

JEDINSTVENI PROSPEKT

treće emisije obveznica javnom ponudom

Mikrokreditno društvo "PRO FIN" d.o.o.
Istočno Sarajevo



SADRŽAJ

1. SKRAĆENI PROSPEKT	4
1.1. Uvod sa upozorenjima	4
1.2. Ključne informacije o Emitentu	5
1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti	8
1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti	9
2. FAKTORI RIZIKA	10
2.1. Faktori rizika Emitenta	10
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti	12
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI	14
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa	14
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu	14
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica	14
3.1.3. Izvještaji stručnjaka	15
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica	15
3.1.5. Izjave	15
3.2. Ovlašćeni revizori	16
3.3. Informacije o Emitentu	16
3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta	16
3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta	17
3.3.3. Kreditni rejtingi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga	17
3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda	17
3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta	17
3.4. Pregled poslovanja	18
3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta	18
3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta	18
3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše	18
3.5. Organizaciona struktura	18
3.6. Informacije o trendovima	19
3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja	19
3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljenije finansijske informacije do datuma Jedinstvenog prospekta	19
3.6.3. Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta, najmanje za tekuću finansijsku godinu	19
3.7. Predviđanja ili procjene dobiti	19
3.8. Rukovodeći i nadzorni organi	19
3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta	19
3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa	20
3.9. Većinski vlasnici	20
3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta	20
3.9.2. Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom	20
3.10. Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta	21
3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2020. i 2021. godinu	21
3.10.2. Računovodstveni standardi	29
3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji	29
3.10.4. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2020. i 2021. godinu	30
3.10.5. Sudski i arbitražni postupci	37
3.10.6. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta	37
3.11. Dodatne informacije	37
3.11.1. Osnovni kapital	37

3.11.2.	Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta	37
3.12.	Značajni ugovori.....	37
3.13.	Dostupni dokumenti	37
4.	OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI.....	38
4.1.	Ključne informacije.....	38
4.1.1.	Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu.....	38
4.1.2.	Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	38
4.2.	Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude	38
4.2.1.	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude.....	38
4.2.2.	Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN).....	39
4.2.3.	Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju	39
4.2.4.	Karakteristike obveznica	39
4.2.5.	Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude.....	39
4.2.6.	Valuta emisije hartija od vrijednosti	39
4.2.7.	Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući informacije o nivou podređenosti hartija od vrijednosti i potencijalni učinak na ulaganje u slučaju restrukturiranja Emitenta .	39
4.2.8.	Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja	39
4.2.9.	Prijevremeni otkup obveznica/proglašenje prijevremenog dospjeća	40
4.2.10.	Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospjeće, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice	41
4.2.11.	Obezbjedenje obveznica mjenicom.....	41
4.2.12.	Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospjeće.....	43
4.2.13.	Podaci o prinosu i metode izračunavanja.....	44
4.2.14.	Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica	44
4.2.15.	U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum emisije, izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na osnovu kojih su hartije od vrijednosti emitovane ili će biti emitovane	44
4.2.16.	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti	44
4.2.17.	Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	44
4.3.	Uslovi ponude hartija od vrijednosti	45
4.3.1.	Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude	45
4.3.1.1.	Uslovi koji se primjenjuju na ponudu	45
4.3.1.2.	Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu.....	45
4.3.1.3.	Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva 45	45
4.3.1.4.	Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu.....	45
4.3.1.5.	Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti	46
4.3.1.6.	Način i datum javne objave rezultata ponude.....	46
4.3.1.7.	Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa	46
4.3.2.	Plan distribucije i podjele.....	46
4.3.2.1.	Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti	46
4.3.2.2.	Postupak obavještavanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavještenja	46
4.3.3.	Određivanje cijene	47
4.3.4.	Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije	47
4.3.5.	Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata.....	47
4.4.	Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem	47
4.4.1.	Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište.....	47
4.4.2.	Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje	48
4.4.3.	Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje.....	48
4.4.4.	Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju.....	48
4.4.5.	Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti	49
4.5.	Dodatne informacije	49

4.5.1.	Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti.....	49
4.5.2.	Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj.....	49
4.5.3.	Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga.....	49

Prilozi:

Prilog 1 – Note uz finansijske izvještaje za 2020. godinu

Prilog 2 – Note uz finansijske izvještaje za 2021. godinu

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1.1. Uvod sa upozorenjima

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN kod	Obveznice, ISIN kod: BA100MDPFOC0
Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
Skraćeno poslovno ime:	MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
Sjedište i adresa:	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo
Matični broj:	11189890
Šifra djelatnosti:	64.92 – ostalo odobravanje kredita
Registracioni sud:	Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu
Matični broj subjekta upisa:	61-01-0008-20
JIB:	4404562440001
Oznaka i broj u registru emitenata	MDPF; 08-14-83/21
Telefon:	+387 57 962 200
Fax:	-
E-mail:	office@mkdprofin.ba
Web:	http://mkdprofin.ba
AGENT EMISIJE	
Poslovno ime:	Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka
Adresa:	Krajiških brigada 113, Banja Luka
Matični broj	11019455
Telefon:	+387 51 233 710
Fax:	+387 51 233 711
E-mail:	info@advantisbroker.com
Web:	https://advantisbroker.com/
ORGAN KOJI JE ODOBRILO DOKUMENT	
Poslovno ime:	Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske
Adresa:	Vuka Karadžića br. 6, Banja Luka
Telefon:	+387 51 218 362; +387 51 218 356
Fax:	+387 51 218 361
E-mail:	kontakt@secrs.gov.ba
Web:	www.secrcs.gov.ba
Datum odobrenja Prospekta:	06.04.2022. godine

„Skraćeni prospekt je potrebno čitati kao uvod u prospekt. Investitor bi svaku odluku o ulaganju u hartije od vrijednosti trebao zasnovati na razmatranju prospekta kao cjeline. Investitor može da izgubi dio ili cjelokupni uloženi kapital. Lica koja su sastavila skraćeni prospekt odgovaraju za naknadu štete ako skraćeni prospekt, uključujući i njegov prevod, dovodi u zabludu, ako je netačan ili nedosljedan u odnosu na druge dijelove prospekta, ili ako ne pruža ključne informacije investitoru kada se čita sa drugim dijelovima prospekta.“

1.2. Ključne informacije o Emitentu

a) Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti:

KRATAK OPIS EMITENTA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI:	
<i>Puno poslovno ime:</i>	Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
<i>Sjedište i adresa:</i>	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo
<i>Pravni oblik:</i>	Društvo sa ograničenom odgovornošću
<i>JIB:</i>	4404562440001
<i>Propisi na osnovu kojih posluje:</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 i 82/2019) • Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • Propisi Agencije za bankarstvo RS
<i>Država u kojoj je Emitent osnovan:</i>	Bosna i Hercegovina
<i>Glavne djelatnosti Emitenta:</i>	64.92 – ostalo odobravanje kredita. Emitent se bavi odobravanjem mikrokredita.
<i>Najveći udjeličari Emitenta i podatak o licu koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu:</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Zdravko Vidović – 50,00% učešća u osnovom kapitalu • Jovan Adžić – 49,80% učešća u osnovom kapitalu <p>Osnovni kapital Emitenta iznosi 500.000 KM.</p> <p>Direktni kontrolni položaj ima Zdravko Vidović. Posjedovanjem učešća od 50% u osnovnom kapitalu Emitenta, naprijed navedeni osnivač ne ugrožava interese Emitenta.</p> <p>Ne postoji lice koje ima indirektni kontrolni položaj u Emitentu.</p>
<i>Identitet članova Uprave Emitenta:</i>	<p>Gordana Corsović - direktor, poslovna adresa: Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo</p> <p>Edina Šabeta - predsjednik Upravnog odbora, poslovna adresa: Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo</p> <p>Borka Popović - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Alekse Šantića br. 3, Pale</p> <p>Mladen Ševkušić - član Upravnog odbora, poslovna adresa: Karađorđeva bb, Šekovići</p>
<i>Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:</i>	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, a reviziju finansijskih izvještaja za 2021. godinu vršilo je Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Milenko Vračar.

b) Ključne istorijske finansijske informacije:

U nastavku slijedi tabelarni prikaz skraćenih godišnjih finansijskih izvještaja Emitenta za 2021. i 2020. godinu.

Skraćeni bilans stanja	31.12.2021.	31.12.2020.
Aktiva		
Stalna imovina	108.348	14.148
Tekuća imovina	5.281.819	1.965.652
Poslovna aktiva	5.390.167	1.979.800
Vanbilansna aktiva	508.555	-
UKUPNA AKTIVA	5.898.722	1.979.800

Pasiva		
A. Obaveze	4.530.487	1.403.362
B. Kapital	859.680	576.438
Poslovna pasiva	5.390.167	1.979.800
Vanbilansna pasiva	508.555	-
UKUPNA PASIVA	5.898.722	1.979.800

Skraćeni bilans uspjeha	01.01 – 31.12.2021.	01.01 – 31.12.2020.
A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA		
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	624.129	171.604
B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI		
1. Prihodi iz operativnog poslovanja	18.901	170
2. Rashodi iz operativnog poslovanja	330.383	87.039
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	311.482	86.869
V. OSTALI PRIHODI I RASHODI		
1. Ostali prihodi	3.695	191
2. Ostali rashodi	624	11
DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	3.071	180
Dobitak prije oporezivanja	315.718	84.915
Porez na dobit	32.476	8.477
Neto dobitak tekuće godine	283.242	76.438

Skraćeni bilans tokova gotovine	01.01 – 31.12.2021.	01.01 – 31.12.2020.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti	-2.444.032	-1.751.354
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti	-103.174	-14.798
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti	2.797.763	1.799.612
NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)	250.557	33.460
NS i NE NA POČETKU PERIODA	33.460	-
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE	-	-
NS i NE NA KRAJU PERIODA (4+5+6)	284.017	33.460

** NS i NE= novčana sredstva i novčani ekvivalenti

c) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za Emitenta:

Kreditni rizik - S obzirom na to da je osnovna djelatnost Emitenta 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita, Emitent je u svom poslovanju izložen, u velikoj mjeri, ovom riziku, jer usljed neizvršavanja obaveza dužnika prema Emitentu postoji mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta.

Specifični slučajevi 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.

S ciljem smanjivanja kreditnog rizika Emitent identifikuje izloženost kreditnom riziku u sklopu procedure za ocjenu zahtjeva za kredit. Pažljivom analizom kreditnog zahtjeva Emitent procjenjuje kreditni rizik i donosi odluku o

prihvatanju ili neprihvatanju istog. Da bi se zaštitio od kreditnog rizika, pored analize kreditnog zahtjeva, Emitent svaki kredit osigurava određenim instrumentima osiguranja. Uglavnom su u pitanju mjenice, sudužništvo, administrativne zabrane, založno pravo na pokretnu imovinu i hipoteka.

Rizik konkurencije - Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija koje posluju u Republici Srpskoj.

Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, jača kreditni portfolio i svoju poziciju na tržištu mikrokreditiranja, čime smanjuje rizik konkurencije.

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

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

Vrste operativnih rizika sa kojima se Emitent suočava 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 nije moguće u potpunosti eliminisati.

Rizik više sile - Emitent je počeo sa poslovanjem u veoma teškim uslovima koji su posljedica pandemije Covid-19. Ovaj period je, generalno, karakterističan po teškoćama u naplati potraživanja. Uprkos tome Emitent je uspio da se tržišno pozicionira, da načini inicijalnu bazu klijenata i da osigura uspješno poslovanje u prvim godinama poslovanja čime je uticalo na smanjenje negativnog uticaja koji je ovaj rizik imao na poslovanje Emitenta.

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

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospjeća 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) čime ovaj rizik nije u potpunosti eliminisan.

1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti

a) Kratak opis hartija od vrijednosti koje se javno nude i uvrštavaju u trgovanje na Banjalučkoj berzi:

KRATAK OPIS HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE NUDE I UVRŠTAVAJU U TRGOVANJE NA BANJALUČKOJ BERZI	
Vrsta hartija od vrijednosti:	Obveznice
Klasa:	-
Broj obveznica:	20.000
Nominalna vrijednost po obveznici:	100,00 KM
Ukupna nominalna vrijednost emisije:	2.000.000,00 KM
Kamatna stopa:	7,50%
ISIN kod:	BA100MDPFOC0
Rok dospijeca i način otplate:	3 godine, mjesečni anuiteti
Otplata:	36 mjesečnih anuiteta
Emitovane obveznice Emitenta:	Emitent je do sada emitovao dvije emisije obveznica: <ul style="list-style-type: none">• Prvom emisijom obveznica emitovano je 16.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.600.000 KM.• Drugom emisijom obveznica emitovano je 18.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.800.000 KM.
Prava sadržana u hartijama od vrijednosti:	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate.
Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući podatke o nivou podređenosti hartija od vrijednosti:	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta.
Ograničenja slobode prenosivosti hartija od vrijednosti:	Obveznice iz treće emisije su slobodno prenosive.
Tržište:	Nakon registracije treće emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

U cilju obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz treće emisije obveznica Emitent će položiti 36 mjenica i mjenično ovlaštenje kod platnog agenta – Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

b) Kratak opis najbitnijih faktora rizika specifičnih za obveznice:

Kreditni rizik – Najveći rizik kojem su izloženi investitori je rizik 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.

Tržište kapitala - 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. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima.

Rizik likvidnosti obveznica - Ne može se dati nikakva garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama, kao ni garancija da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se isto razvije.

Rizik inflacije - Rizik inflacije predstavlja mogućnost da usljed pojave inflacije, koja ima za posljedicu smanjenje kupovne moći, te posljedičnog rasta kamatne stope, dođe do smanjenja vrijednosti obveznica čime će se umanjiti ili obezvrijediti prinosi investitora.

Rizik procjene - Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procjene i na bazi profesionalnih savjeta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica odgovarajuća i prihvatljiva investicija.

Valutni rizik - Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH je vezana za Euro. Centralna banka Bosne i Hercegovine održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board“ aranžmanom (1 KM= 0,51129 EUR, odnosno 1 EUR= 1,95583 KM), što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima po fiksnom kursu (1 KM = 0,51129 EUR, odnosno 1 EUR= 1,95583 KM). Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospjeća anuiteta po obveznicama.

1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi hartija od vrijednosti

Emisija obveznica Emitenta vršiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima. Nijedan investitor nema pravo prvenstva pri upisu obveznica iz predmetne emisije.

Upis i uplata obveznica traju **15** dana.

Emisija će se smatrati uspješnom ako u roku predviđenom za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinostvenom prospektu.

Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica biće dostupan u prostorijama Emitenta i Agenta emisije, kao i na internet stranicama Emitenta: (<http://mkdprofin.ba>), Agenta emisije: (<https://advantisbroker.com/>), Platnog agenta (<https://www.crhovrs.org/index.php/sr/>) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja.

Nakon registracije treće emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. Nakon podnesenog zahtjeva, uvrštenje hartija na Slobodno 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.

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 1,00% nominalne vrijednosti emisije.

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. Cijena obveznica po kojoj će investitori vršiti upis i uplatu iznosi 100,00 KM po jednoj obveznici. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

Ova emisija obveznica ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije.

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 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.

2. FAKTORI RIZIKA

2.1. Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik konkurencije
- Operativni rizik
- Rizik više sile
- Valutni rizik.

Kreditni rizik - S obzirom na to da je osnovna djelatnost Emitenta 64.92 – ostalo odobravanje kredita, odnosno poslovi odobravanja mikrokredita, Emitent je u svom poslovanju izložen, u velikoj mjeri, ovom riziku, jer usljed neizvršavanja obaveza dužnika prema Emitentu postoji mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Emitenta.

Specifični slučajevi 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.

Imajući u vidu prethodno navedeno, Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **VISOK**¹.

Emitent se od kreditnog rizika, pored analize kreditnog zahtjeva, 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, Emitent je razvio 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 31.12.2021. godine je data u narednoj tabeli:

Kategorija	Broj kredita	Portfolio	% učešće u ukupnom broju odobrenih kredita
A	1.011	4.803.491,53	97,59%
B	10	89.047,37	0,97%
C	12	125.826,61	1,16%
D	2	7.195,32	0,19%
E	1	1.397,53	0,10%
Ukupno	1.036	5.026.958,36	100,00%

Odobreni krediti se najvećim dijelom (97,59%) nalaze u A kategoriji. Svega 0,29% odobrenih kredita se nalazi u „D“ i „E“ kategoriji. Emitent je snažno usmjeren ka praćenju naplate plasmana, s ciljem smanjenja kreditnog rizika na minimalnu mjeru, što je i primjetno u ostvarenim rezultatima poslovanja.

Rizik konkurencije - Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija (u daljem tekstu: MKO). Prema podacima Agencije za bankarstvo Republike Srpske mikrokreditni sektor Republike Srpske na 31.12.2021. godine činilo je 13 MKO, koje

¹ Kvalitativna ljestvica za procjenu važnosti faktora rizika ima vrijednosti: niska, srednja ili visoka.

su poslovale iz sjedišta MKO i preko 172 organizaciona dijela (40 filijala i 132 ostala organizaciona dijela), a odnosi se na 11 mikrokreditnih društava (u daljem tekstu: MKD) i 2 mikrokreditne fondacije (u daljem tekstu: MKF).

U Republici Srpskoj na 31.12.2021. godine poslovaio je i 121 organizacioni dio MKO (5 filijala i 116 ostalih organizacionih dijelova) u okviru 9 MKO (7 MKF i 2 MKD) čije je sjedište u Federaciji BiH.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, rizik konkurencije je veoma značajan za Emitenta i Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **VISOK**.

Emitent kroz emisiju obveznica radi na povećanju tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, jača kreditni portfolio i svoju poziciju na tržištu mikrokreditiranja, čime smanjuje rizik konkurencije.

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

Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao **SREDNJI**.

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

Vrste operativnih rizika sa kojima se Emitent suočava 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 nije moguće u potpunosti eliminisati.

Rizik više sile - Emitent je počeo sa poslovanjem u veoma teškim uslovima koji su posljedica pandemije Covid 19. Ovaj period je, generalno, karakterističan po teškoćama u naplati potraživanja. Uprkos tome Emitent je uspio da se tržišno pozicionira, da načini inicijalnu bazu klijenata i da osigura uspješno poslovanje u prvim godinama poslovanja čime je uticalo na smanjenje negativnog uticaja koji je ovaj rizik imao na poslovanje Emitenta.

Emitent je postupao u skladu sa podzakonskim aktima koje je propisala Agencija za bankarstvo Republike Srpske, kao regulatorni organ Emitenta, nakon početka pandemije i proglašenja vanredne situacije u RS/BiH.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

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

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospjeća 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 sa tog aspekta eliminiše. Prilikom zaduživanja, Emitent nema uključenu politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) čime ovaj rizik nije u potpunosti eliminisan.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti

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

Faktori rizika obveznica emitovanih ovom emisijom su kako slijedi:

- Kreditni rizik
- Tržište kapitala
- Rizik likvidnosti obveznica
- Rizik inflacije
- Rizik procjene
- Valutni rizik.

Kreditni rizik – Najveći rizik kojem su izloženi investitori je rizik 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.

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.

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

	Moody's Investors Service	Standard & Poor's
Rejting	B3 / stabilni izgledi	B / stabilni izgledi
Datum	21.08.2020.	27.08.2021.
Aktivnost	Potvrđen rejting	Potvrđen rejting

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

Tržište kapitala - 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 cijenu obveznica.

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 zavistiti od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

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

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

Rizik inflacije - Rizik inflacije predstavlja mogućnost da usljed pojave inflacije, koja ima za posljedicu smanjenje kupovne moći, te posljedičnog rasta kamatne stope, dođe do smanjenja vrijednosti obveznica čime će se umanjiti ili obezvrijediti prinosi investitora. Republika Srpska je u 2020. godini zabilježila prosječnu godišnju stopu inflacije od -1,2%, uz nisku i stabilnu baznu inflaciju.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

Rizik procjene - Svaki potencijalni investitor zainteresovan za kupovinu obveznica mora da utvrdi, na osnovu sopstvene nezavisne procene i na bazi profesionalnih savjeta koje smatra odgovarajućim u datim okolnostima, da li je potencijalna odluka o kupovini obveznica odgovarajuća i prihvatljiva investicija.

Investitori čije investicione aktivnosti podliježu investicionim zakonima i propisima, ili nadzoru ili regulisanju od strane nadležnih organa, mogu da podliježu ograničenjima ulaganja u određene vrste dužničkih hartija od vrijednosti. Ulagачi treba da izvrše analizu i razmotre ta ograničenja prije ulaganja.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **SREDNJI**.

Valutni rizik - Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH je vezana za Euro. Centralna banka Bosne i Hercegovine održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board“ aranžmanom (1 KM= 0,51129 EUR, odnosno 1 EUR= 1,95583 KM), što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima po fiksnom kursu (1 KM = 0,51129 EUR, odnosno 1 EUR= 1,95583 KM). Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospjeća anuiteta po obveznicama.

Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **NIZAK**.

3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa

3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu

Za sve informacije i podatke prikazane u ovom Jedinstvenom prospektu, odgovoran je direktor Emitenta, Gordana Ćorsović.

3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica

„Potvrđujem da, prema mojim saznanjima, informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu odgovaraju činjenicama te da u Jedinstvenom prospektu nisu izostavljene informacije koje bi mogle da utiču na njegov sadržaj.“

Gordana Ćorsović

direktor

3.1.3. Izvještaji stručnjaka

Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorske izvještaje za 2020. i 2021. godinu.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Društvo za računovodstvo i reviziju „BGD REVIZIJA“ d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Petrović Žarko	Revizorski izvještaj za 2020. godinu	Ulica Branka Majstorovića broj 3, Banja Luka
2.	Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Milenko Vračar	Revizorski izvještaj za 2021. godinu	Ulica Petra Preradovića 21, Banja Luka

Navedeni revizorski izvještaji su izrađeni na zahtjev Emitenta. Autori revizorskih izvještaja su upoznati da će se izvještaji uključiti u Jedinstveni prospekt.

3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica

Osim revizorskih izvještaja koje su izradila lica navedena pod tačkom 3.1.3. Jedinstvenog prospekta u ovaj dokument nije uključeno mišljenje/izvještaj/informacija čiji je izvor treće lica.

Informacije iz prethodno pomenutih revizorskih izvještaja su tačno prenesene i prema saznanjima kojima Emitent raspolože i njegovim provjerama informacija koje su objavila treća lica, nisu izostavljene činjenice zbog kojih bi tako prenesene informacije bile netačne ili obmanjujuće.

3.1.5. Izjave

- Ovaj prospekt odobren je od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.
- Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske potvrđuje samo da je Emitent postupio u skladu sa odredbama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti i da Jedinstveni prospekt sadrži sve elemente utvrđene zakonom i propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, te da Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ne odgovara za istinitost, tačnost i potpunost podataka.
- Za istinitost, tačnost i potpunost Jedinstvenog prospekta odgovorni su Emitent, ovlašćeno lice Emitenta i revizor.
- Za štetu koja je nastala zbog neistinitih, netačnih i nepotpunih podataka u Jedinstvenom prospektu solidarno su odgovorni Emitent, ovlašćena lica Emitenta i revizor.
- Odobrenje ovog Jedinstvenog prospekta ne bi se trebalo smatrati odobrenjem Emitenta na kojeg se ovaj dokument odnosi.
- Odobrenje ovog Jedinstvenog prospekta ne treba se smatrati potvrdom kvaliteta hartija od vrijednosti na koje se ovaj dokument odnosi.
- Investitori treba samostalno da procjene prikladnost ulaganja u hartije od vrijednosti ponuđene ovim dokumentom.

3.2. Ovlašćeni revizori

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, dok je reviziju finansijskih izvještaja za 2021. godinu vršilo Društvo za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Milenko Vračar.

Navedeni revizori, Petrović Žarko i Milenko Vračar, su članovi Saveza računovođa i revizora Republike Srpske i upisani u Registar lica sa sertifikatom ovlašćenog revizora.

Tokom perioda obuhvaćenog istorijskim finansijskim informacijama je došlo do promjene revizora, odnosno do situacije da revizori nisu ponovo imenovani. Naime, prije donošenja odluke o izboru revizora za 2021. godinu, Emitent je dobio informaciju da su ovlašćeni revizori ispred revizorske kuće „BGD REVIZIJA“ d.o.o. Banja Luka koji su vršili reviziju finansijskih izvještaja za 2020. godinu preminuli i da Emitent neće moći zaključiti ugovor o obavljanju revizije za 2021. godinu, te je iz tog razloga izvršena promjena revizorske kuće i odabrana je revizorska kuća "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka.

Ne postoje okolnosti koje su dovele do odstupanja, odnosno opoziva revizora.

3.3. Informacije o Emitentu

3.3.1. Istorija 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.

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 poslovnica koje se nalaze u:

- Brčkom (Ul. Antuna Branka Šimića 5),
- Milićima (Ul. Majke Jevrosime 1),
- Foči (Ul. Nemanjina bb),
- Bijeljini (Ul. Njegoševa 16-18),
- Trebinju (Ul. Njegoševa 3).

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 Ćorović kao lice za zastupanje Društva.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
Skraćeno poslovno ime:	MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo
Mjesto registracije:	Okružni privredni sud u Istočnom Sarajevu
Matični broj:	11189890
Oznaka i registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od	MDPF; 08-14-83/21

<i>vrijednosti Republike Srpske:</i>	
<i>Datum osnivanja:</i>	06.03.2020. godine
<i>Trajanje Emitenta:</i>	Emitent je osnovan na neodređeno vrijeme.
<i>Sjedište:</i>	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo
<i>Pravni oblik Emitenta:</i>	Društvo sa ograničenom odgovornošću
<i>Zakonodavstvo prema kojem posluje:</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 i 82/2019) • Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl.glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • Propisi Agencije za bankarstvo RS
<i>Država u kojoj je Emitent osnovan:</i>	Bosna i Hercegovina
<i>Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta:</i>	Spasovdanska bb, Lukavica, Istočno Novo Sarajevo; +387 57 962 200
<i>Internet stranica:</i>	http://mkdprofin.ba

Informacije na internet stranici Emitenta nisu dio prospekta.

3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta

Nije bilo specifičnih događaja koji su relevantni za procjenu solventnosti Emitenta.

3.3.3. Kreditni rejtinzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga

Emitent nema dodjeljen kreditni rejting.

3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba Emitenta kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja Emitenta zaključno sa 31.12.2021. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta

Emitent se finansira iz redovnih prihoda iz poslovanja, kreditnih sredstava i sredstava prikupljenih kroz emisije obveznica. U narednoj tabeli dat je prikaz informacija o kapitalu i obavezama Emitenta.

Pozicije	31.12.2020.	31.12.2021.
OBAVEZE	1.403.362	4.530.487
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita	1.311.116	1.134.461
2. Obaveze za kamatu i naknadu	0	0
3. Obaveze po osnovu HOV	0	3.114.462
4. Ostale obaveze i PVR	92.246	281.564
B. KAPITAL	576.438	859.680
1. Osnovni kapital	500.000	500.000
2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve	37.476	3.822
3. Revalorizacione rezerve	0	0
4. Dobitak	38.962	355.858
V. POSLOVNA PASIVA	1.979.800	5.390.167
G.VANBILANSNA PASIVA	0	508.555
D. UKUPNA PASIVA	1.979.800	5.898.722

Podaci iz prethodne tabele pokazuju da je pretežan vid finansiranja Emitenta iz pozajmljenih izvora (kredit i novčana sredstva prikupljena kroz emisije obveznica), dok je u narednoj tabeli prikazan odnos pozajmljenih izvora i vlastitih izvora finansiranja kroz posmatrane periode.

Opis	31.12.2020.	31.12.2021.
Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	70,88%	84,05%
Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	29,12%	15,95%
Ukupno	100,00%	100,00%

3.4. Pregled poslovanja

3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta

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

Emitent 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.

Emitent 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. **Kredit namijenjeni sektoru stanovništva** (nenamjenski kredit, pozajmica, ekstra kredit i blic kredit)
2. **Kredit 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).

3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta

Emitent nije uveo nove proizvode/usluge i djelatnosti.

3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

Emitent pruža usluge mikrokreditiranja na teritoriji Republike Srpske.

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

3.5. Organizaciona struktura

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

3.6. Informacije o trendovima

3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja

Od završetka 2021. godine do dana izrade Jedinog prospekta ne postoje značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta.

3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinog prospekta

Emitent nije dio grupe, pa ne postoje značajne promjene finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinog prospekta.

3.6.3. Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta, najmanje za tekuću finansijsku godinu

Nepredvidljivi događaji za razvoj Emitenta vezani su za pandemiju virusa COVID-19, koji će prvenstveno zavisiti od odluka nadležnih organa Republike Srpske po pitanju mjera za sprečavanje širenja virusa.

U trenutku sastavljanja ovog dokumenta Emitent nema informacije o mogućim ograničenjima poslovanja privrednih subjekata po navedenom pitanju kao ni informacije o trendovima, niti ima preuzete obaveze ili događaje koji bi mogli uticati na njegov razvoj.

3.7. Predviđanja ili procjene dobiti

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

3.8. Rukovodeći i nadzorni organi

3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta

Ime i prezime	Funkcija	Poslovna adresa	Aktivnosti koje obavlja van emitenta
Gordana Čorović	Direktor	Spasovdanska bb, Lukavica Istočno Novo Sarajevo	-
Upravni odbor			
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
Odbor za reviziju			
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
--------------------	------	------------------------------------	--

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

3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

Lica navedena u prethodnoj tabeli nisu u potencijalnom sukobu interesa između poslova koje obavljaju za Emitenta i njihovih privatnih interesa i/ili drugih poslova.

3.9. Većinski vlasnici

3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta

Pregled vlasničke strukture Emitenta dat je u nastavku:

	% 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
Ukupno	100,00	500.000

Direktni kontrolni položaj ima Zdravko Vidović. Posjedovanjem učešća od 50% u osnovnom kapitalu Emitenta, naprijed navedeni osnivač ne ugrožava interese Emitenta. Emitent nema predviđene mjere kojim sprječava korišćenje kontrolnog položaja s obzirom na to da Zdravko Vidović koristi svoja prava u skladu sa zakonskim propisima i na način koji ne ugrožava interese Emitenta.

Ne postoji lice koje ima indirektni kontrolni položaj u Emitentu.

3.9.2. Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom

Ne postoje aranžmani, poznati Emitentu, čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom.

3.10. Financijske informacije o imovini i obavezama, financijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta

3.10.1. Revidirani godišnji financijski izvještaji Emitenta za 2020. i 2021. godinu

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2021. i 31.12.2020. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	31.12.2021.	31.12.2020.
1	2	3	4	5
	AKTIVA			
	A. TEKUĆA SREDSTVA (002+008+011+014+018+022+030+031+032+033+034)	1	5.281.819	1.965.652
00, 03, 05, 07 i 09	1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007)	2	288.607	33.460
000 do 009	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	284.017	33.460
030 do 039	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	4.590	
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	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	12.630	1.938
020 do 029	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	12.630	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	4.910.457	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	4.910.457	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	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	70.125	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 dospijuća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	9.093	1.211
190 do 199	g) AVR u domaćoj valuti	26	61.032	26.122
250 do 259	d) Ostali plasmani u stranoj valuti	27		
280 do 289	đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospijuća dugoročnih plasmana u stranoj valuti	28		
290 do 299	e) AVR u stranoj valuti	29		
320 do 325, dio 329	7. Zalihe	30		
350	8. Stalna sredstva namijenjena prodaji	31		
351	9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja	32		
352 i 359	10. Ostala sredstva	33		
360 i 369	11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost	34		
	B. STALNA SREDSTVA (036+041+047)	35	108.348	14.148
30	1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040)	36	108.348	14.148
300 do 303, 306, dio 309	a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke	37	108.348	14.148
304, dio 309	b) Ulaganja u nekretnine	38		
305, dio 309	v) Osnovna sredstva uzeta u financijski lizing	39		
307 i 308	g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	40		
31	2. Nematerijalna sredstva (042 do 046)	41	0	0

310	a) Goodwill	42		
311, dio 319	b) Ulaganja u razvoj	43		
314, dio 319	v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	44		
312, 313, dio 319	g) Ostala nematerijalna sredstva	45		
317 i 318	d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	46		
37	3. Odložena poreska sredstva	47		
	V. POSLOVNA AKTIVA (001+035)	48	5.390.167	1.979.800
90 do 93	G. VANBILANSNA AKTIVA	49	508.555	
	D. UKUPNA AKTIVA (048+049)	50	5.898.722	1.979.800
	P A S I V A	101		
	A. OBAVEZE (102+106+109+113)		4.530.487	1.403.362
40, 41 i 50	1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105)	102	1.134.461	1.311.116
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 ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	1.134.461	1.311.116
500 do 509	v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valuti	105		
42 i 52	2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108)	106		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	3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112)	109	3.114.462	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	3.114.462	
530 do 532	v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112		
45 do 49, 55, 58 i 59	4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124)	113	281.564	92.246
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	240	640
454, 455, 460 do 464, 466 do 469	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	9.073	
452 i 453, 476, 477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	7.046	2.069
475	g) Obaveze za porez na dobit	117	23.153	8.477
465	d) Odložene poreske obaveze	118		
470 do 474	đ) Rezervisanja	119		
480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	242.052	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, dospeljih isubordiniranih obaveza i tekuća dospjeća u stranoj valuti	124		
	B. KAPITAL (126+132+138+142-148)	125	859.680	576.438
80	1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131)	126	500.000	500.000
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	2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137)	132	3.822	37.476
810	a) Rezerve iz dobiti	133	3.822	
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	3. Revalorizacione rezerve (139 do 141)	138		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	4. Dobitak (143 do 147)	142	355.858	38.962
830	a) Dobitak tekuće godine	143	283.242	38.962
831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	72.616	

832	v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	145		
833	g) Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	146		
834	d) Zadržana zarada	147		
84	5. Gubitak (149 + 150)	148		0
840	a) Gubitak tekuće godine	149		
841	b) Gubitak iz ranijih godina	150		
	V. POSLOVNA PASIVA (101+125)	151	5.390.167	1.979.800
95 do 98	G. VANBILANSNA PASIVA	152	508.555	
	D. UKUPNA PASIVA (152 + 152)	153	5.898.722	1.979.800

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 - 31.12.2021. i 01.01 – 31.12.2020. godine

Grupa račun, račun	Pozicija	AOP	01.01 – 31.12.2021.	01.01 – 31.12.2020.
1	2	3	4	5
70	A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA			
	1. Prihodi od kamata (202 do 204)	201	640.526	143.799
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	640.526	143.799
706, 707 i 708	v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u str. valuti	204		
60	2. Rashodi kamata (206 do 208)	205	140.044	11.504
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	140.044	11.504
606, 607 i 608	v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208		
	3. Neto prihodi od kamata (201-205)	209	500.482	132.295
	4. Neto rashodi kamata (205-201)	210		
71	5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214)	211	182.053	50.483
710 i 711	a) Prihodi od usluga platnog prometa	212		
712 i 713	b) Prihodi od provizija	213	178.603	49.049
718 i 719	v) Prihodi od ostalih naknada	214	3.450	1.434
61	6. Rashodi od naknada i provizija (216-218)	215	58.406	11.174
610 i 611	a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	36.178	2.515
615 i 616	b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217		
617	v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218	22.228	8.659
	7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215)	219	123.647	39.309
	8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211)	220		
72	9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225)	221		0
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		
62	10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230)	226		0
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		
	11. Neto dobici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (221-226)	231		0
	12. Neto gubici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (226-221)	232		0
	13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226)	233	624.129	171.604
	14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221)	234		
74 i 76	B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI			
	1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240)	235	18.901	170
740	a) Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	236	18.901	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		
64, 65 i 66	2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255)	241	330.383	87.039
640	a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	93.336	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	123.783	28.306
654	đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	247		
655	e) Ostali lični rashodi	248		
660	ž) Troškovi materijala	249	9.106	391
661	z) Troškovi proizvodnih usluga	250	50.140	11.495
662	i) Troškovi amortizacije	251	14.829	650
663	j) Rashodi po osnovu lizinga	252		
664	k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	28.964	3.019
665	l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	10.225	4.322
666	lj) Ostali troškovi	255		
	3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241)	256		
	4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235)	257	311.482	86.869
77	V. OSTALI PRIHODI I RASHODI			
	1. Ostali prihodi (259 do 265)	258	3.695	191
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	3.695	191
779	e) Dobici od obustavljenog poslovanja	265		
67	2. Ostali rashodi (267 do 273)	266	624	11
670	a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267	360	
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	264	11
679	e) Gubici od obustavljenog poslovanja	273		
	3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266)	274	3.071	180
	4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258)	275		
	G. POSLOVNI DOBITAK (233+256+274-234-257-275)	276	315.718	84.915
	D. POSLOVNI GUBITAK (234+257+275-233-256-274)	277		
73 i 78	Đ. PRIHODI I RASHODI OD PROMJENE VRIJ. IMOV. I OBAVEZA	278		
	1. Prihodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (279 do 283)			
730	a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	279		
731	b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	280		
732	v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	281		
733	g) Prihodi od promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	282		
780	d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	283		
63 i 68	2. Rashodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (285 do 289)	284		
630	a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	285		
631	b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	286		
632	v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	287		
633	g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	288		
680	d) Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	289		
	E. DOBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (278-284)	290		
	Ž. GUBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (284-278)	291		
	I. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
	1. Dobitak prije oporezivanja (276+290-277-291))	292	315.718	84.915
	2. Gubitak prije oporezivanja (277+291-276-290)	293		
850	J. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT			
	1. Porez na dobit	294	32.476	8.477

851	2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	295		
852	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	296		
83	K. NETO DOBITAK I GUBITAK	297		
	1. Neto dobitak tekuće godine (292+295–294–296) ili (295–293–294–296)		283.242	76.438
84	2. Neto gubitak tekuće godine (293+294+296–295) ili (294+296–292–295)	298		
	L. OSTALI DOBICI I GUBICI U PERIODU	299		
	1. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu (300 do 305)			
	a) Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima	300		
	b) Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	301		
	v) Dobici po osnovu prevođenja fin. izvještaja inostranog poslovanja	302		
	g) Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	303		
	d) Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotov. tokova	304		
	đ) Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu	305		
	2. Gubici utvrđeni direktno u kapitalu (307 do 311)	306		
	a) Gubici po osnovu promjene fer vrij. HOV raspoloživih za prodaju	307		
	b) Gubici po osnovu prevođenja fin. izvještaja inostranog poslovanja	308		
	v) Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	309		
	g) Efektivni dio gubitaka po osn. zaštite od rizika gotovinskih tokova	310		
	d) Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	311		
	Lj. NETO DOBICI ILI NETO GUBICI PO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (299 – 306) ili (306 – 299)	312		
	N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT	313		
	Nj. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (312 ± 313)	314		
	O. UKUPAN REZULTAT ZA OBRAČUNSKI PERIOD			
	1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (297 ± 314)	315	283.242	76.438
	2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (298 ± 314)	316		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	317	141.621	38.219
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	318	141.621	38.219
	Obična zarada po akciji	319		
	Razrijeđena zarada po akciji	320		
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	321	11	6
	Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	322	11	6

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 - 31.12.2021. i 01.01 – 31.12.2020. godine

R.br	Pozicija	AOP	01.01 – 31.12.2021.	01.01 – 31.12.2020.	
1	2	3	4	5	
1	NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1.1.	Primici kamata,naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga	(+)	401	934.379	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	222.793	41.977
1.5.	Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	405		
1.6.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	406		
	(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivni		407	-88.154	-17.548
1.7.	Novčane pozajmnice i krediti dati klijentima i naplate istih	(+)(-)	408	-3.049.664	-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	17.800	
A.	Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti	(+)(-)	412	-2.444.032	-1.751.354
2	NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA				
2.1.	Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama	(+)(-)	414		
2.2.	Primici kamata	(+)	414		
2.3.	Primici dividendi	(+)	415		
2.4.	Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospelja	(-)	416		
2.5.	Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do roka dospelja	(+)	417		
2.6.	Kupovina (prodaja) nematerijalne aktive	(+)(-)	418		
2.7.	Kupovina /prodaja) matreijalne aktive	(+)(-)	419	-103.174	-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 vanvilansnim ugovorima	(-)	425		
2.14.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	426		
B	Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti	(+)(-)	427	-103.174	-14.798
3	NOVČANI TOKOVI OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
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	140.044	10.541
3.5.	Uzete pozajmnice	(+)	432	5.696.541	1.400.000
3.6.	Povrat pozajmnica	(-)	433	2.758.734	89.847
3.7.	Isplata dividendi	(-)	434		
3.8.	Isplata po vanbilansnim ugovorima	(-)	435		
3.9.	Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	436		
V	Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti	(+)(-)	437	2.797.763	1.799.612
4	NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)	(+)(-)	438	250.557	33.460
5	NS NE NA POČETKU PERIODA	(+)(-)	439	33.460	
6	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE	(+)(-)	440		
7	NS i NE NA KRAJU PERIOD A (4+5+6)	(+)(-)	441	284.017	33.460

** NS i NE= novčana sredstva i novčani ekvivalenti

Izvještaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2021. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) PREDUZEĆA							UKUPNO
	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u doo	Revalorizacione rezerve (MRS 16, MRS 21, MRS 38)	Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisiona premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita got- tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak		
1	2	3	4	5	6	7	8	
1. Stanje na dan 01.01.20__ . god.	901							
2. Efekti promjena uračunov. politikama	902							
3. Efekti ispravke grešaka	903							
4.Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.20_g. (901 ± 902 ± 903)	904							
5. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905							
6. Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin.sredstava raspoloživih za prodaju	906							
7. Kursne razlike nastale po osn. preračuna fin. izvješ. u drugu funkcionalnu valutu	907							
8. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	908					76.438	76.438	
9. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909							
10. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910							
11. Emisija akcionarskog kapitala i dr vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911	500.000					500.000	
12. Stanje na dan 31.12.20__ . god.(904 ±905 ±906 ±907 ±908 ±909- 910 + 911)	912	500.000				76.438	576.438	
13. Efekti promjena u računov. politikama	913							
14. Efekti ispravke grešaka	914							
15. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.20__ .god. (912 ± 913 ± 914)	915	500.000				76.438	576.438	
16. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916							
17.Nerealizovani dobitci / gubici po osnovu fin. sredstava raspoloživih za prodaju	917							
18. Kursne razlike nastale po osn preračuna fin. izv. u drugu funkcionalnu valutu	918							
19. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	919					283.242	283.242	
20. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920							
21. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	921				3.822	-3.822	0	
22. Emisija akcionarskog kapitala i dr vidovi povećanja ili smanjenje osn. kapitala	922							
23.Stanje na dan 31.12.2021. god. (915 ±916 ±917 ±918 ±919 ±920 -921 + 922)	923	500.000			-3.822	363.502	859.680	

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2020. godine

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

Napomena: Note uz finansijske izvještaje za 2020. i 2021. godinu nalaze se u prilogu broj 1 i 2 ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

3.10.2. Računovodstveni standardi

Finansijski izvještaji Emitenta su sastavljeni u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima i međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i propisima koji regulišu oblast računovodstva i revizije.

3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji

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

3.10.4. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2020. i 2021. godinu

1. Izvještaj revizora za 2020. godinu



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 predstavljaju 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 zaobilazjenje interne kontrole;
- postigli razumijevanje interne kontrole koja je relevantna za reviziju, u cilju kreiranja revizijskih procedura, koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva;
- procijenili adekvatnosti korišćenih računovodstvenih politika, kao i razumnosti računovodstvenih procjena i povezanih objelodanjivanja menadžmenta;
- kreirali zaključak o adekvatnosti upotrebe načela stalnosti poslovanja u računovodstvu i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji značajna neizvjesnost u vezi sa događajima i uslovima koji mogu dovesti do značajne sumnje u mogućnost Društva da nastavi poslovanje. Naši zaključci su zasnovani na revizijskim dokazima koji su prikupljeni do dana izrade revizorskog izvještaja;

-procijenili sveukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, 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 ocijenili 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



2. Izvještaj revizora za 2021. godinu



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

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

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini i Upravnom odboru

MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju Izvještaj o o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2021. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo na dan 31. decembra 2021. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo iznijeli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.

1. Prihodi od kamata i provizija - odmjeravanje i priznavanje	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i>
<p>Društvo za period 2021. godine iskazalo prihode od kamata u iznosu od 640.526 KM, te prihode od naknada i provizija, u iznosu od 182.053 KM.</p> <p>Društvo obračunava i iskazuje navedene prihode na osnovu potpisanih ugovora i interno definisanih procedura.</p> <p>S obzirom na iskazan iznos, suštinu operativnog poslovanja Društva, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Na bazi uzorka izvršili smo provjeravanje osnova za priznavanje navedenih prihoda. Ti postupci podrazumijevaju pregled kreditnog portfelja, te pojedinačnih kreditnih dosijea klijenata, kompletnost dokumentacije. Pregledane su ključne ugovorne stavke koje služe za obračun i evidenciju prihoda.</p> <p>Takođe utvrdili smo da li su iskazani prihodi prezentovani u ispravnom obračunskom periodu.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p>
2. Adekvatnost gubitaka od ispravke vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja za kredite	
<i>Opis ključnog pitanja</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i>
<p>Knjigovodstvena vrijednost datih kredita na dan 31. 12. 2021. godine iznosi 4.910.457 KM, te čini 83% ukupne imovine Društva.</p> <p>Krediti su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani u visini odobrenih plasmana umanjnih za otplaćenu glavnica.</p> <p>Ispravka vrijednosti se vrši na osnovu konkretno identifikovanog rizika. Identifikacija i ocjena rizika i procjena neto sadašnje vrijednosti kredita zahtjeva značajne procjene rukovodstva.</p> <p>Zbog značaja izloženosti koje podliježe procjeni umanjnja vrijednosti povezane sa kreditnim rizikom i složenosti procjene gubitaka od umanjnja vrijednosti, obezvređenja i rezervisanja, smatramo da je ovo ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Razumjeli smo i ocijenili procese i kontrole za ispravku vrijednosti i umanjnje vrijednosti datih kredita.</p> <p>Ocijenili smo metodologiju u odnosu na zahtjeve MSFI 9 Finansijski instrumenti. Dalje, ocijenili smo prikladnost značajnih pretpostavki korištenih kod izračuna ispravke vrijednosti i rezervisanja za kreditne gubitke.</p> <p>Provjerili smo adekvatnost objava uključenih u napomenama uz finansijske izvještaje.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p>

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izvještaja MKD „PRO FIN“ d.o.o. Istočno Sarajevo za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2020. izvršio je prethodni revizor koji je izrazio nemodifikovano mišljenje o tim izvještajima na dan 18. marta 2021. godine.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Odbor za reviziju Društva je odgovoran za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene

osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

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

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

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

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 18. 3. 2022. godine

Direktor:

Milenko Vračar



Ovlašćeni revizor:

Milenko Vračar

Osim podataka koji su navedeni u izvještajima revizora za 2021. i 2020. godinu ne postoje drugi podaci u Jedinstvenom prospektu koji su revidirani od strane ovlašćenih revizora.

3.10.5. Sudski i arbitražni postupci

Emitent nema saznanja o postupcima pred organima državne uprave, sudskim ili arbitražnim postupcima (uključujući sve takve postupke koji su u toku ili predstoje) u periodu od najmanje 12 prethodnih mjeseci koji su u bliskoj prošlosti mogli znatno da utiču ili jesu znatno uticali na finansijski položaj ili profitabilnost Emitenta.

3.10.6. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta

Od datuma izrade posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja nije došlo do značajnih promjena finansijskog položaja Emitenta, kao ni od objave nerevidiranih finansijskih informacija za treći kvartal 2021. godine.

3.11. Dodatne informacije

3.11.1. Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva registrovan kod Okružnog privrednog suda u Istočnom Sarajevu iznosi 500.000 KM.

3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

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.

Ugovorom o osnivanju i Statutom Emitenta nisu definisani cilj i svrha osnivanja.

3.12. Značajni ugovori

Emitent nema zaključene ugovore izvan redovnog toka poslovanja na osnovu kojih bi Emitent mogao da ima obavezu ili pravo koje značajno utiče na sposobnost Emitenta da ispuni svoje obaveze prema vlasnicima hartija od vrijednosti koje proizlaze iz hartija od vrijednosti koje se emituju.

3.13. Dostupni dokumenti

U periodu važenja Jedinственоg Prospekta, u prostorijama Emitenta, se mogu pregledati sljedeći dokumenti:

- Najnoviji Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta;
- Svi izvještaji, dopisi i drugi dokumenti, procjene i mišljenja stručnjaka sastavljeni na zahtjev Emitenta čiji je bilo koji dio uključen u Jedinствени prospekt ili na koji se Jedinствени prospekt poziva.

Navedeni dokumenti su dostupni i na sajtu Emitenta (<http://mkdprofin.ba>). Prospekt treće emisije obveznica sa svim priložima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama: Emitenta (<http://mkdprofin.ba>), Agenta emisije (www.advantisbroker.com), Banjalučke berze: (www.blberza.com), Platnog agenta: (<https://www.crhovrs.org/index.php/sr/>). Prospekt treće emisije obvezica biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

4.1. Ključne informacije

4.1.1. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu

Osim interesa Emitenta za prikupljanjem sredstava ponudom obveznica za namjenu povećanja tržišnog udjela na tržištu mikrokreditiranja, nema interesa drugih pravnih ili fizičkih lica u vezi sa ovom ponudom.

Ne postoji sukob interesa značajan za ovu emisiju/ponudu obveznica.

4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje 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 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. Procjena je da ukupni troškovi neće premašiti 1,00% od ukupne nominalne vrijednosti ponuđenih obveznica.

U narednoj tabeli dat je pregled najznačajnijih troškova u postupku emisije:

Osnov troška	Iznos u KM
<i>Usluge agenta treće emisije obveznica</i>	6.000
<i>Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS</i>	3.000
<i>Troškovi otvaranja namjenskog računa</i>	200
<i>Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)</i>	400
<i>Troškovi platnog agenta (cca)</i>	360
<i>Registracija emisije u Centralnom registru HOV</i>	1.000
<i>Uvrštenje na Slobodno tržište Banjalučke berze</i>	300
UKUPNO	11.260

4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude

4.2.1. Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude

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

Obveznice iz treće 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 – obezbijeđene/ garantovane (obveznice obezbijeđene mjenicama),

- B - Plan amortizacije sa kupovnom opcijom (do otkupa glavnice može doći kao rezultat otkupa preostalog dijela obveznica),
- R – glase na ime.

4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)

Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN) je: **BA100MDPFOC0**_____.

4.2.3. Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju

Emitent emituje obveznice na domaćem finansijskom tržištu, u skladu sa:

- Zakonom o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17 i 82/19),
- Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 92/06, 34/09, 8/12 - odluka US, 30/12, 59/13, 86/13 - odluka US, 108/13, 4/17, 63/21 i 11/22),
- Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 99/21 i 14/22).

4.2.4. Karakteristike obveznica

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

Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Ulica Sime Šolaje br. 1, 78 000 Banja Luka vodi evidenciju o vlasništvu hartija od vrijednosti.

4.2.5. Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude

Trećom emisijom obveznica emituje se 20.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000 KM.

4.2.6. Valuta emisije hartija od vrijednosti

Valuta emisije obveznica je konvertibilna marka (KM/BAM).

4.2.7. Relativna nadređenost hartija od vrijednosti u strukturi kapitala Emitenta u slučaju nesolventnosti, uključujući informacije o nivou podređenosti hartija od vrijednosti i potencijalni učinak na ulaganje u slučaju restrukturiranja Emitenta

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

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

4.2.8. Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja

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

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

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće.

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

4.2.9. Prijevremeni otkup obveznica/proglašenje prijevremenog dospijeća

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.

Nije moguće proglašenje prijevremenog dospijeća 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 dospijeća objaviti na internet stranici Banjalučke berze, najkraće 20 dana prije dana prijevremenog dospijeća obveznica.

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

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 Izvještaja.

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.

4.2.10. Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospijeće, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice

Obveznice se emituju sa rokom dospijeća 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 dospjevaju 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 dospijeća 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 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 dospijeća 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.

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

Potraživanja po osnovu isplate kamate i glavnice zastarijevaju tri (3) godine od dana dospijeća svake pojedinačne isplate kamate i glavnice u skladu sa članom 372. Zakona o obligacionim odnosima ("Sl. list SFRJ", br. 29/1978, 39/1985, 45/1989 - odluka USJ i 57/1989 i "Sl. glasnik RS", br. 17/1993, 3/1996, 37/2001 - dr. zakon, 39/2003 i 74/2004).

4.2.11. Obezbjedenje obveznica mjenicom

U cilju obezbjedenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz treće emisije, Emitent je izdao 36 mjenica i mjenično ovlašćenje, koji su predati Centralnom registru shodno Procedurama o korišćenju mjenice u postupku obezbjedenja 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: 01-1923/22 od 07.02.2022. godine.

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

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

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

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

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

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

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

4.2.12. Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospijeće

U nastavku slijedi preliminarni amortizacioni plan emisije obveznica, koji se zasniva na pretpostavci da će se realizovati cjelokupni planirani iznos emisije. U slučaju da se emisija obveznica ne realizuje u cjelosti, naknadno će se prilagoditi amortizacioni plan. Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 11.05.2022. godine, a kao datum dospijeća projektovan je 11.05.2025. 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	Vrijednost kupona	Isplata kamate	Anuitet	Pool faktor
1	11.6.2022	11.5.2022	10.6.2022	31	2.000.000,00	2.000.000,00	49.712,44	0,62500000	12.500,00	62.212,43632131	1,00000000
2	11.7.2022	11.6.2022	10.7.2022	30	2.000.000,00	1.950.287,56	50.023,14	0,60946486	12.189,30	62.212,43632131	0,97514378
3	11.8.2022	11.7.2022	10.8.2022	31	2.000.000,00	1.900.264,42	50.335,78	0,59383263	11.876,65	62.212,43632131	0,95013221
4	11.9.2022	11.8.2022	10.9.2022	31	2.000.000,00	1.849.928,64	50.650,38	0,57810270	11.562,05	62.212,43632131	0,92496432
5	11.10.2022	11.9.2022	10.10.2022	30	2.000.000,00	1.799.278,26	50.966,95	0,56227446	11.245,49	62.212,43632131	0,89963913
6	11.11.2022	11.10.2022	10.11.2022	31	2.000.000,00	1.748.311,31	51.285,49	0,54634728	10.926,95	62.212,43632131	0,87415566
7	11.12.2022	11.11.2022	10.12.2022	30	2.000.000,00	1.697.025,82	51.606,02	0,53032057	10.606,41	62.212,43632131	0,84851291
8	11.1.2023	11.12.2022	10.1.2023	31	2.000.000,00	1.645.419,80	51.928,56	0,51419369	10.283,87	62.212,43632131	0,82270990
9	11.2.2023	11.1.2023	10.2.2023	31	2.000.000,00	1.593.491,23	52.253,12	0,49796601	9.959,32	62.212,43632131	0,79674562
10	11.3.2023	11.2.2023	10.3.2023	28	2.000.000,00	1.541.238,12	52.579,70	0,48163691	9.632,74	62.212,43632131	0,77061906
11	11.4.2023	11.3.2023	10.4.2023	31	2.000.000,00	1.488.658,42	52.908,32	0,46520576	9.304,12	62.212,43632131	0,74432921
12	11.5.2023	11.4.2023	10.5.2023	30	2.000.000,00	1.435.750,10	53.239,00	0,44867191	8.973,44	62.212,43632131	0,71787505
13	11.6.2023	11.5.2023	10.6.2023	31	2.000.000,00	1.382.511,10	53.571,74	0,43203472	8.640,69	62.212,43632131	0,69125555
14	11.7.2023	11.6.2023	10.7.2023	30	2.000.000,00	1.328.939,36	53.906,57	0,41529355	8.305,87	62.212,43632131	0,66446968
15	11.8.2023	11.7.2023	10.8.2023	31	2.000.000,00	1.275.032,79	54.243,48	0,39844775	7.968,96	62.212,43632131	0,63751640
16	11.9.2023	11.8.2023	10.9.2023	31	2.000.000,00	1.220.789,31	54.582,50	0,38149666	7.629,93	62.212,43632131	0,61039466
17	11.10.2023	11.9.2023	10.10.2023	30	2.000.000,00	1.166.206,81	54.923,64	0,36443963	7.288,79	62.212,43632131	0,58310340
18	11.11.2023	11.10.2023	10.11.2023	31	2.000.000,00	1.111.283,16	55.266,92	0,34727599	6.945,52	62.212,43632131	0,55564158
19	11.12.2023	11.11.2023	10.12.2023	30	2.000.000,00	1.056.016,25	55.612,33	0,33000508	6.600,10	62.212,43632131	0,52800812
20	11.1.2024	11.12.2023	10.1.2024	31	2.000.000,00	1.000.403,91	55.959,91	0,31262622	6.252,52	62.212,43632131	0,50020196
21	11.2.2024	11.1.2024	10.2.2024	31	2.000.000,00	944.444,00	56.309,66	0,29513875	5.902,78	62.212,43632131	0,47222200
22	11.3.2024	11.2.2024	10.3.2024	29	2.000.000,00	888.134,34	56.661,60	0,27754198	5.550,84	62.212,43632131	0,44406717
23	11.4.2024	11.3.2024	10.4.2024	31	2.000.000,00	831.472,74	57.015,73	0,25983523	5.196,70	62.212,43632131	0,41573637
24	11.5.2024	11.4.2024	10.5.2024	30	2.000.000,00	774.457,01	57.372,08	0,24201782	4.840,36	62.212,43632131	0,38722851
25	11.6.2024	11.5.2024	10.6.2024	31	2.000.000,00	717.084,93	57.730,66	0,22408904	4.481,78	62.212,43632131	0,35854247
26	11.7.2024	11.6.2024	10.7.2024	30	2.000.000,00	659.354,28	58.091,47	0,20604821	4.120,96	62.212,43632131	0,32967714
27	11.8.2024	11.7.2024	10.8.2024	31	2.000.000,00	601.262,80	58.454,54	0,18789463	3.757,89	62.212,43632131	0,30063140
28	11.9.2024	11.8.2024	10.9.2024	31	2.000.000,00	542.808,26	58.819,88	0,16962758	3.392,55	62.212,43632131	0,27140413
29	11.10.2024	11.9.2024	10.10.2024	30	2.000.000,00	483.988,38	59.187,51	0,15124637	3.024,93	62.212,43632131	0,24199419
30	11.11.2024	11.10.2024	10.11.2024	31	2.000.000,00	424.800,87	59.557,43	0,13275027	2.655,01	62.212,43632131	0,21240043
31	11.12.2024	11.11.2024	10.12.2024	30	2.000.000,00	365.243,44	59.929,66	0,11413857	2.282,77	62.212,43632131	0,18262172
32	11.1.2025	11.12.2024	10.1.2025	31	2.000.000,00	305.313,77	60.304,23	0,09541055	1.908,21	62.212,43632131	0,15265689
33	11.2.2025	11.1.2025	10.2.2025	31	2.000.000,00	245.009,55	60.681,13	0,07656548	1.531,31	62.212,43632131	0,12250477
34	11.3.2025	11.2.2025	10.3.2025	28	2.000.000,00	184.328,42	61.060,38	0,05760263	1.152,05	62.212,43632131	0,09216421
35	11.4.2025	11.3.2025	10.4.2025	31	2.000.000,00	123.268,03	61.442,01	0,03852126	770,43	62.212,43632131	0,06163402
36	11.5.2025	11.4.2025	10.5.2025	30	2.000.000,00	61.826,02	61.826,02	0,01932063	386,41	62.212,43632131	0,03091301
						UKUPNO	2.000.000,00		239.647,71	2.239.647,70756716	

4.2.13. Podaci o prinosu i metode 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.

4.2.14. Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

Vlasnici obveznica nisu zastupljeni, odnosno ne postoji organizacija koja zastupa investitore.

4.2.15. U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum emisije, izjava o rješenjima, ovlašćenjima i odobrenjima na osnovu kojih su hartije od vrijednosti emitovane ili će biti emitovane

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

4.2.16. Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

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

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

Poreski propisi države investitora i države u kojoj je Emitent osnovan mogli bi uticati na ostvarenu dobit od hartija od vrijednosti.

Shodno Zakonu o porezu na dohodak („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 60/15, 5/16-ispr, 66/18, 105/19, 123/20, 49/21 i 119/21) prihod od kamata na dužničke hartije od vrijednosti se uključuje u poresku osnovicu.

Realizovani dobiti i gubici pri prodaji dužničkih hartija od vrijednosti 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).

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, dok prema članu 24. istoimenog zakona kapitalni dobiti i gubici ostvareni pri prodaji investicione imovine koji nastanu u toku poreske godine priznaju se prilikom utvrđivanja poreske osnovice.

4.3. Uslovi ponude hartija od vrijednosti

4.3.1. Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude

4.3.1.1. Uslovi koji se primjenjuju na ponudu

Trećom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 20.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 2.000.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 7,50% na godišnjem nivou, a obračunava se na mjesečnom nivou.

Rok dospjeća emisije je 3 godine. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se tri godine u jednakim mjesečnim anuitetima (36 anuiteta).

Treća emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 12.000 obveznica.

4.3.1.2. Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu

Upis i uplata obveznica traju 15 dana. Dan početka upisa i uplate obveznica biće utvrđen u Javnom pozivu za upis i uplatu emisije obveznica, koji će biti objavljen u dnevnim novinama koje se distribuiraju na cijeloj teritoriji Republike Srpske 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 adrese 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.

Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod Komercijalne banke a.d. Banja Luka, sa sjedištem u ul. Jevrejska 69, Banja Luka, broj računa: **571-010-00003022-19**.

Ukoliko u roku od 15 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcu u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

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

4.3.1.3. Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva

Ne postoji mogućnost smanjenja broja upisanih obveznica po investitoru.

Ukoliko Emitent prikupi više sredstava od nominalne, odnosno prodajne cijene emitovanih obveznica, zadržava pravo da izvrši povrat preplaćenog iznosa investitorima.

4.3.1.4. Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1, a maksimalno 20.000 obveznica.

4.3.1.5. Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti

Upis i uplata obveznica vrši se na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika.

Upis i uplata vrše se istovremeno, i trajaće 15 dana.

Po proglašenju uspješnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev Komercijalnoj banci za transfer sredstava sa privremenog namjenskog računa na redovan račun Emitenta otvoren kod prethodno pomenute banke.

Emitent će, u roku od 15 dana od dana upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske podnijeti zahtjev Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka za registraciju obveznica iz predmetne emisije i njihov prenos na vlasničke račune investitora/vlasnika obveznica.

4.3.1.6. Način i datum javne objave rezultata ponude

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

4.3.1.7. Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa

Treća emisija obveznica Emitenta vrši se bez prava preče kupovine.

4.3.2. Plan distribucije i podjele

4.3.2.1. Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti

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

4.3.2.2. Postupak obavještanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavještenja

Po realizaciji upisa i uplate obveznica investitori će dobiti obavještenje o broju upisanih/uplaćenih obveznica od ovlaštenog berzanskog posrednika.

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

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

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.

4.3.3. Određivanje cijene

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 100,00 KM po jednoj obveznici. Metod trgovanja je 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 njihovim zvaničnim internet stranicama.

Informacije o porezima koje snosi kupac (investitor) date su u tački 4.2.17. ovog dokumenta.

4.3.4. Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije

Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka, u svojstvu agenta treće emisije obveznica provede postupak emisije obveznica.

Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će u saradnji sa Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na Slobodno tržište Banjalučke berze.

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o agentu treće emisije obveznica Emitenta:

Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka	
Adresa:	Krajiških brigada 113, 78 000 Banja Luka
Telefon:	+387 51 233 710
Faks:	+387 51 233 711
Email:	info@advantisbroker.com
Internet stranica:	www.advantisbroker.com

4.3.5. Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata

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.

4.4. Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem

4.4.1. Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište

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 tržište Banjalučke berze.

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke berze hartija od vrijednosti 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, broj: 01-UO-395/19 od 11.09.2019. godine i i broj: 01-UO-405/21 od 04.11.2021. 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 dematerijalizovanom obliku.

Nakon podnesenog zahtjeva, uključenje hartija na Slobodno 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.

4.4.2. Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje

Emitent je do sada emitovao dvije emisije obveznica:

- **Prvom emisijom obveznica** emitovano je 16.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 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.
- **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 18.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.800.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 09.11.2021. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 15.11.2021. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 17.11.2021. godine.

4.4.3. Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje

Obveznice koje se nude trećom emisijom će biti javno ponuđene, tj. biće predmet trgovanja na Banjalučkoj berzi.

Obveznice Emitenta iz tačke 4.4.2. Jedinstvenog prospekta su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze.

4.4.4. Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju

Ne postoje lica koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju i na taj način osigurati likvidna sredstva na osnovu ponuda za kupovinu i prodaju.

Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisi od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

4.4.5. Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

Naknada za uvrštenje hartija od vrijednosti na Slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti, prema važećem tarifniku, iznosi 300,00 KM.

4.5. Dodatne informacije

4.5.1. Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

Agent emisije obveznica Emitenta je: Brokersko-dilersko društvo „Advantis Broker“ a.d. Banja Luka, Krajiških brigada 113, 78 000 Banja Luka.

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 obveznica iz ove ponude.

Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će u saradnji sa Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na Slobodno tržište Banjalučke berze.

4.5.2. Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj

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, i izvještaj nezavisnog revizora za 2021. godinu koji je sačinjen od strane Društva za reviziju i konsalting "VRALAUDIT" d.o.o. Banjaluka, ovlašćeni revizor Milenko Vračar.

Pored navedenog, ne postoje ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj.

4.5.3. Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga

Ne postoje kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga.

Matični broj: 1 1 1 8 9 8 9 0

Šifra djelatnosti: 6 4 . 9 2

Naziv privrednog društva, zadruge, drugog

pravnog lica ili
preduzetnika: **Mikrokreditno društvo
"PRO FIN" Istočno
Sarajevo**

Sjedište: **Istočno Novo Sarajevo**

JIB: 4 4 0 4 5 6 2 4 4 0 0 0 1



Matični Broj : 11157386
Telefon: 057/962-200
E mail: office@mktprofin.com

Broj: 86/18
Dana : 30.06.2020. godine

ZABILJEŠKE
UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
za period 01.01. - 31.12.2020. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE

MIKROKREDITNO DRUŠTVO "PRO FIN" (u daljem tekstu: MKD) je osnovana u martu 2020. godine i upisana je u sudski registar Rješenjem Privrednog suda Istočno Sarajevo broj: 061-O-Reg -0000087 od 06.03.2020. godine

U postupku registracije MKD za vršenje osnovnih djelatnosti ispunjeni su svi uslovi koji su zahtjevani od strane regulatornih organa. Agencija za bankarstvo Republike Srpske ("ABRS") je Rješenjem 03-1931-5/19 od 04.02.200. godine izdala dozvolu za rad.

MKD je registrovana za obavljanje kreditnih poslova u skladu sa propisima Republike Srpske, dužna je da posluje na principima likvidnosti, solventnosti i rentabilnosti.

Šifra djelatnosti: 64.92 Ostalo odobravanje kredita .

Poreski identifikacioni broj 4404562440001

Matični Broj :11189890

Na dan 31. 12.2020 godine, MKD čini sjedište u Istočno Sarajevo , u ulici Spasovdanska BB.

Na dan 31.12.2020. godine MKD je imala 6 zaposlena radnika.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Izjava o usaglašenosti, osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje MIKROKREDITNA DRUŠTVO "PRO FIN", i sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI").

Finansijski izvještaji MKD su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

Finansijski izvještaji su sastavljeni na osnovu načela istorijskog troška,.

MKD je u sastavljanju finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike.

Finansijski izvještaji su pripremljeni na načelu stalnosti poslovanja, što podrazumijeva da će MKD nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski izvještaji MKD su iskazani u hiljadama konvertibilnih maraka (BAM). Konvertibilna marka predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i funkcionalnu valutu Banke.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I KLJUČNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCJENA I PRETPOSTAVKI

I. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA

Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspjeha primjenom metoda efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju buduću novčani tokovi tokom očekivanog perioda trajanja finansijskih sredstava ili obaveza (ili prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrijednost. Prilikom obračuna efektivne kamatne stope MKF procjenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove koji se tiču finansijskog instrumenta, ali ne i buduće gubitke koji mogu nastati.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni dio efektivne kamatne stope. Transakcioni troškovi su troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili obaveze.

Prihod po osnovu kamate na nekvalitetnu aktivu, za obračunatu a nenaplaćenu kamatu, priznaje se u bilansu uspjeha. Banka redovno sprovodi ispravku vrijednosti nenaplaćenog potraživanja po osnovu kamata na nekvalitetnu aktivu, u skladu sa usvojenom metodologijom za ispravku vrijednosti potraživanja, u skladu sa IAS 39.

Naknade za odobravanje kredita se razgraničavaju, uključene su okviru prihoda od kamata i ravnomjerno se amortizuju u toku trajanja otplate kredita, što je po mišljenju rukovodstva MKF približno metodu efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata iskazani u okviru izvještaja o ukupnom rezultatu uključuju: Kamate obračunate na finansijska sredstva i finansijske obaveze vrednovane po amortizovanoj vrijednosti uz korišćenje efektivne kamatne stope.

Pregled strukture Ostvarenih Prihoda od Kamata

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
Prihodi od kamata po kratkoroč kreditima	17.055	12%	-	0%	0%
Prihodi od kamata po dugoroč kreditima	125.620	87%	-	0%	0%
Prihodi od zateznih kamata	1.124	1%	-	0%	0%
UKUPNO PRIHODI OD KAMATA	143.799	100%	-	0%	0,0%

Pregled strukture Rashoda od Kamata

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
Rashodi kamata po osnovu kredita	-	0%	-	0%	0%
Rashodi kamata po osnovu depozita	-	0%	-	0%	0%
Rashodi kamata po osnovu hartija od vrijednosti	-	0%	-	0%	0%
Rashodi kamata po osnovu kredita sa ugovorenim zaštitom od rizika	11.504	100%	-	0%	0%
UKUPNO RASHODI OD KAMATA	11.504	100%	-	0%	0,0%

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija koji su sastavni dio efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili obaveze, uključeni su u utvrđivanje efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga. Prihodi od naknada i provizija uključuju prihode po osnovu izvršenih usluga naknade za odobravanje kredita i ostalih bankarskih usluga.

Ostali rashodi od naknada i provizija se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcijai usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

U bilansu uspjeha priznaju se u trenutku nastanka, odnosno dospjeća za naplatu. Prihodi od naknade za odobravanje kredita i drugih potencijalnih obaveza razgraničavaju se saglasno periodu trajanja i priznaju u bilansu uspjeha srazmjerno vremenu trajanja.

Pregled strukture Ostvarenih Prihoda od Naknada i Provizija

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Prihodi od provizija	43.603	86%	-	0%	0%
Prihodi od provizija na prijevremenu otplatu	5.446	11%	-	0%	0%
Prihodi od klijenta mjenice	-	0%	-	0%	0%
Prihodi od Ostalih provizija u dom valuti	1.434	3%	-	0%	0%
Prihodi od Ostalih provizija u ino valuti	-	0%	-	0%	0%
UKUPNO PRIHODI OD NAKNADA	50.483	100%	-	0%	0,0%

Pregled strukture Rashoda od Naknada i Provizija

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Rashodi naknada	1.959	18%	-	0%	0%
Rashodi provizija	556	5%	-	0%	0%
Naknada za usluge Agencije za bankarstvo RS	8.659	77%	-	0%	0%
Naknade za registar zaloga BiH	-	0%	-	0%	0%
Trošak za mjenice	-	0%	-	0%	0%
UKUPNO RASHODI OD NAKNADA	11.174	100%	-	0%	0,0%

Ostali Prihodi i Ostali Rashodi**Pregled strukture Ostvarenih Ostalih Prihoda**

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	170	47%	-	0%	0%
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	-	0%	-	0%	0%
Ostali prihodi	191	53%	-	0%	0%
UKUPNO OSTALI PRIHODI	361	100%	-	0%	0,0%

Pregled strukture Ostalih Rashoda

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Rezervisanja za kredite u trajanju do 180 dana	38.856	45%	-	0%	0%
Troškovi zarada	17.102	20%	-	0%	0%
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	1.920	2%	-	0%	0%
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	9.284	11%	-	0%	0%
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	-	0%	-	0%	0%
Troškovi materijala	391	0%	-	0%	0%
Troškovi proizvodnih usluga	11.495	13%	-	0%	0%
Troškovi amortizacije	650	1%	-	0%	0%
Nematerijalni troškovi (bez poreza i dopr)	3.019	3%	-	0%	0%
Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	4.322	5%	-	0%	0%
Ostali rashodi	11	0%	-	0%	0%
UKUPNO PRIHODI OD NAKNADA	87.050	100%	-	0%	0,0%

Rekapitulacija Bilansa Uspjeha

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
PRIHODI od KAMATA	143.799	74%	-	0%	0%
PRIHODI od NAKNADA i PROVIZIJA	50.483	26%	-	0%	0%
OSTALI PRIHODI	361	0%	-	0%	0%
TOTAL PRIHODI	194.643	100%	-	0%	0%
RASHODI KAMATA	11.504	10%	-	0%	0%
RASHODI NAKNADA i PROVIZIJA	11.174	10%	-	0%	0%
OSTALI RASHODI	87.050	79%	-	0%	0%
TOTAL RASHODI	109.728	100%	-	0%	0%
Dobit Prije Oporezivanja	84.915	100%	-	0%	0%
Porez na Dobit	8.477	10%	-	0%	0%
NETO DOBIT	76.438	90%	-	0%	0%

Poreski rashod

Poreski rashodi obuhvataju tekuće poreze i odložene poreze. Tekući porez i odloženi porezi se iskazuju u bilansu uspjeha, osim za stavke koje se direktno priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata ili kapitala. Obaveza za porez na dobit računovodstveno se evidentira kao zbirtekućeg i odloženog poreza.

Tekući porez je iznos obračunatog poreza na dobit za plaćanje, koji je utvrđen u poreskoj prijavi za porez na dobit, u skladu sa poreskim propisima.

Vrednovanje tekućih poreskih obaveza vrši se u iznosu koji se očekuje da će biti plaćen nadležnom poreskom organu (ili vraćen od strane poreskog organa). Kao poreski trošak u bilansu uspjeha Banka iskazuje iznos koji se izračunava primjenom propisane poreske stope na iznos dobiti prije oporezivanja, korigovan za stalne razlike, odnosno poreske efekte troškova koje poreski propisi ne priznaju i poreske efekte po osnovu poreskih oslobođanja.

Odloženi porez predstavlja iznos koji je povrativ ili plativ u budućem periodu, a koji je nastao kao rezultat transakcija i događaja iz prethodnih perioda. Takav porez nastaje po osnovu razlike između iznosa sredstava i obaveza koji su priznati u bilansu stanja i priznavanja tih iznosa od strane poreskog organa, kao i prenosa neiskorišćenih poreskih gubitaka i poreskih kredita. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak ili kredit mogu umanjiti. Odložena poreska sredstva su predmet analize na kraju svakog izvještajnog perioda i koriguju se do iznosa za koji više nije vjerovatno da će doći do realizacije očekivane oporezive dobiti.

Odložena poreska obaveza i sredstvo utvrđuje se tako što se važeća (ili očekivana) poreska stopa primjenjuje na oporezive privremene razlike.

2. BILANS STANJA

TEKUĆA SREDSTVA

Gotovina uključuje gotovinu na žiro računima u konvertibilnim markama, gotovinu u blagajnama u konvertibilnim markama, ostala novčana sredstva ukoliko se mogu priznati kao gotovinski ekvivalenti

Kreditni su prikazani u bilansu stanja u visini nedospjelih i dospjelih iznosa odobrenih plasmana.

Kamata na kredite plasirane stanovništvu su obračunavane sa kamatnim stopama u rasponu od 26 % do 31.50 % godišnje.

Kreditni stanovništvu su odobravani na period maksimalno do 48 mjeseci.

Kamate na kratkoročne kredite privredi su obračunavane uz kamatnu stopu od 24% do 28 % godišnje.

Kamate na dugoročne kredite privredi su obračunavane uz kamatnu stopu 24% do 28 % godišnje.

Kreditni privredi su odobravani na period maksimalno do 48 mjeseci.

Agencija za bankarstvo Republike Srpske (ABRS) je Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom i klasifikaciju aktive banke (propisala da su nadležni organi MKF dužni da, u vezi sa primjenom Međunarodnih računovodstvenih standarda i Međunarodnih standarda finansijskog, kao i propisa iz oblasti računovodstva i revizije u Republici Srpskoj, primjenjuju adekvatne interne metodologije za mjerenje umanjjenja vrijednosti kredita i ostale finansijske imovine.

Rukovodstvo MKF je izvršilo rezervisanje za potencijalne kreditne gubitke na osnovu svih poznatih i predvidljivih rizika na datum sastavljanja finansijskih izvještaja. Klasifikacija potraživanja iz kreditnog portfolija izvršena je na osnovu posljednjih raspoloživih finansijskih informacija.

Pregled Raspoloživih Tekućih Sredstava u Aktivi na dan 31.12.2020. i 31.12.2019. godine.

Pozicija	31.12.2020		31.12.2019		INDEKS 2/1 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
Gotovina i Got Ekviv u domaćoj valuti	33.460	2%	-	0%	0,0%
Potraživanja za Kamatu	1.938	0%	-	0%	0,0%
Ostala Potraživanja	-	0%	-	0%	0,0%
Gotovina iz operativnog poslovanja	35.398	2%	-	0%	0,0%
Dati Krediti i Depoziti	-	0%	-	0%	0,0%
Ostali Plasmani u domaćoj valuti	-	0%	-	0%	0,0%
Dati Krediti sa ugovorom zaštite od rizika	1.902.921	97%	-	0%	0,0%
Dospjeli Plasman	1.211	0%	-	0%	0,0%
Aktivna vremenska razraničenja	26.122	1%	-	0%	0,0%
Plasmani u domaćoj valuti	1.930.254	98%	-	0%	0,0%
TEKUĆA SREDSTVA	1.965.652	100%	-	0%	0,0%

STALNA SREDSTVA

Nematerijalna imovina se početno vodi po trošku ulaganja, te naknadno po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tokom procjenjenog korisnog vijeka trajanja nematerijalne imovine.

Materijalna imovina (oprema) iskazana je po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tokom procjenjenog korisnog vijeka trajanja.

Nabavna vrijednost raspoloživih stalnih sredstava na dan 31.12.2020.godine, iznosi: 14.148 KM, ispravka vrijednosti je: 650,00 KM,

Amortizacija za obračunski period 01.01. - 31.12.2020 godine iznosi: 650,00 KM

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procjenjenog vijeka trajanja svake stavke opreme, budući da se na taj način najbolje odražava očekivana potrošnja upotrebne ekonomske vrijednosti sadržane u sredstvu.

Primjenjeni korisni vijek, u tekućem i prethodnom obračunskom periodu je bio:

Stopa amortizacije:

- Kompjuterska oprema 25%

Nameštaj i ostala oprema 15%

Metod amortizacije, korisni vijek i rezidualna vrijednost se procijenjuju na kraju svakog izvještajnog perioda i kada je to potrebno vrši se odgovarajuća korekcija.

Pregled Stalnih Sredstava u Aktivi na dan 31.12.2020. i 31.12.2019. godine.

Pozicija	31.12.2020		31.12.2019		INDEKS 2/1 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
Stalna Sredstva	14.148	0%	-	0%	0,0%
OSNOVNA SREDSTVA	14.148	0%	-	0%	0,0%

Pregled Obaveza u Pasivi na dan 31.12.2020 i 31.12.2019. godine.

Pozicija	31.12.2020		31.12.2019		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
Obaveze po osnovu Depozita u dom valuti	1.311.116	93%	-	0%	0%
Obaveze po osn zarada	2.494	0%	-	0%	0%
Ostale Obaveze u domać valuti	-	0%	-	0%	0%
Rezervisanja i obaveze za poreze	8.692	1%	-	0%	0%
Pasivna Vremenska Razgraničenja	81.060	6%	-	0%	0%
Ukupno Obaveze u DOMAĆOJ VALUTI	1.403.362	100%	-	0%	0%

Pregled Kapitala u Pasivi na dan 31.12.2020 i 31.12.2019. godine.

Pozicija	31.12.2020		31.12.2019		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
Osnovni Kapital	500.000	87%	-	0%	0%
Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve	37.476	7%	-	0%	0%
Dobitak tekuće godine	38.962	7%	0	100%	0%
Dobitak Prethodne Godine	-	0%	-	0%	0%
Dobitak	38.962	7%	0	100%	0%
UKUPNO KAPITAL	576.438	100%	0	100%	0%

Osnovni Kapital je formiran iz uloženih sredstava osnivača. Osnivači ne mogu povlačiti sredstva uložena u kapital MKF.

Rekapitulacija Bilansa Stanja na dan 31.12.2020 i 31.12.2019. godine.

Pozicija	31.12.2020		31.12.2019		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
Gotovina iz operativnog poslovanja	35.398	2%	-	0%	0,0%
Plasmani u domaćoj valuti	1.930.254	97%	-	0%	0,0%
Stalna Sredstva	14.148	1%	-	0%	0,0%
Vanbilansna evidencija	-	0%	-	0%	0,0%
AKTIVA	1.979.800	100%	-	0%	0,0%
Obaveze u domaćoj valuti	1.403.362	71%	-	0%	0,0%
Kapital	500.000	25%	-	0%	0,0%
Rezerve	37.476	2%	-	0%	0,0%
Dobit	38.962	2%	0	0%	0,0%
Zadržana zarada	-	0%	-	0%	0,0%
Vanbilansna evidencija	-	0%	-	0%	0,0%
PASIVA	1.979.800	100%	-	0%	0,0%

3. IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Pregled Novčanih Tokova po vrstama aktivnosti u periodu 01.01.2019 - 31.01.2019

P	PRILIVI	ODLIVI	RAZLIKA
---	---------	--------	---------

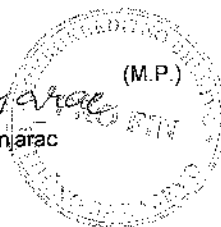
br.	AKTIVNOST	Iznos KM	%	Iznos KM	%	2-4	
0		2	3	4	5	6	
1	Poslovna	239.920	15%	1.991.274	0%	-1.751.354	Smanjenje
2	Ulagačka	-	0%	14.798	0%	-14.798	Smanjenje
3	Finansijska	1.400.000	85%	100.388	0%	1.299.612	Povećanje
4	UKUPNO	1.639.920	100%	2.106.460	0%	-466.540	SMANJENJE

Pregled Novčanih Tokova po vrstama aktivnosti u periodu 01.01.2018 - 31.12.2018

R. br.	AKTIVNOST	PRILIVI		ODLIVI		RAZLIKA	
		Iznos KM	%	Iznos KM	%	2-4	
0		2	3	4	5	6	
1	Poslovna	-	0%	-	0%	0	0
2	Ulagačka	-	0%	-	0%	0	0
3	Finansijska	-	0%	-	0%	0	0
4	UKUPNO	-	0%	-	0%	0	SMANJENJE

U: Istočno Novo Sarajevo
Dana, 28.02.2021. godine

Lice sa licencom:
Ranka Poniarac
CPT-0970/21 Ranka Poniarac



Lice ovlašćeno za zastupanje
Stanković Tiana
Tiana Stanković

Agencija za poslovne, kreditne i
finansijske usluge - Profin
Sarajevo

Matični broj: 1 1 1 8 9 8 9 0

Šifra djelatnosti: 6 4 . 9 2

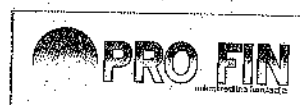
Naziv privrednog društva, zadruge, drugog

pravnog lica ili
preduzetnika: **Mikrokreditno društvo**
"PRO FIN" Istočno

Sarajevo

Sjedište: **Istočno Novo Sarajevo**

JIB: 4 4 0 4 5 6 2 4 4 0 0 0 1



Matični Broj : 11157386
Telefon: 057/962-200
E mail: office@mkdprofin.com

ZABILJEŠKE
UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
za period 01.01. - 31.12.2021. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE

MIKROKREDITNO DRUŠTVO "PRO FIN" (u daljem tekstu: MKD) je osnovana u martu 2020. godine i upisana je u sudski registar Rješenjem Privrednog suda Istočno Sarajevo broj: 061-O-Reg -0000087 od 06.03.2020. godine

U postupku registracije MKD za vršenje osnovnih djelatnosti ispunjeni su svi uslovi koji su zahtjevani od strane regulatornih organa. Agencija za bankarstvo Republike Srpske ("ABRS") je Rješenjem 03-1931-5/19 OD 04.02.2020. godine izdala dozvolu za rad.

MKD je registrovana za obavljanje kreditnih poslova u skladu sa propisima Republike Srpske, dužna je da posluje na principima likvidnosti, solventnosti i rentabilnosti.

Šifra djelatnosti: 64.92 Ostalo odobravanje kredita

Poreski identifikacioni broj 4404562440001

Matični Broj: 11189890

Na dan 31. 12.2021 godine, MKD čini sjedište u Istočnom Novom Sarajevu, u ulici Spasovdanska bb, i

Poslovne jedinice u Brčkom, Milićima, Foči i Bijeljini.

Na dan 31. 12.2021 godine MKD je imala 15 zaposlenih radnika.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Izjava o usaglašenosti, osnove vrednovanja i sastavljanja finansijskih izvještaja

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju godišnje finansijske izvještaje MIKROKREDITNO DRUŠTVO "PRO FIN", i sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima ("MRS"). Finansijski izvještaji MKD su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj.

Finansijski izvještaji su sastavljeni na osnovu načela istorijskog troška.

MKD je u sastavljanju finansijskih izvještaja primjenjivala računovodstvene politike.

Finansijski izvještaji su pripremljeni na načelu stalnosti poslovanja, što podrazumijeva da će MKD nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predviđivoj budućnosti.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski izvještaji MKD su iskazani u hiljadama konvertibilnih maraka (BAM). Konvertibilna marka predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I KLJUČNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCJENA I PRETPOSTAVKI

1. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA

Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspjeha primjenom metoda efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budući novčani tokovi tokom očekivanog perioda trajanja finansijskih sredstava ili obaveza (ili prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrijednost. Prilikom obračuna efektivne kamatne stope MKD procjenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove koji se tiču finansijskog instrumenta, ali ne i buduće gubitke koji mogu nastati.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni dio efektivne kamatne stope. Transakcioni troškovi su troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili obaveze.

Prihod po osnovu kamate na nekvalitetnu aktivu, za obračunatu a nenaplaćenu kamatu, priznaje se u bilansu uspjeha. Društvo formira i obračunava rezerve za pokriće kreditnih gubitaka redovno i sprovodi ispravku vrijednosti nenaplaćenog potraživanja po osnovu glavnice i kamate na nekvalitetnu aktivu, u skladu sa usvojenom metodologijom IFRS 9, koju MKD Pro Fin primjenjuje i Odlukom Agencije za bankarstvo Republike Srpske o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO (Službeni glasnik RS broj 03/07)

Naknade za odobravanje kredita se razgraničavaju, uključene su okviru prihoda od kamata i ravnomjerno se amortizuju u toku trajanja otplate kredita, što je po mišljenju rukovodstva MKF približno metodu efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata iskazani u okviru izvještaja o ukupnom rezultatu uključuju: Kamate obračunate na finansijska sredstva i finansijske obaveze vrednovane po amortizovanoj vrijednosti uz korišćenje efektivne kamatne stope.

Pregled strukture Ostvarenih Prihoda od Kamata

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Prihodi od kamata po kratkoroč kreditima	84.168	13%	17.055	12%	394%
Prihodi od kamata po dugoroč kreditima	548.871	86%	125.620	87%	337%
Prihodi od zateznih kamata	7.487	1%	1.124	1%	566%
UKUPNO PRIHODI OD KAMATA	640.526	100%	143.799	100%	345,4%

Pregled strukture Rashoda od Kamata

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Rashodi kamata po osnovu kredita	-	0%	-	0%	0%
Rashodi kamata po osnovu depozita	-	0%	-	0%	0%
Rashodi kamata po osnovu hartija od vrijednosti	71.267	51%	-	0%	0%
Rashodi kamata po osnovu kredita sa ugovorenom zaštitom od rizika	68.777	49%	11.504	100%	498%
UKUPNO RASHODI OD KAMATA	140.044	100%	11.504	100%	1117,4%

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija koji su sastavni dio efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili obaveze, uključeni su u utvrđivanje efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga. Prihodi od naknada i provizija uključuju prihode po osnovu izvršenih usluga naknade za odobravanje kredita i ostalih bankarskih usluga.

Ostali rashodi od naknada i provizija se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcijai usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

U bilansu uspjeha priznaju se u trenutku nastanka, odnosno dospjeća za naplatu. Prihodi od naknade za odobravanje kredita i drugih potencijalnih obaveza razgraničavaju se saglasno periodu trajanja i priznaju u bilansu uspjeha srazmjerno vremenu trajanja.

Pregled strukture Ostvarenih Prihoda od Naknada i Provizija

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Prihodi od provizija	151.618	83%	43.603	86%	248%
Prihodi od provizija na prijevremenu otplatu	18.457	10%	5.446	11%	239%
Prihodi od klijenta mjenice	3.450	5%	-	0%	0%
Prihodi od Ostalih provizija u dom valuti	8.528	2%	1.434	3%	141%
Prihodi od Ostalih provizija u ino valuti	-	0%	-	0%	0%
UKUPNO PRIHODI OD NAKNADA	182.053	100%	50.483	100%	260,6%

Pregled strukture Rashoda od Naknada i Provizija

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Rashodi naknada	25.709	44%	1.959	18%	1212%
Rashodi provizija	10.469	18%	556	5%	1783%
Naknada za usluge Agencije za bankarstvo RS	10.149	17%	8.659	77%	17%
Ostale Naknade	7.564	13%	-	0%	0%
Trošak za mjenice	4.515	8%	-	0%	0%
UKUPNO RASHODI OD NAKNADA	58.406	100%	11.174	100%	422,7%

Ostali Prihodi i Ostali Rashodi
Pregled strukture Ostvarenih Ostalih Prihoda

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
I	2	3	4	5	6
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	18.901	84%	-	0%	0%
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	-	0%	-	0%	0%
Ostali prihodi	3.695	16%	191	100%	1835%
UKUPNO OSTALI PRIHODI	22.596	100%	191	100%	0,0%

Pregled strukture Ostalih Rashoda

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
I	2	3	4	5	6
Rezerviranja za kredite u trajanju do 180 dana	93.336	28%	38.856	45%	140%
Troškovi zarada	79.719	24%	16.115	19%	395%
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	3.463	1%	2.907	3%	19%
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	40.601	12%	9.284	11%	337%
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	-	0%	-	0%	0%
Troškovi materijala	9.106	3%	391	0%	2229%
Troškovi proizvodnih usluga	50.140	15%	11.495	13%	336%
Troškovi amortizacije	14.829	4%	650	1%	2181%
Nematerijalni troškovi (bez poreza i dopr)	28.964	9%	3.019	3%	859%
Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	10.225	3%	4.322	5%	137%
Ostali rashodi	624	0%	11	0%	5573%
UKUPNO PRIHODI OD NAKNADA	331.007	100%	87.050	100%	280,2%

Rekapitulacija Bilansa Uspjeha

Pozicija	Tekući Period		Prethodni Period		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
PRIHODI od KAMATA	640.526	76%	143.799	74%	345%
PRIHODI od NAKNADA i PROVIZIJA	182.053	22%	50.483	26%	261%
OSTALI PRIHODI	22.596	3%	361	0%	6159%
TOTAL PRIHODI	845.175	100%	194.643	100%	334%
RASHODI KAMATA	140.044	28%	11.504	10%	1117%
RASHODI NAKNADA i PROVIZIJA	58.406	11%	11.174	10%	423%
OSTALI RASHODI	331.007	63%	87.050	79%	280%
TOTAL RASHODI	529.457	100%	109.728	100%	383%
Dobit Prije Oporezivanja	315.718	100%	84.915	100%	272%
Porez na Dobit	32.476	10%	8.477	10%	283%
NETO DOBIT	283.242	90%	76.438	90%	271%

Poreski rashod

Poreski rashodi obuhvataju tekuće poreze i odložene poreze. Tekući porez i odloženi porezi se iskazuju u bilansu uspjeha, osim za stavke koje se direktno priznaju u okviru ostalog ukupnog rezultata ili kapitala. Obaveza za porez na dobit računovodstveno se evidentira kao zbirtekućeg i odloženog poreza.

Tekući porez je iznos obračunatog poreza na dobit za plaćanje, koji je utvrđen u poreskoj prijavi za porez na dobit, u skladu sa poreskim propisima.

Vrednovanje tekućih poreskih obaveza vrši se u iznosu koji se očekuje da će biti plaćen nadležnom poreskom organu (ili vraćen od strane poreskog organa). Kao poreski trošak u bilansu uspjeha Banka iskazuje iznos koji se izračunava primjenom propisane poreske stope na iznos dobiti prije oporezivanja, korigovan za stalne razlike, odnosno poreske efekte troškova koje poreski propisi ne priznaju i poreske efekte po osnovu poreskih oslobađanja.

Odloženi porez predstavlja iznos koji je povrativ ili plativ u budućem periodu, a koji je nastao kao rezultat transakcija i događaja iz prethodnih perioda. Takav porez nastaje po osnovu razlike između iznosa sredstava i obaveza koji su priznati u bilansu stanja i priznavanja tih iznosa od strane poreskog organa, kao i prenosa neiskorišćenih poreskih gubitaka i poreskih kredita. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak ili kredit mogu umanjiti. Odložena poreska sredstva su predmet analize na kraju svakog izvještajnog perioda i koriguju se do iznosa za koji više nije vjerovatno da će doći do realizacije očekivane oporezive dobiti.

Odložena poreska obaveza i sredstvo utvrđuje se tako što se važeća (ili očekivana) poreska stopa primenjuje na oporezive privremene razlike.

2. BILANS STANJA

TEKUĆA SREDSTVA

Gotovina uključuje gotovinu na žiro računima u konvertibilnim markama, gotovinu u blagajnama u konvertibilnim markama, ostala novčana sredstva ukoliko se mogu priznati kao gotovinski ekvivalenti

Kreditni su prikazani u bilansu stanja u visini nedospjelih i dospjelih iznosa odobrenih plasmana.

Kreditni stanovništvu su odobravani na period maksimalno do 48 mjeseci.

Kamate na kratkoročne kredite obračunavane su uz nominalnu prosječnu kamatnu stopu od 12,75 godišnje.

Kamate na dugoročne kredite obračunavane su uz nominalnu prosječnu kamatnu stopu od 27,70 godišnje.

Kreditni privredi su odobravani na period maksimalno do 48 mjeseci.

MKD je u skladu sa usvojenom internom metodologijom IFRS 9 definisala obračun i formiranje rezervi za pokriće kreditnih gubitaka na sledeći način:

	Dani kašnjenja	Stopa rezervisanja
1. Stage I	1-30 dana	2%
2. Stage II	31-90 dana	30%
3. Stage III	Preko 90 dana	95%

kao i u skladu sa Odlukom Agencije za bankarstvo Republike Srpske o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO (Službeni glasnik RS broj 03/07) na sledeći način:

Dani kašnjenja:	Stope rezervisanja
1-15 dana	2%
16-30 dana	15%
31-60 dana	50%
61-90 dana	80%
91-180 dana	100%
preko 180 dana	otpis

Pri utvrđivanju ukupnog iznosa nedostajućih rezervi, polazi se od ukupnog iznosa obračunatih rezervi po odlukama Agencije koji se umanjuje za saldo računa 812 (posebne rezerve za procenjene gubitke)

Ako je dobijeni iznos manji od sume odgovarajućih računa ispravki vrijednosti (obračun IFRS 9) nema nedostajućih rezervi, odnosno u glavnoj knjizi se ne provode knjiženja na račun 813 (nedostajući iznos rezervi za procenjene gubitke) .

Ako je dobijeni iznos veći od sume odgovarajućih računa ispravki vrijednosti (obračun IFRS 9) , razlika se evidentira na kontu 812 na potražnoj strani (posebne rezerve za procenjene gubitke) i konto 813 na dugovnoj strani (iznos nedostajućih rezervi iz dobiti za procenjene gubitke).

S obzirom da se konto 813 ne nalazi u propisanom obrascu Bilansa stanja za APIF, za negativno stanje tog konta samo se evidenciono umanjuje stanje konta 812

Rukovodstvo MKD je izvršilo rezervisanje za potencijalne kreditne gubitke na osnovu svih poznatih i predvidljivih rizika na datum sastavljanja finasijskih izvještaja. Klasifikacija potraživanja iz kreditnog portfolija izvršena je na osnovu broja dana kašnjenja

Pregled Raspoloživih Tekućih Sredstava u Aktivi na dan 31.12.2021. i 31.12.2020. godine.

Pozicija	31.12.2021		31.12.2020		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Gotovina i Got Ekviv u domaćoj valuti	284.017	5%	33.460	0%	748,8%
Potraživanja za Kamatu	12.630	0%	1.938	0%	551,7%
Ostala Potraživanja	4.590	0%	-	0%	0,0%
Gotovina iz operativnog poslovanja	301.237	6%	35.398	0%	751,0%
Dati Krediti i Depoziti	-	0%	-	0%	0,0%
Ostali Plasmani u domaćoj valuti	-	0%	-	0%	0,0%
Dati Krediti sa ugov zaštitom od rizika	4.910.457	93%	1.902.921	0%	158,0%
Dospjeli Plasman	9.093	0%	1.211	0%	650,9%
Aktivna vremenska razranichenja	61.032	1%	26.122	0%	133,6%
Plasmani u domaćoj valuti	4.980.582	94%	1.930.254	0%	158,0%
TEKUĆA SREDSTVA	5.281.819	100%	1.965.652	0%	168,7%

STALNA SREDSTVA

Nematerijalna imovina se početno vodi po trošku ulaganja, te naknadno po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nematerijalne imovine.

Materijalna imovina (oprema) iskazana je po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tokom procijenjenog korisnog vijeka trajanja.

Nabavna vrijednost raspoloživih stalnih sredstava na dan 31.12.2021.godine, iznosi: 123.827 KM, ispravka vrijednosti je: 15.479 KM, odnosno neto sadašnja vrijednost 108.348 KM

Amortizacija za obračunski period 01.01. - 31.12.2021 godine iznosi: 14.829 KM

Amortizacija se priznaje u bilansu uspjeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procijenjenog vijeka trajanja svake stavke opreme, budući da se na taj način najbolje odražava očekivana potrošnja upotrebne ekonomske vrijednosti sadržane u sredstvu.

Primjenjeni korisni vijek, u tekućem i prethodnom obračunskom periodu je bio:

Stopa amortizacije:

- Kompjuterska oprema 25%

Nameštaj i ostala oprema 15%

Metod amortizacije, korisni vijek i rezidualna vrijednost se procjenjuju na kraju svakog izvještajnog perioda i kada je to potrebno vrši se odgovarajuća korekcija.

Pregled Stalnih Sredstava u Aktivi na dan 31.12.2021. i 31.12.2020. godine.

Pozicija	31.12.2021		31.12.2020		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
1	2	3	4	5	6
Stalna Sredstva	108.348	0%	14.148	0%	665,8%
OSNOVNA SREDSTVA	108.348	0%	14.148	0%	665,8%

Pregled Obaveza u Pasivi na dan 31.12.2021 i 31.12.2020. godine.

Pozicija	31.12.2021		31.12.2020		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
Obaveze po osnovu kredita u dom valuti	4.248.923	94%	-	0%	0%
Obaveze po osn zarada	6.621	0%	2.494	3%	165%
Ostale Obaveze u domać valuti	9.073	0%	-	0%	0%
Rezervisanja i obaveze za poreze	23.818	1%	8.692	9%	174%
Pasivna Vremenska Razgraničenja	242.052	5%	81.060	88%	199%
Ukupno Obaveze u DOMAĆOJ VALUTI	4.530.487	100%	92.246	100%	4811%

Pregled Kapitala u Pasivi na dan 31.12.2021 i 31.12.2020. godine.

Pozicija	31.12.2021		31.12.2020		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
Osnovni Kapital	500.000	58%	500.000	87%	0%
Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve	3.822	0%	-	0%	0%
Dobitak tekuće godine	283.242	33%	76.438	13%	271%
Dobitak Prethodne Godine	72.616	8%	-	0%	0%
Dobitak	355.858	41%	76.438	13%	366%
UKUPNO KAPITAL	859.680	100%	576.438	100%	49%

Osnovni Kapital je formiran iz uloženi sredstava osnivača. Osnivači ne mogu povlačiti sredstva uložena u kapital MKF.

Rekapitulacija Bilansa Stanja na dan 31.12.2021 i 31.12.2020. godine.

Pozicija	31.12.2021		31.12.2020		INDEKS 2/4 - 1
	Iznos KM	%	Iznos KM	%	
	2	3	4	5	6
Gotovina iz operativnog poslovanja	301.237	5%	35.398	2%	751,0%
Plasmani u domaćoj valuti	4.980.582	90%	1.930.254	97%	158,0%
Stalna Sredstva	108.348	2%	14.148	1%	665,8%
Vanbilansna evidencija	170.705	3%	-	0%	0,0%
AKTIVA	5.560.872	100%	1.979.800	100%	180,9%
Obaveze u domaćoj valuti	4.530.487	81%	1.403.362	71%	222,8%
Kapital	500.000	9%	500.000	25%	0,0%
Rezerve	3.822	0%	-	0%	0,0%
Dobit	283.242	5%	76.438	4%	270,6%
Zadržana zarada	72.616	1%	-	0%	0,0%
Vanbilansna evidencija	170.705	3%	-	0%	0,0%
PASIVA	5.560.872	100%	1.979.800	100%	180,9%

3. IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Pregled Novčanih Tokova po vrstama aktivnosti u periodu 01.01.2019 - 31.012.2019

R. br.	AKTIVNOST	PRILIVI		ODLIVI		RAZLIKA 2 - 4	
		Iznos KM	%	Iznos KM	%		
0	1	2	3	4	5	6	
1	Poslovna	934.379	14%	3.378.411	0%	-2.444.032	Smanjenje
2	Ulagačka	-	0%	103.174	0%	-103.174	Smanjenje
3	Finansijska	5.696.541	86%	2.898.778	0%	2.797.763	Povećanje
4	UKUPNO	6.630.920	100%	6.380.363	0%	250.557	POVEĆANJE

Pregled Novčanih Tokova po vrstama aktivnosti u periodu 01.01.2018 - 31.12.2018

R. br.	AKTIVNOST	PRILIVI		ODLIVI		RAZLIKA 2 - 4	
		Iznos KM	%	Iznos KM	%		
0	1	2	3	4	5	6	
1	Poslovna	239.920	15%	1.991.274	95%	-1.751.354	Smanjenje
2	Ulagačka	-	0%	14.798	1%	-14.798	Smanjenje
3	Finansijska	1.400.000	85%	100.388	5%	1.299.612	Povećanje
4	UKUPNO	1.639.920	100%	2.106.460	100%	-466.540	SMANJENJE

U: Istočno Novo Sarajevo
Dana, 28.02.2022. godine

Lice sa licencom:
Jovana Sarac
SR-1048/22 Jovana Sarac



Lice ovlašteno za zastupanje
Gordana Corsović
Gordana Corsović