022, dio 029	3. Postrojenja i oprema	011	169.709	114.334	55.375	102.488



023, dio 029	4. Investicione nekretnine	012				
024, dio 029	5. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	013				
027, 028, dio 029	6. Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi	014				
03	III BIOLOŠKA SREDSTVA I SREDSTVA KULTURE (016 do 020)	015				
030, dio 039	1. Šume	016				
031, dio 039	2. Višegodišnji zasadi	017				
032, dio 039	3. Osnovno stado	018				
033, dio 039	4. Sredstva kulture	019				
037, 038 i dio 039	5. Avansi i biološka sredstva i sredstva kulture u pripremi	020				
4	IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (022 do 029)	021	16.821	0	16.821	16.821
040, dio 049	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	022	12.000		12.000	12.000
041, dio 049	2. Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	023				
042, dio 049	3. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	024				
043, dio 049	4. Dugoročni krediti u zemlji	025				
044, dio 049	5. Dugoročni krediti u inostranstvu	026				
045, dio 049	6. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	027	4.821		4.821	4.821
046, dio 049	7. Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijanja	028				
048, dio 049	8. Ostali dugoročni finansijski plasmani	029				
50	V ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	030				
	B. TEKUĆA SREDSTVA (032 + 039 + 061)	031	1.887.472	0	1.887.472	1.607.901
10 do 15	I ZALIHE, STALNA SREDSTVA I SREDSTVA OBUSTAVLJENOG POSLOVANJA NAMIJENJENA PRODAJI (033 do 038)	032	4.970		4.970	
100 do 109	1. Zalihe materijala	033				
110 do 119	2. Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	034				
120 do 129	3. Zalihe gotovih proizvoda	035				



130 do 139	4. Zalihe robe	036				
140 do 149	5. Stalna sredstva i sredstva obustavljenog poslovanja namijenjena prodaji	037				
150 do 159	6. Dati avansi	038	4.970		4.970	
	II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, KRATKOROČNI PLASMANI I GOTOVINA (040 + 047 + 056 + 059 + 060)	039	1.882.502	0	1.882.502	1.607.901
20, 21, 22	1. Kratkoročna potraživanja (041 do 046)	040	1.829.152	0	1.829.152	1.552.857
200, dio 209	a) Kupci – povezana pravna lica	041				
201,202, 203, dio 209	b) Kupci u zemlji	042	1.818.519		1.818.519	1.550.904
204, dio 209	v) Kupci iz inostranstva	043				
208, dio 209	g) Sumnjiva i sporna potraživanja	044				
210 do 219	d) Potraživanja iz specifičnih poslova	045				
220 do 229	đ) Druga kratkoročna potraživanja	046	10.633		10.633	1.953
23	2. Kratkoročni finansijski plasmani (048 do 055)	047	34.457	0	34.457	34.457
230, dio 239	a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	048	34.457		34.457	34.457
231, dio 239	b) Kratkoročni krediti u zemlji	049				
232, dio 239	v) Kratkoročni krediti u inostranstvu	050				
233, 234, dio 239	g) Dio dugoročnih finansijskih plasmana koji dopiyeva za naplatu u periodu do godinu dana	051				
235, dio 239	d) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju	052				
236, dio 239	đ) Finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	053				
237	e) Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli namijenjeni prodaji ili poništavanju	054				
238, dio 239	ž) Ostali kratkoročni plasmani	055				
24	3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (057 + 058)	056	9.248	0	9.248	10.942
240	a) Gotovinski ekvivalenti – hartije od vrijednosti	057				
241 do 249	b) Gotovina	058	9.248		9.248	10.942
270 od 279	4. Porez na dodatu vrijednost	059				



280 do 289, osim 288	5. Aktivna vremenska razgraničenja	060	9.645		9.645	9.645
288	III ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	061				
	V. POSLOVNA SREDSTVA (001 + 031)	062	7.838.768	278.927	7.559.841	7.413.998
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	063				
	D. POSLOVNA AKTIVA (062 + 063)	064	7.838.768	278.927	7.559.841	7.413.998
880 do 888	D. VANBILANSNA AKTIVA	065				
	E. UKUPNA AKTIVA (064 + 065)	066	7.838.768	278.927	7.559.841	7.413.998

Grupa računa	POZICIJA	AOP	31.12.2019.	31.12.2018.
	A. KAPITAL (102 – 109 +110 – 111 + 112 + 116 + 117 – 118 +119 – 123)	101	4.188.976	2.815.287
30	I OSNOVNI KAPITAL (103 do 108)	102	209.550	244.000
300	1. Akcijski kapital	103		
302	2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	104		
303	3. Zadržni udjeli	105		
304	4. Ulozi	106	209.550	244.000
305	5. Državni kapital	107		
309	6. Ostali osnovni kapital	108		
31	II UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL	109		
320	III EMISIONA PREMIJA	110		
321	IV EMISIONI GUBITAK	111		
dio 32	V REZERVE (113 do 115)	112		
322	1. Zakonske rezerve	113		
323	2. Statutarne rezerve	114		
329	3. Ostale rezerve	115		
330, 331 i 334	VI REVALORIZACIONE REZERVE	116	2.571.287	2.571.287



332	VII NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	117		
333	VIII NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	118		
34	IX NERASPOREĐENI DOBITAK (120 do 122)	119	1.408.139	
340 ili 342	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima ranijih godina	120	1.408.139	
341 ili 343	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima tekuće godine	121		
344	3. Neto prihod od samostalne djelatnosti	122		
35	X GUBITAK DO VISINE KAPITALA (124 + 125)	123		
350	1. Gubitak ranijih godina	124		
351	2. Gubitak tekuće godine	125		
40	B. REZERVISANJA, ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE I RAZGRANIČENI PRIHODI (127 do 134)	126		
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	127		
401	2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	128		
402	3. Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	129		
403	4. Rezervisanja za troškove restrukturisanja	130		
404	5. Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	131		
407	6. Odložene poreske obaveze	132		
408	7. Razgraničeni prihodi i primljene donacije	133		
409	8. Ostala dugoročna rezervisanja	134		
	V. OBAVEZE (136 + 144)	135	3.370.865	4.598.711
41	I DUGOROČNE OBAVEZE (137 do 143)	136	1.589.181	
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	137		
411	2. Obaveze prema povezanim pravnim licima	138		
412	3. Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti	139	1.589.181	
413 i 414	4. Dugoročni krediti	140		
415 i 416	5. Dugoročne obaveze po finansijskom lizingu	141		
417	6. Dugoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	142		



419	7. Ostale dugoročne obaveze	143		
42 do 49	II KRATKOROČNE OBAVEZE (145 + 150 + 156 + 157 + 158 + 159 + 160 + 161 + 162 + 163)	144	1.781.684	4.598.711
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze (146 do 149)	145	403.010	2.377.064
420 do 423	a) Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	146	377.310	2.376.614
424 i 425	b) Dio dugoročnih finansijskih obaveza koji za plaćanje dopijeva u periodu do godinu dana	147		
426	v) Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	148		
429	g) Ostale kratkoročne finansijske obaveze	149	25.700	450
43	2. Obaveze iz poslovanja (151 do 155)	150	171.138	144.332
430	a) Primljeni avansi, depoziti i kaucije	151		12.617
431	b) Dobavljači – povezana pravna lica	152		
432, 433, 434	v) Dobavljači u zemlji	153	168.953	125.240
435	g) Dobavljači iz inostranstva	154	2.185	6.475
439	d) Ostale obaveze iz poslovanja	155		
440 do 449	3. Obaveze iz specifičnih poslova	156		
450 do 458	4. Obaveze za zarade i naknade zarada	157	268.284	256.997
460 do 469	5. Druge obaveze	158	105.932	57.041
470 do 479	6. Porez na dodatu vrijednost	159		
48 osim 481	7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	160	292.310	213.840
481	8. Obaveze za porez na dobitak	161	21.708	5.044
49, osim 495	9. Pasivna vremenska razgraničenja i kratkoročna rezervisanja	162	519.302	1.544.393
495	10. Odložene poreske obaveze	163		
	G. POSLOVNA PASIVA (101 + 126 + 135)	164	7.559.841	7.413.998
890 do 898	D. VANBILANSNA PASIVA	165		
	Đ. UKUPNA PASIVA (164 + 165)	166	7.559.841	7.413.998



Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 -31.12.2018. i 01.01 -31.12.2019. god.

	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI- I POSLOVNI PRIHODI (202 + 206 + 210 + 211 – 212 + 213 – 214 + 215)	201	1.355.141	735.036
60	1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)	202		
600	a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima	203		
601, 602, 603	b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	204		
604	v) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	205		
61	2. Prihodi od prodaje učinaka (207 do 209)	206	1.220.209	722.036
610	a) Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima	207		
611, 612, 613	b) Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	208	1.220.209	722.036
614	v) Prihodi od prodaje učinaka na inostranom tržištu	209		
62	3. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe i učinaka	210		
630	4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	211		
631	5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	212		
640 i 641	6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	213		
642 i 643	7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	214		
650 do 659	8. Ostali poslovni prihodi	215	134.932	13.000
	II POSLOVNI RASHODI (217 + 218 + 219 + 222 + 223 + 226 + 227 + 228)	216	1.040.329	732.578
500 do 502	1. Nabavna vrijednost prodate robe	217		
510 do 513	2. Troškovi materijala	218	54.128	67.279
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda (220 + 221)	219	656.081	367.246
520 do 523	a) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	220	623.028	335.704
524 do 529	b) Ostali lični rashodi	221	33.053	31.542
530 do 539	4. Troškovi proizvodnih usluga	222	76.081	61.656
54	5. Troškovi amortizacije i rezervisanja (224 + 225)	223	145.865	133.052
540	a) Troškovi amortizacije	224	145.865	133.052
541	b) Troškovi rezervisanja	225		



55 osim 555 i 556	6. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	226	102.078	97.630
555	7. Troškovi poreza	227	5.751	5.599
556	8. Troškovi doprinosa	228	345	116
	B. POSLOVNI DOBITAK (201 – 216)	229	314.812	2.458
	V. POSLOVNI GUBITAK (216 – 201)	230		
66	G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI - I FINANSIJSKI PRIHODI (232 do 237)	231	97	
660	1. Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	232		
661	2. Prihodi od kamata	233		
662	3. Pozitivne kursne razlike	234	97	
663	4. Prihodi od efekata valutne klauzule	235		
664	5. Prihodi od učešća u dobitku zajedničkih ulaganja	236		
669	6. Ostali finansijski prihodi	237		
56	II FINANSIJSKI RASHODI (239 do 243)	238	7.320	219
560	1. Finansijski rashodi po osnovu odnosa povezanih pravnih lica	239		
561	2. Rashodi kamata	240	7.222	219
562	3. Negativne kursne razlike	241	98	
563	4. Rashodi po osnovu valutne klauzule	242		
569	5. Ostali finansijski rashodi	243		
	D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (229 + 231 – 238) ili (231 – 238 – 230)	244	307.589	2.239
	Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (230 + 238 – 231) ili (238 – 229 – 231)	245		
67	E. OSTALI PRIHODI I RASHODI - I OSTALI PRIHODI (247 do 256)	246	579	2.109
670	1. Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	247		
671	2. Dobici po osnovu prodaje investicionih nekretnina	248		
672	3. Dobici po osnovu prodaje bioloških sredstava	249		
673	4. Dobici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja	250		
674	5. Dobici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i HOV	251		
675	6. Dobici po osnovu prodaje materijala	252		
676	7. Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka	253		



677	8. Naplaćena otpisana potraživanja	254		
678	9. Prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	255		
679	10. Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	256	579	2.109
57	II OSTALI RASHODI (258 do 267)	257	57.047	4.348
570	1. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	258		
571	2. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja investicionih nekretnina	259		
572	3. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja bioloških sredstava	260		
573	4. Gubici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja	261		
574	5. Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i HOV	262		
575	6. Gubici po osnovu prodaje materijala	263		
576	7. Manjkovi, izuzimajući manjkove zaliha učinaka	264		
577	8. Rashodi po osnovu zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	265		
578	9. Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	266		
579	10. Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi	267	57.047	4.348
	Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (246 – 257)	268		
	Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (257 – 246)	269	56.468	2.239
68	I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE, I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (271 do 279)	270		
680	1. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nematerijalnih sredstava	271		
681	2. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	272		
682	3. Prihodi od usklađivanja vrijednosti investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija	273		
683	4. Prihodi od usklađivanja vrijednosti bioloških sredstava za koje se obračunava amortizacija	274		
684	5. Prihodi od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	275		
685	6. Prihodi od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	276		
686	7. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	277		
687	8. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kapitala (negativni Goodwill)	278		



689	9. Prihodi od usklađivanja vrijednosti ostale imovine	279		
58	II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (281 do 289)	280		
580	1. Obezbvredjenje nematerijalnih sredstava	281		
581	2. Obezbvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	282		
582	3. Obezbvredjenje investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija	283		
583	4. Obezbvredjenje bioloških sredstva za koja se obračunava amortizacija	284		
584	5. Obezbvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	285		
585	6. Obezbvredjenje zaliha materijala i robe	286		
586	7. Obezbvredjenje kratkoročnih finansijskih plasmana	287		
588	8. Obezbvredjenje potraživanja primjenom indirektno metode utvrđivanja otpisa potraživanja	288		
589	9. Obezbvredjenje ostale imovine	289		
	J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (270 – 280)	290		
	K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (280 – 270)	291		
690 i 691	L. Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	292		
590 i 591	LJ. Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	293		
	M. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA, 1. Dobitak prije oporezivanja (244 + 268 + 290 + 292 – 293 – 245 – 269 – 291)	294	251.121	0
	2. Gubitak prije oporezivanja (245 + 269 + 291 + 293 – 292 – 244 – 268 – 290)	295		
721	N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT - 1. Poreski rashodi perioda	296	16.664	
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	297		
723	3. Odloženi poreski prihodi perioda	298		
	NJ. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA, 1. Neto dobitak tekuće godine (294 – 295 – 296 – 297 + 298)	299	234.457	0
	2. Neto gubitak tekuće godine (295 – 294 + 296 + 297 – 298)	300		
	UKUPNI PRIHODI (201 + 231 + 246 + 270 + 292)	301	1.355.817	737.145
	UKUPNI RASHODI (216 + 238 + 257 + 280 + 293)	302	1.104.696	737.145
724	O. Međudividende i drugi vidovi raspodjele dobitka u toku perioda	303	34.450	



	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	304		
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	305		
	Obična zarada po akciji	306		
	Razrijeđena zarada po akciji	307		
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada	308	18,25	16
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	309	18,25	16
	A. NETO DOBITAK ILI NETO GUBITAK PERIODA (299 ili 300)	400	234.457	
	I DOBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU (402 do 407)	401		
	1. Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na stalnim sredstvima, osim HOV raspoloživih za prodaju	402		
	2. Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	403		
	3. Dobici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	404		
	4. Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	405		
	5. Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	406		
	6. Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu	407		
	II GUBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU (409 do 413)	408		
	1. Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	409		
	2. Gubici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	410		
	3. Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	411		
	4. Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	412		
	5. Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	413		
	B. OSTALI DOBICI ILI GUBICI U PERIODU (401 – 408) ili (408 – 401)	414		
	V. POREZ NA DOBITAK KOJI SE ODNOSI NA OSTALE DOBITKE I GUBITKE	415		
	G. NETO REZULTAT PO OSNOVU OSTALIH DOBITAKA I GUBITAKA U PERIODU (414 ± 415)	416		
	D. UKUPAN NETO REZULTAT U OBRAČUNSKOM PERIODU - I UKUPAN NETO DOBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU (400±416)	417	234.457	
	II UKUPAN NETO GUBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU (400±416)	418		



Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01.-31.12.2018. i 01.01.-31.12.2019. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	31.12.2019.	31.12.2018.
	A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI - I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (502 do 504)	501	1.235.442	980.652
	1. Prilivi od kupaca i primljeni avansi	502	1.084.343	967.652
	2. Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	503	133.932	
	3. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	504	17.167	13.000
	II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (506 do 510)	505	1.202.686	977.874
	1. Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	506	190.425	328.405
	2. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	507	222.899	362.288
	3. Odlivi po osnovu plaćenih kamata	508		17.715
	4. Odlivi po osnovu poreza na dobit	509	2.739	
	5. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	510	786.623	269.466
	III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501 – 505)	511	32.756	2.778
	IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (505 – 501)	512		
	B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA - I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (514 do 519)	513		
	1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	514		
	2. Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	515		
	3. Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	516		
	4. Prilivi po osnovu kamata	517		
	5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	518		
	6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	519		
	II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (521 do 524)	520		
	1. Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	521		
	2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	522		



3. Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	523		
4. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	524		
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (513 – 520)	525		
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (520 – 513)	526		
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA - I Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (528 do 531)	527		
1. Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	528		
2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	529		
3. Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	530		
4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	531		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (533 do 538)	532	34.450	
1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	533	34.450	
2. Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	534		
3. Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	535		
4. Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	536		
5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	537		
6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	538		
III Neto priliv gotovine iz aktivnost finansiranja (527 – 532)	539		
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (532 – 527)	540	34.450	
G. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501 + 513 + 527)	541	1.235.442	980.652
D. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (505 + 520 + 532)	542	1.237.136	977.874
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (541 – 542)	543		2.778
E. NETO ODLIV GOTOVINE (542 – 541)	544	1.694	
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	545	10.942	8.164
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	546		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	547		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (545 + 543 – 544 + 546 – 547)	548	9.248	10.942



Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2019. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacije rezerve (MRS 16 i MRS 21 i MRS 38)	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulirani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
1.	Stanje na dan 01. 01. 2018 . godine	901	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287		2.815.287
2.	Efekti promjena u računov. politikama	902								
3.	Efekti ispravke grešaka	903								
	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2018. godine (901 ± 902 ± 903)	904	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287	0	2.815.287
4.	Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905								
5.	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906								
6.	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907								
7.	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908								
8.	Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909								

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



9.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910								
10.	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911								
11.	Stanje na dan 31. 12. 2018. godine / 01. 01. 2019. Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287	0	2.815.287
12.	Efekti promjena u računov. politikama	913								
13.	Efekti ispravke grešaka	914								
14.	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2019. godine (912 ± 913 ± 914)	915	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287	0	2.815.287
15.	Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916								
16.	Nerealizovani dobici/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917								
17.	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918								
18.	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919					1.408.139	1.408.139		1.408.139
19.	Neto dobici/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920								
20.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921	34.450					34.450		34.450
21.	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922								

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



22. Stanje na dan 31.12.2019. Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	209.550	2.571.287	-392.902	13.215	1.787.826	4.188.976	0	4.188.976
--	-----	---------	-----------	----------	--------	-----------	-----------	---	-----------

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2018. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Akcijski kapital i udjel u društvo sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacije rezerve (MRS 16 MRS 21 i MRS 38)	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
1.	Stanje na dan 01. 01. 2017 . godine	901	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287		2.815.287
2.	Efekti promjena u računov. politikama	902								
3.	Efekti ispravke grešaka	903								
	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2017 . godine (901 ± 902 ± 903)	904	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287	0	2.815.287
4.	Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905								
5.	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906								
6.	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907								
7.	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908								
8.	Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909								

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



9.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910								
10.	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911								
11.	Stanje na dan 31. 12. 2017. godine / 01. 01. 2018. Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287	0	2.815.287
12.	Efekti promjena u računov. politikama	913								
13.	Efekti ispravke grešaka	914								
14.	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2018. godine (912 ± 913 ± 914)	915	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287	0	2.815.287
15.	Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916								
16.	Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917								
17.	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918								
18.	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919								
19.	Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920								
20.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921								
21.	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922								
22.	Stanje na dan 31.12.2018. Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287	0	2.815.287



Uporedni prikaz aneksa – dodatni računovodstveni izvještaj na dan 31.12.2018. i 31.12.2019. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	31.12.2019.	31.12.2018.
10	Ulaganja u istraživanje i razvoj (dugovni promet bez početnog stanja)	601		
201 i dio 200	Kupci iz Republike Srpske i kupci – povezana pravna lica iz Republike Srpske (dugovni promet bez početnog stanja)	602	1.369.802	1.012.721
202 i dio 200	Kupci iz Federacije BiH i kupci – povezana pravna lica iz FBiH (dugovni promet bez početnog stanja)	603		
203 i dio 200	Kupci iz Brčko Distrikta BiH i kupci – povezana pravna lica iz Brčko Distrikta BiH (dugovni promet bez početnog stanja)	604		
432 i dio 431	Dobavljači iz Republike Srpske i dobavljači povezana pravna lica iz Republike Srpske (potražni promet bez početnog stanja)	605	221.210	310.967
433 i dio 431	Dobavljači iz Federacije BiH i dobavljači povezana pravna lica iz FBiH (potražni promet bez početnog stanja)	606	2.212	
434 i dio 431	Dobavljači iz Brčko Distrikta BiH i dobavljači povezana pravna lica iz Brčko Distrikta BiH (potražni promet bez početnog stanja)	607	3.452	
601 i dio 600	Prihodi od prodaje robe u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	608		
602 i dio 600	Prihodi od prodaje robe u Federaciji BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u FBiH	609		
603 i dio 600	Prihodi od prodaje robe u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	610		
dio 61	Prihodi od prodaje proizvoda	611		
dio 61	Prihodi od prodaje usluga	612		
611 i dio 610	Prihodi od prodaje učinaka u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	613		
612 i dio 610	Prihodi od prodaje učinaka u Federaciji BiH i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u FBiH	614		
613 i dio 610	Prihodi od prodaje učinaka u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	615		
dio 611	Prihodi od prodaje usluga u Republici Srpskoj	616	1.220.209	722.036
dio 612	Prihodi od prodaje usluga u Federaciji BiH	617		
dio 613	Prihodi od prodaje usluga u Brčko Distriktu BiH	618		

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



65	OSTALI POSLOVNI PRIHODI (620 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	619	134.932	13.000
650	a) Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, podsticaja i slično	620	134.932	13.000
dio 650	Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvode (subvencije koje se mogu prikazati po jedinici proizvoda, na primjer, vozna karta, brašno, hljeb, mlijeko i dr.)	621		
dio 650	Prihodi po osnovu subvencija na proizvodnju[1]) (na zapošljavanje, platu, kamatnu stopu, za smanjenje zagađenja i dr.)	622		
651	b) Prihod od zakupnina	623		
652	v) Prihod od donacija	624		
653	g) Prihod od članarina	625		
654	d) Prihod od tantijema i licencnih prava	626		
655	đ) Prihod iz namjenskih izvora finansiranja (iz budžeta, fondova i dr.)	627		
659	e) Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama	628		
66 + 67	FINANSIJSKI I OSTALI PRIHODI	629	97	
dio 660	Od toga: prihodi od učešća u dobiti (dividendi)	630		
dio 670	Dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	631		
678	Prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	632		
51	TROŠKOVI MATERIJALA	633	54.128	67.279
513	Od toga: troškovi goriva i energije	634	26.720	17.842
52	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA	635	656.081	178.053
522+523	Troškovi bruto naknada članovima upravnog, nadzornog, odbora za reviziju i dr.	636		57.652
525	Troškovi zaposlenih na službenom putu	637	31.554	31.542
dio 525	Od toga: dnevnice	638	4.221	3.801
53	TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (640 + 641 + 642 + 643 + 644 + 645 + 646 + 647)	639	76.081	61.656
530	a) Troškovi usluga na izradi učinaka	640		
531	b) Troškovi transportnih usluga	641	9.459	7.377
dio 532	v) Troškovi za usluge tekućeg održavanja osnovnih sredstava	642	2.503	749
dio 532	g) Troškovi za usluge investicionog održavanja osnovnih sredstava	643		
533	d) Troškovi zakupa	644	53.296	39.640
534 + 535	đ) Troškovi sajmovi, reklame i propagande	645	4.776	8.702
536 + 537	e) Troškovi istraživanja i razvoja koji se ne kapitalizuju	646		

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



539	ž) Troškovi ostalih usluga	647	6.047	5.188
dio 539	Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	648		
55	NEMATERIJALNI TROŠKOVI (650 + 653 + 654 + 655 + 656 + 657 + 658 + 659)	649	107.829	103.216
550	a) Troškovi neproizvodnih usluga	650	38.588	65.019
dio 550	Od toga: troškovi stručnog obrazovanja i usavršavanja zaposlenih	651		
dio 550	Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	652		
551	b) Troškovi reprezentacije	653	27.625	22.831
552	v) Troškovi premije osiguranja	654	3.665	884
553	g) Troškovi platnog prometa	655	5.916	4.123
554	d) Troškovi članarina	656	2.487	2.022
dio 555	đ) Troškovi poreza na proizvode, carine, boravišne takse, porez na igre na sreću i sl.	657		
dio 555	e) Troškovi poreza na proizvodnju2): na imovinu, na zemljište, za korišćenje voda i šuma, za protivpožarnu zaštitu i sl.	658	5.752	5.599
559	ž) Ostali nematerijalni troškovi	659	23.796	2.738
	OBAVEZE I POTRAŽIVANJA	660		
47, osim 479	Obračunati (fakturisani) porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	661		
27, osim 279	Ulazni porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	662		
479	Obaveze za PDV po osnovu razlike između obračunatog i akontacionog PDV-a (saldo konta)	663		
279	Potraživanja po osnovu razlike između akontacionog i obračunatog PDV-a (saldo konta)	664		
271	PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	665		
484	Obaveze za PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	666		
480	Obaveze za akcize (kumulativan promet konta)	667		
nema konta	Prihodi ostvareni na bazi podugovaranja	668		
nema konta	Plaćanja podugovaračima za rad, isporučene proizvode i usluge	669		
nema konta	Ukupan broj odrađenih časova rada (efektivni časovi rada bez bolovanja, godišnjih odmora, državnih praznika i sl.)	670	38.120	35.496



13.1.2. Revizorski izvještaji emitenta

Izvještaj nezavisnog revizora o reviziji finansijskih izvještaja Emitenta sa stanjem na dan 31.12.2018. godine

Izvještaj nezavisnog revizora

„UNIVERZITET ZA POSLOVNI INŽENJERING I MENADŽMENT“ Banja Luka

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja „UNIVERZITETA ZA POSLOVNI INŽENJERING I MENAMENT“ Banja Luka (u daljem tekstu Društvo), koji uključuju Izvještaj o finansijskom položaju sa stanjem na dan 31.12.2018. godine, te Izvještaj o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha), Izvještaj o promjenama na kapitalu i Izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izvještaje Društva.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno prikaz, po svim materijalnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2018. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu, koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (IFRS-MSFI) i računovodstvenim propisima u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Republici Srpskoj i Međunarodnim standardima revizije (ISA). Naša odgovornost u skladu sa tim zahtjevima detaljnije su opisane u dijelu našeg izvještaja Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESB), uključujući etičke zahtjeve, koji su relevantni za reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima.



Smatramo da su revizorski dokazi, koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja. Revizor je dobio sve tražene informacije prije datuma izvještaja i nije uočeno da ima elementa njihovog pogrešnog prikazivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa MSI i računovodstvenim propisima Republike Srpske, kao i za one interne kontrole, koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja, koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, vlasnici i rukovodstvo su odgovorni za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelima stalnosti, objelodanjujući, kada je to primjenjivo, pitanja, koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo ne namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je da se u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške i izdavanja revizorskog izvještaja, koji sadrži mišljenje revizora. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA) uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze, ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim, ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa ISA, revizija koristi profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure, koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizorske dokaze, koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijedi osnovu za dato mišljenje, procjenjujemo da li je rizik od neotkrivenog materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje veći od rizika od materijalno značajnog iskaza nastalog usljed greške, pošto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze i zaoblazanje interne kontrole;



razmatramo pouzdanost internih kontrola Društva, koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka, koji su relevantni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o njihovoj djelotvornosti;

- ocjenjujemo adekvatnost primijenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivost računovodstvenih procjena i srodnih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva;

- donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane rukovodstva i da li na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima, koji mogu izazvati značajne sumnje u pogledu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Ukoliko zaključimo da postoje značajne neizvjesnosti revizija je u obavezi da skrene pažnju u datom izvještaju na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvještajima ili da modifikujemo svoje mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma našeg izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi poslovanja mogu prouzrokovati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti;

- procjenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanje, kao i da li finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlaštenim za upravljanje u vezi sa planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama, koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe, obezbjeđujemo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja, za koja se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost i gdje je to primjenjivo odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima za upravljanje, određujemo ona pitanja, koja su bila od posebnog značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjima ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje nebi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja na reviziji, čiji je rezultat ovaj Izvještaj nezavisnog revizora je Dragoljub Savić, dipl. ek. ovlašćeni revizor.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su po profesionalnom prosuđivanju bila od najvećeg značaja u obavljenoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda.



Nakon izvršene revizije ocijenili smo da nema ključnih pitanja značajnih za posebno saopštavanje, svi aspekti su obrađeni u kontekstu revizije pojedinačnih finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja, a određene okolnosti na koje bi trebali ukazati date su u Izvještaju.

U Prijedoru, maj 2019. godine

R e v i z o r :

Dragoljub Savić, dipl.ek.

ovlašćeni revizor

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



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

„UNIVERZITET ZA POSLOVNI INŽENJERING I MENADŽMENT“ Banja Luka

Mišljenje:

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva **"UNIVERZITET ZA POSLOVNI INŽENJERING I MENADŽMENT" Banja Luka** (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31. decembra 2019. godine, bilans uspjeha od 01.01. do 31.12.2019. godine, izvještaj o promjenama na kapitalu za period koji se završava na dan 31.12.2019. godine i bilans tokova gotovine (izvještaj o tokovima gotovine) za period od 01.01. do 31.12.2019. godine, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prezentuju istinito 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, zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj, i ispunili smo etičke obaveze u skladu sa zahtjevima iz Kodeksa IESBA. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući za pružanje osnove za davanje našeg mišljenja

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom mišljenju, bila najznačajnija u vršenju revizije finansijskih izvještaja za tekući period.

Ova pitanja smo razmatrali u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, a u formiranju cjelokupnog mišljenja nismo davali zasebno mišljenje o ovim pitanjima.

Osim pitanja o kojima je bilo riječi u pasusu *Osnov za mišljenje* i pasusu *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja*, odlučili smo da ne postoje druga ključna pitanja revizije koja treba razmatrati u našem izvještaju.



Odgovornost menadžmenta za pripremanje finansijskih izvještaja

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

U pripremi finansijskih izvještaja, menadžment je odgovoran za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti i objelodanjivanja pitanja vezana za stalnost poslovanja i njegovo korištenje u računovodstvu.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- identifikovali i procijenili rizike nastanka materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima, uzrokovanih prevarom ili greškom, osmislili i sprovedi revizorske procedure kao odgovor na ove rizike i prikupili revizorske dokaze koji su dovoljni i adekvatni da pruže osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajne materijalne pogreške koja je posljedica prevare je veći od one koja je
- rezultat greške, jer prevara može podrazumijevati dosluh, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, pogrešne interpretacije, kao i zaobilaženje interne kontrole;
- postigli razumijevanje interne kontrole koja je relevantna za reviziju, u cilju kreiranja revizijskih procedura, koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva;
-
- procijenili adekvatnosti korišćenih računovodstvenih politika, kao i razumnosti računovodstvenih procjena i povezanih objelodanjivanja menadžmenta;
- kreirali zaključak o adekvatnosti upotrebe načela stalnosti poslovanja u računovodstvu, i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji značajna neizvjesnost u vezi sa događajima i uslovima koji mogu dovesti do značajne sumnje u mogućnost Društva da nastavi poslovanje. Naši zaključci su zasnovani na revizijskim dokazima koji su prikupljeni do dana izrade revizorskog izvještaja;
- procijenili sveukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja,

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



uključujući objavljivanja, i da li finansijski izvještaji predstavljaju transakcije i događaj na način na koji se postiže fer prezentacija.

Takođe smo dali izjave da smo usaglašeni sa relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za nezavisnost, kao i u vezi sa ostalim pitanjima za koje je razumno očekivati da mogu da utiču na našu nezavisnost.

BGD REVIZIJA" d.o.o.

Banja Luka, 30. novembar 2020.godine

DIREKTOR REVIZOR:

Dogatović Borislav

OVLAŠĆENI REVIZOR:

Dogatović Borislav

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

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

Izvještaj o poslovanju Emitenta za 2019. godinu, izrađen od strane uprave, sastavni je dio Jedinstvenog prospekta (Prilog 1).

13.2. Revizija finansijskih izvještaja koji su uključeni u prospekt

13.2.1. Izjava da su godišnji finansijski izvještaji revidirani

Finansijski izvještaji za 2018. i 2019. 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 revizorskom izvještaju nisu uključena nikakva ograničenja ili uzdržavanje od mišljenja.



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

Osim podataka koji su navedeni u izvještajima ovlašćenog revizora za 2018. i 2019. godinu ne postoje drugi podaci u Prospektu koji su revidirani od strane ovlaštenih revizora.

13.3. Sudski, upravni i arbitražni postupci

Emitent nema pokrenutih niti očekivanih sudskih sporova koji mogu značajno uticati na finansijski položaj ili profitabilnost Emitenta.

13.4. Finasijski izvještaji za period kraći od jedne poslovne godine

Uporedni nerevidirani prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2019. i 30.06.2020. godine:

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Bruto	Ispravka vrijednosti	30.06.2020.	31.12.2019.
	A. STALNA SREDSTVA (002 + 008 + 015 + 021 + 030)	001	5.958.993	342.521	5.616.472	5.672.369
01	I NEMATERIJALNA SREDSTVA (003 do 007)	002	7.738	2.321	5.417	6.190
010, dio 019	1. Ulaganja u razvoj	003				
011, dio 019	2. Koncesije, patentni, licence i ostala prava	004				
012, dio 019	3. Goodwill	005				
014, dio 019	4. Ostala nematerijalna sredstva	006	7.738	2.321	5.417	6.190
015, 016 i dio 019	5. Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	007				
02	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE (009 do 014)	008	5.931.434	340.200	5.591.234	5.649.358

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



020, dio 029	1. Zemljište	009	345.290		345.290	345.290
021, dio 029	2. Građevinski objekti	010	5.411.738	205.578	5.206.160	5.248.693
022, dio 029	3. Postrojenja i oprema	011	174.406	134.622	39.784	55.375
023, dio 029	4. Investicione nekretnine	012				
024, dio 029	5. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	013				
027, 028, dio 029	6. Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi	014				
03	III BIOLOŠKA SREDSTVA I SREDSTVA KULTURE (016 do 020)	015				
030, dio 039	1. Šume	016				
031, dio 039	2. Višegodišnji zasadi	017				
032, dio 039	3. Osnovno stado	018				
033, dio 039	4. Sredstva kulture	019				
037, 038 i dio 039	5. Avansi i biološka sredstva i sredstva kulture u pripremi	020				
4	IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (022 do 029)	021	19.821		19.821	16.821
040, dio 049	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	022	15.000		15.000	12.000
041, dio 049	2. Učešće u kapitalu drugih pravnih lica	023				
042, dio 049	3. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	024				
043, dio 049	4. Dugoročni krediti u zemlji	025				
044, dio 049	5. Dugoročni krediti u inostranstvu	026				
045, dio 049	6. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	027	4.821		4.821	4.821
046, dio 049	7. Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	028				

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



048, dio 049	8.Ostali dugoročni finansijski plasmani	029				
50	V ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	030				
	B. TEKUĆA SREDSTVA (032 + 039 + 061)	031	1.484.895		1.484.895	1.887.472
10 do 15	I ZALIHE, STALNA SREDSTVA I SREDSTVA OBUSTAVLJENOG POSLOVANJA NAMIJENJENA PRODAJI (033 do 038)	032	8.987		8.987	4.970
100 do 109	1. Zalihe materijala	033				
110 do 119	2. Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	034				
120 do 129	3. Zalihe gotovih proizvoda	035				
130 do 139	4. Zalihe robe	036				
140 do 149	5. Stalna sredstva i sredstva obustavljenog poslovanja namijenjena prodaji	037				
150 do 159	6. Dati avansi	038	8.987		8.987	4.970
	II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, KRATKOROČNI PLASMANI I GOTOVINA (040 + 047 + 056 + 059 + 060)	039	1.475.908		1.475.908	1.882.502
20, 21, 22	1. Kratkoročna potraživanja (041 do 046)	040	1.416.297		1.416.297	1.829.152
200, dio 209	a) Kupci – povezana pravna lica	041				
201,202, 203, dio 209	b) Kupci u zemlji	042	1.408.154		1.408.154	1.818.519
204, dio 209	v) Kupci iz inostranstva	043				
208, dio 209	g) Sumnjiva i sporna potraživanja	044				
210 do 219	d) Potraživanja iz specifičnih poslova	045				
220 do 229	đ) Druga kratkoročna potraživanja	046	8.143		8.143	10.633
23	2. Kratkoročni finansijski plasmani (048 do 055)	047	34.457		34.457	34.457
230, dio 239	a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	048	34.457		34.457	34.457
231, dio 239	b) Kratkoročni krediti u zemlji	049				
232, dio 239	v) Kratkoročni krediti u inostranstvu	050				

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



233, 234, dio 239	g) Dio dugoročnih finansijskih plasmana koji dospijeva za naplatu u periodu do godinu dana	051				
235, dio 239	d) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju	052				
236, dio 239	đ) Finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	053				
237	e) Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udjeli namijenjeni prodaji ili poništavanju	054				
238, dio 239	ž) Ostali kratkoročni plasmani	055				
24	3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (057 + 058)	056	15.509		15.509	9.248
240	a) Gotovinski ekvivalenti – hartije od vrijednosti	057				
241 do 249	b) Gotovina	058	15.509		15.509	9.248
270 od 279	4. Porez na dodatu vrijednost	059				
280 do 289, osim 288	5. Aktivna vremenska razgraničenja	060	9.645		9.645	9.645
288	III ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	061				
	V. POSLOVNA SREDSTVA (001 + 031)	062	7.443.888	342.521	7.101.367	7.559.841
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	063				
	D. POSLOVNA AKTIVA (062 + 063)	064	7.443.888	342.521	7.101.367	7.559.841
880 do 888	Đ. VANBILANSNA AKTIVA	065				
	E. UKUPNA AKTIVA (064 + 065)	066	7.443.888	342.521	7.101.367	7.559.841

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	A. KAPITAL (102 – 109 +110 – 111 + 112 + 116 + 117 – 118 +119 – 123)	101	4.192.890	4.188.976
30	I OSNOVNI KAPITAL (103 do 108)	102	207.250	209.550
300	1. Akcijski kapital	103		
302	2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	104		
303	3. Zadržani udjeli	105		
304	4. Ulozi	106	207.250	209.550
305	5. Državni kapital	107		

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



309	6. Ostali osnovni kapital	108		
31	II UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL	109		
320	III EMISIONA PREMIJA	110		
321	IV EMISIONI GUBITAK	111		
dio 32	V REZERVE (113 do 115)	112		
322	1. Zakonske rezerve	113		
323	2. Statutarne rezerve	114		
329	3. Ostale rezerve	115		
330, 331 i 334	VI REVALORIZACIONE REZERVE	116	2.571.286	2.571.287
332	VII NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	117		
333	VIII NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	118		
34	IX NERASPOREĐENI DOBITAK (120 do 122)	119	1.414.354	1.408.139
340 ili 342	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima ranijih godina	120	234.457	1.408.139
341 ili 343	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima tekuće godine	121	1.179.897	
344	3. Neto prihod od samostalne djelatnosti	122		
35	X GUBITAK DO VISINE KAPITALA (124 + 125)	123		
350	1. Gubitak ranijih godina	124		
351	2. Gubitak tekuće godine	125		
40	B. REZERVISANJA, ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE I RAZGRANIČENI PRIHODI (127 do 134)	126		
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	127		
401	2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	128		
402	3. Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	129		
403	4. Rezervisanja za troškove restrukturisanja	130		
404	5. Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	131		
407	6. Odložene poreske obaveze	132		
408	7. Razgraničeni prihodi i primljene donacije	133		

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



409	8. Ostala dugoročna rezervisanja	134		
	V. OBAVEZE (136 + 144)	135	2.908.477	3.370.865
41	I DUGOROČNE OBAVEZE (137 do 143)	136	1.589.181	1.589.181
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	137		
411	2. Obaveze prema povezanim pravnim licima	138		
412	3. Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti	139	1.589.181	1.589.181
413 i 414	4. Dugoročni krediti	140		
415 i 416	5. Dugoročne obaveze po finansijskom lizingu	141		
417	6. Dugoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	142		
419	7. Ostale dugoročne obaveze	143		
42 do 49	II KRATKOROČNE OBAVEZE (145 + 150 + 156 + 157 + 158 + 159 + 160 + 161 + 162 + 163)	144	1.319.296	1.781.684
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze (146 do 149)	145	272.271	403.010
420 do 423	a) Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	146	246.071	377.310
424 i 425	b) Dio dugoročnih finansijskih obaveza koji za plaćanje dopijeva u periodu do godinu dana	147		
426	v) Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	148		
429	g) Ostale kratkoročne finansijske obaveze	149	26.200	25.700
43	2. Obaveze iz poslovanja (151 do 155)	150	184.219	171.138
430	a) Priljeni avansi, depoziti i kaucije	151		
431	b) Dobavljači – povezana pravna lica	152		
432, 433, 434	v) Dobavljači u zemlji	153	181.020	168.953
435	g) Dobavljači iz inostranstva	154	3.199	2.185
439	d) Ostale obaveze iz poslovanja	155		
440 do 449	3. Obaveze iz specifičnih poslova	156		
450 do 458	4. Obaveze za zarade i naknade zarada	157	315.951	268.284
460 do 469	5. Druge obaveze	158	96.846	105.932
470 do 479	6. Porez na dodatu vrijednost	159		
48 osim 481	7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	160	293.250	292.310

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



481	8. Obaveze za porez na dobitak	161	152.909	21.708
49, osim 495	9. Pasivna vremenska razgraničenja i kratkoročna rezervisanja	162	3.850	519.302
495	10. Odložene poreske obaveze	163		
	G. POSLOVNA PASIVA (101 + 126 + 135)	164	7.101.367	7.559.841
890 do 898	D. VANBILANSNA PASIVA	165		
	Đ. UKUPNA PASIVA (164 + 165)	166	7.101.367	7.559.841

Uporedni nerevidirani prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01.-30.06.2019. i 01.01.-30.06.2020. godine:

Grupa računa	POZICIJA	AOP	30.06.2020.	30.06.2019.
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI- I POSLOVNI PRIHODI (202 + 206 + 210 + 211 – 212 + 213 – 214 + 215)	201	1.852.046	367.746
60	1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)	202		
600	a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima	203		
601, 602, 603	b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	204		
604	v) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	205		
61	2. Prihodi od prodaje učinaka (207 do 209)	206	1.819.977	237.232
610	a) Prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima	207		
611, 612, 613	b) Prihodi od prodaje učinaka na domaćem tržištu	208	1.819.977	237.232
614	v) Prihodi od prodaje učinaka na inostranom tržištu	209		
62	3. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe i učinaka	210		
630	4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	211		
631	5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	212		
640 i 641	6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	213		
642 i 643	7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	214		
650 do 659	8. Ostali poslovni prihodi	215	32.069	130.514
	II POSLOVNI RASHODI (217 + 218 + 219 + 222 + 223 + 226 + 227 + 228)	216	381.883	531.096

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



500 do 502	1. Nabavna vrijednost prodate robe	217		
510 do 513	2. Troškovi materijala	218	20.978	23.551
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda (220 + 221)	219	229.809	394.377
520 do 523	a) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	220	219.103	375.037
524 do 529	b) Ostali lični rashodi	221	10.706	19.340
530 do 539	4. Troškovi proizvodnih usluga	222	30.732	39.177
54	5. Troškovi amortizacije i rezervisanja (224 + 225)	223	63.596	
540	a) Troškovi amortizacije	224	63.596	
541	b) Troškovi rezervisanja	225		
55 osim 555 i 556	6. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	226	32.171	71.098
555	7. Troškovi poreza	227	4.495	2.663
556	8. Troškovi doprinosa	228	102	230
	B. POSLOVNI DOBITAK (201 – 216)	229	1.470.163	
	V. POSLOVNI GUBITAK (216 – 201)	230		163.350
66	G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI- I FINANSIJSKI PRIHODI (232 do 237)	231		
660	1. Finansijski prihodi od povezanih pravnih lica	232		
661	2. Prihodi od kamata	233		
662	3. Pozitivne kursne razlike	234		
663	4. Prihodi od efekata valutne klauzule	235		
664	5. Prihodi od učešća u dobitku zajedničkih ulaganja	236		
669	6. Ostali finansijski prihodi	237		
56	II FINANSIJSKI RASHODI (239 do 243)	238	4.151	4.025
560	1. Finansijski rashodi po osnovu odnosa povezanih pravnih lica	239		
561	2. Rashodi kamata	240	4.151	4.025
562	3. Negativne kursne razlike	241		
563	4. Rashodi po osnovu valutne klauzule	242		
569	5. Ostali finansijski rashodi	243		
	D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (229 + 231 – 238) ili (231 – 238 – 230)	244	1.466.012	
	Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (230 + 238 – 231) ili (238 – 229 – 231)	245		167.375

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključanje na slobodno tržište Banjalučke berze



67	E. OSTALI PRIHODI I RASHODI - I OSTALI PRIHODI (247 do 256)	246		579
670	1. Dobici po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	247		
671	2. Dobici po osnovu prodaje investicionih nekretnina	248		
672	3. Dobici po osnovu prodaje bioloških sredstava	249		
673	4. Dobici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja	250		
674	5. Dobici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i HOV	251		
675	6. Dobici po osnovu prodaje materijala	252		
676	7. Viškovi, izuzimajući viškove zaliha učinaka	253		
677	8. Naplaćena otpisana potraživanja	254		
678	9. Prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	255		
679	10. Prihodi od smanjenja obaveza, ukidanja neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja i ostali nepomenuti prihodi	256		579
57	II OSTALI RASHODI (258 do 267)	257	155.015	18.280
570	1. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	258		
571	2. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja investicionih nekretnina	259		
572	3. Gubici po osnovu prodaje i rashodovanja bioloških sredstava	260		
573	4. Gubici po osnovu prodaje sredstava obustavljenog poslovanja	261		
574	5. Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i HOV	262		
575	6. Gubici po osnovu prodaje materijala	263		
576	7. Manjkovi, izuzimajući manjkove zaliha učinaka	264		
577	8. Rashodi po osnovu zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	265		
578	9. Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti i otpisa potraživanja	266	151.346	
579	10. Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe i ostali rashodi	267	3.669	18.280
	Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (246 – 257)	268		
	Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (257 – 246)	269	155.015	17.701
68	I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE, I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (271 do 279)	270		
680	1. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nematerijalnih sredstava	271		
681	2. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	272		

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



682	3. Prihodi od usklađivanja vrijednosti investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija	273		
683	4. Prihodi od usklađivanja vrijednosti bioloških sredstva za koje se obračunava amortizacija	274		
684	5. Prihodi od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	275		
685	6. Prihodi od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	276		
686	7. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	277		
687	8. Prihodi od usklađivanja vrijednosti kapitala (negativni Goodwill)	278		
689	9. Prihodi od usklađivanja vrijednosti ostale imovine	279		
58	II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (281 do 289)	280		
580	1. Obezvredjenje nematerijalnih sredstava	281		
581	2. Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	282		
582	3. Obezvredjenje investicionih nekretnina za koje se obračunava amortizacija	283		
583	4. Obezvredjenje bioloških sredstva za koja se obračunava amortizacija	284		
584	5. Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	285		
585	6. Obezvredjenje zaliha materijala i robe	286		
586	7. Obezvredjenje kratkoročnih finansijskih plasmana	287		
588	8. Obezvredjenje potraživanja primjenom indirektna metode utvrđivanja otpisa potraživanja	288		
589	9. Obezvredjenje ostale imovine	289		
	J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (270 – 280)	290		
	K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (280 – 270)	291		
690 i 691	L. Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	292		
590 i 591	LJ. Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	293		
	M. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA, 1. Dobitak prije oporezivanja (244 + 268 + 290 + 292 – 293 – 245 – 269 – 291)	294	1.310.997	
	2. Gubitak prije oporezivanja (245 + 269 + 291 + 293 – 292 – 244 – 268 – 290)	295		185.076
721	N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT - 1. Poreski rashodi perioda	296	131.100	
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	297		

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



723	3. Odloženi poreski prihodi perioda	298		
	NJ. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA, 1. Neto dobitak tekuće godine (294 – 295 – 296 – 297 + 298)	299	1.179.897	
	2. Neto gubitak tekuće godine (295 – 294 + 296 + 297 – 298)	300		185.076
	UKUPNI PRIHODI (201 + 231 + 246 + 270 + 292)	301	1.852.046	368.325
	UKUPNI RASHODI (216 + 238 + 257 + 280 + 293)	302	541.049	553.401
724	O. Međudividende i drugi vidovi raspodjele dobitka u toku perioda	303		
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	304		
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	305		
	Obična zarada po akciji	306		
	Razrijeđena zarada po akciji	307		
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada	308	18	18,25
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	309	18	18,25
	A. NETO DOBITAK ILI NETO GUBITAK PERIODA (299 ili 300)	400	1.179.897	-185.076
	I DOBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU (402 do 407)	401		
	1. Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na stalnim sredstvima, osim HOV raspoloživih za prodaju	402		
	2. Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	403		
	3. Dobici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	404		
	4. Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	405		
	5. Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	406		
	6. Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu	407		
	II GUBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU (409 do 413)	408		
	1. Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	409		
	2. Gubici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	410		
	3. Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	411		
	4. Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	412		
	5. Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	413		
	B. OSTALI DOBICI ILI GUBICI U PERIODU (401 – 408) ili (408 – 401)	414		

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



	V. POREZ NA DOBITAK KOJI SE ODNOSI NA OSTALE DOBITKE I GUBITKE	415		
	G. NETO REZULTAT PO OSNOVU OSTALIH DOBITAKA I GUBITAKA U PERIODU (414 ± 415)	416		
	D. UKUPAN NETO REZULTAT U OBRAČUNSKOM PERIODU - I UKUPAN NETO DOBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU (400±416)	417	1.179.897	
	II UKUPAN NETO GUBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU (400±416)	418		185.076

Uporedni nerevidirani prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01.-31.12.2019. i 01.01.-30.06.2020. godine:

Grupa računa	POZICIJA	AOP	30.06.2020.	31.12.2019.
	A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI - I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (502 do 504)	501	424.819	1.235.442
	1. Prilivi od kupaca i primljeni avansi	502	389.860	1.084.343
	2. Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	503	32.069	133.932
	3. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	504	2.890	17.167
	II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (506 do 510)	505	418.558	1.202.686
	1. Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi	506	61.442	190.425
	2. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	507	180.505	222.899
	3. Odlivi po osnovu plaćenih kamata	508		
	4. Odlivi po osnovu poreza na dobit	509		2.739
	5. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	510	176.611	786.623
	III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501 – 505)	511	6.261	32.756
	IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (505 – 501)	512		
	B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA - I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (514 do 519)	513		
	1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	514		
	2. Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	515		
	3. Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	516		

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključanje na slobodno tržište Banjalučke berze



	4. Prilivi po osnovu kamata	517		
	5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	518		
	6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	519		
	II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (521 do 524)	520		
	1. Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	521		
	2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	522		
	3. Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i bioloških sredstava	523		
	4. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	524		
	III Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (513 – 520)	525		
	IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (520 – 513)	526		
	V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA - I Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (528 do 531)	527		
	1. Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	528		
	2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	529		
	3. Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	530		
	4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	531		
	II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (533 do 538)	532		34.450
	1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	533		34.450
	2. Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	534		
	3. Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	535		
	4. Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	536		
	5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	537		
	6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	538		
	III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (527 – 532)	539		
	IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (532 – 527)	540		34.450
	G. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501 + 513 + 527)	541	424.819	1.235.442
	D. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (505 + 520 + 532)	542	418.558	1.237.136
	Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (541 – 542)	543	6.261	

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



	E. NETO ODLIV GOTOVINE (542 – 541)	544		1.694
	Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	545	9.248	10.942
	Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	546		
	I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	547		
	J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (545 + 543 – 544 + 546 – 547)	548	15.509	9.248

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uklanjenje na slobodno tržište Banjalučke berze



Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na 30.06.2020. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacije rezerve (MRS 16 MRS 21 i MRS 38)	Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisiona premija; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
	1. Stanje na dan 01. 01. 2019. godine	901	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287		2.815.287
	2. Efekti promjena u računov. politikama	902								
	3. Efekti ispravke grešaka	903								
	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2019. godine (901 ± 902 ± 903)	904	244.000	2.571.287	-392.902	13.215	379.687	2.815.287		2.815.287
	4. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905								
	5. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906								
	6. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907								
	7. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908								
	8. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909					1.408.139	1.408.139		1.408.139
	9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910	34.450					34.450		34.450

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uklanjenje na slobodno tržište Banjalučke berze



10. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911								
11. Stanje na dan 31. 12. 2019. godine / 01. 01. 2020. Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	209.550	2.571.287	-392.902	13.215	1.787.826	4.188.976		4.188.976
12. Efekti promjena u računov. politikama	913								
13. Efekti ispravke grešaka	914								
14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20___. godine (912 ± 913 ± 914)	915	209.550	2.571.287	-392.902	13.215	1.787.826	4.188.976		4.188.976
15. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916								
16. Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917								
17. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918								
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919					1.179.897	1.179.897		1.179.897
19. Neto dobiti/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920								
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921	2.300					2.300		2.300
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922					-1.173.683	-1.173.683		-1.173.683
22. Stanje na dan 30.06.2020. Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	207.250	2.571.287	-392.902	13.215	1.794.040	4.192.890		4.192.890

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



A N E K S - Dodatni računovodstveni izvještaj Emitenta za period od 01.01. do 30.06.2019. i 01.01. do 30.06.2020. godine:

Grupa računa	POZICIJA	AOP	30.06.2020.	30.06.2019.
10	Ulaganja u istraživanje i razvoj (dugovni promet bez početnog stanja)	601		
201 i dio 200	Kupci iz Republike Srpske i kupci – povezana pravna lica iz Republike Srpske (dugovni promet bez početnog stanja)	602	130.841	237.232
202 i dio 200	Kupci iz Federacije BiH i kupci – povezana pravna lica iz FBiH (dugovni promet bez početnog stanja)	603		
203 i dio 200	Kupci iz Brčko Distrikta BiH i kupci – povezana pravna lica iz Brčko Distrikta BiH (dugovni promet bez početnog stanja)	604		
432 i dio 431	Dobavljači iz Republike Srpske i dobavljači povezana pravna lica iz Republike Srpske (potražni promet bez početnog stanja)	605	68.161	112.252
433 i dio 431	Dobavljači iz Federacije BiH i dobavljači povezana pravna lica iz FBiH (potražni promet bez početnog stanja)	606	872	1.453
434 i dio 431	Dobavljači iz Brčko Distrikta BiH i dobavljači povezana pravna lica iz Brčko Distrikta BiH (potražni promet bez početnog stanja)	607	936	
601 i dio 600	Prihodi od prodaje robe u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	608		
602 i dio 600	Prihodi od prodaje robe u Federaciji BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u FBiH	609		
603 i dio 600	Prihodi od prodaje robe u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	610		
dio 61	Prihodi od prodaje proizvoda	611		
dio 61	Prihodi od prodaje usluga	612		
611 i dio 610	Prihodi od prodaje učinaka u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	613		
612 i dio 610	Prihodi od prodaje učinaka u Federaciji BiH i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u FBiH	614		
613 i dio 610	Prihodi od prodaje učinaka u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	615		
dio 611	Prihodi od prodaje usluga u Republici Srpskoj	616	1.819.976	237.232
dio 612	Prihodi od prodaje usluga u Federaciji BiH	617		

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključanje na slobodno tržište Banjalučke berze



dio 613	Prihodi od prodaje usluga u Brčko Distriktu BiH	618		
65	OSTALI POSLOVNI PRIHODI (620 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	619	32.069	130.514
650	a) Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, podsticaja i slično	620		
dio 650	Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvode (subvencije koje se mogu prikazati po jedinici proizvoda, na primjer, vozna karta, brašno, hljeb, mlijeko i dr.)	621		
dio 650	Prihodi po osnovu subvencija na proizvodnju[1]) (na zapošljavanje, platu, kamatnu stopu, za smanjenje zagađenja i dr.)	622		
651	b) Prihod od zakupnina	623		
652	v) Prihod od donacija	624		
653	g) Prihod od članarina	625		
654	d) Prihod od tantijema i licencnih prava	626		
655	đ) Prihod iz namjenskih izvora finansiranja (iz budžeta, fondova i dr.)	627	32.069	130.514
659	e) Ostali poslovni prihodi po drugim osnovama	628		
66 + 67	FINANSIJSKI I OSTALI PRIHODI	629		579
dio 660	Od toga: prihodi od učešća u dobiti (dividendi)	630		
dio 670	Dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	631		
678	Prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika koji ne ispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	632		
51	TROŠKOVI MATERIJALA	633	20.978	23.551
513	Od toga: troškovi goriva i energije	634	8.178	11.575
52	TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALIH LIČNIH RASHODA	635	229.809	394.377
522+523	Troškovi bruto naknada članovima upravnog, nadzornog, odbora za reviziju i dr.	636		
525	Troškovi zaposlenih na službenom putu	637	10.706	17.840
dio 525	Od toga: dnevnice	638	1.722	2.754
53	TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (640 + 641 + 642 + 643 + 644 + 645 + 646 + 647)	639	30.732	39.177
530	a) Troškovi usluga na izradi učinaka	640		
531	b) Troškovi transpotnih usluga	641	5.064	4.559
dio 532	v) Troškovi za usluge tekućeg održavanja osnovnih sredstava	642	20	1.253
dio 532	g) Troškovi za usluge investicionog održavanja osnovnih sredstava	643		
533	d) Troškovi zakupa	644	16.123	26.700
534 + 535	đ) Troškovi sajмова, reklame i propagande	645	7.055	3.703

JEDINSTVENI PROSPEKT

za javnu ponudu hipotekarnih obveznica i njihovo uključenje na slobodno tržište Banjalučke berze



536 + 537	e) Troškovi istraživanja i razvoja koji se ne kapitalizuju	646		
539	ž) Troškovi ostalih usluga	647	2.470	2.962
dio 539	Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	648		
55	NEMATERIJALNI TROŠKOVI (650 + 653 + 654 + 655 + 656 + 657 + 658 + 659)	649	36.768	73.991
550	a) Troškovi neproizvodnih usluga	650	14.189	29.550
dio 550	Od toga: troškovi stručnog obrazovanja i usavršavanja zaposlenih	651		
dio 550	Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	652		
551	b) Troškovi reprezentacije	653	5.135	13.093
552	v) Troškovi premije osiguranja	654	1.020	3.004
553	g) Troškovi platnog prometa	655	1.945	2.652
554	d) Troškovi članarina	656	2.008	2.487
dio 555	đ) Troškovi poreza na proizvode, carine, boravišne takse, porez na igre na sreću i sl.	657		
dio 555	e) Troškovi poreza na proizvodnju2): na imovinu, na zemljište, za korišćenje voda i šuma, za protivpožarnu zaštitu i sl.	658	4.495	2.664
559	ž) Ostali nematerijalni troškovi	659	7.976	20.541
	OBAVEZE I POTRAŽIVANJA	660		
47, osim 479	Obračunati (fakturisani) porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	661		
27, osim 279	Ulazni porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	662		
479	Obaveze za PDV po osnovu razlike između obračunatog i akontacionog PDV-a (saldo konta)	663		
279	Potraživanja po osnovu razlike između akontacionog i obračunatog PDV-a (saldo konta)	664		
271	PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	665		
484	Obaveze za PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	666		
480	Obaveze za akcize (kumulativan promet konta)	667		
nema konta	Prihodi ostvareni na bazi podugovaranja	668		
nema konta	Plaćanja podugovaračima za rad, isporučene proizvode i usluge	669		
nema konta	Ukupan broj odrađenih časova rada (efektivni časovi rada bez bolovanja, godišnjih odmora, državnih praznika i sl.)	670	18.880	18.928



13.5. 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 značajnih promjena u poslovanju Emitenta i njegovoj poslovnoj strategiji.

14.DODATNE INFORMACIJE

14.1. Osnovni kapital

14.1.1. Iznos upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala

Osnovni kapital Emitenta, upisan i uplaćen u cjelosti, iznosi 104.000 KM (slovima: stočetirihiljadekonvertibilnihmaraka).

14.2. Statut

14.2.1. Opis djelatnosti emitenta uz navođenje članova statuta kojima je to regulisano

Članom 12 Statuta Emitenta definisane su djelatnosti Emitenta a kako slijedi:

Član 12.

(1) Djelatnosti Univerziteta su sljedeće:

85.42 Visoko obrazovanje,

58.11 Izdavanje knjiga,



-
- 58.13 Izdavanje časopisa i periodičnih izdanja,
 - 59.20 Snimanje zvučnih zapisa i izdavanje muzičkih zapisa,
 - 58.19 Ostala izdavačka djelatnost,
 - 18.11 Štampanje novina,
 - 18.12 Ostalo štampanje,
 - 18.14 Knjigovezačke i pripadajuće uslužne djelatnosti,
 - 18.13 Usluge pripreme za štampu i objavljivanje,
 - 18.20 Umnožavanje (reprodukcija) snimljenih zapisa,
 - 62.1 Računarsko programiranje,
 - 62.2 Djelatnosti savjetovanja o računarima, tj. o računarskim sistemima,
 - 63.11 Obrada podataka, hosting i pripadajuće djelatnosti,
 - 63.03 Upravljanje računarskom opremom i sistemom
 - 95.11 Popravka računara i periferne opreme,
 - 63.09 Ostale uslužne djelatnosti koje se odnose na informacione tehnologije i računare,
 - 72.19 Ostalo istraživanje i eksperimentalni razvoj u prirodnim, tehničkim i tehnološkim naukama,
 - 72.20 Istraživanje i eksperimentalni razvoj u društvenim i humanističkim naukama,
 - 69.20 Računovodstvene, knjigovodstvene i revizorske djelatnosti; djelatnosti savjetovanja koje se odnose na porez,
 - 64.92 Ostalo odobravanje kredita,
 - 73.20 Istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnjenja,
 - 70.21 Odnosi s javnošću i djelatnosti saopštavanja,
 - 70.22 Savjetovanje koje se odnosi na poslovanje i ostalo,
 - 73.12 Usluge oglašavanja (predstavljanja) preko medija
 - 74.30 Djelatnosti prevodilaca i tumača,
 - 74.90 Ostale stručne, naučne i tehničke djelatnosti, d.n.,
 - 82.19 Fotokopiranje, priprema dokumenata i ostale specijalizovane kancelarijske pomoćne djelatnosti,
 - 85.59 Ostalo obrazovanje,



Djelatnost biblioteka i arhiva .

- (2) Sve naprijed navedene djelatnosti, osim djelatnosti »85.42 Visoko obrazovanje«, kao osnovne, Univerzitet će obavljati uglavnom za svoje potrebe a izuzetno i za treća lica, u cilju potpunijeg obavljanja i finansiranja osnovne djelatnosti.
- (3) Osnovnu djelatnost »85.42 Visoko obrazovanje« Univerzitet ostvaruje kroz akademske studije.

Član 13.

- (1) U okviru unutrašnje organizacije Univerziteta djelovaće organizacione jedinice koji će obavljati djelatnosti za koje je Univerzitet registrovan.
- (2) Kroz osnovnu djelatnost Univerzitet će pružati usluge visokog obrazovanja i to:
 - Prvi ciklus visokog obrazovanja koji traje najmanje tri, a najviše četiri godine i vrednuje se sa najmanje 180, odnosno 240 bodova, u skladu sa Evropskim sistemom prenosa bodova (European Credit Transfer System, u daljem tekstu: ECTS).
 - Studije drugog ciklusa koje se organizuju nakon prvog ciklusa studija, traju jednu ili dvije godine i vrednuju se sa 60, odnosno 120 ECTS bodova i to na način da u zbiru sa prvim ciklusom iznose 300 ECTS bodova.
 - Studije trećeg ciklusa koje se organizuju nakon drugog ciklusa akademskih studija, traju tri godine i vrednuju se sa 180 ECTS bodova.
- (3) Upravni odbor Univerziteta će u toku rada Univerziteta odlučiti o organizaciji fakulteta i instituta, kao organizacionih jedinica, koje će uz osnovnu djelatnost moći obavljati i ostale djelatnosti Univerziteta kao što su:
 - drugi oblici obrazovanja - organizovanje i izvođenje seminara, predavanja i kurseva stručnog usavršavanja, kao i kurseva informatike i stranih jezika,
 - izdavačka djelatnost - udžbenici i drugo studijsko gradivo za potrebe programa, stručne i naučne monografije, priručnici i druge publikacije, bilten Univerziteta itd,
 - izrada programa, projekata i elaborata za potrebe trećih lica,
 - druge djelatnosti.



15.ZNAČAJNI UGOVORI

Emitent nema ugovore koji po svojoj sadržini ne spadaju u okvir 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 koji su izrađeni od strane lica navedenih pod tačkom 2.1. ovog dokumenta, ne postoje druga mišljenja ili izvještaji koja su izradila treća lica kojima je priznat status stručnjaka u nekom području.

17.DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID

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

- a) statut/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 Jedinstveni prospekt ili na koji se Jedinstveni prospekt poziva;
- c) finansijske informacije o prošlom poslovanju za dvije finansijske godine, koje prethode objavi Jedinstvenog prospekta.



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

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

19. KLJUČNE INFORMACIJE

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

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

19.2. Razlozi za ponudu i namjena sredstava

Sredstva pribavljena putem druge emisije obveznica u iznosu od 2.500.000,00 KM, koristiće se za otkup, odnosno isplatu svih obaveza koje su nastale prvom emisijom obveznica Emitenta. Ostatak od 500.000,00 KM će se koristiti za poboljšanje tekuće likvidnosti Emitenta i investiciona ulaganja.

Očekivani efekti su povećanje likvidnosti i finansijska konsolidacija Emitenta, koji će se manifestovati kroz jačanje pozicije Emitenta na tržištu visokog obrazovanja, kao i zadovoljavanje velike potrebe ciljne grupe koju obrađuje Emitent na tržištu Republike Srpske.

Procjenjuje se da ukupni troškovi druge emisije obveznica neće premašiti 0,80% od ukupne nominalne vrijednosti ponuđenih obveznica.



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

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

Vrsta hartije od vrijednosti: dugoročne hipotekarne obveznice

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

D – dužnički instrument,

B – obveznice,

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

S – Obezbjedene (obezbjedena založnim pravom na određenoj imovini kako bi se obezbijedila obaveza, npr. hipoteka),

B- Plan amortizacije sa kupovnom opcijom (do otkupa glavnice može doći kao rezultat otkupa preostalog dijela obveznica),

R – glase na ime.

20.2. Karakteristike hartija od vrijednosti

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



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

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

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

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

Obveznice druge emisije 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.

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice javnom ponudom (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni. Otkup javnom ponudom će biti dostupan pod jednakim uslovima svim vlasnicima obveznica. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže. Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici.

Obaveze Emitenta iz druge emisije obveznica će biti osigurane hipotekom na imovinu koja je u vlasništvu Emitenta. Emitent će nakon uspješnosti druge emisije, upisati hipoteku u korist vlasnika obveznica na nekretnini, odnosno na zgradi Univerziteta koja je izgrađena na parceli 44/5, KO Budžak, Opština Banja Luka, površine parcele 2.494 m², ZK uložak: 1451; zgrada: P+2, površina osnove 888 m², Ukupna korisna površina objekta iznosi 2.584 m². Na vlasnika/e obveznica će biti upisana hipoteka sa pravom upisa 1. reda. Upis će biti izvršen odmah nakon planiranog otkupa obveznica iz prve emisije, odnosno nakon brisanja postojeće hipoteke.

Procijenjena vrijednost prethodno opisane nekretnine, na dan 30.12.2020. godine, iznosi 5.107.632,88 KM, Procjenu je izvršio Vještak Građevinsko-ArHITEKTONSKE struke, Darko Hrštić.

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



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

Obveznice se emituju sa rokom dospijea od 13 godine, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 4,1%. U prve dvije godine isplaćuje se samo kamata. Nakon isteka perioda od dvije godine, kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se jednom mjesečno zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospijelim anuitetima iz obveznica na godišnjem nivou. S obzirom da anuiteti dospijevaju mjesečno, tj. dvanaest puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na mjesečnom nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 0,34166667% na mjesečnom nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se u mjesečnim anuitetima (132 anuiteta) najkasnije u roku od petnaest dana od dana dospijea anuiteta prenosom sredstava na račune vlasnika obveznica. U slučaju kašnjenja isplate kamate i pripadajućeg dijela glavnice Emitent je obavezan da plati zateznu kamatu poslije isteka prethodno navedenog roka pa do dana stvarne isplate. Poslovna banka kod koje Emitent ima otvoren račun će sredstva primljena od Emitenta na ime kamate i glavnice, na osnovu izvještaja o broju obveznica u vlasništvu svakog investitora uplatiti na njegov račun putem platnog sistema.

Dan dospijea glavnice i kamate po obveznici će se računati od dana upisa emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka. Ukoliko je posljednji predviđeni dan isplate anuiteta iz obveznice neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, te poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH.

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



20.6. Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja

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

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 01.02.2020. godine.

Br.rate	Datum dospijeća	Datum isplate	Broj obveznica	Kamata	Iznos kamate	Vrijednost kupona	Anuitet	Isplata glavnice	Neotplaćeni iznos glavnice	Pool factor
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
grace period	1.3.2020	16.3.2020	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.4.2020	16.4.2020	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.5.2020	16.5.2020	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.6.2020	16.6.2020	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.7.2020	16.7.2020	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.8.2020	16.8.2020	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000



grace period	1.9.2020	16.9.2020	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.10.2020	16.10.2020	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.11.2020	16.11.2020	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.12.2020	16.12.2020	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.1.2021	16.1.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.2.2021	16.2.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.3.2021	16.3.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.4.2021	16.4.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.5.2021	16.5.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.6.2021	16.6.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.7.2021	16.7.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.8.2021	16.8.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000



grace period	1.9.2021	16.9.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.10.2021	16.10.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.11.2021	16.11.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.12.2021	16.12.2021	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.1.2022	16.1.2022	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
grace period	1.2.2022	16.2.2022	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	10.250,00	0,00	3.000.000,00	1,00000000
1	1.3.2022	16.3.2022	3.000	0,3416667%	10.250,00	0,34166667	28.274,36	18.024,36	3.000.000,00	0,99399188
2	1.4.2022	16.4.2022	3.000	0,3416667%	10.188,42	0,33961389	28.274,36	18.085,94	2.981.975,64	0,98796323
3	1.5.2022	16.5.2022	3.000	0,3416667%	10.126,62	0,33755411	28.274,36	18.147,73	2.963.889,70	0,98191399
4	1.6.2022	16.6.2022	3.000	0,3416667%	10.064,62	0,33548728	28.274,36	18.209,74	2.945.741,97	0,97584408
5	1.7.2022	16.7.2022	3.000	0,3416667%	10.002,40	0,33341339	28.274,36	18.271,95	2.927.532,23	0,96975343
6	1.8.2022	16.8.2022	3.000	0,3416667%	9.939,97	0,33133242	28.274,36	18.334,38	2.909.260,28	0,96364197
7	1.9.2022	16.9.2022	3.000	0,3416667%	9.877,33	0,32924434	28.274,36	18.397,03	2.890.925,90	0,95750962
8	1.10.2022	16.10.2022	3.000	0,3416667%	9.814,47	0,32714912	28.274,36	18.459,88	2.872.528,87	0,95135633
9	1.11.2022	16.11.2022	3.000	0,3416667%	9.751,40	0,32504675	28.274,36	18.522,95	2.854.068,99	0,94518201
10	1.12.2022	16.12.2022	3.000	0,3416667%	9.688,12	0,32293719	28.274,36	18.586,24	2.835.546,04	0,93898660
11	1.1.2023	16.1.2023	3.000	0,3416667%	9.624,61	0,32082042	28.274,36	18.649,74	2.816.959,80	0,93277002



12	1.2.2023	16.2.2023	3.000	0,3416667%	9.560,89	0,31869642	28.274,36	18.713,46	2.798.310,05	0,92653220
13	1.3.2023	16.3.2023	3.000	0,3416667%	9.496,96	0,31656517	28.274,36	18.777,40	2.779.596,59	0,92027306
14	1.4.2023	16.4.2023	3.000	0,3416667%	9.432,80	0,31442663	28.274,36	18.841,56	2.760.819,19	0,91399254
15	1.5.2023	16.5.2023	3.000	0,3416667%	9.368,42	0,31228079	28.274,36	18.905,93	2.741.977,63	0,90769057
16	1.6.2023	16.6.2023	3.000	0,3416667%	9.303,83	0,31012761	28.274,36	18.970,53	2.723.071,70	0,90136706
17	1.7.2023	16.7.2023	3.000	0,3416667%	9.239,01	0,30796708	28.274,36	19.035,34	2.704.101,17	0,89502194
18	1.8.2023	16.8.2023	3.000	0,3416667%	9.173,97	0,30579916	28.274,36	19.100,38	2.685.065,83	0,88865515
19	1.9.2023	16.9.2023	3.000	0,3416667%	9.108,72	0,30362384	28.274,36	19.165,64	2.665.965,45	0,88226660
20	1.10.2023	16.10.2023	3.000	0,3416667%	9.043,23	0,30144109	28.274,36	19.231,12	2.646.799,81	0,87585623
21	1.11.2023	16.11.2023	3.000	0,3416667%	8.977,53	0,29925088	28.274,36	19.296,83	2.627.568,68	0,86942395
22	1.12.2023	16.12.2023	3.000	0,3416667%	8.911,60	0,29705318	28.274,36	19.362,76	2.608.271,85	0,86296970
23	1.1.2024	16.1.2024	3.000	0,3416667%	8.845,44	0,29484798	28.274,36	19.428,92	2.588.909,09	0,85649339
24	1.2.2024	16.2.2024	3.000	0,3416667%	8.779,06	0,29263524	28.274,36	19.495,30	2.569.480,18	0,84999496
25	1.3.2024	16.3.2024	3.000	0,3416667%	8.712,45	0,29041494	28.274,36	19.561,91	2.549.984,88	0,84347432
26	1.4.2024	16.4.2024	3.000	0,3416667%	8.645,61	0,28818706	28.274,36	19.628,74	2.530.422,97	0,83693141
27	1.5.2024	16.5.2024	3.000	0,3416667%	8.578,55	0,28595156	28.274,36	19.695,81	2.510.794,22	0,83036614
28	1.6.2024	16.6.2024	3.000	0,3416667%	8.511,25	0,28370843	28.274,36	19.763,10	2.491.098,42	0,82377844
29	1.7.2024	16.7.2024	3.000	0,3416667%	8.443,73	0,28145763	28.274,36	19.830,63	2.471.335,31	0,81716823
30	1.8.2024	16.8.2024	3.000	0,3416667%	8.375,97	0,27919914	28.274,36	19.898,38	2.451.504,69	0,81053543
31	1.9.2024	16.9.2024	3.000	0,3416667%	8.307,99	0,27693294	28.274,36	19.966,37	2.431.606,30	0,80387998
32	1.10.2024	16.10.2024	3.000	0,3416667%	8.239,77	0,27465899	28.274,36	20.034,59	2.411.639,94	0,79720178



33	1.11.2024	16.11.2024	3.000	0,3416667%	8.171,32	0,27237728	28.274,36	20.103,04	2.391.605,35	0,79050077
34	1.12.2024	16.12.2024	3.000	0,3416667%	8.102,63	0,27008776	28.274,36	20.171,72	2.371.502,31	0,78377686
35	1.1.2025	16.1.2025	3.000	0,3416667%	8.033,71	0,26779043	28.274,36	20.240,64	2.351.330,59	0,77702998
36	1.2.2025	16.2.2025	3.000	0,3416667%	7.964,56	0,26548524	28.274,36	20.309,80	2.331.089,95	0,77026005
37	1.3.2025	16.3.2025	3.000	0,3416667%	7.895,17	0,26317218	28.274,36	20.379,19	2.310.780,15	0,76346699
38	1.4.2025	16.4.2025	3.000	0,3416667%	7.825,54	0,26085122	28.274,36	20.448,82	2.290.400,96	0,75665071
39	1.5.2025	16.5.2025	3.000	0,3416667%	7.755,67	0,25852233	28.274,36	20.518,69	2.269.952,14	0,74981115
40	1.6.2025	16.6.2025	3.000	0,3416667%	7.685,56	0,25618548	28.274,36	20.588,79	2.249.433,45	0,74294822
41	1.7.2025	16.7.2025	3.000	0,3416667%	7.615,22	0,25384064	28.274,36	20.659,14	2.228.844,66	0,73606184
42	1.8.2025	16.8.2025	3.000	0,3416667%	7.544,63	0,25148780	28.274,36	20.729,72	2.208.185,52	0,72915193
43	1.9.2025	16.9.2025	3.000	0,3416667%	7.473,81	0,24912691	28.274,36	20.800,55	2.187.455,80	0,72221842
44	1.10.2025	16.10.2025	3.000	0,3416667%	7.402,74	0,24675796	28.274,36	20.871,62	2.166.655,25	0,71526121
45	1.11.2025	16.11.2025	3.000	0,3416667%	7.331,43	0,24438091	28.274,36	20.942,93	2.145.783,64	0,70828024
46	1.12.2025	16.12.2025	3.000	0,3416667%	7.259,87	0,24199575	28.274,36	21.014,48	2.124.840,71	0,70127541
47	1.1.2026	16.1.2026	3.000	0,3416667%	7.188,07	0,23960243	28.274,36	21.086,28	2.103.826,22	0,69424665
48	1.2.2026	16.2.2026	3.000	0,3416667%	7.116,03	0,23720094	28.274,36	21.158,33	2.082.739,94	0,68719387
49	1.3.2026	16.3.2026	3.000	0,3416667%	7.043,74	0,23479124	28.274,36	21.230,62	2.061.581,61	0,68011700
50	1.4.2026	16.4.2026	3.000	0,3416667%	6.971,20	0,23237331	28.274,36	21.303,16	2.040.350,99	0,67301595
51	1.5.2026	16.5.2026	3.000	0,3416667%	6.898,41	0,22994711	28.274,36	21.375,94	2.019.047,84	0,66589063
52	1.6.2026	16.6.2026	3.000	0,3416667%	6.825,38	0,22751263	28.274,36	21.448,98	1.997.671,89	0,65874097
53	1.7.2026	16.7.2026	3.000	0,3416667%	6.752,09	0,22506983	28.274,36	21.522,26	1.976.222,92	0,65156689



54	1.8.2026	16.8.2026	3.000	0,3416667%	6.678,56	0,22261869	28.274,36	21.595,80	1.954.700,66	0,64436829
55	1.9.2026	16.9.2026	3.000	0,3416667%	6.604,77	0,22015916	28.274,36	21.669,58	1.933.104,86	0,63714509
56	1.10.2026	16.10.2026	3.000	0,3416667%	6.530,74	0,21769124	28.274,36	21.743,62	1.911.435,28	0,62989722
57	1.11.2026	16.11.2026	3.000	0,3416667%	6.456,45	0,21521488	28.274,36	21.817,91	1.889.691,66	0,62262458
58	1.12.2026	16.12.2026	3.000	0,3416667%	6.381,90	0,21273007	28.274,36	21.892,45	1.867.873,75	0,61532710
59	1.1.2027	16.1.2027	3.000	0,3416667%	6.307,10	0,21023676	28.274,36	21.967,25	1.845.981,30	0,60800468
60	1.2.2027	16.2.2027	3.000	0,3416667%	6.232,05	0,20773493	28.274,36	22.042,31	1.824.014,05	0,60065725
61	1.3.2027	16.3.2027	3.000	0,3416667%	6.156,74	0,20522456	28.274,36	22.117,62	1.801.971,74	0,59328471
62	1.4.2027	16.4.2027	3.000	0,3416667%	6.081,17	0,20270561	28.274,36	22.193,19	1.779.854,12	0,58588698
63	1.5.2027	16.5.2027	3.000	0,3416667%	6.005,34	0,20017805	28.274,36	22.269,01	1.757.660,93	0,57846397
64	1.6.2027	16.6.2027	3.000	0,3416667%	5.929,26	0,19764186	28.274,36	22.345,10	1.735.391,92	0,57101561
65	1.7.2027	16.7.2027	3.000	0,3416667%	5.852,91	0,19509700	28.274,36	22.421,45	1.713.046,82	0,56354179
66	1.8.2027	16.8.2027	3.000	0,3416667%	5.776,30	0,19254344	28.274,36	22.498,05	1.690.625,37	0,55604244
67	1.9.2027	16.9.2027	3.000	0,3416667%	5.699,44	0,18998117	28.274,36	22.574,92	1.668.127,32	0,54851747
68	1.10.2027	16.10.2027	3.000	0,3416667%	5.622,30	0,18741013	28.274,36	22.652,05	1.645.552,40	0,54096678
69	1.11.2027	16.11.2027	3.000	0,3416667%	5.544,91	0,18483032	28.274,36	22.729,45	1.622.900,34	0,53339030
70	1.12.2027	16.12.2027	3.000	0,3416667%	5.467,25	0,18224169	28.274,36	22.807,11	1.600.170,90	0,52578793
71	1.1.2028	16.1.2028	3.000	0,3416667%	5.389,33	0,17964421	28.274,36	22.885,03	1.577.363,79	0,51815959
72	1.2.2028	16.2.2028	3.000	0,3416667%	5.311,14	0,17703786	28.274,36	22.963,22	1.554.478,76	0,51050518
73	1.3.2028	16.3.2028	3.000	0,3416667%	5.232,68	0,17442260	28.274,36	23.041,68	1.531.515,54	0,50282462
74	1.4.2028	16.4.2028	3.000	0,3416667%	5.153,95	0,17179841	28.274,36	23.120,40	1.508.473,86	0,49511782



75	1.5.2028	16.5.2028	3.000	0,3416667%	5.074,96	0,16916526	28.274,36	23.199,40	1.485.353,46	0,48738469
76	1.6.2028	16.6.2028	3.000	0,3416667%	4.995,69	0,16652310	28.274,36	23.278,66	1.462.154,06	0,47962513
77	1.7.2028	16.7.2028	3.000	0,3416667%	4.916,16	0,16387192	28.274,36	23.358,20	1.438.875,40	0,47183907
78	1.8.2028	16.8.2028	3.000	0,3416667%	4.836,35	0,16121168	28.274,36	23.438,01	1.415.517,20	0,46402640
79	1.9.2028	16.9.2028	3.000	0,3416667%	4.756,27	0,15854235	28.274,36	23.518,09	1.392.079,20	0,45618704
80	1.10.2028	16.10.2028	3.000	0,3416667%	4.675,92	0,15586390	28.274,36	23.598,44	1.368.561,11	0,44832089
81	1.11.2028	16.11.2028	3.000	0,3416667%	4.595,29	0,15317630	28.274,36	23.679,07	1.344.962,67	0,44042787
82	1.12.2028	16.12.2028	3.000	0,3416667%	4.514,39	0,15047952	28.274,36	23.759,97	1.321.283,61	0,43250788
83	1.1.2029	16.1.2029	3.000	0,3416667%	4.433,21	0,14777353	28.274,36	23.841,15	1.297.523,63	0,42456083
84	1.2.2029	16.2.2029	3.000	0,3416667%	4.351,75	0,14505828	28.274,36	23.922,61	1.273.682,48	0,41658663
85	1.3.2029	16.3.2029	3.000	0,3416667%	4.270,01	0,14233376	28.274,36	24.004,34	1.249.759,88	0,40858518
86	1.4.2029	16.4.2029	3.000	0,3416667%	4.188,00	0,13959994	28.274,36	24.086,36	1.225.755,53	0,40055639
87	1.5.2029	16.5.2029	3.000	0,3416667%	4.105,70	0,13685677	28.274,36	24.168,65	1.201.669,18	0,39250017
88	1.6.2029	16.6.2029	3.000	0,3416667%	4.023,13	0,13410423	28.274,36	24.251,23	1.177.500,52	0,38441643
89	1.7.2029	16.7.2029	3.000	0,3416667%	3.940,27	0,13134228	28.274,36	24.334,09	1.153.249,29	0,37630507
90	1.8.2029	16.8.2029	3.000	0,3416667%	3.857,13	0,12857090	28.274,36	24.417,23	1.128.915,21	0,36816599
91	1.9.2029	16.9.2029	3.000	0,3416667%	3.773,70	0,12579005	28.274,36	24.500,65	1.104.497,98	0,35999911
92	1.10.2029	16.10.2029	3.000	0,3416667%	3.689,99	0,12299970	28.274,36	24.584,37	1.079.997,32	0,35180432
93	1.11.2029	16.11.2029	3.000	0,3416667%	3.605,99	0,12019981	28.274,36	24.668,36	1.055.412,96	0,34358153
94	1.12.2029	16.12.2029	3.000	0,3416667%	3.521,71	0,11739036	28.274,36	24.752,65	1.030.744,60	0,33533065
95	1.1.2030	16.1.2030	3.000	0,3416667%	3.437,14	0,11457131	28.274,36	24.837,22	1.005.991,95	0,32705158



96	1.2.2030	16.2.2030	3.000	0,3416667%	3.352,28	0,11174262	28.274,36	24.922,08	981.154,73	0,31874422
97	1.3.2030	16.3.2030	3.000	0,3416667%	3.267,13	0,10890427	28.274,36	25.007,23	956.232,66	0,31040848
98	1.4.2030	16.4.2030	3.000	0,3416667%	3.181,69	0,10605623	28.274,36	25.092,67	931.225,43	0,30204425
99	1.5.2030	16.5.2030	3.000	0,3416667%	3.095,95	0,10319845	28.274,36	25.178,40	906.132,76	0,29365145
100	1.6.2030	16.6.2030	3.000	0,3416667%	3.009,93	0,10033091	28.274,36	25.264,43	880.954,36	0,28522998
101	1.7.2030	16.7.2030	3.000	0,3416667%	2.923,61	0,09745358	28.274,36	25.350,75	855.689,93	0,27677973
102	1.8.2030	16.8.2030	3.000	0,3416667%	2.836,99	0,09456641	28.274,36	25.437,36	830.339,18	0,26830061
103	1.9.2030	16.9.2030	3.000	0,3416667%	2.750,08	0,09166937	28.274,36	25.524,27	804.901,82	0,25979251
104	1.10.2030	16.10.2030	3.000	0,3416667%	2.662,87	0,08876244	28.274,36	25.611,48	779.377,54	0,25125535
105	1.11.2030	16.11.2030	3.000	0,3416667%	2.575,37	0,08584558	28.274,36	25.698,99	753.766,06	0,24268902
106	1.12.2030	16.12.2030	3.000	0,3416667%	2.487,56	0,08291875	28.274,36	25.786,79	728.067,07	0,23409343
107	1.1.2031	16.1.2031	3.000	0,3416667%	2.399,46	0,07998192	28.274,36	25.874,90	702.280,28	0,22546846
108	1.2.2031	16.2.2031	3.000	0,3416667%	2.311,05	0,07703506	28.274,36	25.963,30	676.405,38	0,21681402
109	1.3.2031	16.3.2031	3.000	0,3416667%	2.222,34	0,07407813	28.274,36	26.052,01	650.442,07	0,20813002
110	1.4.2031	16.4.2031	3.000	0,3416667%	2.133,33	0,07111109	28.274,36	26.141,02	624.390,06	0,19941635
111	1.5.2031	16.5.2031	3.000	0,3416667%	2.044,02	0,06813392	28.274,36	26.230,34	598.249,04	0,19067290
112	1.6.2031	16.6.2031	3.000	0,3416667%	1.954,40	0,06514657	28.274,36	26.319,96	572.018,70	0,18189958
113	1.7.2031	16.7.2031	3.000	0,3416667%	1.864,47	0,06214902	28.274,36	26.409,89	545.698,74	0,17309629
114	1.8.2031	16.8.2031	3.000	0,3416667%	1.774,24	0,05914123	28.274,36	26.500,12	519.288,86	0,16426291
115	1.9.2031	16.9.2031	3.000	0,3416667%	1.683,69	0,05612316	28.274,36	26.590,66	492.788,74	0,15539936
116	1.10.2031	16.10.2031	3.000	0,3416667%	1.592,84	0,05309478	28.274,36	26.681,51	466.198,08	0,14650552



117	1.11.2031	16.11.2031	3.000	0,3416667%	1.501,68	0,05005605	28.274,36	26.772,67	439.516,56	0,13758130
118	1.12.2031	16.12.2031	3.000	0,3416667%	1.410,21	0,04700694	28.274,36	26.864,15	412.743,89	0,12862658
119	1.1.2032	16.1.2032	3.000	0,3416667%	1.318,42	0,04394742	28.274,36	26.955,93	385.879,74	0,11964127
120	1.2.2032	16.2.2032	3.000	0,3416667%	1.226,32	0,04087743	28.274,36	27.048,03	358.923,81	0,11062526
121	1.3.2032	16.3.2032	3.000	0,3416667%	1.133,91	0,03779696	28.274,36	27.140,45	331.875,78	0,10157844
122	1.4.2032	16.4.2032	3.000	0,3416667%	1.041,18	0,03470597	28.274,36	27.233,18	304.735,33	0,09250072
123	1.5.2032	16.5.2032	3.000	0,3416667%	948,13	0,03160441	28.274,36	27.326,22	277.502,15	0,08339198
124	1.6.2032	16.6.2032	3.000	0,3416667%	854,77	0,02849226	28.274,36	27.419,59	250.175,93	0,07425211
125	1.7.2032	16.7.2032	3.000	0,3416667%	761,08	0,02536947	28.274,36	27.513,27	222.756,34	0,06508102
126	1.8.2032	16.8.2032	3.000	0,3416667%	667,08	0,02223602	28.274,36	27.607,28	195.243,07	0,05587860
127	1.9.2032	16.9.2032	3.000	0,3416667%	572,76	0,01909185	28.274,36	27.701,60	167.635,79	0,04664473
128	1.10.2032	16.10.2032	3.000	0,3416667%	478,11	0,01593695	28.274,36	27.796,25	139.934,19	0,03737932
129	1.11.2032	16.11.2032	3.000	0,3416667%	383,14	0,01277127	28.274,36	27.891,22	112.137,95	0,02808224
130	1.12.2032	16.12.2032	3.000	0,3416667%	287,84	0,00959477	28.274,36	27.986,51	84.246,73	0,01875340
131	1.1.2033	16.1.2033	3.000	0,3416667%	192,22	0,00640741	28.274,36	28.082,13	56.260,21	0,00939269
132	1.2.2033	16.2.2033	3.000	0,3416667%	96,28	0,00320917	28.274,36	28.178,08	28.178,08	0,00000000
UKUPNO					978.214,99		3.978.214,99	3.000.000,00		



20.7. Prinos i opis metoda izračunavanja

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

20.8. Prijevremeni otkup obveznica

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

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

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

Ne postoji zakonski osnov za organizovanje skupštine imalaca obveznica.



20.10. Odluke o novim emisijama hartija od vrijednosti emitenta

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

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

Emitent trenutno ne planira nova izdanja hartija od vrijednosti.

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

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

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

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

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

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



21.USLOVI PONUDE

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

21.1.1. Uslovi ponude

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.

Upis i uplata obveznica traju 30 dana. Emisija će se smatrati uspješnom ako u roku predviđenom za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno minimalno 84% 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 30 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 84% 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.

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

21.1.2. Ukupni iznos emisije /ponude

Drugom emisijom obveznica, javnom ponudom, emituje se 3.000 obveznica, nominalne vrijednosti 1.000 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000 KM.

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

Upis i uplata obveznica traju 30 dana. Dan početka upisa i uplate obveznica utvrđen je u Javnom pozivu za upis i uplatu emisije obveznica, koji je objavljen u formi oglasa u dnevnim novinama koje se distribuiraju na cijeloj teritoriji Republike Srpske kao i na Internet stranici Banjalučke berze: www.blberza.com.



Jedinstveni prospekt besplatno je dostupan u prostorijama Emitenta, agenta emisije, te 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. Kupac ili ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom naznačenom na nalogu za upis na račun depozitne banke. Sredstvo plaćanja obveznica je novac, konvertibilne marke (KM).

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

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

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

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1 (jednu), a maksimalno 3.000 (tri hiljade) obveznica

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

Uplata obveznica će se vršiti na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata otvoren kod Nove banke a.d. Banja Luka, sa sjedištem u ulici Kralja Alfonsa XIII br. 37/a, 78000 Banja Luka, broj računa: 5550900051336544, na način da ovlašteni berzanski posrednik kupca, odmah po završetku kupovine, transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom naznačenom na nalogu za upis na račun depozitne banke.

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



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

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

21.1.8. Pravo prvenstva pri upisu hartija od vrijednosti

Niko nema pravo prvenstva pri upisu obveznica iz predmetne emisije.

21.2. Plan raspodjele i alokacije hartija od vrijednosti

21.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima su ponuđene hartije od vrijednosti

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

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

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



21.3. Određivanje cijene

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

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 1.000 KM po jednoj obveznici. Metod trgovanja je kontinuirana javna ponuda, u skladu sa pravilima Banjalučke berze.

Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos brokerske provizije u koju su uključene provizije Banjalučke berze i berzanskog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica. Tarifnici usluga berzanskih posrednika dostupni su na njihovim zvaničnim internet stranicama, a na koje je Komisija za hartije od vrijednosti RS dala saglasnost.,

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

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

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

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

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



22. UKLJUČENJE U TRGOVANJE

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

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

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke berze hartija od vrijednosti, hartije od vrijednosti uvrštavaju se na organizovano tržište ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

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

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

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

Emitent je do sada izvršio jednu emisiju obveznica. Prvom emisijom obveznica emitovano je ukupno 3.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.000.000 KM. Dospijeće prve emisije obveznica je 11 (jedanaest) godina od dana upisa emisije u Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, odnosno krajnji rok dospijeca je 16.03.2028. godine. Kamatna stopa iznosi 7,10% na godišnjem nivou. Isplata glavnice i pripadajući dio kamate isplaćuju se u jednakim mjesečnim anuitetima.

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

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



23. DODATNE INFORMACIJE O ANGAŽOVANJU SAVJETNIKA

23.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem obveznica

Agent druge emisije obveznica Emitenta je: „Monet Broker“ a.d. Banja Luka K.P. I
Karadževića br. 139, 78 000 Banja Luka

Tel. +387 51 345 600

Faks. +387 51 345 601

www.monetbroker.com

Osim angažovanja navedenog lica, Emitent nije angažovao druge savjetnike i stručnjake koji su povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti iz ove ponude.

23.2. Mišljenje ili izvještaj stručnih lica

Jedinstveni prospekt sadrži izveštaj nezavisnog revizora za 2018. godinu, sačinjen od strane Preduzeća za reviziju računovodstvenih izvještaja i konsalting“ POSLOVNI INFORMATOR-PD“ d.o.o. Prijedor, Ulica Nikole Pašića br. 12, ovlašćeni revizor Savić Dragoljub i izvještaj revizora za 2019. Godinu, sačinjen od strane Preduzeće za reviziju računovodstvenih izvještaja “BGD REVIZIJA” D.O.O BANJA LUKA, Ulica Branka Majstorovića br. 3, Banja Luka, ovlašćeni revizor Boro Đogatović.

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

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