



2023

JEDINSTVENI PROSPEKT

Treće emisije obveznica javnom ponudom

Emitent: **Mikrokreditno društvo "PRIVREDNIK" d.o.o. Bijeljina**

Agent emisije: **Advantis Broker a.d. Banja Luka**

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	11
2.1. Faktori rizika Emitenta	11
2.2. Faktori rizika hartija od vrijednosti	13
3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI	16
3.1. Odgovorna lica, informacije o trećim licima, stručni izvještaji i odobrenje nadležnog organa	16
3.1.1. Podaci o svim licima odgovornim za informacije navedene u Jedinstvenom prospektu	16
3.1.2. Potpisane izjave odgovornih lica	16
3.1.3. Izvještaji stručnjaka	17
3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica	17
3.1.5. Izjave	17
3.2. Ovlašćeni revizori	17
3.3. Informacije o Emitentu	18
3.3.1. Istorija i razvoj Emitenta	18
3.3.2. Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta	19
3.3.3. Kreditni rejtinzi dodjeljeni Emitentu na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga	19
3.3.4. Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda	19
3.3.5. Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta	19
3.4. Pregled poslovanja	19
3.4.1. Glavne djelatnosti Emitenta	19
3.4.2. Podatak o svim značajnim novim proizvodima ili djelatnostima Emitenta	20
3.4.3. Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše	20
3.5. Organizaciona struktura	20
3.6. Informacije o trendovima	20
3.6.1. Opis svih značajnih negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja	20
3.6.2. Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koje su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinstvenog prospekta	20
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	20
3.7. Predviđanja ili procjene dobiti	20
3.8. Rukovodeći i nadzorni organi	21
3.8.1. Informacije o rukovodećim i nadzornim organima Emitenta	21
3.8.2. Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa	21
3.9. Većinski vlasnici	21
3.9.1. Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta	21
3.9.2. Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom	21
3.10. Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta	22
3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2022. i 2021. godinu	22
3.10.2. Računovodstveni standardi	30
3.10.3. Konsolidovani finansijski izvještaji	30
3.10.4. Finansijske informacije na 30.06.2023. i 30.06.2022. godine	30
3.10.5. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2021. i 2022. godinu	38
3.10.6. Sudski i arbitražni postupci	46
3.10.7. Značajna promjena finansijskog položaja emitenta	46
3.11. Dodatne informacije	46
3.11.1. Osnovni kapital	46
3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta	46
3.12. Značajni ugovori	47
3.13. Dostupni dokumenti	47
4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	49
4.1. Ključne informacije	49
4.1.1. Interes fizičkih i pravnih lica uključenih u emisiju/ponudu	49
4.1.2. Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	49
4.2. Informacije o hartijama od vrijednosti koje su predmet ponude	49

4.2.1.	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet ponude.....	49
4.2.2.	Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN).....	50
4.2.3.	Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju.....	50
4.2.4.	Karakteristike obveznica.....	50
4.2.5.	Ukupna količina hartija od vrijednosti koje su predmet ponude.....	50
4.2.6.	Valuta emisije hartija od vrijednosti.....	50
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.....	50
4.2.8.	Opis prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja.....	50
4.2.9.	Prijevremeni otkup obveznica.....	50
4.2.10.	Nominalna kamatna stopa, isplata kamate, datum početka isplate kamate, dospijeće, rok važenja potraživanja kamata i otplata glavnice.....	51
4.2.11.	Obezbeđenje obveznica mjenicom.....	51
4.2.12.	Način i metode amortizacije, vremenski raspored plaćanja i dospijeće.....	53
4.2.13.	Podaci o prinosu i metode izračunavanja.....	55
4.2.14.	Način na koji su zastupljeni vlasnici obveznica.....	55
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 biti emitovane ili će biti emitovane.....	55
4.2.16.	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti.....	55
4.2.17.	Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti.....	55
4.3.	Uslovi ponude hartija od vrijednosti.....	56
4.3.1.	Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude.....	56
4.3.1.1.	Uslovi koji se primjenjuju na ponudu.....	56
4.3.1.2.	Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu.....	56
4.3.1.3.	Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva.....	56
4.3.1.4.	Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu.....	56
4.3.1.5.	Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti.....	56
4.3.1.6.	Način i datum javne objave rezultata ponude.....	57
4.3.1.7.	Postupak za ostvarenje prava preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa.....	57
4.3.2.	Plan distribucije i podjele.....	57
4.3.2.1.	Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti.....	57
4.3.2.2.	Postupak obavještanja podnosioca zahtjeva o dodjeljenim iznosima, uz napomenu može li trgovanje započeti prije dostave tog obavještenja.....	57
4.3.3.	Određivanje cijene.....	57
4.3.4.	Sprovođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije.....	57
4.3.5.	Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata.....	58
4.4.	Uvrštenje u trgovanje i aranžmani u vezi sa trgovanjem.....	58
4.4.1.	Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište.....	58
4.4.2.	Podaci o ranije izdatim i uvrštenim hartijama od vrijednosti u trgovanje.....	58
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.....	58
4.4.4.	Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju.....	59
4.4.5.	Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti.....	59
4.5.	Dodatne informacije.....	59
4.5.1.	Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti.....	59
4.5.2.	Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašćeni revizori i o tome sastavili izvještaj.....	59
4.5.3.	Kreditni rejtinzi dodijeljeni hartijama od vrijednosti na zahtjev ili u saradnji sa Emitentom u postupku određivanja kreditnog rejtinga.....	59

Prilozi:

Prilog 1 - Note uz finansijske izvještaje za 2021. godinu

Prilog 2 - Note uz finansijske izvještaje za 2022. godinu

Prilog 3 - Note uz finansijske izvještaje za prvo polugodište 2023. godine

Prilog 4 - Note uz finansijske izvještaje za prvo polugodište 2022. godine

1. SKRAČENI PROSPEKT

1. SKRAĆENI PROSPEKT

1.1. Uvod sa upozorenjima

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN kod	Obveznice, ISIN kod: BA100MKPROC0
Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina
Skraćeno poslovno ime:	MKD „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina
Sjedište i adresa:	Stefana Dečanskog 125, Bijeljina
Matični broj:	11155626
Šifra djelatnosti:	64.92 - ostalo odobravanje kredita
Registracioni sud:	Okružni privredni sud u Bijeljini
Matični broj subjekta upisa:	59-01-0035-17
JIB:	4404166090006
Oznaka i broj u registru emitenata	MKPR; 08-13-11/20
Telefon:	+387 55 241 123
Fax:	-
E-mail:	office@mkd-privrednik.com
Web:	http://mkd-privrednik.com/
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:	23.08.2023. 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:

Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina
Skraćeno poslovno ime:	MKD „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina
Sjedište i adresa:	Stefana Dečanskog 125, Bijeljina
Pravni oblik:	Društvo sa ograničenom odgovornošću
JIB:	4404166090006
Propisi na osnovu kojih posluje:	<ul style="list-style-type: none"> • Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019 i 17/2023) • Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl. glasnik RS“ br. 64/06, 116/11) • Propisi Agencije za bankarstvo RS
Država u kojoj je Emitent osnovan:	Bosna i Hercegovina
Glavne djelatnosti Emitenta:	64.92 - ostalo odobravanje kredita. Emitent se bavi odobravanjem mikrokredita.
Najveći udjeličari Emitenta i podatak o licu koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu:	<ul style="list-style-type: none"> • Društvo za proizvodnju, otkup i obradu duvana „DUVAN“ a.d. Bijeljina - 35,00% učešća u osnovom kapitalu • Aleksandra Mihajlović Savić - 17,50% učešća u osnovom kapitalu • Tanja Mihajlović Sekulić - 17,50% učešća u osnovom kapitalu <p>Osnovni kapital Emitenta iznosi 1.000.060 KM.</p> <p>Ne postoji lice koje ima direktni, niti indirektni kontrolni položaj u Emitentu.</p>
Identitet članova Uprave Emitenta:	<ul style="list-style-type: none"> • Davor Pejić - direktor • Tanja Mihajlović Sekulić - predsjednik Upravnog odbora • Đorđe Slavinjak - član Upravnog odbora • Savo Stevanović - član Upravnog odbora
Identitet ovlaštenih revizora Emitenta:	<p>Reviziju finansijskih izvještaja za 2021. i 2022. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović.</p> <p>Nije vršena revizija polugodišnjih finansijskih izvještaja za periode prikazane u ovom dokumentu (30.06.2023. godine i 30.06.2022. godine).</p>

b) Ključne istorijske finansijske informacije:

U nastavku slijedi tabelarni prikaz skraćenih godišnjih finansijskih izvještaja Emitenta za 2022. i 2021. godinu, te polugodišnjih finansijskih izvještaja (prvo polugodište 2022. i prvo polugodište 2023. godine).

Skraćeni bilans stanja	Godišnji finansijski podaci		Polugodišnji finansijski podaci	
	31.12.2022.	31.12.2021.	30.06.2022.	30.06.2023
Aktiva				
Stalna imovina	18.021	25.012	21.301	38.561
Tekuća imovina	6.066.047	4.704.851	5.569.892	7.314.425
Poslovna aktiva	6.084.068	4.729.863	5.591.193	7.352.986
Vanbilansna aktiva	2.690	1.946	152.140	2.990
UKUPNA AKTIVA	6.086.758	4.731.809	5.743.333	7.355.976
Pasiva				
A. Obaveze	4.834.547	3.559.432	4.454.642	5.923.745
B. Kapital	1.249.521	1.170.431	1.136.550	1.429.241
Poslovna pasiva	6.084.068	4.729.863	5.591.193	7.352.986
Vanbilansna pasiva	2.690	1.946	152.140	2.990
UKUPNA PASIVA	6.086.758	4.731.809	5.743.333	7.355.976

Skraćeni bilans uspjeha	Godišnji finansijski podaci		Polugodišnji finansijski podaci	
	01.01 - 31.12.2022.	01.01 - 31.12.2021.	01.01 - 30.06.2022.	01.01 - 30.06.2023.
A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA				
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	688.459	590.267	318.854	407.482
B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI				
1. Prihodi iz operativnog poslovanja	102.624	178.114	52.979	55.329
2. Rashodi iz operativnog poslovanja	537.822	597.377	246.567	287.373
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	-435.198	-419.263	-193.588	-232.044
V. OSTALI PRIHODI I RASHODI				
1. Ostali prihodi	2.383	3.107	1.335	4.319
2. Ostali rashodi	1.915	724	462	37
DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	468	2.383	873	4.282
Dobitak prije oporezivanja	253.729	173.387	126.139	179.721
Porez na dobit	27.234	18.223	12.614	-
Neto dobitak tekuće godine	226.495	155.164	113.525	179.721

Skraćeni bilans tokova gotovine	Godišnji finansijski podaci		Polugodišnji finansijski podaci	
	01.01 - 31.12.2022.	01.01 - 31.12.2021.	01.01 - 30.06.2022.	01.01 - 30.06.2023.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti				
A. Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti	-861.793	-1.279.993	-665.552	-909.658
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja				
B. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti	-2.299	-3.636	-1.194	-25.942
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja				
V. Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti	888.670	1.042.826	609.310	911.966
NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)	24.578	-240.803	- 57.436	-23.634
NS i NE NA POČETKU PERIODA	178.497	419.300	178.497	203.075
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE				
NS i NE NA KRAJU PERIODA (4+5+6)	203.075	178.497	121.061	179.441

** 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, zatim gubitak zaposlenja odnosno gubitak stalnih prihoda iz kojih se finansiraju obaveze po kreditu, te drugi slučajevi zbog kojih klijent može doći u situaciji da ne izmiruje obaveze po kreditu.

Emitent se štiti od uticaja kreditnog rizika na svoje poslovanje prije svega u konstantnoj komunikaciji odnosno pritisku naplate na klijenta, sekundarno kroz adekvatne kolatralne na plasirana kreditna sredstva. Uglavnom su u pitanju mjenice, jemci, te administrativne zabrane. 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. U slučaju kada se plasirani krediti ne naplaćuju, Emitent koristi instrumente osiguranja kojima naplaćuje svoja potraživanja a za potrebe naplate putem suda angažovana je advokatska kancelarija iz Bijeljine.

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.

Emitent mjeri, odnosno procjenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Emitenta, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo vjerovatno da će nastati ali mogu izazvati velike materijalne gubitke.

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, te 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 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 je sklopio ugovor o pružanju konsultantskih usluga iz pravnih oblasti sa advokatskom kancelarijom Čeklić, Krsmanović i Matić iz Bijeljine, čime je pravni rizik sveden na minimalnu mjeru. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati.

Rizik više sile - Pod ovim pojmom podrazumijevaju se sljedeći događaji: rat, invazija, djelovanje vanjskog neprijatelja, terorističko djelovanje, pobuna ili ustanak neprijatelja Republike Srpske i Bosne i Hercegovine; zatim slučajevi kao što su: zemljotresi, tornada, orkani, poplave, požari, i sl, izuzev predvidljivih i uobičajenih klimatskih i prirodnih pojava koje uzrokuju oštećenja ili uništenje, te pojava pandemije kao što je bila pandemija usljed bolesti COVID-19 izazvane virusom SARS CoV-2 u martu 2020. godine

Emitent nema plan smanjenja ovih rizika, osim u smislu bliske saradnje sa organima vlasti, s ciljem otklanjanja mogućih posljedica ovakvih nepogoda, ako bi do njih došlo.

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 isključivo dugoročnih kredita tj. kredita čiji je rok otplate duži od 12 mjeseci 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).

1.3. Ključne informacije o hartiji od vrijednosti

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

KRATAK OPIS HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE NUDE I UVRŠTAJU U TRGOVANJE NA BANJALUČKOJ BERZI

Vrsta hartija od vrijednosti:	Obveznice
Broj obveznica:	15.000
Nominalna vrijednost po obveznici:	100,00 KM
Ukupna nominalna vrijednost emisije:	1.500.000,00 KM
Kamatna stopa:	7,00%
ISIN kod:	BA100MKPROC0
Rok dospijeca i način otplate:	3 godine, mjesečni anuiteti
Otplata:	36 mjesečnih anuiteta
Emitovane obveznice Emitenta:	<p>Emitent je do sada emitovao dvije emisije obveznica:</p> <ul style="list-style-type: none">• Prvom emisijom obveznica emitovano je 13.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.300.000 KM. Banjalučka berza je dana 25.05.2023. godine, rješenjem broj 03-193/23, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti zbog isteka roka dospijeca. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.• Drugom emisijom obveznica emitovano je 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 1.500.000 KM. Dospijeca druge emisije obveznica je dana 18.08.2024. godine. Emitent izmiruje obaveze po ovoj emisiji uredno i pravovremeno.
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 je položio 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 procene 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 vrši se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima. Upis i uplata obveznica traju 20 dana.

Prospekt treće emisije obveznica je dostupan u prostorijama Emitenta i Agenta emisije, kao i na internet stranicama:

- Emitenta: (<http://mkd-privrednik.com/>),
- Agenta emisije: (<https://advantisbroker.com/>),
- Platnog agenta: (<https://www.crhovrs.org/index.php/sr/>) i
- Banjalučke berze: (www.blberza.com).

Prospekt treće emisije obvezica biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana 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 navedeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na navedeno 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 Republike Srpske.

2. FAKTORI RIZIKA

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.

Emitent se štiti od uticaja kreditnog rizika na svoje poslovanje prije svega u konstantnoj komunikaciji odnosno pritisku naplate na klijenta, sekundarno kroz adekvatne kolatralne na plasirana kreditna sredstva. Uglavnom su u pitanju mjenice, jemci, te administrativne zabrane.

U slučaju kada se plasirani krediti ne naplaćuju, Emitent koristi instrumente osiguranja kojima naplaćuje svoja potraživanja a za potrebe naplate putem suda angažovana je advokatska kancelarija iz Bijeljine.

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

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 30.06.2023. godine data je u narednoj tabeli:

Kategorija	Broj kredita	Portfolio (u KM)	% učešće u ukupnom broju odobrenih kredita
A	885	7.055.966,62	96,51%
B	4	14.968,58	0,44%
C	5	7.594,06	0,55%
D	3	5.155,74	0,33%
E	20	178.413,04	2,18%
Ukupno	917	7.262.098,04	100,00%

Odobreni krediti se najvećim dijelom (96,51%) nalaze u A kategoriji. Svega 2,51% 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.

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

Rizik konkurencije - Konkurencija kao rizik predstavlja potencijalne gubitke koje Emitent može imati zbog konkurentskih snaga drugih mikrokreditnih organizacija (u daljem tekstu: MKO). Prema posljednje dostupnim podacima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, mikrokreditni sektor Republike Srpske na 31.03.2023. godine činilo je 14 MKO, koje su poslovale iz sjedišta MKO i preko 208 organizacionih dijelova (41 filijala i 167 ostalih organizacionih dijelova), a odnosi se na 12 mikrokreditnih društava (u daljem tekstu: MKD) i 2 mikrokreditne fondacije (u daljem tekstu: MKF).

U Republici Srpskoj na 31.03.2023. godine poslovalo je i 105 organizacionih dijelova MKO (3 filijale i 102 ostala organizaciona dijela) u okviru 8 MKO (7 MKF i 1 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 operativnog rizika kao **SREDNJI**.

Emitent mjeri, odnosno procjenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Emitenta, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo vjerovatno da će nastati ali mogu izazvati velike materijalne gubitke.

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 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 je sklopio ugovor o pružanju konsultantskih usluga iz pravnih oblasti sa advokatskom kancelarijom Čeklić, Krsmanović i Matić iz Bijeljine, čime je pravni rizik sveden na minimalnu mjeru.

Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati.

Rizik više sile - Pod ovim pojmom podrazumijevaju se sljedeći događaji: rat, invazija, djelovanje vanjskog neprijatelja, terorističko djelovanje, pobuna ili ustanak neprijatelja Republike Srpske i Bosne i Hercegovine; zatim slučajevi kao što su: zemljotresi, tornada, orkani, poplave, požari, i sl, izuzev predvidljivih i uobičajenih klimatskih i prirodnih pojava koje uzrokuju oštećenja ili uništenje, te pojava pandemije kao što je bila pandemija usljed bolesti COVID-19 izazvane virusom SARS CoV-2 u martu 2020. godine

Emitent nema plan smanjenja ovih rizika, osim u smislu bliske saradnje sa organima vlasti, s ciljem otklanjanja mogućih posljedica ovakvih nepogoda, ako bi do njih došlo.

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 dospijeća anuiteta po obveznicama.

Prilikom plasmana isključivo dugoročnih kredita tj. kredita čiji je rok otplate duži od 12 mjeseci 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).

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 u avgustu 2023. godine agencija za ocjenu kreditnog rejtinga Standard & Poor's povećala je Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B sa pozitivnim izgledima" na „B+ sa stabilnim izgledima". U julu 2022. godine 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	22.07.2022.	04.08.2023.
Aktivnost	Potvrđen rejting	Povećan 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 zavisiti 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 dospijea 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 2022. godini zabilježila godišnju stopu inflacije od 13,6%, odnosno ukupan indeks potrošačkih cijena viši je za 13,6%. U junu 2023. godine, u odnosu na jun 2022. godine ukupan indeks potrošačkih cijena u prosjeku je viši za 6,2% (podaci Zavoda za statistiku Republike Srpske - posljednji dostupni podaci su za jun 2023. godine).

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 dospijea anuiteta po obveznicama.

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

3. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

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, Davor Pejić.

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.“

Davor Pejić

direktor

3.1.3. Izvještaji stručnjaka

Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorske izvještaje za 2021. i 2022. godinu.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović	Revizorski izvještaj za 2021. godinu	Ulica Gajeva 12, Banja Luka
2.	Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović	Revizorski izvještaj za 2022. godinu	Ulica Gajeva 12, Banja Luka

Navedeni revizorski izvještaji su izrađeni na zahtjev Emitenta. Autor revizorskih izvještaja je upoznat da će se izvještaji uključiti u Jedinstveni prospekt.

3.1.4. Informacije koje potiču od trećih lica

Osim revizorskih izvještaja koje je izradilo lice navedeno pod tačkom 3.1.3. Jedinstvenog prospekta u ovaj dokument nije uključeno mišljenje/izvještaj/informacija čiji je izvor treće lice.

Informacije iz prethodno pomenutih revizorskih izvještaja su tačno prenesene i prema saznanjima kojima Emitent raspolaže 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, ovlašteno 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 2021. i 2022. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović.

Navedeni revizor, Srećko Vidović, je član Saveza računovođa i revizora Republike Srpske i upisan u Registar lica sa sertifikatom ovlašćenog revizora.

Tokom perioda obuhvaćenog istorijskim finansijskim informacijama nije došlo je do promjene revizora, odnosno do situacije da revizori nisu ponovo imenovani.

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 Ugovorom o osnivanju broj OPU 1242/16 od 19.12.2016. godine od strane dva pravna i dva fizička lica. Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-969-1/2017 od 24.05.2017. godine Emitentu je data saglasnost na Ugovor o osnivanju.

Rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-576/17 od 20.03.2017. godine Emitentu je data dozvola za osnivanje i rad.

Emitent je osnovan u maju 2017. godine i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Bijeljini, rješenje broj 059-0-reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-17-000 679 od 13.07.2017. godine izvršen je upis promjene osnivača i lica ovlaštenog za zastupanje Emitenta.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-18-000 077 od 26.02.2018. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i povećanje osnovnog kapitala Emitenta.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-19-000 334 od 06.05.2019. godine izvršen je upis povećanja osnovnog kapitala Emitenta.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj 059-0-Reg-21-000 827 od 22.09.2021. godine izvršen je upis povećanja broja osnivača i promjene visine osnivačkih udjela i promjena ličnih podataka osnivača.

Emitent obavlja registrovanu djelatnost u sjedištu, Stefana Dečanskog 125, Bijeljina, zatim u:

- u poslovnoj jedinici u Bijeljini, ulica Svetog Save 76,
- u poslovnoj jedinici u Brčko distriktu, ulica Uzunovića br. 7 i
- u poslovnoj jedinici u Modriči, ulica Trg Jovana Raškovića bb.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

Puno poslovno ime:	Mikrokreditno društvo „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	MKD „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina
<i>Mjesto registracije:</i>	Okružni privredni sud u Bijeljini
<i>Matični broj:</i>	11155626
<i>Oznaka i registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:</i>	MKPR; 08-13-11/20
<i>Datum osnivanja:</i>	11.05.2017. godine
<i>Trajanje Emitenta:</i>	Emitent je osnovan na neodređeno vrijeme.
<i>Sjedište:</i>	Stefana Dečanskog 125, Bijeljina
<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. 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19 i 17/23)• 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>	Stefana Dečanskog 125, Bijeljina +387 55 241 123
<i>Internet stranica:</i>	http://mkd-privrednik.com/

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 30.06.2023. 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	31.12.2021.	31.12.2022.	30.06.2023.
A. OBAVEZE	3.559.432	4.834.547	5.923.745
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita	1.331.713	3.455.302	4.929.345
2. Obaveze za kamatu i naknadu	-	569	-
3. Obaveze po osnovu HOV	1.069.160	360.985	620.912
4. Ostale obaveze i PVR	1.158.559	1.017.691	373.487
B. KAPITAL	1.170.431	1.249.521	1.429.241
V. POSLOVNA PASIVA (A+B)	4.729.863	6.084.068	7.352.986
G.VANBILANSNA PASIVA	1.946	2.690	2.990
D. UKUPNA PASIVA (V+G)	4.731.809	6.086.758	7.355.976

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

Opis	31.12.2021.	31.12.2022.	30.06.2023.
Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	75,25%	79,46%	80,56%
Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	24,75%	20,54%	19,44%
Ukupno	100,00%	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 je nedepozitna finansijska institucija koja upravlja svojom imovinom u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske, s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanja zaposlenosti, i pružanja podrške razvoju preduzetništva. Emitent djeluje u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima Republike Srpske, ako Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske nije drugačije propisano s obzirom na njegovo lex specialis dejstvo.

Emitent u ponudi ima sljedeće vrste mikrokredita:

- Krediti za poljoprivredu,
- Krediti za registraciju vozila,
- Krediti za registraciju vozila-plus,
- Krediti za penzionere,

- Robni krediti,
- Potrošački (nenamjenski) krediti
- Studentski krediti,
- Krediti za refinansiranje,
- Brzi krediti,
- Start-up krediti,
- Krediti za pravna lica i preduzetnike,
- Krediti iz sredstava IRB-a koji obuhvataju: stambene kredite, kredite za početne poslovne aktivnosti i kredite za mikrobiznis u poljoprivredi.

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 u svojoj vlasničkoj strukturi, ima Društvo za proizvodnju, otkup i obradu duvana „DUVAN“ a.d. Bijeljina (35,00% učešća u osnovom kapitalu Emitenta) i nalazi se u zavisnom položaju u odnosu na to pravno lice.

Emitent nema zavisnih društava.

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 2022. godine do dana izrade Jedinственог 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 Jedinственог prospekta

Ne postoje značajne promjene finansijskog rezultata grupe od završetka posljednjeg obračunskog perioda za koji su objavljene finansijske informacije do datuma Jedinственог prospekta.

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

U trenutku sastavljanja ovog dokumenta Emitent nema informacije o trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, prezetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta.

3.7. Predviđanja ili procjene dobiti

Jedinственог 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
Davor Pejić	Direktor i član Skupštine Emitenta	Bijeljina, Stefana Dečanskog 125	-
Upravni odbor			
Tanja Mihajlović Sekulić	Predsjednik i član Skupštine Emitenta	Bijeljina, Stefana Dečanskog 125	Rukovodilac nabavke i prodaje u firmi Duvan a.d. Bijeljina
Đorđe Slavinjak	Član	Bijeljina, Sremska 4	Vlasnik firme „Spektar drink“ d.o.o. Bijeljina
Savo Stevanović	Član	-	-
Odbor za reviziju			
Borka Stoparić	Predsjednik	Bijeljina, Karađorđeva 49	Stručni saradnik u odeljenju za računovodstvo i analizu, Bobar banka u stečaju
Gordana Đukić	Član	-	-
Milica Mihajlović Todorović	Član	Bijeljina, Stefana Dečanskog 125	Službenik u Duvan a.d. Bijeljina

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:

Vlasnička struktura	% učešća u osnovnom kapitalu/ % učešća u glasačkim pravima	u KM
Društvo za proizvodnju, otkup i obradu duvana „DUVAN“ a.d. Bijeljina	35,00%	350.000,00
Aleksandra Mihajlović Savić	17,50%	175.000,00
Tanja Mihajlović Sekulić	17,50%	175.000,00
Davor Pejić	10,01%	100.060,00
Slobodan Mihajlović	10,00%	100.000,00
Ružica Janković	10,00%	100.000,00
Ukupno	100,00%	1.000.060,00

Ne postoji lice koje ima direktni, niti indirektni kontrolni položaj u Emitentu. Emitent nema predviđene mjere kojim sprječava korišćenje kontrolnog položaja s obzirom na to da ne postoji lice koje ima direktni ili 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. Finansijske informacije o imovini i obavezama, finansijskom položaju te dobiti i gubicima emitenta

3.10.1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji Emitenta za 2022. i 2021. godinu

Uporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 31.12.2022. i 31.12.2021. godine

POZICIJA	AOP	31.12.2022.	31.12.2021.
AKTIVA			
A. TEKUĆA SREDSTVA (002+008+011+014+018+022+030+031+032+033+034)	1	6.066.047	4.704.851
1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007)	2	216.561	178.497
a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	203.015	177.317
b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	13.485	414
v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	5	61	766
g) Zlato i ostali plemeniti metali	6		
d) Ostala potraživanja u stranoj valuti	7		
2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009 + 010)	8		
a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9		
b) Depoziti i krediti u stranoj valuti	10		
3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012 + 013)	11	7.191	4.979
a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	7.191	4.979
b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti	13		
4. Dati krediti i depoziti (015 do 017)	14	5.809.211	4.458.939
a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	15	4.944.668	4.027.226
b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	864.543	431.713
v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	17		
5. Hartije od vrijednosti (019 do 021)	18		
a) HOV u domaćoj valuti	19		
b) HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	20		
v) HOV u stranoj valuti	21		
6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029)	22	32.239	61.891
a) Ostali plasmani u domaćoj valuti	23		
b) Ostali plasmani sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	24		
v) Dospjeli plasmani i tekuća dospijeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	5.676	5.323
g) AVR u domaćoj valuti	26	26.563	56.568
d) Ostali plasmani u stranoj valuti	27		
đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospijeća dugoročnih plasmana u stranoj valuti	28		
e) AVR u stranoj valuti	29		
7. Zalihe	30	845	545
8. Stalna sredstva namijenjena prodaji	31		
9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja	32		
10. Ostala sredstva	33		
11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost	34		
B. STALNA SREDSTVA (036+041+047)	35	18.021	25.012
1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040)	36	18.021	22.585
a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke	37	18.021	22.585
b) Ulaganja u nekretnine	38		
v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing	39		
g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	40		
2. Nematerijalna sredstva (042 do 046)	41	0	2.427
a) Goodwill	42		

b) Ulaganja u razvoj	43		
v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	44		
g) Ostala nematerijalna sredstva	45	0	2.427
d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	46		
3. Odložena poreska sredstva	47		
V. POSLOVNA AKTIVA (001+035)	48	6.084.068	4.729.863
G. VANBILANSNA AKTIVA	49	2.690	1.946
D. UKUPNA AKTIVA (048+049)	50	6.086.758	4.731.809
P A S I V A	101		
A. OBAVEZE (102+106+109+113)		4.834.547	3.559.432
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105)	102	3.455.302	1.331.713
a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103	200.759	
b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	3.254.543	1.331.713
v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valuti	105		
2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108)	106	569	
a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	569	
b) Obaveze za kamatu i naknadu u stranoj valuti	108		
3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112)	109	360.985	1.069.160
a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110		197.236
b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	111	360.985	871.924
v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112		
4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124)	113	1.017.691	1.158.559
a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114		300
b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	99.326	78.537
v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	1.258	3.793
g) Obaveze za porez na dobit	117	17.934	14.623
d) Odložene poreske obaveze	118		
đ) Rezervisanja	119		
e) PVR u domaćoj valuti	120	190.998	134.204
ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstava namijenjenih prodaji, sredstva poslovanja koje se obustavlja, subordiniranih obaveza i tekuća dospijeaća obaveza	121	708.175	927.102
z) Ostale obaveze u stranoj valuti	122		
i) PVR u stranoj valuti	123		
j) Obaveze po osnovu komisionih poslova, dospjelih isubordiniranih obaveza i tekuća dospijeaća u stranoj valuti	124		
B. KAPITAL (126+132+138+142-148)	125	1.249.521	1.170.431
1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131)	126	1.000.060	1.000.060
a) Akcijski kapital	127		
b) Ostali oblici kapitala	128	1.000.060	1.000.060
v) Emisiona premija	129		
g) Upisani a neplaćeni akcijski kapital	130		
d) Otkupljene sopstvene akcije	131		
2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137)	132	22.965	15.207
a) Rezerve iz dobiti	133	22.965	15.207
b) Ostale rezerve	134		
v) Posebne rezerve za procijenjene gubitke	135		
g) Rezerve za opšte bankarske rizike	136		
d) Prenesene rezerve (kursne razlike)	137		
3. Revalorizacione rezerve (139 do 141)	138		
a) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	139		
b) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti	140		
v) Revalorizacione rezerve po ostalim osnovama	141		
4. Dobitak (143 do 147)	142	226.496	155.164
a) Dobitak tekuće godine	143	226.496	155.164
b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144		

v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	145		
g) Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	146		
d) Zadržana zarada	147		
5. Gubitak (149 + 150)	148		
a) Gubitak tekuće godine	149		
b) Gubitak iz ranijih godina	150		
V. POSLOVNA PASIVA (101+125)	151	6.084.068	4.729.863
G. VANBILANSNA PASIVA	152	2.690	1.946
D. UKUPNA PASIVA (152 + 152)	153	6.086.758	4.731.809

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 - 31.12.2022. i 01.01 - 31.12.2021. godine

Pozicija	AOP	01.01 - 31.12.2022.	01.01 - 31.12.2021.
A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA			
1. Prihodi od kamata (202 do 204)	201	740.075	590.439
a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u dom. valuti	202	727.040	585.848
b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	203	13.035	4.591
v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u str. valuti	204		
2. Rashodi kamata (206 do 208)	205	202.118	144.403
a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u dom. valuti	206	122.824	110.723
b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika	207	79.294	33.680
v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208		
3. Neto prihodi od kamata (201-205)	209	537.957	446.036
4. Neto rashodi kamata (205-201)	210		
5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214)	211	171.108	169.532
a) Prihodi od usluga platnog prometa	212		
b) Prihodi od provizija	213	170.678	168.142
v) Prihodi od ostalih naknada	214	430	1.390
6. Rashodi od naknada i provizija (216-218)	215	20.606	25.301
a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	5.990	4.057
b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217	21	126
v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218	14.595	21.118
7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215)	219	150.502	144.231
8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211)	220		
9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225)	221		
a) Dobici po osnovu prodaje HOV po fer vrijed. kroz bilans uspjeha	222		
b) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	223		
v) Dobici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijea	224		
g) Dobici po osnovu prodaje udjela (učešća)	225		
10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230)	226		
a) Gubici po osnovu prodaje HOV po fer vrij. kroz bilans uspjeha	227		
b) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	228		
v) Gubici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijea	229		
g) Gubici po osnovu prodaje udjela (učešća)	230		
11. Neto dobici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (221-226)	231		
12. Neto gubici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (226-221)	232		
13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226)	233	688.459	590.267
14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221)	234		
B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI			
1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240)	235	102.624	178.114
a) Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	236	100.127	178.104
b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	237		
v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	238		
g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	239		

d) Prihodi po osnovu lizinga	239	2.497	0
d) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240		10
2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255)	241	537.822	597.377
a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	126.243	284.410
b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	243		
v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	244		
g) Rashodi ostalih rezervisanja	245		
d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	298.444	215.409
d) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	247		
e) Ostali lični rashodi	248	2.830	2.275
ž) Troškovi materijala	249	12.182	7.210
z) Troškovi proizvodnih usluga	250	59.900	48.030
i) Troškovi amortizacije	251	9.290	10.439
j) Rashodi po osnovu lizinga	252		
k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	10.112	8.587
l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	18.761	20.627
lj) Ostali troškovi	255	60	390
3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241)	256		
4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235)	257	435.198	419.263
V. OSTALI PRIHODI I RASHODI			
1. Ostali prihodi (259 do 265)	258	2.383	3.107
a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	259		
b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260		
v) Prihodi od smanjenja obaveza	261		
g) Prihodi od dividendi i učešća	262		
d) Viškovi	263		
d) Ostali prihodi	264	2.383	3.107
e) Dobici od obustavljenog poslovanja	265		
2. Ostali rashodi (267 do 273)	266	1.915	724
a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267	1.272	
b) Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	268		
v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	269		
g) Manjkovi	270		
d) Otpis zaliha	271		
d) Ostali rashodi	272	643	724
e) Gubici od obustavljenog poslovanja	273		
3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266)	274	468	2.383
4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258)	275		
G. POSLOVNI DOBITAK (233+256+274-234-257-275)	276	253.729	173.387
D. POSLOVNI GUBITAK (234+257+275-233-256-274)	277		
Đ. PRIHODI I RASHODI OD PROMJENE VRIJ. IMOV. I OBAVEZA	278		
1. Prihodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (279 do 283)			
a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	279		
b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	280		
v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	281		
g) Prihodi od promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	282		
d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	283		
2. Rashodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (285 do 289)	284		
a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	285		
b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	286		
v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	287		
g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	288		
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	253.729	173.387
2. Gubitak prije oporezivanja (277+291-276-290)	293		
J. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT			
1. Porez na dobit	294	27.234	18.223
2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	295		
3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	296		
K. NETO DOBITAK I GUBITAK	297		
1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296)		226.495	155.164
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	226.495	155.164
2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (298 ± 314)	316		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	317		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	318		
Obična zarada po akciji	319		
Razrijeđena zarada po akciji	320		
Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	321	9	8
Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	322	9	8

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 - 31.12.2022. i 01.01 - 31.12.2021. godine

Pozicija		AOP	01.01 - 31.12.2022.	01.01 - 31.12.2021.
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga	(+)	401	947.561	740.887
Isplate kamata	(-)	402	0	151.490
Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (glavnica i kamta)	(+)	403		
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima	(-)	404	479.350	346.010
Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	405		
Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	406		
(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivi		407	22.785	
Novčane pozajmnice i krediti dati klijentima i naplate istih	(+)(-)	408	-1.338.163	-1.507.056
Računi depozita kod depozitnih institucija-propisi i monetrani zah.	(+)(-)	409		
Depoziti klijenata	(+)(-)	410		
Plaćen porez na dobit	(-)	411	14.626	16.324
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti	(+)(-)	412	-861.793	-1.279.993
NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA				
Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama	(+)(-)	414		
Primici kamata	(+)	414		
Primici dividendi	(+)	415		
Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospelja	(-)	416		
Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do roka dospelja	(+)	417		
Kupovina (prodaja) nematerijalne aktive	(+)(-)	418		
Kupovina /prodaja) materijalne aktive	(+)(-)	419	-2.299	-3.636
Sticanje (prodaja) učešća u supsidijarnim licima	(+)(-)	420		
Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima	(+)(-)	421		
Kreditni (povrat kredita) supsidijarnim licima	(+)(-)	422		
Kreditni (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima	(+)(-)	424		
Kupovina (prodaja) drugih ulaganja	(+)(-)	424		
Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	425		
Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	426		
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti	(+)(-)	427	-2.299	-3.636
NOVČANI TOKOVI OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
Primici od izdavanja akcija	(+)	428		
Reotkup akcija	(-)	429		
Kupovina vlastitih akcija	(-)	430		
Kamata plaćena na pozajmice	(-)	431	160.412	
Uzete pozajmnice	(+)	432	3.059.500	3.114.000
Povrat pozajmnica	(-)	433	1.863.012	1.782.268
Isplata dividendi	(-)	434	147.406	288.906
Isplata po vanbilansnim ugovorima	(-)	435		
Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	436		
Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti	(+)(-)	437	888.670	1.042.826
NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)	(+)(-)	438	24.578	-240.803
NS NE NA POČETKU PERIODA	(+)(-)	439	178.497	419.300
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE	(+)(-)	440		
NS i NE NA KRAJU PERIOD A (4+5+6)	(+)(-)	441	203.075	178.497

** NS i NE= novčana sredstva i novčani ekvivalenti

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2022. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA							
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Reval. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacije rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacijske rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6+7+8+9)
1. Stanje na dan 01.01.2021. god.	901	1.000.060		15.267				290.045	1.305.372
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902								
3. Efekti ispravki grešaka	903								
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2021. god. (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.060		15.267				290.045	1.305.372
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							155.164	155.164
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906								
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							155.164	155.164
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909								
10. Objavljene dividende	910							288.906	288.906
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911							-1.139	-1.139
12. Ostale promjene	912			-60					-60
13. Stanje na dan 31.12.2021. / 01.01.2022. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	1.000.060		15.207				155.164	1.170.431
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914								
15. Efekti ispravki grešaka	915								
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. godine (913 ± 914 ± 915)	916	1.000.060		15.207				155.164	1.170.431
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							226.496	226.496
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918								
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							226.496	226.496
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920								
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921								
22. Objavljene dividende	922							147.406	147.406
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			7.758				-7.758	
24. Ostale promjene	924								
25. Stanje na dan 31.12.2022. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ± 923 ± 924)	925	1.000.060		22.965				226.496	1.249.521

Napomena: Društvo 28.02.2023. godine predalo Agenciji za posredničke, informatičke i finansijske usluge (APIF) finansijske izvještaje i note za 2022. godinu. Nakon toga, Društvo je, zbog nove forme obrasca vezanog za izvještaj o promjenama na kapitalu, dostavilo APIF-u navedeni izvještaj na novom obrascu 22.03.2023. godine i kao takav izvještaj je prikazan u Jedinstvenom prospektu.

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 31.12.2021. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) PREDUZEĆA						
	Oznaka za AOP	Akcijski kapital i udjeli u doo	Revalorizacijske 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)	Akumulirani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak	UKUPNO
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Stanje na dan 01.01.2020. god.	901	1.000.060				140.197	1.140.257
2. Efekti promjena računov. politikama	902						
3. Efekti ispravke grešaka	903						
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2020 g. (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.060				140.197	1.140.257
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					157.734	157.734
9. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909						
10. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910					7.887	7.887
11. Emisija akcijskog kapitala i dr vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911						
12. Stanje na dan 31.12.2020. god. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909- 910 + 911)	912	1.000.060				290.044	1.290.104
13. Efekti promjena u računov. politikama	913						
14. Efekti ispravke grešaka	914					7.887	7.887
15. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2021.god. (912 ± 913 ± 914)	915	1.000.060				297.931	1.297.991
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					155.164	155.164
20. Neto dobitci / gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920						
21. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	921					297.931	297.931
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	1.000.060				155.164	1.155.224

Napomena: Note uz finansijske izvještaje za 2021. i 2022. 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. Finansijske informacije na 30.06.2023. i 30.06.2022. godine

Finansijski izvještaji Emitenta na dan 30.06.2023. godine i 30.06.2022. godine nisu revidirani od strane ovlaštenog revizora.

Usporedni prikaz pozicija bilansa stanja na dan 30.06.2023. i 30.06.2022. godine

POZICIJA	AOP	30.06.2023.	30.06.2022.
AKTIVA			
A. TEKUĆA SREDSTVA (002+008+011+014+018+022+030+031+032+033+034)	1	7.314.425	5.569.892
1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007)	2	197.290	121.061
a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	3	179.380	120.553
b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	4	17.850	448
v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	5	61	61
g) Zlato i ostali plemeniti metali	6		
d) Ostala potraživanja u stranoj valuti	7		
2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009 + 010)	8		
a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	9		
b) Depoziti i krediti u stranoj valuti	10		
3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012 + 013)	11	9.299	7.035
a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	12	9.299	7.035
b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti	13		
4. Dati krediti i depoziti (015 do 017)	14	7.051.433	5.378.005
a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	15	1.348.792	4.715.225
b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	16	5.702.640	662.779
v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	17		
5. Hartije od vrijednosti (019 do 021)	18		
a) HOV u domaćoj valuti	19		
b) HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	20		
v) HOV u stranoj valuti	21		
6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029)	22	54.893	63.146
a) Ostali plasmani u domaćoj valuti	23		
b) Ostali plasmani sa ugovorenim zaštitom od rizika u domaćoj valuti	24		
v) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	25	10.241	9.274
g) AVR u domaćoj valuti	26	44.652	53.872
d) Ostali plasmani u stranoj valuti	27		
đ) Dospjeli plasmani i tekuća dospjeća dugoročnih plasmana u stranoj valuti	28		
e) AVR u stranoj valuti	29		
7. Zalihe	30	1.510	645
8. Stalna sredstva namijenjena prodaji	31		
9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja	32		
10. Ostala sredstva	33		
11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost	34		

B. STALNA SREDSTVA (036+041+047)	35	38.561	21.301
1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040)	36	37.658	20.380
a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke	37	37.658	20.380
b) Ulaganja u nekretnine	38		
v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing	39		
g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	40		
2. Nematerijalna sredstva (042 do 046)	41	903	921
a) Goodwill	42		
b) Ulaganja u razvoj	43		
v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	44		
g) Ostala nematerijalna sredstva	45	903	921
d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	46		
3. Odložena poreska sredstva	47		
V. POSLOVNA AKTIVA (001+035)	48	7.352.986	5.591.193
G. VANBILANSNA AKTIVA	49	2.990	152.140
D. UKUPNA AKTIVA (048+049)	50	7.355.976	5.743.333
P A S I V A	101		
A. OBAVEZE (102+106+109+113)		5.923.745	4.454.642
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105)	102	4.929.345	2.638.250
a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103	3.695.000	125.471
b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	1.234.345	2.512.779
v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valuti	105		
2. Obaveze za kamatu i naknadu (107+108)	106		
a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107		
b) Obaveze za kamatu i naknadu u stranoj valuti	108		
3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112)	109	620.912	1.540.799
a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110		426.471
b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	111		1.114.328
v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112		
4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124)	113	373.487	275.593
a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114		792
b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	163.666	109.627
v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	1.305	507
g) Obaveze za porez na dobit	117		7.964
d) Odložene poreske obaveze	118		
d) Rezervisanja	119		
e) PVR u domaćoj valuti	120	208.517	156.702
ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstava namijenjenih prodaji, sredstva poslovanja koje se obustavlja, subordiniranih obaveza i tekuća dospijeca obaveza	121		
z) Ostale obaveze u stranoj valuti	122		
i) PVR u stranoj valuti	123		
j) Obaveze po osnovu komisionih poslova, dospelih isubordiniranih obaveza i tekuća dospijeca u stranoj valuti	124		
B. KAPITAL (126+132+138+142-148)	125	1.429.241	1.136.550
1. Osnovni kapital (127+128+129-130-131)	126	1.000.060	1.000.060
a) Akcijski kapital	127		
b) Ostali oblici kapitala	128	1.000.060	1.000.060
v) Emisiona premija	129		
g) Upisani a neplaćeni akcijski kapital	130		
d) Otkupljene sopstvene akcije	131		
2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137)	132	34.289	22.965
a) Rezerve iz dobiti	133	34.289	22.965
b) Ostale rezerve	134		
v) Posebne rezerve za procijenjene gubitke	135		
g) Rezerve za opšte bankarske rizike	136		
d) Prenesene rezerve (kursne razlike)	137		

3. Revalorizacija rezerve (139 do 141)	138		
a) Revalorizacija rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	139		
b) Revalorizacija rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti	140		
v) Revalorizacija rezerve po ostalim osnovama	141		
4. Dobitak (143 do 147)	142	394.892	113.525
a) Dobitak tekuće godine	143	179.721	113.525
b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	144	215.171	
v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	145		
g) Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	146		
d) Zadržana zarada	147		
5. Gubitak (149 + 150)	148		
a) Gubitak tekuće godine	149		
b) Gubitak iz ranijih godina	150		
V. POSLOVNA PASIVA (101+125)	151	7.352.986	5.591.193
G. VANBILANSNA PASIVA	152	2.990	152.140
D. UKUPNA PASIVA (152 + 152)	153	7.355.976	5.743.333

Uporedni prikaz pozicija bilansa uspjeha za period 01.01 - 30.06.2023. i 01.01 - 30.06.2022. godine

Pozicija	AOP	01.01 - 30.06.2023.	01.01 - 30.06.2022.
A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA			
1. Prihodi od kamata (202 do 204)	201	453.419	341.236
a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u dom. valuti	202	443.035	335.739
b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	203	10.384	5.498
v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u str. valuti	204		
2. Rashodi kamata (206 do 208)	205	102.780	98.227
a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u dom. valuti	206	75.899	54.423
b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	207	26.882	43.804
v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208		
3. Neto prihodi od kamata (201-205)	209	350.638	243.009
4. Neto rashodi kamata (205-201)	210		
5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214)	211	74.540	84.680
a) Prihodi od usluga platnog prometa	212		
b) Prihodi od provizija	213	74.540	84.415
v) Prihodi od ostalih naknada	214		265
6. Rashodi od naknada i provizija (216-218)	215	17.696	8.835
a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	3.343	2.649
b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217	5	21
v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218	14.349	6.165
7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211-215)	219	56.844	75.845
8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215-211)	220		
9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225)	221		
a) Dobici po osnovu prodaje HOV po fer vrijed. kroz bilans uspjeha	222		
b) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	223		
v) Dobici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijeaća	224		
g) Dobici po osnovu prodaje udjela (učešća)	225		
10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230)	226		
a) Gubici po osnovu prodaje HOV po fer vrij. kroz bilans uspjeha	227		
b) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	228		
v) Gubici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijeaća	229		
g) Gubici po osnovu prodaje udjela (učešća)	230		
11. Neto dobici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (221-226)	231		
12. Neto gubici po osn. prodaje HOV i udjela (učešća) (226-221)	232		

13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201+211+221-205-215-226)	233	407.482	318.854
14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205+215+226-201-211-221)	234		
B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI			
1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 240)	235	55.329	52.979
a) Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	236	55.314	52.963
b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	237		
v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	238		
g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	239		
d) Prihodi po osnovu lizinga	239		
d) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	240		16
2. Rashodi iz operativnog poslovanja (242 do 255)	241	287.373	246.567
a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	242	71.280	59.344
b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	243		
v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	244		
g) Rashodi ostalih rezervisanja	245		
d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	246	162.869	140.075
d) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	247		
e) Ostali lični rashodi	248	3.600	360
ž) Troškovi materijala	249	7.568	5.920
z) Troškovi proizvodnih usluga	250	28.992	26.131
i) Troškovi amortizacije	251	5.403	4.905
j) Rashodi po osnovu lizinga	252		
k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	253	4.004	2.998
l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	254	3.657	6.774
lj) Ostali troškovi	255		60
3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235-241)	256		
4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (241-235)	257	232.044	193.588
V. OSTALI PRIHODI I RASHODI			
1. Ostali prihodi (259 do 265)	258	4.319	1.335
a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	259		
b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	260		
v) Prihodi od smanjenja obaveza	261		
g) Prihodi od dividendi i učešća	262		
d) Viškovi	263		
d) Ostali prihodi	264		
e) Dobici od obustavljenog poslovanja	265		
2. Ostali rashodi (267 do 273)	266	37	462
a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	267		
b) Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	268		
v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	269		
g) Manjkovi	270		
d) Otpis zaliha	271		
d) Ostali rashodi	272		5
e) Gubici od obustavljenog poslovanja	273		
3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (258-266)	274	4.282	873
4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (266-258)	275		
G. POSLOVNI DOBITAK (233+256+274-234-257-275)	276	179.721	126.139
D. POSLOVNI GUBITAK (234+257+275-233-256-274)	277		
Đ. PRIHODI I RASHODI OD PROMJENE VRIJ. IMOV. I OBAVEZA	278		
1. Prihodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (279 do 283)			
a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	279		
b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	280		
v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	281		
g) Prihodi od promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	282		

d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	283		
2. Rashodi od promjene vrijed. imovine i obaveza (285 do 289)	284		
a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	285		
b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	286		
v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	287		
g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih ulaganja	288		
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	179.721	126.139
2. Gubitak prije oporezivanja (277+291-276-290)	293		
J. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT			
1. Porez na dobit	294		12.614
2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	295		
3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	296		
K. NETO DOBITAK I GUBITAK	297		
1. Neto dobitak tekuće godine (292+295-294-296) ili (295-293-294-296)		179.721	113.525
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 GUBICIPO 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	179.721	113.525
2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (298 ± 314)	316		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	317		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	318		
Obična zarada po akciji	319		
Razrijeđena zarada po akciji	320		
Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	321	9	9
Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	322	9	9

Uporedni prikaz pozicija bilansa tokova gotovine za period 01.01 - 30.06.2023. i 01.01 - 30.06.2022. godine

Pozicija		AOP	01.01 - 30.06.2023.	01.01 - 30.06.2022.
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga	(+)	401	539.861	447.823
Isplate kamata	(-)	402		
Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (glavnica i kamta)	(+)	404		
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima	(-)	404	-222.428	-196.660
Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	405		
Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	406		
(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivi		407	12.158	38.405
Novčane pozajmnice i krediti dati klijentima i naplate istih	(+)(-)	408	-1.221.315	-935.847
Računi depozita kod depozitnih institucija-propisi i monetrani zah.	(+)(-)	409		
Depoziti klijenata	(+)(-)	410		
Plaćen porez na dobit	(-)	411	-17.934	-19.273
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti	(+)(-)	412	-909.658	-665.552
NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA				
Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama	(+)(-)	414		
Primici kamata	(+)	414		
Primici dividendi	(+)	415		
Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospeljeća	(-)	416		
Naplative dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do roka dospeljeća	(+)	417		
Kupovina (prodaja) nematerijalne aktive	(+)(-)	418	-2.347	
Kupovina /prodaja) materijalne aktive	(+)(-)	419	-23.595	-1.194
Sticanje (prodaja) učešća u supsidijarnim licima	(+)(-)	420		
Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima	(+)(-)	421		
Kreditni (povrat kredita) supsidijarnim licima	(+)(-)	422		
Kreditni (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima	(+)(-)	424		
Kupovina (prodaja) drugih ulaganja	(+)(-)	424		
Isplate po vanbilansnim ugovorima	(-)	425		
Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	426		
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti	(+)(-)	427	-25.942	-1.194
NOVČANI TOKOVI OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
Primici od izdavanja akcija	(+)	428		
Reotkup akcija	(-)	429		
Kupovina vlastitih akcija	(-)	430		
Kamata plaćena na pozajmice	(-)	431	-113.829	-94.359
Uzete pozajmnice	(+)	432	3.721.099	1.760.000
Povrat pozajmnica	(-)	433	-2.695.304	-908.925
Isplata dividendi	(-)	434		-147.406
Isplata po vanbilansnim ugovorima	(-)	435		
Primici i isplate po vanrednim stavkama	(+)(-)	436		
Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti	(+)(-)	437	911.966	609.310
NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)	(+)(-)	438	-23.634	-57.436
NS NE NA POČETKU PERIODA	(+)(-)	439	203.075	178.497
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE	(+)(-)	440		
NS i NE NA KRAJU PERIOD A (4+5+6)	(+)(-)	441	179.441	121.061

** NS i NE= novčana sredstva i novčani ekvivalenti

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2023. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA							
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Reval. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacije rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacijske rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7±8±9)
1. Stanje na dan 01.01.2022. god.	901	1.000.060		15.207				155.164	1.170.431
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902								
3. Efekti ispravki grešaka	903								
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. god. (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.060		15.207				155.164	1.170.431
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							226.495	226.495
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906								
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							226.495	226.495
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909								
10. Objavljene dividende	910							147.406	147.406
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911			7.758				-7.758	
12. Ostale promjene	912								
13. Stanje na dan 31.12.2022. / 01.01.2023. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	1.000.060		22.965				226.495	1.249.520
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914								
15. Efekti ispravki grešaka	915								
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2023. godine (913 ± 914 ± 915)	916	1.000.060		22.965				226.495	1.249.520
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							179.721	179.721
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918								
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							179.721	179.721
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920								
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921								
22. Objavljene dividende	922								
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			11.324				-11.324	
24. Ostale promjene	924								
25. Stanje na dan 30.06.2023. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	925	1.000.060		34.289				394.892	1.429.241

Izveštaj o promjenama u kapitalu na dan 30.06.2022. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA							
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Reval. rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacije rezerve za finan. sredstva vrednovana po fer vrij. kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacijske rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7±8±9)
1. Stanje na dan 01.01.2021. god.	901	1.000.060		15.267				290.045	1.305.372
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902								
3. Efekti ispravki grešaka	903								
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2021. god. (901 ± 902 ± 903)	904	1.000.060		15.267				290.045	1.305.372
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							155.164	155.164
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906								
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907							155.164	155.164
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909								
10. Objavljene dividende	910							288.906	288.906
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911							-1.139	-1.139
12. Ostale promjene	912			-60					-60
13. Stanje na dan 31.12.2021. / 01.01.2022. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	1.000.060		15.207				155.164	1.170.431
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914								
15. Efekti ispravki grešaka	915								
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. godine (913 ± 914 ± 915)	916	1.000.060		15.207				155.164	1.170.431
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							113.525	113.525
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918								
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919							113.525	113.525
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920								
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921								
22. Objavljene dividende	922							147.406	147.406
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923			7.758				-7.758	
24. Ostale promjene	924								
25. Stanje na dan 30.06.2022. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922± 923 ± 924)	925	1.000.060		22.965				113.525	1.136.550

Napomena: Note uz finansijske izvještaje za prvo polugodište 2023. i prvo polugodište 2022. godine nalaze se u **prilogu broj 3 i 4** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

3.10.5. Revizija istorijskih godišnjih finansijskih informacija za 2021. i 2022. godinu

Izveštaj revizora za 2021. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2021. godinu: **Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, Ulica Gajeva 12, Banja Luka.**

Mikrokreditno društvo Privrednik d.o.o. Bijeljina

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i vlasnicima MKD Privrednik d.o.o. Bijeljina

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva Privrednik d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31. decembar 2020. godine, bilans uspjeha (izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu), izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine (izvještaj o tokovima gotovine) za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijske pozicije Društva na dan 31.12.2021. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, a koji se odnose na mikrokreditna društva.

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo, u skladu sa *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski 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.

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka	
Potraživanja po datim kreditima su iznosila 4.511.159 KM na dan 31.12.2021. godine (3.035.829 KM na dan 31.12.2020. godine), dok je ispravka vrijednosti iznosila 52.220 KM (35.613 KM na dan 31.12.2020. godine). Potraživanja za kamate i naknade su iznosila 24.908 KM na dan 31.12.2021. godine (10.567 KM na dan 31.12.2020. godine), dok je ispravka vrijednosti iznosila 7.337 KM (19.929 KM na dan 31.12.2020. godine). Potraživanja za dospjele plasmane su iznosila 96.668 KM na dan 31.12.2021. godine (16.813 KM na dan 31.12.2020. godine), dok je ispravka vrijednosti iznosila 91.345 KM (14.238 KM na dan 31.12.2020. godine).	Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja djelatnosti Društva, ispitali smo troškove po rezervama za pokriće kreditnih gubitaka, u skladu sa Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07) navedenoj u opisu ključnog revizorskog pitanja.

(nastavlja se)

(nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka	
Društvo je dužno da se prilikom obračunavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka pridržava Odluke o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07).	<p>U cilju procjene prikladnosti utvrđenih rezervisanja za pokriće kreditnih gubitaka mi smo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Procijenili značajne procese kreditnog poslovanja. - Identifikovali i testirali sistem interne kontrole, posebno ključne kontrole uključene u odobravanje kredita, tekući proces praćenja i ranog otkrivanja problema u naplati, i značajnih povezanih lica i izvršili testiranje sistema interne kontrole za ispravno određivanje kategorije komitenta i odmjeravanje sredstava obezbjeđenja. - Izvršili provjeru i procjenu adekvatnosti vrijednosti sredstava obezbjeđenja po plasmanima. - Testirali, na bazi uzorka, da li su dani kašnjenja u potpunosti identifikovani i da li su se desili događaji koji značajno utiču na sposobnost otplate plasmana od strane dužnika koji kasne sa otplatom. - Provjerili, na bazi uzorka, pojedinačna rezervisanja za kreditne gubitke kako bismo mogli da procijenimo adekvatnost istih u skladu sa ključnim revizorskim pitanjem (Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija „Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07).

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja 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.

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

(nastavlja se)

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 da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije: Mi takode:

Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su odgovarajući za te rizike i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizorskih 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 koja su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući 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 adekvatnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna 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 baziraju na revizorskim 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 objelodanjivanja, 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 revizorske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

(nastavlja se)

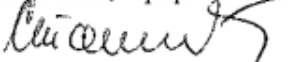
(nastavak)

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 koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, 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 bude 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 Srećko Vidović.

EF REVIZOR d.o.o.
Banja Luka, Gajeva broj 12
Datum: 18.04.2022. godine

Direktor
Nevenka Stanić, dipl. pravnik




Ovlašćeni revizor
Srećko Vidović


Izveštaj revizora za 2022. godinu

Naziv i adresa revizorske kuće koja je vršila reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2022. godinu: **Društvo sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, Ulica Gajeva 12, Banja Luka.**

Mikrokreditno društvo Privrednik d.o.o. Bijeljina

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravnom odboru i vlasnicima MKD Privrednik d.o.o. Bijeljina

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditnog društva Privrednik d.o.o. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja (izvještaj o finansijskom položaju) na dan 31. decembar 2022. godine, bilans uspjeha (izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu), izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine (izvještaj o tokovima gotovine) za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izvještaje koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijske pozicije Društva na dan 31.12.2022. godine i njegove finansijske uspješnosti i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, a koji se odnose na mikrokreditna društva.

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo, u skladu sa *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski 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.

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka	
Potraživanja po datim kreditima su iznosila 5.849.322 KM na dan 31.12.2022. godine (4.511.159 KM na dan 31.12.2021. godine), dok je ispravka vrijednosti iznosila 40.111 KM (52.220 KM na dan 31.12.2021. godine). Potraživanja za kamate i naknade su iznosila 32.360 KM na dan 31.12.2022. godine (24.908 KM na dan 31.12.2021. godine), dok je ispravka vrijednosti iznosila 25.169 KM (7.337 KM na dan 31.12.2021. godine). Potraživanja za dospjele plasmane su iznosila 130.006 KM na dan 31.12.2022. godine (96.668 KM na dan 31.12.2021. godine), dok je ispravka vrijednosti iznosila 124.330 KM (91.345 KM na dan 31.12.2021. godine).	Na osnovu naše procjene rizika i poznavanja djelatnosti Društva, ispitali smo troškove po rezervama za pokriće kreditnih gubitaka, u skladu sa Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07) navedenoj u opisu ključnog revizorskog pitanja.

(nastavlja se)

(nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
Rezerve za pokriće kreditnih gubitaka	
Društvo je dužno da se prilikom obračunavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka pridržava Odluke o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikro kreditnih organizacija („Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07).	<p>U cilju procjene prikladnosti utvrđenih rezervisanja za pokriće kreditnih gubitaka mi smo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Procijenili značajne procese kreditnog poslovanja. - Identifikovali i testirali sistem interne kontrole, posebno ključne kontrole uključene u odobravanje kredita, tekući proces praćenja i ranog otkrivanja problema u naplati, i značajnih povezanih lica i izvršili testiranje sistema interne kontrole za ispravno određivanje kategorije komitenta i odmjeravanje sredstava obezbjeđenja. - Izvršili provjeru i procjenu adekvatnosti vrijednosti sredstava obezbjeđenja po plasmanima. - Testirali, na bazi uzorka, da li su dani kašnjenja u potpunosti identifikovani i da li su se desili događaji koji značajno utiču na sposobnost otplate plasmana od strane dužnika koji kasne sa otplatom. - Provjerili, na bazi uzorka, pojedinačna rezervisanja za kreditne gubitke kako bismo mogli da procijenimo adekvatnost istih u skladu sa ključnim revizorskim pitanjem (Odlukom o visini i načinu formiranja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikro kreditnih organizacija „Službeni glasnik Republike Srpske” broj 03/07).

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja 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.

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

(nastavlja se)

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 da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije: Mi takode:

Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka koji su odgovarajući za te rizike i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizorskih 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 koja su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući 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 adekvatnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna 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 baziraju na revizorskim 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 objelodanjivanja, 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 revizorske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

(nastavlja se)

(nastavak)

Takođe, dostavljamo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim ctičkim zatjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, 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 bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

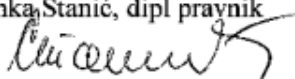
Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Srećko Vidović.

EF REVIZOR d.o.o.

Banja Luka, Gajeva broj 12

Datum: 20.04.2023. godine

Direktor
Nevenka Stanić, dipl pravnik



Ovlašćeni revizor
Srećko Vidović



Osim podataka koji su navedeni u izvještajima revizora za 2022. i 2021. godinu ne postoje drugi podaci u Jedinstvenom prospektu koji su revidirani od strane ovlaštenih revizora.

3.10.6. Sudski i arbitražni postupci

Emitent nema sporova u kojima je tužena strana. Sa druge strane, prema pregledu sudskih sporova, Emitent vodi 12 sudskih sporova u korist Društva zbog naplate potraživanja po plasmanima u iznosu od 61.000 KM. Ishodi ovih sporova ne mogu značajno uticati na finansijski položaj ili profitabilnost Emitenta.

Pored navedenog, 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.

3.10.7. 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 na 30.06.2023. godine.

3.11. Dodatne informacije

3.11.1. Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva registrovan kod Okružnog privrednog suda u Bijeljini iznosi 1.000.060,00 KM.

3.11.2. Ugovor o osnivanju i Statut Emitenta

Emitent je osnovan u maju 2017. godine i upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Bijeljini, rješenje broj 059-0-reg-17-000 341 od 11.05.2017. godine.

U članu 7 Ugovora o osnivanju definisani su cilj i svrha osnivanja Emitent. Navedeni član glasi: „Cilj i svrha osnivanja Društva kao nedepozitne finansijske organizacije je obavljati poslove odobravanja mikrokredita kao vid osnovne i primarne djelatnosti te povremeno i u manjem obimu i druge poslove predviđene Zakonom o mikrokreditnim organizacijama.“

U članu 9 Ugovora o osnivanju definisano je da se svrha osnivanja Društva ogleda u sljedećem:

- Aktivno učešće u domaćim i međunarodnim mikrokreditnim organizacijama i mikrofinansijskim asocijacijama, institucijama i udruženjima,
- Aktivno učešće u domaćim i međunarodnim finansijskim, privrednim i strukovnim komorama, asocijacijama i udruženjima,
- Proaktivan pristup domaćim i međunarodnim sajmovima, izložbama, manifestacijama, a s ciljem promocije Društva, mikrokreditnog i mikrofinansijskog sektora i njihovih klijenata,
- Aktivnosti na lobiranju i privlačenju domaćih međunarodnih partnera, zainteresovanih za pružanje finansijske, tehničke i druge podrške Društvu i mikrokreditnom odnosno mikrofinansijskom sektoru uopšte,
- Aktivnosti na pribavljanju domaćeg međunarodnog kapitala za investiranje u Društvo i/ili mikrokreditni odnosno mikrofinansijski sektor, u vidu donacija, kredita, kapitala,
- Uspostavljanje i direktno upravljanje profitnim mikrokreditnim društvom u svom i/ili partnerskom vlasništvu, na principima misije mikrokreditiranja i profitabilnosti,
- Raspolaganje upravljanje doniranim kapitalom u svrhu u koju su donacije primljene, pažnjom dobrog privrednika i u skladu sa dobrim poslovnim običajima,
- Projektni pristupi kreiranju, dizajniranju i implementiranju novih usluga, klijentima relativno niskog nivoa primanja, kako za Društvo, tako i za mikrokreditni odnosno mikrofinansijski sektor,
- Kreiranje i implementacija nefinansijskih usluga i usluga komplementarnim mikrokreditnim i mikrofinansijskim institucijama, klijentima Društva i/ili mikrokreditnog odnosno mikrofinansijskog sektora,
- Aktivan odnos prema javnosti, sa aspekta promocije i afirmacije Društva, odnosno mikrokreditne i mikrofinansijske misije,
- Proaktivan nastup prema lokalnim, regionalnim i centralnim vlastima sa ciljem poboljšanja okruženja i položaja klijenata Društva, odnosno mikrokreditnog i/ili mikrofinansijskog sektora,
- Zalaganje za transparentnost, visoke poslovne, moralne i etičke standarde i norme rada i ponašanja, svih učesnika u mikrokreditnom odnosno mikrofinansijskom sektoru.

U članu 8 Statuta definisano je da je Društvo osnovano u cilju poslovanja u pravnom obliku privrednog društva kapitala sa ograničenom odgovornošću, te svrha osnivanja Društva kao nedepozitne finansijske organizacije je obavljati poslove odobravanja mikrokredita kao vid osnovne i primarne djelatnosti te povremeno i u manjem obimu i druge poslove predviđene Zakonom o mikrokreditnim organizacijama.

U članu 10 Statuta je definisano da je cilj Društva zadovoljiti viziju i misiju svog postojanja tokom rada.

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 Jedinostvenog Prospekta, u prostorijama Emitenta, se mogu pregledati sljedeći dokumenti:

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

Navedeni dokumenti su dostupni i na sajtu Emitenta (<http://mkd-privrednik.com/>). Prospekt treće emisije obveznica sa svim prilogima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama:

- Emitenta (<http://mkd-privrednik.com/>),
- Agentu emisije (www.advantisbroker.com),
- Banjalučke berze: (www.blberza.com),
- Platnog agenta: (<https://www.crhovrs.org/index.php/sr/>).

Prospekt treće emisije obveznica biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

4. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

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 korišćiće se za redovno poslovanje Emitenta. Očekivani efekti su jačanje kreditnog portfolija, kao i jačanje pozicije Emitenta na tržištu mikrokreditiranja i finansijskih usluga uopšte, kao i zadovoljavanje velike potrebe ciljne grupe koju obrađuje Emitent na tržištu Republike Srpske.

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>	4.000,00
<i>Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS</i>	2.250,00
<i>Troškovi otvaranja namjenskog računa</i>	800,00
<i>Trošak objave oglasa - Javni poziv za upis i uplatu (cca)</i>	400,00
<i>Troškovi platnog agenta (cca)</i>	360,00
<i>Registracija emisije u Centralnom registru HOV</i>	1.000,00
<i>Uvrštenje na Slobodno tržište Banjalučke berze</i>	300,00
UKUPNO	9.110,00

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

4.2.2. Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN)

Međunarodni identifikacioni broj hartije od vrijednosti (ISIN) je: BA100MKPROC0.

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, 82/19 i 17/23),
- 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, 11/22 i 63/22),
- Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 99/21, 14/22, 81/22, 29/23 i 69/23).

4.2.4. Karakteristike obveznica

Obveznice ove emisije su 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 imaooca.

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 15.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 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, bezuslovnu 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 dospjeće.

Prava i obaveze iz hartija od vrijednosti - obveznica, stižu 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

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice po bilo kojoj cijeni na tržištu ili na drugi način, pod uslovom da, u slučaju kupovine javnom ponudom, takva ponuda bude jednako dostupna svim vlasnicima obveznica i da takva ponuda bude u skladu sa zakonskim odredbama. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta, niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže. Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije

datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici.

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 7,00%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se jednom mjesečno zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospjelim anuitetima iz obveznica na godišnjem nivou. S obzirom da anuiteti dospijevaju mjesečno, tj. dvanaest puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na mjesečnom nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 0,5833% 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. Obezbjeđenje obveznica mjenicom

U cilju obezbjeđenja 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 obezbjeđenja plaćanja obaveza privrednog društva kao emitenta po osnovu dospjelih anuiteta iz dužničkih hartija od vrijednosti („Procedure“) usvojenim od strane Upravnog odbora Centralnog registra, br. UO-1233/18 od 26.01.2018. godine.

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

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

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

Na osnovu podataka unesenih u Registar položenih (primljenih) blanko mjenica bez protesta Centralni registar je izdao potvrdu o položenim mjenicama u Centralnom registru, broj: 01-11863/23 od 02.08.2023. 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 Jedinim prospektom i to u cjelokupnom iznosu u skladu sa Izvještajem Centralnog registra, što Centralni registar utvrđuje izvodom sa računa za posebnu namjenu, Centralni registar je obavezan da u zakonskom roku pokrene mjenični postupak direktno pred bankom. Objektivne okolnosti na koje bi se Emitent mogao pozivati nemaju uticaja na ovo ovlaštenje Centralnog registra.

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

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

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

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

U slučaju pokretanja mjeničnog postupka, u slučaju da se 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 20.09.2023. godine, a kao datum dospijeća projektovan je 20.09.2026. godine.

Broj kupona	Datum dospjeća kupona	Prvi dan obračuna kamate	Zadnji dan obračuna kamate	Close book date	Broj dana u razdoblju (T)	Nominalni iznos glavnice (emisije)	Neotplaćeni iznos glavnice	Isplata glavnice	Isplata kamate	Anuitet	Pool faktor
1	20.10.2023	20.9.2023	19.10.2023	19.10.2023	30	1.500.000	1.500.000,00	37.565,65	8.750,00	46.315,65	1,00000000
2	20.11.2023	20.10.2023	19.11.2023	19.11.2023	31	1.500.000	1.462.434,35	37.784,78	8.530,87	46.315,65	0,97495624
3	20.12.2023	20.11.2023	19.12.2023	19.12.2023	30	1.500.000	1.424.649,58	38.005,19	8.310,46	46.315,65	0,94976638
4	20.1.2024	20.12.2023	19.1.2024	19.1.2024	31	1.500.000	1.386.644,39	38.226,89	8.088,76	46.315,65	0,92442959
5	20.2.2024	20.1.2024	19.2.2024	19.2.2024	31	1.500.000	1.348.417,50	38.449,88	7.865,77	46.315,65	0,89894500
6	20.3.2024	20.2.2024	19.3.2024	19.3.2024	29	1.500.000	1.309.967,62	38.674,17	7.641,48	46.315,65	0,87331175
7	20.4.2024	20.3.2024	19.4.2024	19.4.2024	31	1.500.000	1.271.293,46	38.899,77	7.415,88	46.315,65	0,84752897
8	20.5.2024	20.4.2024	19.5.2024	19.5.2024	30	1.500.000	1.232.393,69	39.126,68	7.188,96	46.315,65	0,82159579
9	20.6.2024	20.5.2024	19.6.2024	19.6.2024	31	1.500.000	1.193.267,01	39.354,92	6.960,72	46.315,65	0,79551134
10	20.7.2024	20.6.2024	19.7.2024	19.7.2024	30	1.500.000	1.153.912,09	39.584,49	6.731,15	46.315,65	0,76927472
11	20.8.2024	20.7.2024	19.8.2024	19.8.2024	31	1.500.000	1.114.327,59	39.815,40	6.500,24	46.315,65	0,74288506
12	20.9.2024	20.8.2024	19.9.2024	19.9.2024	31	1.500.000	1.074.512,19	40.047,66	6.267,99	46.315,65	0,71634146
13	20.10.2024	20.9.2024	19.10.2024	19.10.2024	30	1.500.000	1.034.464,54	40.281,27	6.034,38	46.315,65	0,68964302
14	20.11.2024	20.10.2024	19.11.2024	19.11.2024	31	1.500.000	994.183,27	40.516,24	5.799,40	46.315,65	0,66278884
15	20.12.2024	20.11.2024	19.12.2024	19.12.2024	30	1.500.000	953.667,02	40.752,59	5.563,06	46.315,65	0,63577802
16	20.1.2025	20.12.2024	19.1.2025	19.1.2025	31	1.500.000	912.914,44	40.990,31	5.325,33	46.315,65	0,60860962
17	20.2.2025	20.1.2025	19.2.2025	19.2.2025	31	1.500.000	871.924,13	41.229,42	5.086,22	46.315,65	0,58128275
18	20.3.2025	20.2.2025	19.3.2025	19.3.2025	28	1.500.000	830.694,70	41.469,93	4.845,72	46.315,65	0,55379647
19	20.4.2025	20.3.2025	19.4.2025	19.4.2025	31	1.500.000	789.224,78	41.711,83	4.603,81	46.315,65	0,52614985
20	20.5.2025	20.4.2025	19.5.2025	19.5.2025	30	1.500.000	747.512,94	41.955,15	4.360,49	46.315,65	0,49834196
21	20.6.2025	20.5.2025	19.6.2025	19.6.2025	31	1.500.000	705.557,79	42.199,89	4.115,75	46.315,65	0,47037186
22	20.7.2025	20.6.2025	19.7.2025	19.7.2025	30	1.500.000	663.357,90	42.446,06	3.869,59	46.315,65	0,44223860
23	20.8.2025	20.7.2025	19.8.2025	19.8.2025	31	1.500.000	620.911,84	42.693,66	3.621,99	46.315,65	0,41394123
24	20.9.2025	20.8.2025	19.9.2025	19.9.2025	31	1.500.000	578.218,18	42.942,71	3.372,94	46.315,65	0,38547879
25	20.10.2025	20.9.2025	19.10.2025	19.10.2025	30	1.500.000	535.275,48	43.193,20	3.122,44	46.315,65	0,35685032
26	20.11.2025	20.10.2025	19.11.2025	19.11.2025	31	1.500.000	492.082,27	43.445,17	2.870,48	46.315,65	0,32805485
27	20.12.2025	20.11.2025	19.12.2025	19.12.2025	30	1.500.000	448.637,11	43.698,60	2.617,05	46.315,65	0,29909140

28	20.1.2026	20.12.2025	19.1.2026	19.1.2026	31	1.500.000	404.938,51	43.953,50	2.362,14	46.315,65	0,26995901
29	20.2.2026	20.1.2026	19.2.2026	19.2.2026	31	1.500.000	360.985,01	44.209,90	2.105,75	46.315,65	0,24065667
30	20.3.2026	20.2.2026	19.3.2026	19.3.2026	28	1.500.000	316.775,11	44.467,79	1.847,85	46.315,65	0,21118341
31	20.4.2026	20.3.2026	19.4.2026	19.4.2026	31	1.500.000	272.307,32	44.727,19	1.588,46	46.315,65	0,18153821
32	20.5.2026	20.4.2026	19.5.2026	19.5.2026	30	1.500.000	227.580,13	44.988,09	1.327,55	46.315,65	0,15172009
33	20.6.2026	20.5.2026	19.6.2026	19.6.2026	31	1.500.000	182.592,04	45.250,53	1.065,12	46.315,65	0,12172802
34	20.7.2026	20.6.2026	19.7.2026	19.7.2026	30	1.500.000	137.341,51	45.514,49	801,16	46.315,65	0,09156101
35	20.8.2026	20.7.2026	19.8.2026	19.8.2026	31	1.500.000	91.827,03	45.779,99	535,66	46.315,65	0,06121802
36	20.9.2026	20.8.2026	19.9.2026	19.9.2026	31	1.500.000	46.047,04	46.047,04	268,61	46.315,65	0,03069803
							UKUPNO:	1.500.000,00	167.363,23	1.667.363,23	

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 biti 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, 119/21 i 56/22) 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 15.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 7,00% na godišnjem nivou, a obračunava se na mjesečnom nivou.

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

Ova emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 9.000 obveznica.

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

Upis i uplata obveznica traju 20 dana. Dan početka upisa i uplate obveznica je utvrđen u Javnom pozivu za upis i uplatu emisije obveznica, koji je objavljen u dnevnim novinama koje se distribuiraju na cijeloj teritoriji Republike Srpske i na internet stranici Banjalučke berze, u kojem su naznačena mjesta na kojima se Jedinostveni 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 **NAŠA BANKA A.D. BANJA LUKA**, sa sjedištem u Ulici Ivana Franje Jukića 1, 78000 Banja Luka, broj računa **554-000-00004400-25**.

Ukoliko u roku od 20 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih u Jedinostvenom 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 15.000 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 20 dana.

Po proglašenju uspješnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev banci - NAŠA BANKA A.D. BANJA LUKA 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 provešće 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 (u daljem tekstu: Pravila Banjalučke berze), hartije od vrijednosti uvrštavaju se na organizovano tržište ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- da su u cjelini uplaćene,
- da su neograničeno prenosive,
- da su emitovane u 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 13.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.300.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 28.05.2020. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 05.06.2020. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 09.06.2020. godine. Banjalučka berza je dana 25.05.2023. godine, rješenjem broj 03-193/23, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti zbog isteka roka dospijea. Emitent je obaveze po osnovu ove emisije izmirio uredno i u potpunom iznosu.
- **Drugom emisijom obveznica** emitovano je 15.000 obveznica, nominalne vrijednosti 100 KM po obveznici, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.500.000 KM. Registracija u Centralnom registru hartija od vrijednosti je izvršena 18.08.2021. godine, a iste su uvrštene na slobodno tržište Banjalučke berze 23.08.2021. godine, a trgovanje ovim obveznicama je počelo 25.08.2021. godine. Dospijee druge emisije obveznica je dana 18.08.2024. godine. Emitent izmiruje obaveze po ovoj emisiji uredno i pravovremeno.

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 ovom emisijom će biti javno ponuđene, tj. biće predmet trgovanja na Banjalučkoj berzi.

Obveznice Emitenta iz prve emisije su bile na uvrštene na slobodnom tržište Banjalučke berze, a Banjalučka berza je dana 25.05.2023. godine, rješenjem broj 03-193/23, trajno isključila obveznice iz ove emisije sa slobodnog tržišta hartija od vrijednosti, zbog isteka roka dospijea.

Obveznice Emitenta iz druge emisije 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 zavisiti 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 ove 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 2021. i 2022. godinu koji je sačinjen od strane Društva sa ograničenom odgovornošću za pružanje usluga "EF REVIZOR" Banja Luka, ovlašćeni revizor Srećko Vidović.

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.



Mikrokreditno društvo „PRIVREDNIK“ d.o.o. Bijeljina
Treća emisija obveznica, javnom ponudom

Agent emisije: Advantis broker a.d. Banja Luka