

# JEDINSTVENI PROSPEKT

Druga emisija obveznica  
javnom ponudom

2021

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

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, 4/17 i 63/21), Odluke o drugoj emisiji obveznica, javnom ponudom, broj: 96/21 od 15.09.2021. godine, Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo (u daljem tekstu: Emitent), donosi

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

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



**MIKROKREDITNO DRUŠTVO „PRO FIN“ D.O.O. ISTOČNO SARAJEVO**

<b>OSNOVNI PODACI O DRUGOJ EMISIJI OBVEZNICA</b>	
Broj obveznica koje se emituju:	<b>18.000</b>
Nominalna vrijednost po obveznici:	<b>100 KM</b>
Vrijednost emisije:	<b>1.800.000 KM</b>
Kamatna stopa:	<b>7,50%</b>
Obračun i isplata kamate i glavnice:	<b>mjesečno</b>
Dospijeće emisije:	<b>3 godine</b>

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

**Banja Luka, septembar 2021. godine**

# JEDINSTVENI PROSPEKT

## Druga emisija obveznica javnom ponudom

### SADRŽAJ

<b>1. ODGOVORNA LICA</b>	<b>5</b>
1.1. LICE ODGOVORNO ZA INFORMACIJE SADRŽANE U JEDINSTVENOM PROSPEKTU	5
1.2. POTPISANE IZJAVE ODGOVORNIH LICA	5
<b>2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA</b>	<b>6</b>
2.1. PODACI O LICIMA KOJA SU ODGOVORNA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2020. GODINU	6
2.2. PODACI O PROMJENI/OTKAŽU FIZIČKOM ILI PRAVNOM LICU KOJE JE ODGOVORNO ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA	6
<b>3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE</b>	<b>6</b>
3.1. FINANSIJSKE INFORMACIJE O EMITENTU ZA PRETHODNI GODIŠNJI OBRAČUNSKI PERIOD	6
3.2. UPOREDNE FINANSIJSKE INFORMACIJE O EMITENTU ZA POSLJEDNJI PERIODIČNI OBRAČUNSKI PERIOD	8
<b>4. FAKTORI RIZIKA</b>	<b>10</b>
4.1. FAKTORI RIZIKA KOJI MOGU UTICATI NA SPOSOBNOST EMITENTA DA ISPUNJAVA SVOJE OBAVEZE PO HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SU PREDMET PONUDE	10
4.1.1. Kreditni rizik	10
4.1.2. Rizik likvidnosti	11
4.1.3. Kamatni rizik	12
4.1.4. Operativni rizik	13
4.1.5. Valutni rizik	13
4.2. FAKTORI RIZIKA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE SE NUDE I/ILI UKLJUČUJU U TRGOVANJE, A KOJI SU ZNAČAJNI ZA PROCJENU TRŽIŠNOG RIZIKA POVEZANOG S TIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	14
4.2.1. Rizik likvidnosti hartija od vrijednosti na tržištu kapitala Republike Srpske	14
4.2.2. Kamatni rizik	14
4.2.3. Kreditni rizik	14
<b>5. PODACI O EMITENTU</b>	<b>16</b>
5.1. OSNOVNI PODACI O EMITENTU I RAZVOJ EMITENTA	16
5.1.1. Poslovno ime emitenta	16
5.1.2. Sjedište emitenta i podaci iz registara	16
5.1.3. Pravni oblik emitenta i kontakt podaci	16
5.1.4. Datum osnivanja i registracije emitenta/razvoj emitenta	17
5.2. ZNAČAJNA ULAGANJA	17
5.2.1. Opis svih značajnih ulaganja Emitenta počev od objavljivanja posljednjih godišnjih finansijskih izvještaja	17
<b>6. PREGLED POSLOVANJA</b>	<b>17</b>
6.1. OSNOVNE DJELATNOSTI	17
6.1.1. Opis predmeta poslovanja, pretežna djelatnost i ključne aktivnosti po osnovu kojih emitent ostvaruje najveće prihode	17
6.1.2. Opis svih novih proizvoda ili usluga koje su uvedene	18
6.2. GLAVNA TRŽIŠTA I IZJAVA O TRŽIŠNOM POLOŽAJU EMITENTA UZ NAVODENJE ČINJENICA NA KOJIMA SE ZASNIVA NAVEDENA IZJAVA	24
<b>7. ORGANIZACIONA STRUKTURA</b>	<b>24</b>
7.1. KRATAK OPIS GRUPE I POLOŽAJ EMITENTA UNUTAR GRUPE	24
7.2. ZAVISNI POLOŽAJ EMITENTA U ODNOSU NA DRUGA PRAVNA LICA	24
<b>8. TRENDVI</b>	<b>24</b>
8.1. ZNAČAJNIJE ŠTETNE PROMJENE U POGLEDU SADAŠNJEG I/ILI BUDUĆEG POLOŽAJA EMITENTA, OD DATUMA POSLEDNIH OBJAVLJENIH REVIDIRANIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA	24
8.2. INFORMACIJE O SVIM POZNATIM TRENDOVIMA, NESIGURNOSTIMA, ZAHTJEVIMA, OBAVEZAMA ILI DOGAĐAJIMA KOJI BI MOGLI DA IMAJU ZNAČAJAN UTICAJ NA BUDUĆE POSLOVANJE EMITENTA, NAJMANJE ZA TEKUĆU FINANSIJSKU GODINU	24
<b>9. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI</b>	<b>26</b>
<b>10. UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI</b>	<b>26</b>
10.1. INFORMACIJE O UPRAVNIM, RUKOVODEĆIM I NADZORNIM ORGANIMA EMITENTA	26
10.2. SUKOB INTERESA UPRAVNIH, RUKOVODEĆIH I NADZORNIH ORGANI I VIŠEG RUKOVODSTVA	26
<b>11. PRAKSA UPRAVE</b>	<b>27</b>
11.1. INFORMACIJE O ODBORU ZA REVIZIJU EMITENTA, UKLJUČUJUĆI IMENA ČLANOVA ODBORA I SKRAĆENI PRIKAZ PROPISANIH USLOVA PO KOJIMA ODBOR RADI	27
11.2. IZJAVA O PRIDRŽAVANJU STANDARDA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	27
<b>12. VEĆINSKI VLASNICI</b>	<b>28</b>
12.1. UČEŠĆE U KAPITALU EMITENTA	28
12.2. PROMJENA KONTROLNOG POLOŽAJA U EMITENTU	28
<b>13. FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, KAO I DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA</b>	<b>29</b>
13.1. FINANSIJSKI PODACI O PRETHODNOM POSLOVANJU EMITENTA	29
13.1.1. Godišnji finansijski izvještaji emitenta za posljednju poslovnu godinu	29
13.1.2. Revizorski izvještaji emitenta za 2020. godinu	36
13.1.3. Konsolidovani finansijski izvještaji emitenta za posljednju poslovnu godinu i izvještaj o poslovanju, izrađen od strane uprave	39
13.2. REVIZIJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA KOJI SU UKLJUČENI U PROSPEKT	39
13.2.1. Izjava da su godišnji finansijski izvještaji revidirani	39

# JEDINSTVENI PROSPEKT

## Druga emisija obveznica javnom ponudom

13.2.2.	Navođenje ostalih podataka u prospektu koji su revidirani od strane ovlaštenog revizora .....	39
13.2.3.	Finansijski podaci za posljednji periodični obračunski period .....	40
13.3.	SUDSKI, UPRAVNI I ARBITRAŽNI POSTUPCI .....	48
13.4.	ZNAČAJNA PROMJENA FINANSIJSKOG ILI TRŽIŠNOG POLOŽAJA EMITENTA .....	48
<b>14.</b>	<b>DODATNE INFORMACIJE .....</b>	<b>48</b>
14.1.	OSNOVNI KAPITAL .....	48
14.1.1.	Iznos upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala .....	48
14.2.	STATUT .....	48
14.2.1.	Opis djelatnosti emitenta .....	48
<b>15.</b>	<b>ZNAČAJNI UGOVORI .....</b>	<b>49</b>
<b>16.</b>	<b>INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA .....</b>	<b>49</b>
<b>17.</b>	<b>DOKUMETI DOSTUPNI NA UVID .....</b>	<b>49</b>
<b>18.</b>	<b>PODACI O GARANTU I NAČINU GARANCIJE ZA OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VRIJEDNOSTI .....</b>	<b>49</b>
<b>19.</b>	<b>KLJUČNE INFORMACIJE .....</b>	<b>50</b>
19.1.	RAZLOZI ZA PONUDU I NAMJENA SREDSTAVA .....	50
19.2.	INTERESI PRAVNIH/FIZIČKIH OSOBA U VEZI S IZDAVANJEM/PONUĐOM .....	50
<b>20.</b>	<b>INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE ĆE BITI PONUĐENE/UKLJUČENE U TRGOVANJE .....</b>	<b>50</b>
20.1.	OPIS VRSTE I KLASA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE SU PREDMET PONUDE I/ILI UKLJUČENJA U TRGOVANJE .....	50
20.2.	KARAKTERISTIKE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI .....	51
20.3.	POLOŽAJ HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE SU PREDMET PONUDE I UKLJUČENJA U TRGOVANJE .....	51
20.4.	OPIS PRAVA KOJE DAJU HARTIJA OD VRIJEDNOSTI, EVENTUALNA OGRANIČENJA TIH PRAVA, KAO I POSTUPAK ZA IZVRŠAVANJE TIH PRAVA .....	51
20.5.	KAMATNA STOPA, DOSPIJEĆE, NAČIN OBRAČUNA I ROKOVI ZA ISPLATU GLAVNICE I KAMATE PO PREDMETNIM OBEZVNICAMA .....	51
20.6.	OBEZBJEĐENJE OBEZVNICAMA MJENICOM .....	52
20.7.	PRIJEVREMENI OTKUP OBEZVNICAMA/ PROGLAŠENJE PRIJEVREMENOG DOSPIJEĆA .....	53
20.8.	NAČIN I METODE AMORTIZACIJE I VREMENSKI RASPORED PLAĆANJA .....	55
20.9.	PRINOS I OPIS METODA IZRAČUNAVANJA .....	57
20.10.	ZASTUPANJE IMALACA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI, ODNOSNO, ODREDBE O SKUPŠTINI IMALACA DUŽNIČKIH HARTIJA OD VRIJEDNOSTI .....	57
20.11.	ODLUKE O NOVIM EMISIJAMA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI EMITENTA .....	58
20.12.	U SLUČAJU NOVIH IZDANJA, OČEKIVANI DATUM IZDANJA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI .....	58
20.13.	OPIS BILO KAKVIH OGRANIČENJA U VEZI SLOBODNE PRENOSIVOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI .....	58
20.14.	PODACI O PORESKIM OBAVEZAMA U VEZI SA HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI .....	58
<b>21.</b>	<b>USLOVI PONUDE .....</b>	<b>59</b>
21.1.	USLOVI, PODACI O PONUDI, VREMENSKI RASPORED I POSTUPAK PRIHVATA PONUDE .....	59
21.1.1.	Uslovi ponude .....	59
21.1.2.	Ukupni iznos emisije /ponude .....	59
21.1.3.	Period upisa hartija od vrijednosti i opis postupka upisa hartija od vrijednosti .....	59
21.1.4.	Mogućnost za smanjenje broja upisanih hartija od vrijednosti po investitoru i načina za povraćaj preplaćenog iznosa upisnicima .....	60
21.1.5.	Detalji o određenom najmanjem/najvećem broju hartija od vrijednosti koji se mogu upisati .....	60
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 .....	60
21.1.7.	Opis načina i datum na koji će biti objavljeni rezultati ponude .....	60
21.1.8.	Pravo prvenstva pri upisu hartija od vrijednosti .....	60
21.2.	PLAN RASPODJELE I ALOKACIJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI .....	61
21.2.1.	Kategorije potencijalnih investitora kojima su ponuđene hartije od vrijednosti .....	61
21.2.2.	Postupak obavještanja investitora o količini dodijeljenih hartija od vrijednosti, uz napomenu da li može da se trguje hartijama od vrijednosti i prije obavještanja investitora .....	61
21.3.	ODREĐIVANJE CIJENE .....	61
21.3.1.	Cijena po kojoj će hartije od vrijednosti biti ponuđene / iznos svih troškova koji padaju na terete investitora .....	61
21.4.	SPROVOĐENJE PONUDE/PRODAJE (PLASMAN I POKROVITELJSTVO, ODNOSNO PREUZIMANJE) .....	61
21.4.1.	Naziv i adresa institucija koje sprovode postupak ponude/prodaje uz obavezu otkupa (plasman obveznica) ili bez obaveze (plasman) hartija od vrijednosti .....	61
21.4.2.	Poslovno ime i sjedište kreditne i depozitne institucije preko kojih emitent izvršava finansijske obaveze po osnovu ponude .....	62
<b>22.</b>	<b>UKLJUČENJE U TRGOVANJE .....</b>	<b>62</b>
22.1.	PODACI O UVRŠTENJU PONUĐENIH HARTIJA OD VRIJEDNOSTI NA TRŽIŠTE BANJALUČKE BERZE .....	62
22.2.	PODACI O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI ISTE VRSTE, KOJE JE EMITENT VEĆ IZDAO I UKLJUČIO U TRGOVANJE .....	63
22.3.	POJEDINOSTI O LICIMA KOJA SU SE OBAVEZALA DA ĆE DJELOVATI KAO POSREDNICI PRI SEKUNDARNOM TRGOVANJU, OBEZBEĐUJUĆI LIKVIDNOST POMOĆU PONUĐENE I TRAŽENE CIJENE .....	63
<b>23.</b>	<b>DODATNE INFORMACIJE O ANGAŽOVANJU SAVJETNIKA .....</b>	<b>64</b>
23.1.	SAVJETNICI POVEZANI SA IZDAVANJEM OBEZVNICAMA .....	64
23.2.	MIŠLJENJE ILI IZVJEŠTAJ STRUČNIH LICA .....	64
23.3.	OČJENA KREDITNE SPOSOBNOSTI EMITENTA ILI NJEGOVIH DUŽNIČKIH HARTIJA OD VRIJEDNOSTI .....	64

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

**Lista tabela:**

Tabela 1: Skraćeni bilans stanja na 31.12.2020. godine .....	6
Tabela 2: Skraćeni bilans uspjeha za period 01.01 - 31.12.2020. godine .....	7
Tabela 3: Skraćeni bilans tokova gotovine za period 01.01 – 31.12.2020. godine.....	7
Tabela 4: Skraćeni bilans stanja na 30.06.2021. i 30.06.2020. godine .....	8
Tabela 5: Skraćeni bilans uspjeha za period 01.01 – 30.06.2021. godine i 01.01 – 30.06.2020. godine .....	8
Tabela 6: Skraćeni bilans tokova gotovine za period 01.01 – 30.06.2021. godine i 01.01 – 30.06.2020. godine.....	9
Tabela 7: Kategorizacija klijenata .....	11
Tabela 8: Aktuelni kreditni rejting u BiH.....	15
Tabela 9: Pregled prihoda u periodu 01.01 – 30.06.2021. godine i 01.01 – 31.12.2020. godine.....	18
Tabela 10: Nenamjenski kredit.....	19
Tabela 11: Pozajmica .....	20
Tabela 12: Ekstra kredit .....	20
Tabela 13: Blic kredit .....	21
Tabela 14: Kredit za biznis.....	21
Tabela 15: Kredit za vlasnike preduzeća - preduzetničke djelatnosti .....	22
Tabela 16: Pozajmica za pravna lica/preduzetnike.....	22
Tabela 17: Kredit za poljoprivredu .....	23
Tabela 18: Ekstra kredit za pravna lica.....	23
Tabela 19: Blic kredit .....	23
Tabela 20: Odobreni krediti i plasirani iznosi .....	25
Tabela 21: Podaci o upravnim, rukovodećim i nadzornim organima .....	26
Tabela 22: Učešće u kapitalu emitenta.....	28
Tabela 23: Prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2020. godine .....	31
Tabela 24: Prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 -31.12.2020. godine .....	33
Tabela 25: Prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01-31.12.2020. godine .....	34
Tabela 26: Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2020. godine .....	35
Tabela 27: Prikaz pozicija bilansa stanja na dan 30.06.2021. i 30.06.2020. godine .....	41
Tabela 28: Prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 - 30.06.2021. i 01.01 - 30.06.2020. godine .....	44
Tabela 29: Prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 - 30.06.2021. i 01.01 - 30.06.2020. godine .....	45
Tabela 30: Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2020. godine .....	46
Tabela 31: Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2021. godine .....	47
Tabela 32: Preliminarni anuitetni plan.....	56

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
*Druga emisija obveznica javnom ponudom*

---

**1. ODGOVORNA LICA**

**1.1. Lice odgovorno za informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu**

Lice odgovorno za informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu je direktor, Gordana Ćorsović.

**1.2. Potpisane izjave odgovornih lica**

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

---

**Gordana Ćorsović**

Direktor

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

## 2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH INFORMACIJA

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

Reviziju finansijskih izvještaja za 2020. godinu vršilo je Društvo za računovodstvo i reviziju „BGD REVIZIJA“ d.o.o. Banja Luka, Ulica Branka Majstorovića broj 3, 78000 Banja Luka ovlašćeni revizor Petrović Žarko.

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

Nije bilo promjene/otkaza fizičkog ili pravnog lica koje je odgovorno za reviziju finansijskih izvještaja.

## 3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE

### 3.1. Finansijske informacije o emitentu za prethodni godišnji obračunski period

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

Skraćeni bilans stanja	31.12.2020.
<b>Aktiva</b>	
Stalna imovina	14.148
Tekuća imovina	1.965.652
Poslovna aktiva	1.979.800
Vanbilansna aktiva	-
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>1.979.800</b>
<b>Pasiva</b>	
Obaveze	1.403.362
Kapital	576.438
Poslovna pasiva	1.979.800
Vanbilansna pasiva	-
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>1.979.800</b>

**Tabela 1: Skraćeni bilans stanja na 31.12.2020. godine**

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 31.12.2020.
A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA	
<b>DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA</b>	<b>171.604</b>
B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI	
1. Prihodi iz operativnog poslovanja	170
2. Rashodi iz operativnog poslovanja	87.039
<b>GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA</b>	
V. OSTALI PRIHODI I RASHODI	
1. Ostali prihodi	191
2. Ostali rashodi	11
<b>DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA</b>	<b>180</b>
<b>Dobitak prije oporezivanja</b>	<b>84.915</b>
<b>Porez na dobit</b>	<b>8.477</b>
<b>Neto dobitak tekuće godine</b>	<b>76.438</b>

**Tabela 2: Skraćeni bilans uspjeha za period 01.01 - 31.12.2020. godine**

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 31.12.2020.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	
<b>A. Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>-1.751.354</b>
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja	
<b>B. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti</b>	<b>-14.798</b>
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja	
<b>V. Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti</b>	<b>1.799.612</b>
<b>NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)</b>	<b>33.460</b>
<b>NS i NE NA POČETKU PERIODA</b>	<b>-</b>
<b>EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE</b>	<b>-</b>
<b>NS i NE NA KRAJU PERIOD A (4+5+6)</b>	<b>33.460</b>

**Tabela 3: Skraćeni bilans tokova gotovine za period 01.01 – 31.12.2020. godine**

\*\* NS i NE = novčana sredstva i novčani ekvivalenti



**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

**3.2 Usporedne finansijske informacije o emitentu za posljednji periodični obračunski period**

U nastavku slijedi tabelarni prikaz skraćenih polugodišnjih finansijskih izvještaja Emitenta za prvo polugodište 2021. godine i prvo polugodište 2020. godine:

Skraćeni bilans stanja	30.06.2021.	30.06.2020.
<b>Aktiva</b>		
Stalna imovina	23.283	-
Tekuća imovina	3.825.682	511.936
Poslovna aktiva	3.848.965	511.936
Vanbilansna aktiva	170.273	-
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>4.019.238</b>	<b>511.936</b>
<b>Pasiva</b>		
Obaveze	3.172.003	19.726
Kapital	676.962	492.210
Poslovna pasiva	3.848.965	511.936
Vanbilansna pasiva	170.273	-
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>4.019.238</b>	<b>511.936</b>

**Tabela 4: Skraćeni bilans stanja na 30.06.2021. i 30.06.2020. godine**

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 30.06.2021.	01.01 – 30.06.2020.
A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA		
<b>DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA</b>	<b>230.612</b>	<b>10.959</b>
B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI		
1. Prihodi iz operativnog poslovanja	442	-
2. Rashodi iz operativnog poslovanja	119.580	18.756
<b>GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA</b>	<b>119.138</b>	<b>18.756</b>
V. OSTALI PRIHODI I RASHODI		
1. Ostali prihodi	311	7
2. Ostali rashodi	82	-
<b>DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA</b>	<b>229</b>	<b>7</b>
<b>Dobitak/gubitak prije oporezivanja</b>	<b>111.703</b>	<b>-7.790</b>
<b>Porez na dobit</b>	<b>11.179</b>	<b>-</b>
<b>Neto dobitak/gubitak tekuće godine</b>	<b>100.524</b>	<b>-7.790</b>

**Tabela 5: Skraćeni bilans uspjeha za period 01.01 – 30.06.2021. godine i 01.01 – 30.06.2020. godine**

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 30.06.2021.	01.01 – 30.06.2020.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
<b>A. Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>-522.343</b>	<b>-376.526</b>
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
<b>B. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti</b>	<b>-10.683</b>	<b>-</b>
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
<b>V. Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti</b>	<b>1.710.959</b>	<b>500.000</b>
<b>NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)</b>	<b>1.177.933</b>	<b>123.474</b>
<b>NS i NE NA POČETKU PERIODA</b>	<b>33.460</b>	<b>-</b>
<b>EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NS i NE NA KRAJU PERIOD A (4+5+6)</b>	<b>1.211.393</b>	<b>123.474</b>

**Tabela 6: Skraćeni bilans tokova gotovine za period 01.01 – 30.06.2021. godine i 01.01 – 30.06.2020. godine**

\*\* NS i NE = novčana sredstva i novčani ekvivalenti

## **4. FAKTORI RIZIKA**

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

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

Društvo je 08.04.2020. godine usvojilo Kreditni priručnik, broj 22/20 kojim je određeno: strategija upravljanja poslovnim rizicima sa fokusom na kreditni rizik, opšti parametri kreditiranja koji proizlaze iz strategije upravljanja kreditnim rizikom: kretanje dokumentacije, koraci i redoslijed radnji koje se preduzimaju prilikom rada sa klijentima, ovlašćenja i segregaciju dužnosti i ostale ključne procese u radu sa klijentima, a u skladu sa Opštim uslovima poslovanja Društva, kao i sadržaj obavezne dokumentacije u kreditnom dosijeu klijenta.

#### **4.1.1. Kreditni rizik**

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

Društvo upravlja kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih plasmana i na nivou cjelokupnog kreditnog portfolija. Radi preuzimanja kreditnog rizika i upravljanja tim rizikom Društvo je uspostavilo odgovarajući kreditni proces, koji obuhvata proces odobravanja plasmana i proces upravljanja ovim rizikom.

Društvo identifikuje izloženost kreditnom riziku u sklopu procedure za ocjenu zahtjeva za kredit. Pažljivom analizom kreditnog zahtjeva Društvo procjenjuje kreditni rizik i donosi odluku o prihvatanju istog.

Društvo je usmjereno na oblast odobrenja kredita do 50.000 KM. Ovi krediti namjenjeni su kompanijama, preduzetnicima, poljoprivrednicima te fizičkim licima koja imaju potrebu za sredstvima bilo zbog uspostavljanja ili razvoja poslovanja ili za neke druge namjene. Društvo u svome poslovanju nastoji da održava da svi odobreni krediti budu plasirani u kategoriju A – dobra aktiva.

Specifični rizici koji mogu dovesti do nastanka kreditnog rizika su:

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

Društvo se od kreditnog rizika štiti na način što svaki kredit osigurava određenim instrumentima osiguranja. Uglavnom su u pitanju mjenice, sudužništvo, administrativne zabrane, založno pravo na pokretnu imovinu i hipoteka.

Pored toga, Društvo je razvilo odgovarajuću politiku naplate, veoma ažurnu, kojom se svi klijenti prate i pozivaju na redovnoj osnovi kako bi se osigurala pravovremena naplata.

Kategorizacija kredita na dan 30.06.2021. godine je data u narednoj tabeli:

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

Kategorija	Broj kredita	Portfolio	%
<b>A</b>	362	2.433.018	92,76
<b>B</b>	6	132.858	5,07
<b>C</b>	4	36.511	1,39
<b>D</b>	4	15.802	0,60
<b>E</b>	1	4.737	0,18
<b>Ukupno</b>	<b>377</b>	<b>2.622.926</b>	<b>100,00</b>

**Tabela 7: Kategorizacija klijenata**

Odobreni krediti se najvećim dijelom (92,76%) nalaze u A kategoriji. Svega 0,78% odobrenih kredita se nalazi u „D“ i „E“ kategoriji. Društvo je snažno usmjereno ka praćenju naplate plasmana, što je i primjetno u ostvarenim rezultatima poslovanja.

#### 4.1.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti jeste rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da uredno izmiruje dospjele obaveze. Pored ovog opšteg određenja likvidnosti, rizik likvidnosti se definiše i kao mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva usljed nesposobnosti da ispunjava svoje dospjele obaveze, i to zbog:

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

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

Nivo likvidnosti Društva iskazuje se pokazateljom likvidnosti. Pokazatelj likvidnosti predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Društva po viđenju ili bez ugovorenog roka dospijeća i obaveza Društva sa ugovorenim rokom dospijeća u narednih mjesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane. Društvo je dužno da nivo likvidnosti održava tako da pokazatelj likvidnosti:

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

Prosječan pokazatelj likvidnosti Društva u 2020. godini je iznosio 1,40, a na dan 31.12.2020. godine pokazatelj likvidnosti iznosio je 6,19, dok na dan 30.06.2021. godine iznosio je 5,24. Ovakvi podaci ukazuju da su tekuće obaveze Društva više od 100% pokrivena aktivom društva. Ovim je potvrđeno da je Društvo likvidno.

Prosječni period dospijeća mikrokredita za prvih šest mjeseci 2021. godine je 24 mjeseca, dok je prosječno dospijeće obaveza Društva po kreditima 20 mjeseci računajući i revolving kredite.

## **JEDINSTVENI PROSPEKT**

### **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

Sa aspekta upravljanja aktivom i izvorima finansiranja, osnovna strategija upravljanja likvidnošću jeste prvenstveno usklađivanje dospijeca plasmana i izvora sredstava. Prilikom pregovanja o izvorima finansiranja, banke koje plasiraju kredite uglavnom odobrajaju kredite koji imaju rok dospijeca u skladu sa trajanjem porofolija mikrokreditnog društva. Stoga se uglavnom radi o kreditima koji dospijevaju između 6 do 36 mjeseci.

Sa druge strane, katalog proizvoda mikrokreditnog društva (mikrokredita) sadrži kreditne proizvode sa rokom dospijeca do 120 mjeseci. Ipak, značajno se manji obim kredita plasira na periode preko 36 mjeseci.

Mogućnosti finansiranja Društva će se povećavati kako se Društvo bude razvijalo, odnosno kako bude širilo svoje poslovanje. Pojačani obim kreditiranja zahtijevaće dodatne izvore finansiranja, koji će biti osigurani jednim dijelom iz kreditnih izvora, odnosno kroz bankarske kredite, a drugim dijelom kroz emitovanje obveznica na domaćem finansijskom tržištu.

Aktivnim upravljanjem portfelja mikrokredita Društvo postiže stepen naplate koji iznosi 92,76%. Iako društvo posluje kraći vremenski period, ovakvi rezultati su veoma dobri, uzimajući u obzir složenost poslovanja u uslovima Covid-19.

Društvo je kod poslovnih banaka kod kojih koristi kreditna sredstva kategorizovano u A kategoriju. Sve obaveze se uredno izmiruju.

#### **4.1.3. Kamatni rizik**

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

Društvo upravlja sljedećim oblicima kamatnog rizika:

- rizik vremenske neusklađenosti dospijeca i ponovnog određivanja cijena (repricing risk);
- baznim rizikom (basis risk), kome je izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osjetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospijeca ili ponovnog određivanja cijena.

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

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

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

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

Tokom 2020. godine Društvo se zaduživalo po prosječnoj kamatnoj stopi od 4,99%, dok prosječna godišnja kamatna stopa za kredite koje Emitent odobrava klijentima iznosi 23,00%. To znači da je razlika među kamatnim stopama iznosila, u prosjeku, 18,01%. Ovo je jasan pokazatelj mogućnosti ostvarenja visokog profita Emitenta.

#### 4.1.4. Operativni rizik

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

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

Pri mjerenju, odnosno procjeni operativnog rizika Društvo 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 povjereno trećim licima.

Vrste operativnih rizika koji se mogu ispoljiti su:

- Propusti i greške zaposlenih prilikom odobrenja mikrokredita i prilikom evidentiranja poslovnih događaja;
- Pogrešne procedure i procesi;
- Pravni rizik.

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

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

Pravni rizik odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Emitenta sa zakonima. Emitent samostalno vrši usaglašavanja svojih dokumenata sa zakonskim i podzakonskim aktima.

Operativni rizik se ne može u potpunosti otkloniti.

#### 4.1.5. Valutni rizik

Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH je vezana za Euro. Centralna banka Bosne i Hercegovine održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board“ aranžmanom (1KM =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 (1KM = 0,51129 EUR, odnosno 1EUR= 1,95583 KM).

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

Prilikom plasmana mikrokredita u Ugovor o kreditu je uvrštena valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kojom bi se osigurala naplata kredita sa svim troškovima u odgovarajućoj valuti, čime se ovaj rizik eliminiše. Prilikom zaduživanja, Emitent nema uključenu politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM).

## **JEDINSTVENI PROSPEKT**

### **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

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

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

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

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

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

##### **4.2.2. Kamatni rizik**

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

Emitent nema uticaja na ponašanje kamatnih stopa na tržištu.

##### **4.2.3. Kreditni rizik**

Najveći rizik kojem su izloženi investitori je da Emitent ne isplati svoje obaveze po emitovanim obveznicama. Emitent nema utvrđen kreditni rejting ali na cijenu ovog izdanja mogla bi uticati promjena kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine. Promjene će 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.

## **JEDINSTVENI PROSPEKT**

### **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

#### *Aktuelni rejting BiH<sup>1</sup>*

Kao rezultat svojih analiza u avgustu 2021. agencija Standard & Poor's potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B sa stabilnim izgledima “. U avgustu 2020. agencija Moody's Investors Service potvrdila je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B3 sa stabilnim izgledima“. Aktuelni kreditni rejting BiH kod obje agencije dat je ispod:

	<b>Moody's Investors Service</b>	<b>Standard &amp; Poor's</b>
<b>Rejting</b>	B3 / stabilni izgledi	B / stabilni izgledi
<b>Datum</b>	21.8.2020.	27.8.2021.
<b>Aktivnost</b>	Potvrđen rejting	Potvrđen rejting

***Tabela 8: Aktuelni kreditni rejting u BiH***

---

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



**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

## 5. PODACI O EMITENTU

### 5.1. Osnovni podaci o emitentu i razvoj emitenta

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

Emitent je osnovan u martu 2020. godine kao mikrokreditno društvo i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu, rješenje broj 061-0-Reg-20-0000087 od 06.03.2020. godine.

#### 5.1.1. Poslovno ime emitenta

<b>Emitent posluje pod firmom:</b>	Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
<b>Skraćena oznaka firme:</b>	MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo

#### 5.1.2. Sjedište emitenta i podaci iz registara

<b>Sjedište:</b>	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo
<b>Upis u sudski registar:</b>	Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu, rješenje broj: 061-0-Reg-20-0000087 od 06.03.2020. godine
<b>MB:</b>	11189890
<b>JIB:</b>	4404562440001
<b>Oznaka / registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:</b>	08-14-83/21

#### 5.1.3. Pravni oblik emitenta i kontakt podaci

<b>Pravni oblik:</b>	Društvo sa ograničenom odgovornošću
<b>Adresa:</b>	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo
<b>Telefon:</b>	+387 57 962 200
<b>Faks:</b>	-
<b>E-mail:</b>	office@mkdprofin.ba
<b>Web:</b>	http://mkdprofin.ba

# **JEDINSTVENI PROSPEKT**

## **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

### **5.1.4. Datum osnivanja i registracije emitenta/razvoj emitenta**

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

Emitent je osnovan u martu 2020. godine kao mikrokreditno društvo i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu, rješenje broj 061-0-Reg-20-0000087 od 06.03.2020. godine.

Agencija za bankarstvo Republike Srpske je rješenjem 03-1931-5/19 od 04.02.2020. godine izdala dozvolu za rad.

Emitent obavlja registrovanu djelatnost u sjedištu, Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo, zatim u poslovnicu u Brčkom (Ul. Antuna Branka Šimića 5), te poslovnicu u Milićima (Ul. Majke Jevrosime 1).

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu broj 061-0-Reg-21-000163 od dana 22.04.2021. godine izvršena je promjena lica ovlaštenog za zastupanje. Navedenim Rješenjem prestala su ovlaštenja za zastupanje Stanković Tiani, a upisana je Gordana Ćorsović kao lice za zastupanje Društva.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

### **5.2. Značajna ulaganja**

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

U toku 2020. godine, Društvo nije imalo značajnijih ulaganja, osim ulaganja koja se odnose na kupovinu automobila u vrijednosti od 13.000 KM i opremanja poslovnice u Brčkom u koju je uloženo cca 4.000 KM, a odnosi se na nabavku kompjutera, ostale opreme i namještaja.

U prvoj polovini 2021. godine Društvo je investiralo u nabavku automobila vrijednosti cca 8.400 KM. Nabavljena je računarska oprema za kancelariju u Brčkom i Milićima, kao i kancelarijski namještaj za neometano obavljanje poslovne aktivnosti u novootvorenim poslovnicama u Brčkom i Milićima vrijednosti cca 6.000 KM.

## **6. PREGLED POSLOVANJA**

### **6.1. Osnovne djelatnosti**

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

Osnovna djelatnost Emitenta je 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita.

## **JEDINSTVENI PROSPEKT**

### **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

Društvo može u manjem obimu ili privremeno obavljati i druge djelatnosti koje se uobičajeno obavljaju uz poslove mikrokreditiranja ili služe omogućavanju obavljanja osnovne djelatnosti, uključujući:

- primanje i davanje poklona i donacija i pribavljanje novčanih sredstava i drugih oblika umovine iz bilo kojeg zakonitog izvora
- davanje i uzimanje u zalog imovine, uključujući mikrokredite, radi osiguranja pozajmica
- kreditne konsultacije, poslovno savjetovanje i tehničku pomoć u cilju unapređenja kreditnih aktivnosti mikrokreditnog Društva i poslovnih aktivnosti korisnika mikrokredita.

Društvo ne može primati novčane depozite i uloge na štednju od fizičkih i pravnih lica.

Prema katalogu kreditnih proizvoda Emitenta kreditna ponuda se dijeli u dvije grupe:

1. **Kreditni namjenjeni sektoru stanovništva** (nenamjenski kredit, pozajmica, ekstra kredit i blic kredit)
2. **Kreditni namijenjeni razvoju poslovanja** (kredit za biznis, kredit za vlasnike preduzeća – preduzetničke djelatnosti, pozajmica za pravna lica/preduzetnike, kredit za poljoprivredu, ekstra kredit za pravna lica, blic kredit).

Pregled prihoda Emitenta dat je u narednoj tabeli:

Prihodi	01.01 – 30.06.2021.	01.01 - 31.12.2020.
Prihodi od kamata, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	219.460	143.799
Prihodi od provizija	61.177	49.049
Prihodi od ostalih naknada i provizija	330	1.434
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	442	170
Ostali prihodi	311	191
<b>Ukupno</b>	<b>281.720</b>	<b>194.643</b>

**Tabela 9: Pregled prihoda u periodu 01.01 – 30.06.2021. godine i 01.01 – 31.12.2020. godine**

Društvo najveći iznos prihoda ostvaruje od kamata, te provizija za odobrene kredite.

#### **6.1.2. Opis svih novih proizvoda ili usluga koje su uvedene**

Emitent je od početka poslovanja uveo sljedeće kreditne proizvode:

- nenamjenski kredit,
- pozajmica,
- ekstra kredit,
- blic kredit
- kredit za biznis,
- kredit za vlasnike preduzeća – preduzetničke djelatnosti,
- pozajmica za pravna lica/preduzetnike,
- kredit za poljoprivredu,
- ekstra kredit za pravna lica,
- blic kredit.

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

U nastavku slijedu kratak opis prethodno navedenih kreditnih proizvoda.

**NENAMJENSKI KREDIT**

<b>KORISNIK KREDITA</b>	Fizička lica: - lica zaposlena na neodređeno vrijeme, - lica zaposlena na određeno vrijeme, - lica zaposlena pod ugovorom o djelu - penzioneri - lica koja nisu u radnom odnosu, a svoja primanja dokazuju izjavom o visini primanja, ugovora o izdavanju nekretnine.
<b>NAMJENA</b>	Nenamjenski kredit , uz mogućnost refinansiranja postojećih kreditnih obaveza
<b>IZNOS KREDITA</b>	Do 50.000,00 KM
<b>ROK OTPLATE</b>	Do 120 mjeseci
<b>NAČIN OTPLATE I GRACE</b>	Jednaki mjesečni anuiteti. Do 6 mjeseci
<b>KAMATNA STOPA</b>	31,50 % (EKS...)
<b>NAKNADA ZA VOĐENJE KREDITNE PARTIJE</b>	1 KM mjesečno za kredite sa periodom otplate do 12 mjeseci 2 KM mjesečno za kredite sa periodom otplate preko 12 mjeseci
<b>NAKNADA ZA OBRADU KREDITA</b>	3% na iznos odobrenog kredita
<b>INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA</b>	- Mjenice svih učesnika kredita, administrativna zabrana - Jemstvo/sudužništvo fizičkog lica - Jemstvo/sudužništvo pravnog lica - Zalog na pokretnu imovinu - Hipoteka na nepokretnu imovinu
<b>NAČIN ISPLATE</b>	Na račun klijenta
<b>PROVIZIJA ZA PRIJEVREMENU OTPLATU:</b>	Provizija za prijevremenu otplatu se obračunava i naplaćuje ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana veći od 5 hilj KM i to: 1 % ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća iz ugovora o kreditu veći ili jednak od jedne godine, 0,5 % ako je period između prijevremene otplate i roka dospjeća iz ugovora o kreditu kraći od godinu dana.

**Tabela 10: Nenamjenski kredit**

**POZAJMICA**

<b>KORISNIK POZAJMICE</b>	Fizička lica: - lica zaposlena na neodređeno vrijeme, - lica zaposlena na određeno vrijeme, - lica zaposlena pod ugovorom o djelu - penzioneri - lica koja nisu u radnom odnosu, a svoja primanja dokazuju izjavom o visini primanja, ugovora o izdavanju nekretnine I sl.
<b>NAMJENA</b>	Nenamjenski
<b>IZNOS POZAJMICE</b>	Do 5.000,00 KM
<b>ROK OTPLATE</b>	Do 18 mjeseci
<b>NAČIN OTPLATE I GRACE</b>	Jednaki mjesečni anuiteti, bez mogućnosti grace perioda.
<b>KAMATNA STOPA</b>	30,00 % (EKS....)
<b>NAKNADA ZA VOĐENJE KREDITNE PARTIJE</b>	1 KM mjesečno za kredite sa periodom otplate do 12 mjeseci 2 KM mjesečno za kredite sa periodom otplate preko 12 mjeseci
<b>NAKNADA ZA OBRADU KREDITA</b>	Bez provizije

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

<b>INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA</b>	- Mjenice svih učesnika korisnika pozajmice; Jemstvo/sudužništvo fizičkog lica; Jemstvo/sudužništvo pravnog lica Mikrokreditno društvo „Pro Fin“ Istočno Sarajevo traženje dodatnih instrumenata obezbjeđenja , ostavlja kao diskreciono pravo Društva.
<b>NAČIN ISPLATE</b>	Na račun klijenta
<b>PROVIZIJA ZA PRIJEVREMENU OTPLATU:</b>	Bez provizije

**Tabela 11: Pozajmica**

**EKSTRA KREDIT**

<b>KORISNIK KREDITA</b>	<b>Fizička lica :</b> - lica zaposlena na neodređeno vrijeme, - lica zaposlena na određeno vrijeme, - lica zaposlena pod ugovorom o djelu - penzioneri - lica koja nisu u radnom odnosu, a svoja primanja dokazuju izjavom o visini primanja, ugovora o izdavanju nekretnine i sl.
<b>NAMJENA</b>	Nenamjenski kredit
<b>IZNOS KREDITA</b>	Do 5.000,00 KM
<b>ROK OTPLATE</b>	Do 10 mjeseci
<b>NAČIN OTPLATE I GRACE</b>	Jednaki mjesečni anuiteti, bez mogućnosti grace perioda.
<b>KAMATNA STOPA</b>	0,00 % (EKS...)
<b>NAKNADA ZA OBRADU KREDITA</b>	10 %
<b>INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA</b>	- Mjenice svih učesnika korisnika kredita; Jemstvo/sudužništvo fizičkog lica; Jemstvo/sudužništvo pravnog lica Mikrokreditno društvo „Pro Fin“ Istočno Sarajevo traženje dodatnih instrumenata obezbjeđenja , ostavlja kao diskreciono pravo Društva.
<b>NAČIN ISPLATE</b>	Na račun klijenta
<b>PROVIZIJA ZA PRIJEVREMENU OTPLATU:</b>	Bez provizije

**Tabela 12: Ekstra kredit**

**BLIC KREDIT**

<b>KORISNIK KREDITA</b>	<b>Fizička lica :</b> - lica zaposlena na neodređeno vrijeme, - lica zaposlena na određeno vrijeme, - lica zaposlena pod ugovorom o djelu - penzioneri - lica koja nisu u radnom odnosu, a svoja primanja dokazuju izjavom o visini primanja, ugovora o izdavanju nekretnine i sl.
<b>NAMJENA</b>	Nenamjenski kredit
<b>IZNOS KREDITA</b>	500,00 KM
<b>ROK OTPLATE</b>	Do 11 mjeseci
<b>NAČIN OTPLATE I GRACE</b>	Jednaki mjesečni anuiteti. 1 mjesec bez naknade i kamate.
<b>KAMATNA STOPA</b>	33,00 % (EKS...) <b>U toku grejs perioda NKS je 0%.</b>
<b>NAKNADA ZA VOĐENJE KREDITNE PARTIJE</b>	1 KM mjesečno- <b>U toku grejs perioda naknada se ne naplaćuje.</b>
<b>NAKNADA ZA OBRADU KREDITA</b>	0 %
<b>INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA</b>	Mjenica korisnika kredita, az

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

	Mikrokreditno društvo „Pro Fin“ Istočno Sarajevo traženje dodatnih instrumenata obezbjeđenja , ostavlja kao diskreciono pravo Društva.
<b>NAČIN ISPLATE</b>	Na račun klijenta
<b>PROVIZIJA ZA PRIJEVREMENU OTPLATU:</b>	Bez provizije

**Tabela 13: Blic kredit**

**KREDIT ZA BIZNIS**

<b>KORISNIK KREDITA</b>	<b>Pravna lica i preduzetnici</b>
<b>NAMJENA</b>	Za nabavku osnovnih i/ili obrtnih sredstava uz mogućnost refinansiranja postojećih kreditnih obaveza
<b>IZNOS KREDITA</b>	Do 50.000,00 KM
<b>ROK OTPLATE</b>	Do 60 mjeseci / osnovna sredstva Do 36 mjeseci/obratna sredstva
<b>NAČIN OTPLATE I GRACE</b>	Jednaki mjesečni anuiteti. Do 6 mjeseci
<b>KAMATNA STOPA</b>	28,00 %
<b>NAKNADA ZA VOĐENJE KREDITNE PARTIJE</b>	5 KM mjesečno
<b>NAKNADA ZA OBRADU KREDITA</b>	3 % na iznos odobrenog kredita
<b>INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mjenice svih učesnika kredita, mjenica vlasnika, az</li> <li>- Jemstvo /sudužništvo fizičkog lica</li> <li>- Jemstvo /sudužništvo pravnog lica</li> <li>- Zalog na pokretnu imovinu</li> <li>- Hipoteka na nepokretnu imovinu</li> </ul>
<b>NAČIN ISPLATE</b>	Na račun klijenta ili u skladu sa potrebama kontrole namjene plasmana
<b>PROVIZIJA ZA PRIJEVREMENU OTPLATU:</b>	Naknada za prijevremenu otplatu kredita iznosi: Ukoliko klijent prijevremeno otplaćuje kredit , klijent plaća naknadu za prijevremenu otplatu kredita 4 % od ostatka duga.

**Tabela 14: Kredit za biznis**

**KREDIT ZA VLASNIKE PREDUZEĆA – PREDUZETNIČKE DJELATNOSTI**

<b>KORISNIK KREDITA</b>	<b>Fizička lica/vlasnici firmi</b>
<b>NAMJENA</b>	Nenamjenski kredit, uz mogućnost refinansiranja postojećih kreditnih obaveza
<b>IZNOS KREDITA</b>	Do 50.000,00 KM
<b>ROK OTPLATE</b>	Do 60 mjeseci
<b>NAČIN OTPLATE I GRACE</b>	Jednaki mjesečni anuiteti. Do 6 mjeseci
<b>KAMATNA STOPA</b>	28,00 %
<b>NAKNADA ZA VOĐENJE KREDITNE PARTIJE</b>	5 KM mjesečno
<b>NAKNADA ZA OBRADU KREDITA</b>	3 % na iznos odobrenog kredita
<b>INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mjenice svih učesnika kredita, az</li> <li>- Jemstvo/sudužništvo fizičkog lica</li> <li>- Jemstvo/sudužništvo pravnog lica</li> <li>- Zalog na pokretnu imovinu</li> <li>- Hipoteka na nepokretnu imovinu</li> </ul>
<b>NAČIN ISPLATE</b>	Na račun klijenta

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

<b>PROVIZIJA ZA PRIJEVREMENU OTPLATU:</b>	<p>Provizija za prijevremenu otplatu se obračunava i naplaćuje ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana veći od 5 hilj KM i to :</p> <p>1 % ako je period između prijevremene otplate i roka dospelja iz ugovora o kreditu veći ili jednak od jedne godine,</p> <p>0,5 % ako je period između prijevremene otplate i roka dospelja iz ugovora o kreditu kraći od godinu dana</p>
---	--

**Tabela 15: Kredit za vlasnike preduzeća - preduzetničke djelatnosti**

**POZAJMICA ZA PRAVNA LICA/PREDUZETNIKE**

KORISNIK POZAJMICE	Pravna lica i preduzetnici
<b>NAMJENA</b>	Podrška tekućoj likvidnosti i refinansiranje kratkoročnih kredita u drugim finansijskim institucijama
<b>IZNOS KREDITA</b>	Do 50.000,00 KM
<b>ROK OTPLATE</b>	Do 18 mjeseci
<b>NAČIN OTPLATE I GRACE</b>	Jednaki mjesečni anuiteti. Do 6 mjeseci
<b>KAMATNA STOPA</b>	30,00 % (EKS....)
<b>NAKNADA ZA VOĐENJE KREDITNE PARTIJE</b>	5 KM mjesečno
<b>NAKNADA ZA OBRADU KREDITA</b>	Bez provizije
<b>INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mjenice svih učesnika kredita, az</li> <li>- Jemstvo/sudužništvo fizičkog lica</li> <li>- Jemstvo/sudužništvo pravnog lica</li> <li>- Zalog na pokretnu imovinu</li> <li>- Hipoteka na nepokretnu imovinu</li> </ul>
<b>NAČIN ISPLATE</b>	Na račun klijenta
<b>PROVIZIJA ZA PRIJEVREMENU OTPLATU:</b>	Naknada za prijevremenu otplatu kredita iznosi: Ukoliko klijent prijevremeno otplaćuje kredit , klijent plaća naknadu za prijevremenu otplatu kredita 4 % od ostatka duga.

**Tabela 16: Pozajmica za pravna lica/preduzetnike**

**KREDIT ZA POLJOPRIVREDU**

KORISNIK KREDITA	Fizička i pravna lica, poljoprivrednici.
<b>NAMJENA</b>	Za nabavku osnovnih i/ili obrtnih sredstava namjenjenih poljoprivrednoj proizvodnji.
<b>IZNOS KREDITA</b>	Do 50.000,00 KM
<b>ROK OTPLATE</b>	Do 60 mjeseci/osnovna sredstva Do 36 mjeseci /obrna sredstva
<b>NAČIN OTPLATE I GRACE</b>	Jednaki mjesečni anuiteti. Do 6 mjeseci
<b>KAMATNA STOPA</b>	28,00 %
<b>NAKNADA ZA VOĐENJE KREDITNE PARTIJE</b>	1 KM mjesečno za kredite sa periodom otplate do 12 mjeseci 2 KM mjesečno za kredite sa periodom otplate preko 12 mjeseci
<b>NAKNADA ZA OBRADU KREDITA</b>	3 % na iznos odobrenog kredita
<b>INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA</b>	- Mjenice svih učesnika kredita; Jemstvo/sudužništvo fizičkog lica; Jemstvo/sudužništvo pravnog lica; Zalog na pokretnu imovinu, hipoteka na nepokretnu imovinu
<b>NAČIN ISPLATE</b>	Na račun klijenta ili u skladu sa potrebama kontrole namjene plasmana

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

<b>PROVIZIJA ZA PRIJEVREMENU OTPLATU:</b>	<p>Provizija za prijevremenu otplatu se obračunava i naplaćuje ako je iznos prijevremene otplate u periodu od godinu dana veći od 5 hilj KM i to :</p> <p>1 % ako je period između prijevremene otplate i roka dospelja iz ugovora o kreditu veći ili jednak od jedne godine,</p> <p>0,5 % ako je period između prijevremene otplate i roka dospelja iz ugovora o kreditu kraći od godinu dana (Fizička lica)</p> <p>Ukoliko je korisnik pravno lice: Naknada za prijevremenu otplatu kredita iznosi: 4 % od ostatka duga.</p>
---	--

**Tabela 17: Kredit za poljoprivredu**

**EKSTRA KREDIT ZA PRAVNA LICA**

<b>KORISNIK KREDITA</b>	<b>Pravna lica i preduzetnici</b>
<b>NAMJENA</b>	Podrška tekućoj likvidnosti
<b>IZNOS KREDITA</b>	Do 50.000,00 KM
<b>ROK OTPLATE</b>	Do 10 mjeseci
<b>NAČIN OTPLATE I GRACE</b>	Jednaki mjesečni anuiteti, bez mogućnosti grace perioda.
<b>KAMATNA STOPA</b>	0,00 % (EKS...)
<b>NAKNADA ZA VOĐENJE KREDITNE PARTIJE</b>	5 KM mjesečno
<b>NAKNADA ZA OBRADU KREDITA</b>	10 %
<b>INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA</b>	- Mjenice svih učesnika kredita; jemstvo/sudužništvo fizičkog lica; jemstvo/sudužništvo pravnog lica; Zalog na pokretnu imovinu. Mikrokreditno društvo „Pro Fin“ Istočno Sarajevo traženje dodatnih instrumenata obezbjeđenja , ostavlja kao diskreciono pravo Društva.
<b>NAČIN ISPLATE</b>	Na račun klijenta
<b>PROVIZIJA ZA PRIJEVREMENU OTPLATU:</b>	Naknada za prijevremenu otplatu kredita iznosi: Ukoliko klijent prijevremeno otplaćuje kredit, klijent plaća naknadu za prijevremenu otplatu kredita 4 % od ostatka duga.

**Tabela 18: Ekstra kredit za pravna lica**

**BLIC KREDIT**

<b>KORISNIK KREDITA</b>	<b>Pravna lica i preduzetnici</b>
<b>NAMJENA</b>	Podrška tekućoj likvidnosti i refinansiranje kratkoročnih kredita u drugim finansijskim institucijama
<b>IZNOS KREDITA</b>	Do 50.000,00 KM
<b>ROK OTPLATE</b>	Do 3 mjeseca
<b>NAČIN OTPLATE I GRACE</b>	Jednokratno dospelje Do 2 mjeseca .
<b>KAMATNA STOPA</b>	3,00 %
<b>NAKNADA ZA VOĐENJE KREDITNE PARTIJE</b>	5 KM mjesečno
<b>NAKNADA ZA OBRADU KREDITA</b>	3 %
<b>INSTRUMENTI OBEZBJEĐENJA</b>	- Mjenice svih učesnika kredita; Jemstvo/sudužništvo fizičkog lica; Jemstvo/sudužništvo pravnog lica; Zalog na pokretnu imovinu Mikrokreditno društvo „Pro Fin“ Istočno Sarajevo traženje dodatnih instrumenata obezbjeđenja, ostavlja kao diskreciono pravo Društva.
<b>NAČIN ISPLATE</b>	Na račun klijenta
<b>PROVIZIJA ZA PRIJEVREMENU OTPLATU:</b>	Bez provizije

**Tabela 19: Blic kredit**



## **JEDINSTVENI PROSPEKT**

### **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

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

Emitent pruža usluge mikrokreditiranja na teritoriji Republike Srpske, a od 21.01.2021. godine je u sudski registar Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu upisana poslovna jedinica sa sjedištem u Brčkom.

Emitent ne posjeduje zvanične informacije koje se odnose na njegov tržišni položaj i učešće u ukupnom sektoru mikrokreditiranja u Republici Srpskoj.

### **7. ORGANIZACIONA STRUKTURA**

#### **7.1. Kratak opis grupe i položaj emitenta unutar grupe**

Emitent nije dio grupe.

#### **7.2. Zavisni položaj emitenta u odnosu na druga pravna lica**

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

### **8. TRENDОВИ**

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

Društvo je počelo sa poslovanjem u veoma teškim uslovima koji su posljedica pandemije Covid-19. Ovaj period je, generalno, karakterističan po teškoćama u naplati potraživanja. Uprkos tome Društvo je uspjelo da se tržišno pozicionira, da načini inicijalnu bazu klijenata i da osigura uspješno poslovanje u prvoj godini poslovanja.

Od završetka 2020. godine do dana izrade Jedinštenog prospekta ne postoje značajne štetne promjene u pogledu sadašnjeg i/ili budućeg položaja Emitenta.

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

U narednoj tabeli prikazani su odobreni krediti prema broju i plasiranim iznosima po mjesecima u 2020. godini i prvih šest mjeseci 2021. godine:

<b>Odobreni krediti</b>		
<b>Mjeseci</b>	<b>Broj kredita</b>	<b>Plasirani iznos (KM)</b>
Mart 2020.	-	-
April 2020.	-	-
Maj 2020.	26	184.400,00

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

Jun 2020.	73	379.650,00
Jul 2020.	25	378.400,00
Avgust 2020.	48	345.200,00
Septembar 2020.	104	725.680,00
Oktobar 2020.	30	356.500,00
Novembar 2020.	16	303.500,00
Decembar 2020.	39	478.600,00
Januar 2021.	7	115.000,00
Februar 2021.	9	147.700,00
Mart 2021.	14	212.100,00
April 2021.	113	610.390,00
Maj 2021.	43	375.300,00
Jun 2021.	81	581.650,00

**Tabela 20: Odobreni krediti i plasirani iznosi**

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

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

**9. PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI**

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

**10. UPRAVNI, RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI**

**10.1. Informacije o upravnim, rukovodećim i nadzornim organima Emitenta**

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa	Aktivnosti koje obavlja van emitenta
Gordana Ćorović	Direktor	Spasovdanska bb, Lukavica Istočno Novo Sarajevo	-
<b>Upravni odbor</b>			
Edina Šabeta	Predsjednik	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo	-
Borka Popović	Član	Alekse Šantića br. 3, Pale	Ekonomski fakultet Pale, docent
Mladen Ševkušić	Član	Karađorđeva bb, Šekovići	FOD d.o.o Šekovići, administrativni radnik
<b>Odbor za reviziju</b>			
Tijana Šoja	Član	Maršala Tita br. 25, Sarajevo	CBBH Sarajevo, samostalni stručni saradnik za upravljanje portfolijom
Jelena Vlačić	Član	Jovana Dučića 16, Istočno Sarajevo	Radis d.o.o. Istočno Sarajevo, stručni saradnik za finansije
Olivera Marinković	Član	Nikole Tesle 53a, Istočno Sarajevo	Wiener osiguranje Banja Luka, kancelarija Istočno Sarajevo, zastupnik u osiguranju

**Tabela 21: Podaci o upravnim, rukovodećim i nadzornim organima**

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

Između članova rukovodećih organa Emitenta ne postoji rodbinska povezanost.

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

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

## **11. PRAKSA UPRAVE**

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

Na osnovu člana 31 Statuta Emitenta, Odbor za reviziju (u daljem tekstu: Odbor) se sastoji od najmanje tri člana koje imenuje Upravni odbor na period od dvije godine.

Odbor čine tri člana:

- Tijana Šoja,
- Jelena Vlačić,
- Olivera Marinković.

Nadležnosti Odbora propisane su članom 32. Statuta Emitenta. Prema navedenoj odredbi, nadležnosti Odbora su:

- Pregled postojećih politika i procedura i predlaganje mjera upravi mikrokreditnog društva za njihovo unapređenje i poboljšanje
- Izrada prijedloga opisa posla, zadataka, okvira rada i opsega revizije finansijskih izvještaja
- Identificiranje potencijalnih rizika i načina upravljanja rizicima u organizaciji te predlaganje mjera za poboljšanje
- Odabir najpovoljnijih ponuda za obavljanje vanjske revizije, te dostavljanje prijedloga za imenovanje vanjskog revizora na usvajanje Upravnom odboru
- Revizija polugodišnjih i godišnjih obračuna i finansijskog poslovanja uz izvještavanje Upravnog odbora
- Donošenje poslovnika o radu revizije
- Razmatranje godišnjeg plana revizije i studije rizika
- Pomoć u pripremi i izradi godišnjih planova interne revizije
- Ocjenjivanje valjanosti sistema internih kontrola
- Saradnja sa vanjskim revizorom
- Praćenje provođenja preporuka i nalaza interne i vanjske revizije
- Zahtijevati/predlagati sazivanje sjednice upravnog odbora kada smatra da su ugroženi interesi mikrokreditnog društva ili budu utvrđene nepravilnosti u radu Direktora.

Član Odbora za reviziju ne može biti osoba kojoj je izrečena pravosnažna presuda za prevaru, krivotvorenje, pronevjeru, lažno svjedočenje, mito ili neko drugo djelo koje predstavlja krivično djelo.

### **11.2. Izjava o pridržavanju Standarda korporativnog upravljanja**

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

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

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
*Druga emisija obveznica javnom ponudom*

---

## 12. VEĆINSKI VLASNICI

### 12.1. Učešće u kapitalu Emitenta

	% učešća u osnovnom kapitalu/ % učešća u glasačkim pravima	u KM
Zdravko Vidović	50,00	250.000
Jovan Adžić	49,80	249.000
Đorđe Komlenović	0,20	1.000
<b>Ukupno</b>	<b>100,00</b>	<b>500.000</b>

**Tabela 22: Učešće u kapitalu emitenta**

Posjedovanjem učešća od 50% u osnovnom kapitalu Emitenta, naprijed navedeni osnivač ne ugrožava interese Emitenta.

### 12.2. Promjena kontrolnog položaja u emitentu

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

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

**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 posljednju poslovnu godinu**

**Prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2020. godine**

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2020.
1	2	3	4
	<b>AKTIVA</b>		
	<b>A. TEKUĆA SREDSTVA (002+008+011+014+018+022+030+031+032+033+034)</b>	<b>1</b>	<b>1.965.652</b>
00, 03, 05, 07 i 09	1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007)	2	33.460
000 do 009	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	33.460
030 do 039	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	
050 do 059	v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	5	
070 i 071	g) Zlato i ostali plemeniti metali	6	
090 do 099	d) Ostala potraživanja u stranoj valuti	7	
01 i 06	2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009 + 010)	8	0
010 do 019	a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9	
060 do 069	b) Depoziti i krediti u stranoj valuti	10	
02 i 08	3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i drugopotraživanja (012 + 013)	11	1.938
020 do 029	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	1.938
080 do 089	b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti	13	
10,11 i 20	4. Dati krediti i depoziti (015 do 017)	14	1.902.921
100 do 109	a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	15	
112 do 119	b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	1.902.921
200 do 209	v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	17	
12,13 i 22	5. Hartije od vrijednosti (019 do 021)	18	0
120 do 129	a) HOV u domaćoj valuti	19	
130 do 139	b) HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	20	
220 do 229	v) HOV u stranoj valuti	21	
15 do 19, 28 i 29	6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029)	22	27.333
150 do 159	a) Ostali plasmani u domaćoj valuti	23	
160 do 169	b) Ostali plasmani sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	24	
180 do 189	v) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	1.211
190 do 199	g) AVR u domaćoj valuti	26	26.122
250 do 259	d) Ostali plasmani u stranoj valuti	27	
280 do 289	đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u stranoj valuti	28	
290 do 299	e) AVR u stranoj valuti	29	
320 do 325, dio 329	7. Zalihe	30	
350	8. Stalna sredstva namijenjena prodaji	31	
351	9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja	32	
352 i 359	10. Ostala sredstva	33	
360 i 369	11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost	34	
	<b>B. STALNA SREDSTVA (036+041+047)</b>	<b>35</b>	<b>14.148</b>
30	1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040)	36	14.148
300 do 303, 306, dio 309	a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke	37	14.148
304, dio 309	b) Ulaganja u nekretnine	38	
305, dio 309	v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing	39	
307 i 308	g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	40	
31	2. Nematerijalna sredstva (042 do 046)	41	0
310	a) Goodwill	42	

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

311, dio 319	b) Ulaganja u razvoj	43	
314, dio 319	v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	44	
312, 313, dio 319	g) Ostala nematerijalna sredstva	45	
317 i 318	d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	46	
37	<b>3. Odložena poreska sredstva</b>	<b>47</b>	
	<b>V. POSLOVNA AKTIVA (001+035)</b>	<b>48</b>	<b>1.979.800</b>
90 do 93	<b>G. VANBILANSNA AKTIVA</b>	<b>49</b>	
	<b>D. UKUPNA AKTIVA (048+049)</b>	<b>50</b>	<b>1.979.800</b>
	<b>P A S I V A</b>	<b>101</b>	
	<b>A. OBAVEZE (102+106+109+113)</b>		<b>1.403.362</b>
40, 41 i 50	<b>1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105)</b>	<b>102</b>	1.311.116
400 do 409	a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103	1.311.116
411 do 419	b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	
500 do 509	v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valuti	105	
42 i 52	<b>2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108)</b>	<b>106</b>	0
420 do 422	a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	
520 i 522	b) Obaveze za kamatu i naknadu u stranoj valuti	108	
43, 44 i 53	<b>3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112)</b>	<b>109</b>	0
430 do 433	a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	
440 do 442	b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	111	
530 do 532	v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112	
45 do 49, 55, 58 i 59	<b>4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124)</b>	<b>113</b>	92.246
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	640
454, 455, 460 do 464, 466 do 469	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	
452 i 453, 476, 477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	2.069
475	g) Obaveze za porez na dobit	117	8.477
465	d) Odložene poreske obaveze	118	
470 do 474	đ) Rezervisanja	119	
480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	81.060
490 do 499	ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstava namijenjenih prodaji, sredstva poslovanja koje se obustavlja, subordiniranih obaveza i tekuća dospjeća obaveza	121	
550 do 559	z) Ostale obaveze u stranoj valuti	122	
580 do 585	i) PVR u stranoj valuti	123	
590 do 599	j) Obaveze po osnovu komisionih poslova, dospjelih isubordiniranih obaveza i tekuća dospjeća u stranoj valuti	124	
	<b>B. KAPITAL (126+132+138+142-148)</b>	<b>125</b>	<b>576.438</b>
80	<b>1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131)</b>	<b>126</b>	500.000
800	a) Akcijski kapital	127	500.000
801	b) Ostali oblici kapitala	128	
802	v) Emisiona premija	129	
803	g) Upisani a neplaćeni akcijski kapital	130	
804	d) Otkupljene sopstvene akcije	131	
81	<b>2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137)</b>	<b>132</b>	37.476
810	a) Rezerve iz dobiti	133	
811	b) Ostale rezerve	134	
812	v) Posebne rezerve za procijenjene gubitke	135	37.476
814	g) Rezerve za opšte bankarske rizike	136	
818	d) Prenesene rezerve (kursne razlike)	137	
82	<b>3. Revalorizacione rezerve (139 do 141)</b>	<b>138</b>	0
820	a) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	139	
821	b) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti	140	
822	v) Revalorizacione rezerve po ostalim osnovama	141	
83	<b>4. Dobitak (143 do 147)</b>	<b>142</b>	38.962
830	a) Dobitak tekuće godine	143	38.962
831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	
832	v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	145	
833	g) Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	146	
834	d) Zadržana zarada	147	
84	<b>5. Gubitak (149 + 150)</b>	<b>148</b>	0
840	a) Gubitak tekuće godine	149	

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

841	b) Gubitak iz ranijih godina	150	
	<b>V. POSLOVNA PASIVA (101+125)</b>	<b>151</b>	<b>1.979.800</b>
95 do 98	<b>G. VANBILANSNA PASIVA</b>	<b>152</b>	
	<b>D. UKUPNA PASIVA (152 + 152)</b>	<b>153</b>	<b>1.979.800</b>

**Tabela 23: Prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2020. godine**

**Prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 - 31.12.2020. godine**

Grupa računa, račun	Pozicija	AOP	01.01 – 31.12.2020.
1	2	3	4
<b>70</b>	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA</b>		
	<b>1. Prihodi od kamata (202 do 204)</b>	<b>201</b>	<b>143.799</b>
700, 701 i 702	a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u dom. valuti	202	
703, 704 i 705	b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	203	143.799
706, 707 i 708	v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u str. valuti	204	
<b>60</b>	<b>2. Rashodi kamata (206 do 208)</b>	<b>205</b>	<b>11.504</b>
600, 601 i 602	a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u dom. valuti	206	
603, 604 i 605	b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	207	11.504
606, 607 i 608	v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208	
	<b>3. Neto prihodi od kamata (201-205)</b>	<b>209</b>	<b>132.295</b>
	<b>4. Neto rashodi kamata (205-201)</b>	<b>210</b>	
<b>71</b>	<b>5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214)</b>	<b>211</b>	<b>50.483</b>
710 i 711	a) Prihodi od usluga platnog prometa	212	
712 i 713	b) Prihodi od provizija	213	49.049
718 i 719	v) Prihodi od ostalih naknada	214	1.434
<b>61</b>	<b>6. Rashodi od naknada i provizija (216-218)</b>	<b>215</b>	<b>11.174</b>
610 i 611	a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	2.515
615 i 616	b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217	
617	v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218	8.659
	<b>7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215)</b>	<b>219</b>	<b>39.309</b>
	<b>8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211)</b>	<b>220</b>	
<b>72</b>	<b>9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225)</b>	<b>221</b>	<b>0</b>
720	a) Dobici po osnovu prodaje HOV po fer vrijed. kroz bilans uspjeha	222	
721	b) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	223	
722	v) Dobici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijanja	224	
723	g) Dobici po osnovu prodaje udjela (učešća)	225	
<b>62</b>	<b>10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230)</b>	<b>226</b>	<b>0</b>
620	a) Gubici po osnovu prodaje HOV po fer vrij. kroz bilans uspjeha	227	
621	b) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	228	
622	v) Gubici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijanja	229	
623	g) Gubici po osnovu prodaje udjela (učešća)	230	
	<b>11. Neto dobici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (221-226)</b>	<b>231</b>	<b>0</b>
	<b>12. Neto gubici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (226-221)</b>	<b>232</b>	<b>0</b>
	<b>13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226)</b>	<b>233</b>	<b>171.604</b>
	<b>14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221)</b>	<b>234</b>	
<b>74 i 76</b>	<b>B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>		
	<b>1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240)</b>	<b>235</b>	<b>170</b>
740	a) Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	236	170
741	b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	237	
742	v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	238	
743	g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	239	
760	d) Prihodi po osnovu lizinga	239	
761	đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240	
<b>64, 65 i 66</b>	<b>2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255)</b>	<b>241</b>	<b>87.039</b>
640	a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	38.856
641	b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	243	
642	v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	244	
643	g) Rashodi ostalih rezervisanja	245	
650 do 653	d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	28.306
654	đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	247	
655	e) Ostali lični rashodi	248	



**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

660	ž) Troškovi materijala	249	391
661	z) Troškovi proizvodnih usluga	250	11.495
662	i) Troškovi amortizacije	251	650
663	j) Rashodi po osnovu lizinga	252	
664	k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	3.019
665	l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	4.322
666	lj) Ostali troškovi	255	
	<b>3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241)</b>	<b>256</b>	
	<b>4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235)</b>	<b>257</b>	<b>86.869</b>
<b>77</b>	<b>V. OSTALI PRIHODI I RASHODI</b>		
	<b>1. Ostali prihodi (259 do 265)</b>	<b>258</b>	<b>191</b>
770	a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	259	
771	b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260	
772	v) Prihodi od smanjenja obaveza	261	
776	g) Prihodi od dividendi i učešća	262	
777	d) Viškovi	263	
778	đ) Ostali prihodi	264	191
779	e) Dobici od obustavljenog poslovanja	265	
67	<b>2. Ostali rashodi (267 do 273)</b>	<b>266</b>	<b>11</b>
670	a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267	
671	b) Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	268	
672	v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	269	
676	g) Manjkovi	270	
677	d) Otpis zaliha	271	
678	đ) Ostali rashodi	272	11
679	e) Gubici od obustavljenog poslovanja	273	
	<b>3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266)</b>	<b>274</b>	<b>180</b>
	<b>4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258)</b>	<b>275</b>	
	<b>G. POSLOVNI DOBITAK (233+256+274-234-257-275)</b>	<b>276</b>	<b>84.915</b>
	<b>D. POSLOVNI GUBITAK (234+257+275-233-256-274)</b>	<b>277</b>	
<b>73 i 78</b>	<b>Đ. PRIHODI I RASHODI OD PROMJENE VRIJ. IMOV. I OBAVEZA</b>	<b>278</b>	
	<b>1. Prihodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (279 do 283)</b>		
730	a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	279	
731	b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	280	
732	v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	281	
733	g) Prihodi od promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	282	
780	d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	283	
<b>63 i 68</b>	<b>2. Rashodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (285 do 289)</b>	<b>284</b>	
630	a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	285	
631	b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	286	
632	v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	287	
633	g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	288	
680	d) Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	289	
	<b>E. DOBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (278-284)</b>	<b>290</b>	
	<b>Ž. GUBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (284-278)</b>	<b>291</b>	
	<b>I. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		
	1. Dobitak prije oporezivanja (276+290–277–291))	292	84.915
	2. Gubitak prije oporezivanja (277+291–276–290)	293	
<b>850</b>	<b>J. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT</b>		
	1. Porez na dobit	294	8.477
<b>851</b>	2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	295	
<b>852</b>	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	296	
<b>83</b>	<b>K. NETO DOBITAK I GUBITAK</b>	<b>297</b>	
	1. Neto dobitak tekuće godine (292+295–294–296) ili (295–293–294–296)		76.438
<b>84</b>	2. Neto gubitak tekuće godine (293+294+296–295) ili (294+296–292–295)	298	
	<b>L. OSTALI DOBICI I GUBICI U PERIODU</b>	<b>299</b>	
	<b>1. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu (300 do 305)</b>		

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

a) Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	300	
b) Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	301	
v) Dobici po osnovu prevođenja fin. izvještaja inostranog poslovanja	302	
g) Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	303	
d) Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotov. tokova	304	
đ) Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu	305	
<b>2. Gubici utvrđeni direktno u kapitalu (307 do 311)</b>	<b>306</b>	
a) Gubici po osnovu promjene fer vrij. HOV raspoloživih za prodaju	307	
b) Gubici po osnovu prevođenja fin. izvještaja inostranog poslovanja	308	
v) Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	309	
g) Efektivni dio gubitaka po osn. zaštite od rizika gotovinskih tokova	310	
d) Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	311	
<b>Lj. NETO DOBICI ILI NETO GUBICIPO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (299 – 306) ili (306 – 299)</b>	<b>312</b>	
<b>N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT</b>	<b>313</b>	
<b>Nj. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (312 ± 313)</b>	<b>314</b>	
<b>O. UKUPAN REZULTAT ZA OBRAČUNSKI PERIOD</b>		
1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297 ± 314)	<b>315</b>	<b>76.438</b>
2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (298 ± 314)	316	
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	317	38.219
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	318	38.219
Obična zarada po akciji	319	
Razrijeđena zarada po akciji	320	
Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	321	6
Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	322	6

**Tabela 24: Prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 -31.12.2020. godine**

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

**Prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 - 31.12.2020. godine**

R.br	Pozicija		AOP	01.01 – 31.12.2020.
1	2		3	4
<b>1</b>	<b>NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1.1.	Primici kamata,naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga	(+)	401	239.920
1.2.	Isplate kamata	(-)	402	
1.3.	Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (glavnica i kamta)	(+)	404	
1.4.	Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima	(-)	404	41.977
1.5.	Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	405	
1.6.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	406	
	(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivi		407	-17.548
1.7.	Novčane pozajmnice i krediti dati klijentima i naplate istih	(+)(-)	408	-1.931.749
1.8.	Računi depozita kod depozitnih institucija-propisi i monetrani zah.	(+)(-)	409	
1.9.	Depoziti klijenata	(+)(-)	410	
1.10.	Plaćen porez na dobit	(-)	411	
<b>A.</b>	<b>Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>412</b>	<b>-1.751.354</b>
<b>2</b>	<b>NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
2.1.	Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama	(+)(-)	414	
2.2.	Primici kamata	(+)	414	
2.3.	Primici dividendi	(+)	415	
2.4.	Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospelja	(-)	416	
2.5.	Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do roka dospelja	(+)	417	
2.6.	Kupovina (prodaja) nematerijalne aktive	(+)(-)	418	
2.7.	Kupovina /prodaja ) materijalne aktive	(+)(-)	419	-14.798
2.8.	Sticanje (prodaja) učešća u supsidijarnim licima	(+)(-)	420	
2.9.	Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima	(+)(-)	421	
2.10.	Kreditni (povrat kredita) supsidijarnim licima	(+)(-)	422	
2.11.	Kreditni (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima	(+)(-)	424	
2.12.	Kupovina (prodaja) drugih ulaganja	(+)(-)	424	
2.13.	Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	425	
2.14.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	426	
<b>B</b>	<b>Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>427</b>	<b>-14.798</b>
<b>3</b>	<b>NOVČANI TOKOVI OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
3.1.	Primici od izdavanja akcija	(+)	428	500.000
3.2.	Reotkup akcija	(-)	429	
3.3.	Kupovina vlastitih akcija	(-)	430	
3.4.	Kamata plaćena na pozajmnice	(-)	431	10.541
3.5.	Uzete pozajmnice	(+)	432	1.400.000
3.6.	Povrat pozajmnica	(-)	433	89.847
3.7.	Isplata dividendi	(-)	434	
3.8.	Isplata po vanbilansnim ugovorima	(-)	435	
3.9.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	436	
<b>V</b>	<b>Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti</b>	<b>(+) (-)</b>	<b>437</b>	<b>1.799.612</b>
<b>4</b>	<b>NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>438</b>	<b>33.460</b>
<b>5</b>	<b>NS NE NA POČETKU PERIODA</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>439</b>	
<b>6</b>	<b>EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>440</b>	
<b>7</b>	<b>NS i NE NA KRAJU PERIOD A (4+5+6)</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>441</b>	<b>33.460</b>

**Tabela 25: Prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01-31.12.2020. godine**

\*\* NS i NE= novčana sredstva i novčani ekvivalenti

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

**Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2020. godine**

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) PREDUZEĆA						UKUPNO
	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacijske rezerve (MRS 16, MRS 21, MRS 38)	Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu fin.sredstava	Ostale rezerve (emisijna premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita gotovinskih tokova)	Akumulirani neraspoređeni dobitak / gubitak / nepokriveni gubitak	
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>1. Stanje na dan 31.12. ___ . god.</b>	<b>901</b>	-	-	-	-	-	-
2. Efekti promjena uračunov. politikama	902						
3. Efekti ispravke grešaka	903						
<b>4. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.20__ . g. odnosno 01.01.20__ . g. (901 ± 902 ± 903)</b>	<b>904</b>	-	-	-	-	-	-
5. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905						
6. Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju	906						
7. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna fin. izvješ. u dr. funkc. valutu	907						
8. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	908						
9. Neto dobiti / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909						
10. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910						
11. Emisija akc. kapitala i dr. vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911						
<b>12. Stanje na dan 31.12.20. god.</b>	<b>912</b>	-	-	-	-	-	-
13. Efekti promjena u računov. politikama	913						
14. Efekti ispravke grešaka	914						
<b>15. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.20__ . g. / 01.01.2020.god.</b>	<b>915</b>	-	-	-	-	-	-
16. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916						
17. Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu fin. sred. raspoloživih za prodaju	917						
18. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna fin. izvješ. u dr. Funkc. valutu	918						
19. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	919					76.438	76.438
20. Neto dobiti / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920						
21. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	921				-37.476	37.476	0
22. Emisija akc. kapitala i dr. vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922	500.000					500.000
<b>23. Stanje na dan 31.12.2020.god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)</b>	<b>923</b>	500.000			37.476	<b>38.962</b>	<b>576.438</b>

**Tabela 26: Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2020. godine**

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

### 13.1.2. Revizorski izvještaji emitenta za 2020. godinu

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



---

*Društvo za reviziju i računovodstvo*  
*„BGD REVIZIJA“ D.O.O.*  
**Banja Luka, Branka Majstorovića 3**  
Tel.051-212-674,  
e-mail: bgdrevizija@gmail.com  
JIB: 4404475040005  
JIB:404475040005  
www.bgdrevizija.com

---

#### IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

*Skupštini Mikrokreditnog društva „Pro Fin“ Istočno Sarajevo*

##### **Mišljenje**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja *Mikrokreditno društvo "Pro Fin " Istočno Sarajevo* (u daljem tekstu:društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31.decembar 2020. godine, bilans uspjeha od 01.01. do 31.12.2020. godine, izvještaj o promjenama na kapitalu za period koji se završava na dan 31.12.2020. godine i bilans tokova gotovine (izvještaj o tokovima gotovine) za period od 01.01. do 31.12.2020. godine, kao i napomene uz finansijske izvještaje društva.

**Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prezentuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj društva na dan 31.12.2020, godine, finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (IFRS-MSFI) i računovodstvenim propisima Republici Srpske.**

##### **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.

#### **Odgovornost rukovodstva za pripremanje finansijskih izvještaja**

Rukovodstvo društva je odgovorano 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, rukovodstvo je odgovorno 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 sproveli revizorske procedure kao odgovor na ove rizike i prikupili revizorske dokaze koji su dovoljni i adekvatni da pruže osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajne materijalne pogreške koja je posljedica prevare je veći od one koja je rezultat greške, jer prevara može podrazumijevati dosluh, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, pogrešne interpretacije, kao i 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;

## **JEDINSTVENI PROSPEKT**

### **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

-procijenili sveukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući objavljivanja, i da li finansijski izvještaji predstavljaju transakcije i događaje na način na koji se postiže fer prezentacija.

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.

#### **Ključna pitanja revizije**

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

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

**"BGD REVIZIJA" d.o.o.**

Banja Luka, mart 2021.godine

**Direktor :**

**Đogatović Goran**



**Ovlašćeni revizor:**

**Petrović Žarko**



**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
*Druga emisija obveznica javnom ponudom*

---

**13.1.3. Konsolidovani finansijski izvještaji emitenta za posljednju poslovnu godinu i izvještaj o poslovanju, izrađen od strane uprave**

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

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

**13.2. Revizija finansijskih izvještaja koji su uključeni u prospekt**

**13.2.1. Izjava da su godišnji finansijski izvještaji revidirani**

Finansijski izvještaji za 2020. godinu su revidirani u skladu sa propisima i standardima revizije. Odgovorna lica za reviziju nisu odbila da obave reviziju niti da je potpišu, a u 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 revizora za 2020. godinu ne postoje drugi podaci u Prospektu koji su revidirani od strane ovlašćenih revizora.



**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
*Druga emisija obveznica javnom ponudom*

**13.2.3. Finansijski podaci za posljednji periodični obračunski period**

**Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 30.06.2021. i 30.06.2020. godine**

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	30.06.2021.	30.06.2020.
1	2	3	4	5
	<b>AKTIVA</b>			
	<b>A. TEKUĆA SREDSTVA (002+008+011+014+018+022+030+031+032+033+034)</b>	<b>1</b>	<b>3.825.682</b>	<b>511.936</b>
<b>00, 03, 05, 07 i 09</b>	<b>1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007)</b>	<b>2</b>	<b>1.212.958</b>	123.474
<b>000 do 009</b>	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	1.211.393	123.474
<b>030 do 039</b>	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	1.565	
<b>050 do 059</b>	v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	5		
<b>070 i 071</b>	g) Zlato i ostali plemeniti metali	6		
<b>090 do 099</b>	d) Ostala potraživanja u stranoj valuti	7		
<b>01 i 06</b>	<b>2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009 + 010)</b>	<b>8</b>		
<b>010 do 019</b>	a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9		
<b>060 do 069</b>	b) Depoziti i krediti u stranoj valuti	10		
<b>02 i 08</b>	<b>3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i drugopotraživanja (012 + 013)</b>	<b>11</b>	<b>7.112</b>	22
<b>020 do 029</b>	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	7.112	22
<b>080 do 089</b>	b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti	13		
<b>10,11 i 20</b>	<b>4. Dati krediti i depoziti (015 do 017)</b>	<b>14</b>	<b>2.483.733</b>	384.060
<b>100 do 109</b>	a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	15		
<b>112 do 119</b>	b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	2.483.733	384.060
<b>200 do 209</b>	v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	17		
<b>12,13 i 22</b>	<b>5. Hartije od vrijednosti (019 do 021)</b>	<b>18</b>		
<b>120 do 129</b>	a) HOV u domaćoj valuti	19		
<b>130 do 139</b>	b) HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	20		
<b>220 do 229</b>	v) HOV u stranoj valuti	21		
<b>15 do 19, 28 i 29</b>	<b>6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029)</b>	<b>22</b>	<b>121.879</b>	4.380
<b>150 do 159</b>	a) Ostali plasmani u domaćoj valuti	23		
<b>160 do 169</b>	b) Ostali plasmani sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	24		
<b>180 do 189</b>	v) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	73.328	
<b>190 do 199</b>	g) AVR u domaćoj valuti	26	48.551	4.380
<b>250 do 259</b>	d) Ostali plasmani u stranoj valuti	27		
<b>280 do 289</b>	đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u stranoj valuti	28		
<b>290 do 299</b>	e) AVR u stranoj valuti	29		
<b>320 do 325, dio 329</b>	<b>7. Zalihe</b>	<b>30</b>		
<b>350</b>	<b>8. Stalna sredstva namijenjena prodaji</b>	<b>31</b>		
<b>351</b>	<b>9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja</b>	<b>32</b>		
<b>352 i 359</b>	<b>10. Ostala sredstva</b>	<b>33</b>		
<b>360 i 369</b>	<b>11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost</b>	<b>34</b>		
<b>30</b>	<b>B. STALNA SREDSTVA (036+041+047)</b>	<b>35</b>	<b>23.283</b>	
<b>30</b>	<b>1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040)</b>	<b>36</b>	<b>23.283</b>	
<b>300 do 303, 306, dio 309</b>	a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke	37	23.283	
<b>304, dio 309</b>	b) Ulaganja u nekretnine	38		
<b>305, dio 309</b>	v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing	39		
<b>307 i 308</b>	g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	40		
<b>31</b>	<b>2. Nematerijalna sredstva (042 do 046)</b>	<b>41</b>		
<b>310</b>	a) Goodwill	42		
<b>311, dio 319</b>	b) Ulaganja u razvoj	43		
<b>314, dio 319</b>	v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	44		
<b>312, 313, dio 319</b>	g) Ostala nematerijalna sredstva	45		
<b>317 i 318</b>	d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	46		
<b>37</b>	<b>3. Odložena poreska sredstva</b>	<b>47</b>		
	<b>V. POSLOVNA AKTIVA (001+035)</b>	<b>48</b>	<b>3.848.965</b>	<b>511.936</b>

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
*Druga emisija obveznica javnom ponudom*

90 do 93	<b>G. VANBILANSNA AKTIVA</b>	<b>49</b>	<b>170.273</b>	
	<b>D. UKUPNA AKTIVA (048+049)</b>	<b>50</b>	<b>4.019.238</b>	<b>511.936</b>
	<b>P A S I V A</b>	<b>101</b>		
	<b>A. OBAVEZE (102+106+109+113)</b>		<b>3.172.003</b>	<b>19.726</b>
40, 41 i 50	<b>1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105)</b>	<b>102</b>	<b>1.449.743</b>	
400 do 409	a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103		
411 do 419	b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	1.449.743	
500 do 509	v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valuti	105		
42 i 52	<b>2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108)</b>	<b>106</b>		
420 do 422	a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107		
520 i 522	b) Obaveze za kamatu i naknadu u stranoj valuti	108		
43, 44 i 53	<b>3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112)</b>	<b>109</b>	<b>1.600.015</b>	
430 do 433	a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110		
440 do 442	b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	111	1.600.015	
530 do 532	v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112		
45 do 49, 55, 58 i 59	<b>4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124)</b>	<b>113</b>	<b>122.245</b>	19.726
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	5.690	1.690
454, 455, 460 do 464, 466 do 469	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	202	
452 i 453, 476, 477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	3.319	1.006
475	g) Obaveze za porez na dobit	117	7.787	
465	d) Odložene poreske obaveze	118		
470 do 474	đ) Rezervisanja	119		
480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	105.247	17.030
490 do 499	ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstava namijenjenih prodaji, sredstva poslovanja koje se obustavlja, subordiniranih obaveza i tekuća dospjeća obaveza	121		
550 do 559	z) Ostale obaveze u stranoj valuti	122		
580 do 585	i) PVR u stranoj valuti	123		
590 do 599	j) Obaveze po osnovu komisionih poslova, dospelih isubordiniranih obaveza i tekuća dospjeća u stranoj valuti	124		
	<b>B. KAPITAL (126+132+138+142-148)</b>	<b>125</b>	<b>676.962</b>	<b>492.210</b>
80	<b>1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131)</b>	<b>126</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
800	a) Akcijski kapital	127	500.000	500.000
801	b) Ostali oblici kapitala	128		
802	v) Emisiona premija	129		
803	g) Upisani a neuplaćeni akcijski kapital	130		
804	d) Otkupljene sopstvene akcije	131		
81	<b>2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137)</b>	<b>132</b>	<b>19.110</b>	
810	a) Rezerve iz dobiti	133	3.822	
811	b) Ostale rezerve	134		
812	v) Posebne rezerve za procijenjene gubitke	135	15.288	
814	g) Rezerve za opšte bankarske rizike	136		
818	d) Prenesene rezerve (kursne razlike)	137		
82	<b>3. Revalorizacione rezerve (139 do 141)</b>	<b>138</b>		
820	a) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	139		
821	b) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti	140		
822	v) Revalorizacione rezerve po ostalim osnovama	141		
83	<b>4. Dobitak (143 do 147)</b>	<b>142</b>	<b>157.852</b>	
830	a) Dobitak tekuće godine	143	100.524	
831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	57.328	
832	v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	145		
833	g) Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	146		
834	d) Zadržana zarada	147		
84	<b>5. Gubitak (149 + 150)</b>	<b>148</b>		7.790
840	a) Gubitak tekuće godine	149		7.790
841	b) Gubitak iz ranijih godina	150		
	<b>V. POSLOVNA PASIVA (101+125)</b>	<b>151</b>	<b>3.848.965</b>	<b>511.936</b>
95 do 98	<b>G. VANBILANSNA PASIVA</b>	<b>152</b>	<b>170.273</b>	
	<b>D. UKUPNA PASIVA (152 + 152)</b>	<b>153</b>	<b>4.019.238</b>	<b>511.936</b>

**Tabela 27: Prikaz pozicija bilansa stanja na dan 30.06.2021. i 30.06.2020. godine**

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
*Druga emisija obveznica javnom ponudom*

**Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha na period 01.01 - 30.06.2021. i 01.01 - 30.06.2020. godine**

Grupa računa, račun	Pozicija	AOP	01.01 – 30.06.2021.	01.01 – 30.06.2020.
1	2	3	4	5
<b>70</b>	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA</b>			
	<b>1. Prihodi od kamata (202 do 204)</b>	<b>201</b>	<b>219.460</b>	<b>7.446</b>
700, 701 i 702	a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u dom. valuti	202		
703, 704 i 705	b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	203	219.460	7.446
706, 707 i 708	v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u str. valuti	204		
<b>60</b>	<b>2. Rashodi kamata (206 do 208)</b>	<b>205</b>	<b>27.685</b>	
600, 601 i 602	a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u dom. valuti	206		
603, 604 i 605	b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	207	27.685	
606, 607 i 608	v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208		
	<b>3. Neto prihodi od kamata (201-205)</b>	<b>209</b>	<b>191.775</b>	<b>7.446</b>
	<b>4. Neto rashodi kamata (205-201)</b>	<b>210</b>		
<b>71</b>	<b>5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214)</b>	<b>211</b>	<b>61.507</b>	<b>6.874</b>
710 i 711	a) Prihodi od usluga platnog prometa	212		
712 i 713	b) Prihodi od provizija	213	61.177	6.874
718 i 719	v) Prihodi od ostalih naknada	214	330	
<b>61</b>	<b>6. Rashodi od naknada i provizija (216-218)</b>	<b>215</b>	<b>22.670</b>	<b>3.361</b>
610 i 611	a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	7.615	756
615 i 616	b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217		
617	v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218	15.055	2.605
	<b>7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215)</b>	<b>219</b>	<b>38.837</b>	<b>3.513</b>
	<b>8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211)</b>	<b>220</b>		
<b>72</b>	<b>9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225)</b>	<b>221</b>		
720	a) Dobici po osnovu prodaje HOV po fer vrijed. kroz bilans uspjeha	222		
721	b) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	223		
722	v) Dobici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospeljeća	224		
723	g) Dobici po osnovu prodaje udjela (učešća)	225		
<b>62</b>	<b>10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230)</b>	<b>226</b>		
620	a) Gubici po osnovu prodaje HOV po fer vrij. kroz bilans uspjeha	227		
621	b) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	228		
622	v) Gubici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospeljeća	229		
623	g) Gubici po osnovu prodaje udjela (učešća)	230		
	<b>11. Neto dobici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (221-226)</b>	<b>231</b>		
	<b>12. Neto gubici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (226-221)</b>	<b>232</b>		
	<b>13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226)</b>	<b>233</b>	<b>230.612</b>	<b>10.959</b>
	<b>14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221)</b>	<b>234</b>		
<b>74 i 76</b>	<b>B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>			
	<b>1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240)</b>	<b>235</b>	<b>442</b>	
740	a) Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	236	442	
741	b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	237		
742	v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	238		
743	g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	239		
760	d) Prihodi po osnovu lizinga	239		
761	đ) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240		
<b>64, 65 i 66</b>	<b>2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255)</b>	<b>241</b>	<b>119.580</b>	<b>18.756</b>
640	a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	39.454	7.801
641	b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	243		
642	v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	244		
643	g) Rashodi ostalih rezervisanja	245		
<b>650 do 653</b>	<b>d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada</b>	<b>246</b>	<b>42.507</b>	<b>5.506</b>
654	đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	247		
655	e) Ostali lični rashodi	248		
660	ž) Troškovi materijala	249	1.492	187
661	z) Troškovi proizvodnih usluga	250	18.599	1.585
662	i) Troškovi amortizacije	251	1.549	

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

663	j) Rashodi po osnovu lizinga	252		
664	k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	7.586	129
665	l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	8.393	3.548
666	lj) Ostali troškovi	255		
	<b>3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241)</b>	<b>256</b>		
	<b>4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235)</b>	<b>257</b>	<b>119.138</b>	<b>18.756</b>
<b>77</b>	<b>V. OSTALI PRIHODI I RASHODI</b>			
	<b>1. Ostali prihodi (259 do 265)</b>	<b>258</b>	<b>311</b>	<b>7</b>
770	a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	259		
771	b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260		
772	v) Prihodi od smanjenja obaveza	261		
776	g) Prihodi od dividendi i učešća	262		
777	d) Viškovi	263		
778	đ) Ostali prihodi	264	311	7
779	e) Dobici od obustavljenog poslovanja	265		
67	<b>2. Ostali rashodi (267 do 273)</b>	<b>266</b>	<b>82</b>	
670	a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267	12	
671	b) Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	268		
672	v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	269		
676	g) Manjkovi	270		
677	d) Otpis zaliha	271		
678	đ) Ostali rashodi	272	70	
679	e) Gubici od obustavljenog poslovanja	273		
	<b>3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266)</b>	<b>274</b>	<b>229</b>	<b>7</b>
	<b>4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258)</b>	<b>275</b>		
	<b>G. POSLOVNI DOBITAK (233+256+274-234-257-275)</b>	<b>276</b>	<b>111.703</b>	
	<b>D. POSLOVNI GUBITAK (234+257+275-233-256-274)</b>	<b>277</b>		<b>7.790</b>
<b>73 i 78</b>	<b>Đ. PRIHODI I RASHODI OD PROMJENE VRIJ. IMOV. I OBAVEZA</b>	<b>278</b>		
	<b>1. Prihodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (279 do 283)</b>			
730	a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	279		
731	b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	280		
732	v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	281		
733	g) Prihodi od promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	282		
780	d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	283		
<b>63 i 68</b>	<b>2. Rashodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (285 do 289)</b>	<b>284</b>		
630	a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	285		
631	b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	286		
632	v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	287		
633	g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	288		
680	d) Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	289		
	<b>E. DOBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (278-284)</b>	<b>290</b>		
	<b>Ž. GUBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (284-278)</b>	<b>291</b>		
	<b>I. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1. Dobitak prije oporezivanja (276+290–277–291))	292	111.703	
	2. Gubitak prije oporezivanja (277+291–276–290)	293		7.790
<b>850</b>	<b>J. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT</b>			
	1. Porez na dobit	294	11.179	
<b>851</b>	2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	295		
<b>852</b>	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	296		
<b>83</b>	<b>K. NETO DOBITAK I GUBITAK</b>	<b>297</b>		
	1. Neto dobitak tekuće godine (292+295–294–296) ili (295–293–294–296)		100.524	
<b>84</b>	2. Neto gubitak tekuće godine (293+294+296–295) ili (294+296–292–295)	298		7.790
	<b>L. OSTALI DOBICI I GUBICI U PERIODU</b>	<b>299</b>		
	<b>1. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu (300 do 305)</b>			
	a) Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	300		
	b) Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	301		
	v) Dobici po osnovu prevođenja fin. izvještaja inostranog poslovanja	302		

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

g) Aktuarski dobiti od planova definisanih primanja	303		
d) Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotov. tokova	304		
đ) Ostali dobiti utvrđeni direktno u kapitalu	305		
<b>2. Gubici utvrđeni direktno u kapitalu (307 do 311)</b>	<b>306</b>		
a) Gubici po osnovu promjene fer vrij. HOV raspoloživih za prodaju	307		
b) Gubici po osnovu prevođenja fin. izvještaja inostranog poslovanja	308		
v) Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	309		
g) Efektivni dio gubitaka po osn. zaštite od rizika gotovinskih tokova	310		
d) Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	311		
<b>Lj. NETO DOBICI ILI NETO GUBICIPO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (299 – 306) ili (306 – 299)</b>	<b>312</b>		
<b>N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT</b>	<b>313</b>		
<b>Nj. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (312 ± 313)</b>	<b>314</b>		
<b>O. UKUPAN REZULTAT ZA OBRAČUNSKI PERIOD</b>			
1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297 ± 314)	315	<b>100.524</b>	
2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (298 ± 314)	316		7.790
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	317	50.262	(3.895)
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	318	50.262	(3.895)
Obična zarada po akciji	319		
Razrijeđena zarada po akciji	320		
Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	321	6,00	3,00
Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	322	9,00	3,00

**Tabela 28: Prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 - 30.06.2021. i 01.01 - 30.06.2020. godine**

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
*Druga emisija obveznica javnom ponudom*

**Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 - 30.06.2021. i 01.01 - 30.06.2020. godine**

R.br	Pozicija	AOP	01.01 – 30.06.2021.	01.01 – 30.06.2020.	
1	2	3	4	5	
<b>1</b>	<b>NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>				
1.1.	Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovnima lizinga	(+)	401	288.985	27.083
1.2.	Isplate kamata	(-)	402		
1.3.	Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (glavnica i kamta)	(+)	404		
1.4.	Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima	(-)	404	79.150	5.066
1.5.	Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	405		
1.6.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	406		
	(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivni		407	(100.784)	(6.682)
1.7.	Novčane pozajmnice i krediti dati klijentima i naplate istih	(+)(-)	408	(618.679)	(391.861)
1.8.	Računi depozita kod depozitnih institucija-propisi i monetarni zah.	(+)(-)	409		
1.9.	Depoziti klijenata	(+)(-)	410		
1.10.	Plaćen porez na dobit	(-)	411	12.715	
<b>A.</b>	<b>Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>412</b>	<b>(522.343)</b>	<b>(376.526)</b>
<b>2</b>	<b>NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>				
2.1.	Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama	(+)(-)	414		
2.2.	Primici kamata	(+)	414		
2.3.	Primici dividendi	(+)	415		
2.4.	Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospjeća	(-)	416		
2.5.	Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do roka dospjeća	(+)	417		
2.6.	Kupovina (prodaja) nematereijalne aktive	(+)(-)	418	(10.683)	
2.7.	Kupovina /prodaja ) matereijalne aktive	(+)(-)	419		
2.8.	Sticanje (prodaja) učešća u supsidijarnim licima	(+)(-)	420		
2.9.	Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima	(+)(-)	421		
2.10.	Kreditni (povrat kredita) supsidijarnim licima	(+)(-)	422		
2.11.	Kreditni (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima	(+)(-)	424		
2.12.	Kupovina (prodaja) drugih ulaganja	(+)(-)	424		
2.13.	Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	425		
2.14.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	426		
<b>B</b>	<b>Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>427</b>	<b>(10.683)</b>	
<b>3</b>	<b>NOVČANI TOKOVI OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>				
3.1.	Primici od izdavanja akcija	(+)	428		500.000
3.2.	Reotkup akcija	(-)	429		
3.3.	Kupovina vlastitih akcija	(-)	430		
3.4.	Kamata plaćena na pozajmnice	(-)	431	27.685	
3.5.	Uzete pozajmnice	(+)	432	3.515.017	
3.6.	Povrat pozajmnica	(-)	433	1.776.373	
3.7.	Isplata dividendi	(-)	434		
3.8.	Isplata po vanbilansnim ugovorima	(-)	435		
3.9.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	436		
<b>V</b>	<b>Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>437</b>	<b>1.710.959</b>	<b>500.000</b>
<b>4</b>	<b>NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>438</b>	<b>1.177.933</b>	<b>123.474</b>
<b>5</b>	<b>NS NE NA POČETKU PERIODA</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>439</b>	<b>33.460</b>	
<b>6</b>	<b>EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>440</b>		
<b>7</b>	<b>NS i NE NA KRAJU PERIOD A (4+5+6)</b>	<b>(+)(-)</b>	<b>441</b>	<b>1.211.393</b>	<b>123.474</b>

**Tabela 29: Prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 - 30.06.2021. i 01.01 - 30.06.2020. godine**

\*\* NS i NE= novčana sredstva i novčani ekvivalenti

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

**Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2020. godine**

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) PREDUZEĆA					UKUPNO
		Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacione rezerve (MRS 16, MRS 21, MRS 38)	Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu fin.sredstava	Ostale rezerve (emisiona premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak	
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>1. Stanje na dan 01.01.2019. god.</b>	<b>901</b>						
2. Efekti promjena računov. politikama	902						
3. Efekti ispravke grešaka	903						
<b>4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2019.g. (901 ± 902 ± 903)</b>	<b>904</b>						
5. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905						
6. Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju	906						
7. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna fin. izvješ. u dr. funkc. valutu	907						
8. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	908						
9. Neto dobiti / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909						
10. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910						
11. Emisija akc. kapitala i dr. vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911						
<b>12. Stanje na dan 31.12.2019. god.</b>	<b>912</b>						
13. Efekti promjena u računov. politikama	913						
14. Efekti ispravke grešaka	914						
<b>15. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2019. g. / 01.01.2020.god.</b>	<b>915</b>						
16. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916						
17. Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu fin. sred. raspoloživih za prodaju	917						
18. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna fin. izvješ. u dr. Funkc. valutu	918						
19. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	919					-7.790	<b>-7.790</b>
20. Neto dobiti / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920						
21. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	921						
22. Emisija akc. kapitala i dr. vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922	500.000					<b>500.000</b>
<b>23. Stanje na dan 30.06.2020.god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)</b>	<b>923</b>	<b>500.000</b>				<b>-7.790</b>	<b>492.210</b>

**Tabela 30: Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2020. godine**

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

**Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2021. godine**

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) PREDUZEĆA						
	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacione rezerve (MRS 16, MRS 21, MRS 38)	Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu fin.sredstava	Ostale rezerve (emisiona premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak	UKUPNO
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>1. Stanje na dan 01.01.2020. god.</b>	<b>901</b>						
2. Efekti promjena u računov. politikama	902						
3. Efekti ispravke grešaka	903						
<b>4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2020.g. (901 ± 902 ± 903)</b>	<b>904</b>						
5. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905						
6. Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju	906						
7. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna fin. izvješ. u dr. funkc. valutu	907						
8. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	908					76.438	76.438
9. Neto dobiti / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909						
10. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910				(37.476)	37.476	
11. Emisija akc. kapitala i dr. vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911	500.000					500.000
<b>12. Stanje na dan 31.12.2020. god.</b>	<b>912</b>	<b>500.000</b>			<b>37.476</b>	<b>38.962</b>	<b>576.438</b>
13. Efekti promjena u računov. politikama	913						
14. Efekti ispravke grešaka	914						
<b>15. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2020. g. / 01.01.2021.god.</b>	<b>915</b>	<b>500.000</b>			<b>37.476</b>	<b>38.962</b>	<b>576.438</b>
16. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916						
17. Nerealizovani dobiti / gubici po osnovu fin. sred. raspoloživih za prodaju	917						
18. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna fin. izvješ. u dr. Funkc. valutu	918						
19. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	919					100.524	100.524
20. Neto dobiti / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920						
21. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	921				18.366	(18.366)	
22. Emisija akc. kapitala i dr. vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922						
<b>23. Stanje na dan 30.06.2021.god.</b> (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	<b>923</b>	<b>500.000</b>			<b>19.110</b>	<b>157.852</b>	<b>676.962</b>

**Tabela 31: Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2021. godine**

Note uz polugodišnje finansijske izvještaje za prvo polugodište 2020. i prvo polugodište 2021. godine sastavni su dio Jedinštenog prospekta i čine Prilog 3 i 4 Jedinštenog prospekta.



### 13.3. Sudski, upravni i arbitražni postupci

Emitent nema sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti sudskih sporova u kojima je tužilac.

### 13.4. Značajna promjena finansijskog ili tržišnog položaja emitenta

U periodu od završetka posljednjeg finansijskog perioda za koji su objavljene revidirane finansijske informacije, 31.12.2020. godine, nije došlo do značajnih promjena u poslovanju Emitenta izuzev dešavanja izazvanih pandemijom COVID-19, što je detaljnije opisano u tački 8.1. Jedinstvenog prospekta, te kao novoosnovano mikrokreditno društvo, Emitent nastoji da ojača svoju finansijsku i tržišnu poziciju.

## 14. DODATNE INFORMACIJE

### 14.1. Osnovni kapital

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

Osnovni kapital Emitenta iznosi 500.000 KM koji je upisan i uplaćen u cjelosti u novcu.

### 14.2. Statut

#### 14.2.1. Opis djelatnosti emitenta

Članom 5 Statuta Emitenta definisana je djelatnost Emitenta.

Djelatnosti Emitenta su:

64.92 – ostalo odobravanje kredita;

Djelatnost mikrokreditnog društva su poslovi odobravanja mikrokredita.

Mikrokreditno društvo može u manjem obimu ili privremeno obavljati i druge djelatnosti koje se uobičajeno obavljaju uz poslove mikrokreditiranja ili služe omogućavanja obavljanja osnove djelatnosti, uključujući:

- primanje i davanje poklona i donacija i pribavljanje novčanih sredstava i drugih oblika imovine iz bilo kojeg zakonitog izvora
- davanje i uzimanje u zalog imovine, uključujući mikrokredite, radi osiguranja pozajmica
- kreditne konsultacije, poslovno savjetovanje i tehničku pomoć u cilju unapređenja kreditnih aktivnosti mikrokreditnog društva i poslovnih aktivnosti korisnika mikrokredita.

Društvo ne može primati novčane depozite i uloge na štednju od fizičkih i pravnih lica.

## **JEDINSTVENI PROSPEKT**

### *Druga emisija obveznica javnom ponudom*

---

#### **15. ZNAČAJNI UGOVORI**

Emitent nema ugovore, osim ugovora sklopljenih u okviru redovnog poslovanja, kojim za njega nastaje obaveza ili pravo, koje može uticati na njegovu sposobnost da ispunjava svoje obaveze prema imaocima obveznica koje su predmet ponude/uvrštenja na berzu.

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

Osim revizorskog izvještaja koje je izradilo lice navedeno pod tačkom 2.1. Jedinstvenog prospekta u Prospekt nije uključeno mišljenje ili izvještaj koje je izradilo treće lice kome je priznat status stručnjaka u nekom području.

#### **17. DOKUMETI DOSTUPNI NA UVID**

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

1. statut/ugovor o osnivanju Emitenta;
2. svi izvještaji, pisma i drugi dokumenti, 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;
3. finansijske informacije o prošlom poslovanju za posljednju finansijsku godinu, kao i polugodišnji finansijski izvještaji koji prethode objavi Jedinstvenog prospekta.

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

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

## **19. KLJUČNE INFORMACIJE**

### **19.1. Razlozi za ponudu i namjena sredstava**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# **JEDINSTVENI PROSPEKT**

## **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

### **20.2. Karakteristike hartija od vrijednosti**

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

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

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

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

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

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

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće.

Emitent može proglasiti prijevremeno dospijeće emisije obveznica, odnosno otkupiti obveznice ove emisije od postojećih vlasnika bez njihove prethodne saglasnosti, po cijeni koja se sastoji od 101% vrijednosti preostale glavnice (premija 1%) i obračunate pripadajuće kamate na 100% vrijednosti preostale glavnice.

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, 4/17 i 63/21).

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

Obveznice se emituju sa rokom dospijea od 3 godine, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 7,50%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se jednom mjesečno zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospjelim anuitetima iz obveznica na godišnjem nivou. S obzirom da anuiteti dospijevaju mjesečno, tj. dvanaest puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na mjesečnom nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 0,625% na mjesečnom nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

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

Dan dospijea glavnice i kamate po obveznici će se računati od dana upisa emisije obveznica u Centralnom registru a.d. Banja Luka. Ukoliko je posljednji predviđeni dan isplate anuiteta iz obveznica

## **JEDINSTVENI PROSPEKT**

### **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Centralnog registra, te komercijalnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH.

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

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

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

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

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

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

#### **20.6. Obezbjeđenje obveznica mjenicom**

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz druge emisije, Emitent je izdao 36 mjenica i mjenično ovlaštenje, koji su predati Centralnom registru shodno Procedurama o korišćenju mjenice u postupku obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti („Procedure“) usvojenim od strane Upravnog odbora Centralnog registra, br. UO-1233/18 od 26.01.2018. godine.

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

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

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

Na osnovu podataka unesenih u Registar položenih (primljenih) blanko mjenica bez protesta Centralni registar je izdao potvrdu o položenim mjenicama u Centralnom registru, broj: 01-17199/21 od 01.10.2021. godine.

## **JEDINSTVENI PROSPEKT**

### **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

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

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

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

Obaveza isplate anuiteta smatra se ispunjenom samo ako je Emitent plaćanje izvršio preko računa za posebnu namjenu Centralnog registra.

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

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

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

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

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

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

#### **20.7. Prijevremeni otkup obveznica/ proglašenje prijevremenog dospijea**

Emitent može proglasiti prijevremeno dospijee emisije obveznica, odnosno otkupiti obveznice ove emisije od postojećih vlasnika bez njihove prethodne saglasnosti, po cijeni koja se sastoji od 101% vrijednosti preostale glavnice (premija 1%) i obračunate pripadajuće kamate na 100% vrijednosti preostale glavnice.

Nije moguće proglašenje prijevremenog dospijea od strane emitenta u roku kraćem od godinu dana od dana registracije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka. Emitent će obavještenje o proglašenju prijevremenog dospijea objaviti na internet stranici Banjalučke berze, najkraće 20 dana prije dana prijevremenog dospijea obveznica.

U slučaju aktiviranja prijevremenog dospijea obveznice Emitent je obavezan da donese Odluku o prijevremenom dospijeu koja sadrži sve definisane elemente iz Prospekta ali sa konkretno navedenim datumima i iznosima za prijevremeno dospijee obveznice.

## **JEDINSTVENI PROSPEKT**

### **Druga emisija obveznica javnom ponudom**

---

Emitent ne može proglasiti prijevremeno dospijeće prije proteka određenog roka od registracije obveznice.

Iznos za isplatu po jednoj obveznici isplaćuje se na bazi plaćanja preostale glavnice, obračunate pripadajuće kamate na preostalu glavnici zaključno sa Danom presjeka i utvrđene primjerene novčane naknade (premije) od 1% na preostalu glavnici.

Emitent je obavezan da Centralnom registru dostavi Odluku odmah po usvajanju, zajedno sa zahtjevom za brisanje obveznice na dan prijevremenog dospijeća.

Odlukom o prijevremenom dospijeću registrovane obveznice Emitent utvrđuje vrijednost za isplatu po jednoj registrovanoj obveznici i ukupnu vrijednost za isplatu na osnovu obračuna koji vrši Centralni registar.

Izveštaj koji sadrži obračun za isplatu vrijednosti prijevremeno dospjele obveznice po vlasniku sačinjava Centralni registar sa stanjem na Dan presjeka.

Odluka o prijevremenom dospijeću donosi se uz odložni uslov koji se odnosi na uplatu ukupnog utvrđenog iznosa na račun za posebnu namjenu Centralnog registra najkasnije do tačno određenog datuma.

Nastupanje odložnog uslova podrazumijeva se samo ukoliko je cjelokupan utvrđen iznos uplaćen na račun za posebnu namjenu Centralnog registra.

Obveznica se briše sa računa vlasnika u Centralnom registru na datum dospijeća samo ako je nastupio odložni uslov.

Krajnji datum isplate ne može biti kasnije od pet (5) radnih dana prije datuma dospijeća.

Prvi naredni radni dan po proteku Krajnjeg datuma isplate, Centralni registar na svojoj internet stranici objavljuje obavještenje o uplati odnosno izostanku uplate; i dostavlja ga Banjalučkoj berzi, čime se smatra da su vlasnici obveznica upoznati o statusu obveznice.

Trgovina obveznicom se na Berzi obustavlja tri radna dana prije datuma dospijeća na osnovu obavještenja Centralnog registra.

Uplata iznosa po osnovu prijevremenog dospijeća obveznice nije obezbjeđena položenim mjenicama u smislu pokretanja mjeničnog postupka i Osnovnih procedura.

U slučaju nenastupanja odložnog uslova obveznica ostaje registrovana u Centralnom registru, obaveze Emitenta iz registrovane obveznice se isplaćuju u skladu sa utvrđenim anuitetnim planom, a mjenični postupci pokreću se u skladu sa registrom položenih mjenica.

Emitent je danom uplate obračunate vrijednosti na račun za posebnu namjenu Centralnog registra izvršio svoju obavezu isplate vrijednosti obveznice po prijevremenom dospijeću prema vlasnicima iz Izveštaja.

Centralni registar vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica u roku od tri radna dana od dana uplate vrijednosti obveznice od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu Centralnog registra.

Isplata obračunate vrijednosti obveznice se smatra ispunjenom samo ako je Emitent obavezu izvršio putem računa za posebnu namjenu Centralnog registra.

**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
**Druga emisija obveznica javnom ponudom**

**20.8. Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja**

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

PODACI O EMISIJI	
Vrijednost emisije	1.800.000
Nominalna vrijednost po obveznici	100 KM
Broj obveznica	18.000
Kamatna stopa	7,50%
Broj godina otplate	3
Period obračuna kamate	mjesečno
Projektovani datum registracije	15.11.2021.

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 15.11.2021. godine

Broj kupona	Datum dospjeća kupona	Prvi dan obračuna kamate	Zadnji dan obračuna kamate	Broj dana u razdoblju (T)	Nominalni iznos glavnice (emisije)	Neotplaćeni iznos glavnice	Isplata glavnice	Isplata kamate	Anuitet	Pool faktor
1	15.12.2021	15.11.2021	14.12.2021	30	1.800.000	1.800.000,00	44.741,19	11.250,00	55.991,19	1,0000000
2	15.01.2022	15.12.2021	14.01.2022	31	1.800.000	1.755.258,81	45.020,83	10.970,37	55.991,19	0,9751438
3	15.02.2022	15.01.2022	14.02.2022	31	1.800.000	1.710.237,98	45.302,21	10.688,99	55.991,19	0,9501322
4	15.03.2022	15.02.2022	14.03.2022	28	1.800.000	1.664.935,78	45.585,34	10.405,85	55.991,19	0,9249643
5	15.04.2022	15.03.2022	14.04.2022	31	1.800.000	1.619.350,43	45.870,25	10.120,94	55.991,19	0,8996391
6	15.05.2022	15.04.2022	14.05.2022	30	1.800.000	1.573.480,18	46.156,94	9.834,25	55.991,19	0,8741557
7	15.06.2022	15.05.2022	14.06.2022	31	1.800.000	1.527.323,24	46.445,42	9.545,77	55.991,19	0,8485129
8	15.07.2022	15.06.2022	14.07.2022	30	1.800.000	1.480.877,82	46.735,71	9.255,49	55.991,19	0,8227099
9	15.08.2022	15.07.2022	14.08.2022	31	1.800.000	1.434.142,11	47.027,80	8.963,39	55.991,19	0,7967456
10	15.09.2022	15.08.2022	14.09.2022	31	1.800.000	1.387.114,31	47.321,73	8.669,46	55.991,19	0,7706191
11	15.10.2022	15.09.2022	14.10.2022	30	1.800.000	1.339.792,58	47.617,49	8.373,70	55.991,19	0,7443292
12	15.11.2022	15.10.2022	14.11.2022	31	1.800.000	1.292.175,09	47.915,10	8.076,09	55.991,19	0,7178750
13	15.12.2022	15.11.2022	14.12.2022	30	1.800.000	1.244.259,99	48.214,57	7.776,62	55.991,19	0,6912555
14	15.01.2023	15.12.2022	14.01.2023	31	1.800.000	1.196.045,42	48.515,91	7.475,28	55.991,19	0,6644697
15	15.02.2023	15.01.2023	14.02.2023	31	1.800.000	1.147.529,51	48.819,13	7.172,06	55.991,19	0,6375164
16	15.03.2023	15.02.2023	14.03.2023	28	1.800.000	1.098.710,38	49.124,25	6.866,94	55.991,19	0,6103947
17	15.04.2023	15.03.2023	14.04.2023	31	1.800.000	1.049.586,13	49.424,28	6.559,91	55.991,19	0,5831034
18	15.05.2023	15.04.2023	14.05.2023	30	1.800.000	1.000.154,85	49.740,22	6.250,97	55.991,19	0,5556416
19	15.06.2023	15.05.2023	14.06.2023	31	1.800.000	950.414,62	50.051,10	5.940,09	55.991,19	0,5280081
20	15.07.2023	15.06.2023	14.07.2023	30	1.800.000	900.363,52	50.363,92	5.627,27	55.991,19	0,5002020
21	15.08.2023	15.07.2023	14.08.2023	31	1.800.000	849.999,60	50.678,70	5.312,50	55.991,19	0,4722220
22	15.09.2023	15.08.2023	14.09.2023	31	1.800.000	799.320,91	50.995,44	4.995,76	55.991,19	0,4440672
23	15.10.2023	15.09.2023	14.10.2023	30	1.800.000	748.325,47	51.314,16	4.677,03	55.991,19	0,4157364



**JEDINSTVENI PROSPEKT**  
*Druga emisija obveznica javnom ponudom*

<b>24</b>	15.11.2023	15.10.2023	14.11.2023	31	1.800.000	697.011,31	51.634,87	4.356,32	55.991,19	0,3872285
<b>25</b>	15.12.2023	15.11.2023	14.12.2023	30	1.800.000	645.376,44	51.957,59	4.033,60	55.991,19	0,3585425
<b>26</b>	15.01.2024	15.12.2023	14.01.2024	31	1.800.000	593.418,85	52.282,32	3.708,87	55.991,19	0,3296771
<b>27</b>	15.02.2024	15.01.2024	14.02.2024	31	1.800.000	541.136,52	52.609,09	3.382,10	55.991,19	0,3006314
<b>28</b>	15.03.2024	15.02.2024	14.03.2024	29	1.800.000	488.527,43	52.937,90	3.053,30	55.991,19	0,2714041
<b>29</b>	15.04.2024	15.03.2024	14.04.2024	31	1.800.000	435.589,54	53.268,76	2.722,43	55.991,19	0,2419942
<b>30</b>	15.05.2024	15.04.2024	14.05.2024	30	1.800.000	382.320,78	53.601,69	2.389,50	55.991,19	0,2124004
<b>31</b>	15.06.2024	15.05.2024	14.06.2024	31	1.800.000	328.719,09	53.936,70	2.054,49	55.991,19	0,1826217
<b>32</b>	15.07.2024	15.06.2024	14.07.2024	30	1.800.000	274.782,39	54.273,80	1.717,39	55.991,19	0,1526569
<b>33</b>	15.08.2024	15.07.2024	14.08.2024	31	1.800.000	220.508,59	54.613,01	1.378,18	55.991,19	0,1225048
<b>34</b>	15.09.2024	15.08.2024	14.09.2024	31	1.800.000	165.895,58	54.954,35	1.036,85	55.991,19	0,0921642
<b>35</b>	15.10.2024	15.09.2024	14.10.2024	30	1.800.000	110.941,23	55.297,81	693,38	55.991,19	0,0616340
<b>36</b>	15.11.2024	15.10.2024	14.11.2024	31	1.800.000	55.643,42	55.643,42	347,77	55.991,19	0,0309130
						<b>UKUPNO</b>	<b>1.800.000,00</b>	<b>215.682,94</b>	<b>2.015.682,94</b>	

**Tabela 32: Preliminarni anuitetni plan**

## 20.9. Prinos i opis metoda izračunavanja

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

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

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

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

Ne postoji zakonski osnov za organizovanje skupštine imalaca obveznica.

**20.11. Odluke o novim emisijama hartija od vrijednosti emitenta**

Obveznice iz ove emisije emituju se na osnovu Odluke o drugoj emisiji obveznica, javnom ponudom, broj: 96/21 koju je donijela Skupština članova Mikro kreditnog društva „PRO FIN,, d.o.o. Istočno Sarajevo na sjednici, održanoj dana 15.09.2021. godine.

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

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

Emitent trenutno ne planira nova izdanja hartija od vrijednosti.

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

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

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

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

Realizovani dobiti i gubici pri prodaji dužničkih HOV takođe se uključuju u obračun poreske osnovice (osim dobitaka/gubitaka ostvarenih prilikom prvog prometa obveznicama emitovanim za izmirenje ratne štete) i mogu se prebijati sa kapitalnim dobitcima i gubicima ostvarenim prodajom drugih oblika investicione imovine (član 36-41 Zakona o porezu na dohodak („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 60/2015, 5/2016-ispr, 66/2018, 105/2019, 123/20 i 49/21).

U članu 7. stav 2. Zakona o porezu na dobit u Republici Srpskoj („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 94/15, 1/17 i 58/19) navedeno je da samo prihodi u obliku kamate na hartije od vrijednosti koje izda Republika Srpska ili jedinica lokalne samouprave u njenom sastavu ne uključuju se u obračun poreske osnovice.

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

## **21. USLOVI PONUDE**

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

#### **21.1.1. Uslovi ponude**

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

Emisija će se smatrati uspješnom ako u roku predviđenom za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u 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 21 dan, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcu u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

#### **21.1.2. Ukupni iznos emisije /ponude**

Drugom emisijom obveznica, javnom ponudom, emituje se 18.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.800.000 KM.

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

Upis i uplata obveznica traju 21 dan. Dan početka upisa i uplate obveznica biće utvrđen u Javnom pozivu za upis i uplatu emisije obveznica, koji će biti objavljen u dnevnim novinama koje se distribuiraju na cijeloj teritoriji Republike Srpske i na internet stranici Banjalučke berze, u kojem će biti naznačena mjesta na kojima se Jedinstveni prospekt može besplatno dobiti, te adresa na kojoj se može besplatno naručiti poštom i Internet adresa sa koje se može preuzeti.

Upis se vrši na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika. Kupac ili ovlaštena berzanska 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 jednu obveznicu. Ne postoji ograničenje za maksimalnu kupovinu obveznica iz ove ponude.

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

Uplata obveznica vrši se u istom intervalu koji je predviđen za upis obveznica, odnosno u roku od 21 dan.

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

Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod Komercijalne banke a.d. Banja Luka, broj računa: **5710100000300182**.

Emitent zadržava pravo na odustajanje od javne ponude obveznica i prekid emisije prije isteka roka za njihov upis i uplatu.

Emitent zadržava pravo na završetak postupka upisa i uplate obveznica ukoliko emisija bude u cjelosti upisana i uplaćena prije isteka roka utvrđenog za njihov upis i uplatu.

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

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

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

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

Niko nema pravo prvenstva pri upisu obveznica iz predmetne emisije.

## **21.2. Plan raspodjele i alokacije hartija od vrijednosti**

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

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

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

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

## **21.3. Određivanje cijene**

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

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

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

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

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

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

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

Emitent će svoje finansijske obaveze po osnovu ponude, prema investitorima, tj. zakonitim vlasnicima obveznica, izmirivati posredstvom platnog agenta - Centralni registar a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje 1, 78000 Banja Luka.

## **22. UKLJUČENJE U TRGOVANJE**

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

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

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

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

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

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

Emitent je do sada emitovao jednu emisiju obveznica i to 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 25.06.2021. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 29.06.2021. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 01.07.2021. godine.

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

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



## **23. DODATNE INFORMACIJE O ANGAŽOVANJU SAVJETNIKA**

### **23.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem obveznica**

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

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

### **23.2. Mišljenje ili izvještaj stručnih lica**

Jedinstveni prospekt sadrži izvještaj nezavisnog revizora za 2020. godinu koji je sačinjen od strane Društva za računovodstvo i reviziju „BGD REVIZIJA“ d.o.o. Banja Luka, Ulica Branka Majstorovića broj 3, 78000 Banja Luka ovlašćeni revizor Petrović Žarko.

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

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