

TAURUS

MIKROKREDITNO DRUŠTVO

JEDINSTVENI PROSPEKT

**ČETVRTE EMISIJE DUGOROČNIH KORPORATIVNIH
OBVEZNICA JAVNOM PONUDOM
NA BANJALUČKOJ BERZI**



TAURUS
MIKROKREDITNO DRUŠTVO

Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
+387 51 492 465
info@mkdtaurus.ba

SADRŽAJ

I SKRAĆENI PROSPEKT

A.	UVOD SA UPOZORENJIMA.....	5
B.	KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU	5
C.	KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU.....	8
D.	KLJUČNE INFORMACIJE O JAVNOJ PONUDI.....	10
a.	Kratak opis hartija koje se nude	8
II.1	Faktori rizika Emitenta	11
II.2	Faktori rizika hartije od vrijednosti	14
II.2.1	Tržište kapitala	14
II.2.2	Rizik likvidnosti obveznica.....	15
II.2.3	Rizik inflacije.....	15
II.2.4	Rizik procjene	15
III.1	ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJE NADLEŽNOG ORGANA	16
III.1.1	Lica odgovorna za podatke	16
III.1.2	Izjava odgovornog lica.....	16
III.1.3	Izveštaji stručnjaka	16
III.1.4	Izjave	16
III.2	OVLAŠĆENI REVIZOR	17
III.3	INFORMACIJE O EMITENTU	17
III.3.1	Istorija i razvoj Emitenta	17
III.3.2	Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta	18
III.3.3	Kreditni rejting	18
III.3.4	Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda.....	19
III.3.5	Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitent	19
III.4	PREGLED POSLOVANJA	20
III.4.1	Opis glavnih djelatnosti emitenta	20
III.4.2	Podatak o svim značajnim novim proizvodima i djelatnostima Emitenta	20
III.4.3	Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše	20
III.5	ORGANIZACIONA STRUKTRA.....	21

III.6	TRENDOVI	21
III.6.1	Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta	21
III.6.2	Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta.....	21
III.6.3	Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta	21
III.7	PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI	21
III.8	RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI	22
III.8.1	Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa	22
III.9	VLASNIČKA STRUKTURA.....	22
III.9.1	Učešće u osnovnom kapitalu	22
III.9.2	Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi sprovođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom.....	22
III.10	FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA	23
III.10.1	Finansijski podaci Emitenta za 2022. i 2021. godinu	23
III.10.2	Računovodstveni standardi.....	35
III.10.3	Konsolidovani finansijski izvještaji	36
III.10.4	Izvještaj o obavljenoj reviziji	36
III.10.5	Sudski i arbitražni postupci	40
III.10.6	Značajna promjena finansijskog položaja Emitenta.....	40
III.11	DODATNE INFORMACIJE	40
III.11.1	Osnovni kapital.....	40
III.11.2	Ugovor o osnivanju i statut Emitenta	40
III.12	ZNAČAJNI UGOVORI.....	41
III.13	DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID	41
IV.1	KLJUČNE INFORMACIJE	43
IV.1.1	Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u ponudu.....	43
IV.1.2	Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	43
IV.2	INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI.....	44
IV.2.1	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude.....	44
IV.2.2	Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju.....	44
IV.2.3	Karakteristike hartija od vrijednosti.....	44
IV.2.4	Prava koja proizilaze iz hartije od vrijednosti, uključujući i moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja	45

IV.2.5	Prijevremeni otkup obveznica	45
IV.2.6	Uslovi emisije	45
IV.2.7	Obezbeđenje plaćanja obveza mjenicom	46
IV.2.8	Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja	47
IV.2.9	Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa	48
IV.2.10	Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica	48
IV.2.11	U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum izdavanja i izjava o rješenjima, ovlaštenjima i odobrenjima na osnovu kojih će hartije od vrijednosti biti emitovane ...	48
IV.2.12	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti	48
IV.2.13	Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	48
IV.3	USLOVI JAVNE PONUDE	49
IV.3.1	Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude	49
IV.3.2	Uslovi koji se primjenjuju na emisiju.....	49
IV.3.3	Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu	49
IV.3.4	Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva	50
IV.3.5	Podaci o najmanjem i//ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu	50
IV.3.6	Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti	50
IV.3.7	Način i datum javne objave rezultata	50
IV.3.8	Pravo preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivosti prava i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa.....	51
IV.3.9	Plan distribucije i dodjele	51
IV.3.10	Određivanje cijene	51
IV.3.11	Provođenje ponude odnosno prodaja emisije i preuzimanje emisije	51
IV.3.12	Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata.....	52
IV.4	UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM	52
IV.4.1	Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište	52
IV.4.2	Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti.....	52
IV.4.3	Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju	52
IV.4.4	Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti	53
IV.5	DODATNE INFORMACIJE	53
IV.5.1	Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti.....	53

IV.5.2	Izvještaji i mišljenja trećih lica.....	53
IV.5.3	Kreditni rejtinzi dodjeljeni hartijama od vrijednosti ili Emitentu.....	53
PRILOZI:.....		53
Prilog broj 1.....		53

I. SKRAĆENI PROSPEKT

A. UVOD SA UPOZORENJIMA

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
<i>Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN broj</i>	Obveznice, Isin broj:
<i>Puno poslovno ime:</i>	Mikrokreditno društvo Taurus d.o.o.
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	MKD Taurus d.o.o.
<i>Sjedište i adresa:</i>	Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
<i>Matični broj:</i>	11159931
<i>Šifra djelatnosti:</i>	64.92 – ostalo odobravanje kredita
<i>Registracioni sud:</i>	Okružni privredni sud Banja Luka
<i>MBS:</i>	57-01-0275-17
<i>JIB:</i>	4404216370005
<i>Oznaka i broj u registru emitenata</i>	TRRF; 08-10-73/18
<i>Telefon:</i>	+387 51 492 465
<i>Fax:</i>	-
<i>E-mail:</i>	info@mkdtaurus.ba
<i>Web:</i>	www.mkdtaurus.com
ORGAN KOJI JE ODOBRILO DOKUMENT	
<i>Poslovno ime:</i>	Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske
<i>Adresa:</i>	Vuka Karadžića br.6, Banja Luka
<i>Telefon:</i>	00387 51 218-362
<i>Fax:</i>	00387 51 218-361
<i>E-mail:</i>	kontakt@secrs.gov.ba
<i>Web:</i>	www.secrcs.gov.ba
<i>Datum odobrenja Prospekta:</i>	

„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.“

B. KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU

a. Kratak opis emitenta hartija od vrijednosti

Pravni oblik Emitenta: Društvo sa ograničenom odgovornošću;

Zakonski okvir:

- ❖ Zakonom o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 i 82/2019)
- ❖ Zakon o mikrokreditnim organizacijama („Sl.glasnik RS“ br.64/06, 116/11)

❖ Podzakonski akti Agencije za bankarstvo RS

Osnovni kapital Emitenta: 750.711,00 KM

JIB: 4404216370005

MB: 11159931

Pretežna djelatnost Emitenta: 64.92 – ostalo odobravanje kredita.

Uprava Emitenta: Milorad Despotović, direktor; posl.adresa: Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka.

Osnivači Emitenta: Milorad Despotović, učešće u vlasništvu = 10.53%

Dragan Injac, učešće u vlasništvu = 29.82%

Boris Đukić, učešće u vlasništvu = 29.82%

Milorad Gudelj, učešće u vlasništvu = 29.82%

Ne postoji lice koje ima direktni ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu.

Uprava: Milorad Despotović, *direktor*; posl. adresa: Jovana Dučića 25, 7800 Banja Luka,

Dragan Injac, *predsjednik upravnog odbora*; posl. adresa: Jovana Dučića 25, 7800 Banja Luka

Boris Đukić, *član upravnog odbora*; posl. adresa: -

Milorad Gudelj, *član upravnog odbora*; posl. adresa: Hercegovačka bb, Trebinje

Revizor: Reviziju finansijskih izvještaja za 2021. godinu vršilo je Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Adition d.o.o. Banja Luka, Ulica Vase Pelagića 24-26, Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić.

b. Ključne istorijske finansijske informacije

Skraćeni bilans stanja	31.12.2022.	31.12.2021.
Aktiva		
Stalna imovina	199.806	107.853
Tekuća imovina	3.832.006	2.861.597
Poslovna aktiva	4.031.812	2.969.450
Vanbilansna aktiva	156.181	-
UKUPNA AKTIVA	4.187.993	2.969.450
Pasiva		
A. Obaveze	3.137.164	2.152.456
B. Kapital	894.648	816.994
Poslovna pasiva	4.031.812	2.969.450
Vanbilansna pasiva	156.181	-
UKUPNA PASIVA	4.187.993	2.969.450

Skraćeni bilans uspjeha	31.12.2022.	31.12.2021.
A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA		
DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA	562.266	541.244
B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI		
1. Prihodi iz operativnog poslovanja	142.916	219.746
2. Rashodi iz operativnog poslovanja	617.170	662.229
GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA	474.254	442.483
V. OSTALI PRIHODI I RASHODI		
1. Ostali prihodi	3.560	2.041
2. Ostali rashodi	175	164

DOBITAK/ GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	-	1.877
G. POSLOVNI DOBITAK/GUBITAK	85.113	100.638
Neto dobitak/gubitak	77.654	95.116

<i>Skraćeni bilans tokova gotovine</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti	108.003	115.796
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti	118.742	-550.689
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti	-70.000	184.542
NETO PORAST NS i NE ** (A+B+V)	156.745	-250.351
NS i NE NA POČETKU PERIODA	62.017	312.368
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE		
NS i NE NA KRAJU PERIODA	218.762	62.017

c. Kratak opis 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 neizvršavanje obaveze dužnika po osnovu plaćanja glavnice i kamate, može da izazove gubitke i nesolventnost u poslovanju Emitenta.

Emitent smanjuje kreditni rizik kroz sljedeće aktivnosti, koje su obavezan dio procedure za razmatranja i odobravanja kreditnih zahtjeva:

- Analiza kreditnog zahtjeva;
- Procjene kreditne sposobnosti klijenta;
- Izloženost prema jednom fizičkom/pravnom licu;
- Instrumenti obezbjeđenja;
- Lično mišljenje i procjena tražioca kredita od strane kreditnog službenika.

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 identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore. Emitent je dužan da utvrdi nivo materijalno značajnih

gubitaka po osnovu operativnog rizika i da ih detaljno analizira, kao i da procjenjuje događaje koji mogu dovesti do takvih gubitaka.

Propusti i greške zaposlenih minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljava da se transakcija sa greškom zaključi/realizuje. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole koju u ime Upravnog odbora vrši Odbor za reviziju, gdje se svi poslovni procesi i izvršene radnje pregledaju i kontrolišu. Po nalogu Agencije za bankarstvo RS od sredine prošle godine, Odbor za reviziju više ne vrši internu kontrolu, pošto u skladu sa Statutom za to nije nadležan. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati.

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 dospijeca anuiteta po obveznicama.

Politika Emitenta je da se prilikom plasmana mikrokredita u Ugovor o kreditu uvrsti valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kojom bi se osigurala naplata kredita sa svim troškovima u odgovarajućoj valuti. Prilikom zaduživanja, Emitent vodi politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kako bi se valutni rizik smanjio na minimalnu mjeru.

C. KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU

a. Kratak opis hartija koje se nude

<i>Vrsta:</i>	Dugoročne korporativne obveznice
<i>Broj obveznica:</i>	1.000
<i>Pojedinačna nominalna vrijednost:</i>	1.000,00 KM
<i>Ukupna nominalna vr. emisije:</i>	1.000.000,00 KM
<i>Kamatna stopa</i>	6.50% na godišnjem nivou
<i>ISIN kod:</i>	
<i>Rok dospijeca i način optlate:</i>	3,5 godine; polugodišnje (7 anuiteta)
<i>Optlata:</i>	Jednaki polugodišnji anuiteti
	Emitent je emitovao do sada tri emisije obveznica:
	<ul style="list-style-type: none"> • Prvom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 552.000 KM. • Drugom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 700.000 KM. • Trećom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 445.000 KM.
<i>Emitovane obveznice Emitenta:</i>	
<i>Prava sadržana u hartijama od vr.:</i>	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate;
<i>Ograničenje prenosivosti:</i>	Obveznice iz četvrte emisije slobodno su prenosive

Podređenost	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta
Tržište:	Nakon registracije četvrte emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.
Obezbjeđenje	U cilju obezbjeđenja plaćanja obaveza proisteklih iz četvrte emisije obveznica Emitent je položio 7 mjenica i mjenično ovlašćenje kod platnog agenta – Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

b. Kratak opis najbitnijih faktora rizika vezani za obveznice:

Tržište kapitala - Tržište kapitala u Bosni i Hercegovini, odnosno Republici Srpskoj je još uvijek relativno plitko i nedovoljno razvijeno u poređenju sa razvijenim tržištima. Karakteriše ga dominantno trgovanje dužničkim hartijama od vrijednosti. Nezavisno o uvrštenju obveznica na uređeno tržište Banjalučke berze, nema nikakvih garancija da će se na sekundarnom tržištu razviti aktivno trgovanje istima.

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

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

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

D. KLJUČNE INFORMACIJE O JAVNOJ PONUDI

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

Upis i uplata obveznica traju 30 dana. Emisija će se smatrati uspješnom ako u roku predviđenom za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih Jedinstvenim prospektom.

Jedinstveni prospekt četvrte emisije obveznica biće dostupan u prostorijama Emitenta, kao i na internet stranicama Emitenta: (www.mkdtaurus.com), Platnog agenta (www.crhovrs.org) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja.

Nakon registracije četvrte emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti. Nakon podnesenog zahtjeva, uvrštenje hartija na Službeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na Službeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 0,60% 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 1.000,00 KM po jednoj obveznici.

Ova emisija obveznica ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije.

Prikupljanje 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. 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, jačanje pozicije Emitenta na tržištu mikrokreditiranja i finansijskih usluga uopšte, kao i zadovoljavanje velike potrebe ciljne grupe koju obrađuje Emitent na tržištu Republike Srpske.

II. FAKTORI RIZIKA

II.1 Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

- Kreditni rizik
- Rizik konkurencije
- Operativni rizik
- 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 neizvršavanje obaveze dužnika po osnovu plaćanja glavnice i kamate, može da izazove gubitke i nesolventnost u poslovanju Emitenta.

Emitent procjenjuje važnost kreditnog rizika kao VISOK .

Emitent smanjuje kreditni rizik kroz sljedeće aktivnosti, koje su obavezan dio procedure za razmatranja i odobravanja kreditnih zahtjeva:

- Analiza kreditnog zahtjeva;
- Procjene kreditne sposobnosti klijenta;
- Izloženost prema jednom fizičkom/pravnom licu;
- Instrumenti obezbjeđenja;
- Lično mišljenje i procjena tražioca kredita od strane kreditnog službenika.

Analiza kreditnog zahtjeva

Pri analizi zahtjeva za odobrenje kredita, Emitent utvrđuje:

- namjenu kredita;
- kreditnu sposobnost podnosioca zahtjeva za odobrenje kredita,
- kvalitet kolaterala i uticaj drugih faktora koji su relevantni za mjerenje izloženosti kreditnom riziku,
- obavlja terensku posjetu.

Emitent prije odobravanja velikih iznosa kredita ili drugih izloženosti pribavlja pisanu izjavu korisnika, koja treba da sadrži podatke o svim njegovim povezanim interesima sa drugim licima, kao i obavezu korisnika da obavještava Emitenta o svim promjenama koje mogu biti od uticaja na visinu izloženosti Emitenta prema tom korisniku.

Procjena kreditne sposobnosti klijenta Prihvatljivi klijenti, članovi njihovog domaćinstva i sudužnici, su oni koji su na osnovu vlastite kreditne zaduženosti u CRK izvještajima svrstani u:

- A kategoriju
- B kategoriju, kreditni službenik za klijente u ovoj kategoriji obavezno u komentaru finansijske analize daje obrazloženje o razlozima kašnjenja. Poželjno je dokumentovanje razloga kašnjenja kroz potvrde finansijskih institucija kod kojih postoji kašnjenje.

Neprihvatljivi klijenti, članovi njihovog domaćinstva i sudužnici su oni koji su na osnovu vlastite kreditne zaduženosti u CRK izvještajima svrstani u:

- C, D i E kategoriju
- sudužnici koji imaju blokiran (e) račune u banci
- sudužnici stariji od 75 godina u momentu otplate zadnje rate kredita
- klijenti i sudužnici (fizička lica) čiji je nivo kreditne zaduženosti >65%.

Nivo kreditne zaduženosti, predstavlja odnos svih mjesečnih rata klijenta, kao i njegove eventualne obaveze po kojima se javlja kao jemac u C, D i E kategoriji (prema CRK) uvećane za troškove domaćinstva, sa ukupnim prihodima.

Navedeni pokazatelji se rade sistemski, za dvije situacije: prije našeg kredita i poslije našeg kredita. Limiti po pitanju stepena kreditne zaduženosti klijenta - fizičkog lica dati su u narednoj tabeli:

<i>Pokazatelj</i>	<i>Formula</i>	<i>Limit</i>
Nivo kreditne zaduženosti 1	sve rate i jemstvo u C, D i E, troškovi domaćinstva/ukupni prihodi	<= 65%

Izloženost prema jednom fizičkom/pravnom licu

Ukupno potraživanje Emitenta prema jednom licu može iznositi najviše 20.000 KM u skladu sa Katalogom kreditnih proizvoda Emitenta.

Emitent kao instrumente obezbjeđenja koristi sljedeće:

- Lična mjenica korisnika kredita, sudužnika ili jemca;
- Izjava o obustavi na primanja (FOND PIO Republike Srpske),
- Administrativna zabrana na primanja (korisnik kredita ili sudužnik),
- Saglasnost o zapljeni na novčana primanja klijenta;
- Polisa osiguranja od slučaja smrti (za penzionere do navršanih 75 godina),
- Polisa osiguranja od slučaja smrti i invaliditeta preko 50% (za klijente starosti od 18 do 65 godina).

Emitent je definisao da se prilikom plasiranja kredita minimum mora uzeti lična mjenica korisnika kredita. Ukoliko se odobrava kredit preko 10.000 KM po proceduri je obavezno da se uzima minimum jedan sudužnik ili jemac i njihove lične mjenice.

Emitent ima zaključen Ugovor o vršenju obustava na primanja penzionera Fond-a PIO Republike Srpske do 50% od iznosa penzije. Izjava o obustavi se koristi kao dodatni instrument obezbjeđenja uz obaveznu ličnu mjenicu korisnika kredita.

Emitent koristi administrativne zabrane na platu korisnika kredita, sudužnika ili jemca. Administrativne zabrane se koriste kao dodatni instrument obezbjeđenja uz obaveznu ličnu mjenicu korisnika kredita, sudužnika ili jemca.

U narednoj tabeli data je struktura portfolia po kategorijama na 31.12.2022. godine. Kao što se vidi u tabeli dominantno je učešće kategorije A – bez kašnjenja i kašnjenje do 15 dana, što implicira da Emitent uspješno kreditni rizik svodi na minimalnu mjeru, jer nema značajnih problema sa kašnjenjem u naplati.

Prosječan kredit koji Emitent plasira u 2022.godini iznosi 4.560 KM i plasira se na period od 36,71 mjeseci

<i>Kategorija</i>	<i>Broj kredita</i>	<i>Portfolio</i>	<i>%</i>
A	936	3.564.712	99,10
B	5	215	0,00
C	4	10.623	0,30
D	2	6.017	0,20
E	5	13.906	0,40
Ukupno	952	3.595.472	100,00

Rizik konkurencije - Prema podacima Agencije za bankarstvo Republike Srpske mikrokreditni sektor Republike Srpske na 31.12.2022. godine činilo je 13 MKO, koje su poslovale iz sjedišta MKO i preko 172 organizaciona dijela (40 filijala i 132 ostala organizaciona dijela), a odnosi se na 11 mikrokreditnih društava (u daljem tekstu: MKD) i 2 mikrokreditne fondacije (u daljem tekstu: MKF).

U Republici Srpskoj na 31.12.2022. godine poslovao je i 121 organizacioni dio MKO (5 filijala i 116 ostalih organizacionih dijelova) u okviru 9 MKO (7 MKF i 2 MKD) čije je sjedište u Federaciji BiH.

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

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

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

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

Emitent identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore. Emitent je dužan da utvrdi nivo materijalno značajnih gubitaka po osnovu operativnog rizika i da ih detaljno analizira, kao i da procjenjuje događaje koji mogu dovesti do takvih gubitaka.

Propusti i greške zaposlenih minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljava da se transakcija sa greškom zaključi/realizuje. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole koju u ime Upravnog odbora vrši Odbor za reviziju, gdje se svi poslovni procesi i izvršene radnje pregledaju i kontrolišu. Po nalogu Agencije za bankarstvo RS od sredine prošle godine, Odbor za reviziju više ne vrši internu kontrolu, pošto u skladu sa Statutom za to nije nadležan. 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. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati.

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

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospijeca anuiteta po obveznicama. Politika Emitenta je da se prilikom plasmana mikrokredita u Ugovor o kreditu uvrsti valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), kojom bi se osigurala naplata kredita sa svim troškovima u odgovarajućoj valuti. Prilikom zaduživanja, Emitent vodi politiku zaduživanja uz valutnu klauzulu (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM), čime Emitent svodi valutni rizik na minimalnu mjeru.

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

II.2 Faktori rizika hartije 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.

II.2.1 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 njezinu cijenu.

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

II.2.2 Rizik likvidnosti obveznica

Nije sigurno da će se razviti aktivno sekundarno trgovanje obveznicama, a koje bi trajalo ukupni period do dospijeca 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. Stepen rizika: **visok**.

II.2.3 Rizik inflacije

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

Republika Srpska je u 2020. godini zabilježila prosječnu godišnju stopu inflacije od -1,2%, uz nisku i stabilnu baznu inflaciju. U 2021. godini prosječna godišnja stopa inflacije iznosila je 1,7%. Cijene proizvoda i usluga koje se koriste za ličnu potrošnju u Republici Srpskoj, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u novembru 2022. godine u odnosu na prethodni mjesec u prosjeku su više za 0,5% dok su u odnosu na novembar prethodne godine više za 14.7% (*period novembar 2021. g. – novembar 2022. godine*) (sve stope predstavljaju indeks potrošačkih cijena – CPI).

<i>Stope inflacije u Republici Srpskoj 2018 – 2022 (juli)</i>					
Opis	2018	2019	2020	2021	2022
Inflacija – prosječna godišnja stopa	1,2%	0,5%	-1,2%	1,7%	14.7%**

**Izvor: Zavod za statistiku RS*

***Period novembar 2021. godine – novembar 2022. godine*

Neizvjesnost u pogledu kretanja nivoa cijena u Republici Srpskoj bazirana je prvenstveno na varijabilnosti i fluktuaciji cijena roba na svjetskom tržištu, odnosno prevashodno energenata. Rast inflacije može dovesti do rasta kamatnih stopa što može u zavisnosti od investicionog horizonta investitora dovesti do nižeg prinosa od očekivanog, usljed ostvarenog kapitalnog gubitka – kapitalni gubitak viši od rasta prihoda od reinvestiranja po višoj kamatnoj stopi (investicioni horizont kraći od duracije). Stepen ostvarenja rizika: **visok**.

II.2.4 Rizik procjene

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

III. DOKUMENT O REGISTRACIJI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

III.1 ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJE NADLEŽNOG ORGANA

III.1.1 Lica odgovorna za podatke

Lice odgovorno za tačnost i istinitost podataka uvrštenih u Jedinstveni prospekt je direktor Emitenta, Milorad Despotović, Adresa: Bulevar Stepe Stepanovića br. 114, 78 000 Banja Luka.

III.1.2 Izjava odgovornog lica

“Preduzevši sve potrebne mjere, izjavljujem da, prema mojim saznanjima, informacije sadržane u Jedinstvenom prospektu odgovaraju činjenicama te da u Jedinstvenom prospektu nisu izostavljene informacije koje bi mogle uticati na njegov sadržaj.”

Milorad Despotović, direktor Emitenta

III.1.3 Izvještaji stručnjaka

Jedinstveni prospekt četvrte emisije obveznica Emitenta pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži i revizorske izvještaje

III.1.4 Izjave

- a. Ovaj prospekt odobren je od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.
- b. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske potvrđuje samo da je Emitent postupio u skladu sa odredbama Zakona o tržištu hartija od vrijednosti. Prospekt sadrži sve elemente utvrđene zakonom i propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ne odgovara za istinitost, tačnost i potpunost podataka.
- c. Za istinitost, tačnost i potpunost prospekta odgovorni su Emitent, odgovorno lica Emitenta i revizor.

- d. Za štetu koja je nastala zbog neistinitih, netačnih i nepotpunih podataka u prospektu solidarno su odgovorni Emitent, ovlašćena lica Emitenta i revizor.
- e. Odobrenje ovog prospekta ne bi se trebalo smatrati odobrenjem Emitenta na kojeg se ovaj dokument odnosi.
- f. Odobrenje ovog prospekta ne treba se smatrati potvrdom kvaliteta hartija od vrijednosti na koje se ovaj dokument odnosi
- g. Investitori treba samostalno da procejne prikladnost ulaganja u hartije od vrijednosti ponuđene ovim prospektaom.

III.2 OVLAŠĆENI REVIZOR

Jedinstveni prospekt treće emisije obveznica Emitenta, pored informacija dobijenih od strane Emitenta, sadrži revizorski izvještaj za 2021. godinu.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Društvo za reviziju i poresko savjetovanje Aditon d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milivoje Đurić.	Revizorski izvještaj za 2021. godinu	Ulica Vase Pelagića 24-26, Banja Luka

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

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

Tokom perioda obuhvaćenog istorijskim finansijskim informacijama nije došlo do promjene revizora, odnosno ne postoje okolnosti koje su dovele do odstupanja, opoziva revizora ili do situacije da revizori nisu ponovo imenovani.

III.3 INFORMACIJE O EMITENTU

III.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.

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci broj: 057-0-Reg-17-001603 od 19.10.2017. godine izvršen je upis osnivanja MIKROKREDITNOG DRUŠTVA TAURUS D.O.O., sa pravima, obavezama i odgovornostima utvrđenim osnivačkim aktom, Zakonom o mikrokreditnim organizacijama, Zakona o privrednim društvima, te propisima Agencije za bankarstvo Republike Srpske.

Sa obavljanjem djelatnosti odobravanja i plasiranja mikrokredita Emitent je otpočeo krajem novembra 2017. godine. Mikrokrediti su odobreni za finansiranje godišnje registracije motornih vozila, kao zamjenski krediti, programi u

područjima kao što su pokretanje i unapređenje malog i srednjeg biznisa, trgovinu, usluge, poljoprivredu i dr. Pojedinačni iznosi kredita su limitirani do visine od 50.000 KM.

Emitent obavlja registrovanu djelatnost u sjedištu, u Banjoj Luci, Ulica Jovana Dučića 25, kao i u kancelariji u Banjoj Luci, kralja Petra I Karađorđevića 66, kancelariji u Prijedoru, Zanaatska bb i kancelariji u Laktašima, Nemanjina 14.

Ne postoje drugi događaji značajni za razvoj Emitenta.

OSNOVNI PODACI EMITENTA

<i>Puno poslovno ime:</i>	Mikrokreditno društvo Taurus d.o.o.
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	MKD Taurus d.o.o.
<i>Sjedište i adresa:</i>	Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
<i>Broj u registru emitenata</i>	08-10-73/18
<i>Mjesto registracije/Matični broj:</i>	Banja Luka / 11159931
<i>Datum osnivanja:</i>	19.10.2017.
<i>Šifra djelatnosti:</i>	64.92 – ostalo odobravanje kredita. Emitent se bavi odobravanjem mikrokredita.
<i>Registracioni sud:</i>	Okružni privredni sud Banja Luka
<i>MBS:</i>	57-01-0275-17
<i>JIB:</i>	4404216370005
<i>Osnivači</i>	Milorad Despotović (10,53%) Dragan Injac (29.82%) Boris Đukić (29.82%) Milorad Gudelj (29.82%)
<i>Osnovni kapital</i>	750.711,00 KM
<i>Telefon:</i>	+387 51 492 465
<i>Fax:</i>	-
<i>E-mail:</i>	info@mkdtaurus.ba
<i>Web:</i>	www.mkdtaurus.com

Napomena: Informacije na internet stranici emitenta nisu dio ovog dokumenta.

Emitent je osnovan u formi društva sa ograničenom odgovornošću u skladu sa Zakonom o privrednim društvima („Sl. glasnik RS”, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 i 82/2019).

III.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.

III.3.3 Kreditni rejting

Emitent nema dodjeljen kreditni rejting.

III.3.4 Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba Emitenta kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja Emitenta zaključno sa 31.12.2022. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

III.3.5 Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitent

Emitent se finansira iz redovnih prihoda iz poslovanja, kreditnih sredstava i sredstava prikupljenih kroz emisije obveznica.

<i>Pozicija</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
OBAVEZE		
1. Obaveze po osnovu depozita i kredita	2.327.699	1.428.486
2. Obaveze za kamatu i naknadu	8.408	7.021
3. Obaveze po osnovu HOV	702.629	620.119
4. Ostale obaveze i PVR	98.428	96.830
KAPITAL		
1. Osnovni kapital	750.711	750.711
2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve	3.315	-
3. Revalorizacione rezerve	-	-
4. Dobitak	140.622	95.116
5. Gubitak	0	28.833
POSLOVNA PASIVA	4.031.812	2.969.450
VANBILANSNA PASIVA	156.181	-
D. UKUPNA PASIVA	4.187.993	2.969.450

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

<i>Opis</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
Učešće pozajmljenih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	75,14%	68,97%
Učešće vlastitih izvora finansiranja u poslovnoj pasivi	22,10%	28,46%
Ukupno		

III.4 PREGLED POSLOVANJA

III.4.1 Opis glavnih djelatnosti emitenta

U skladu sa Uredbom o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske, Emitent je registrovan za obavljanje sljedećih djelatnosti:

- odobravanje mikrokredita kao osnovna djelatnost,
- primanje i davanje poklona i donacija i pribavljanje novčanih sredstava i drugih oblika imovine iz bilo kojeg zakonitog izvora,
- davanje i uzimanje u zalog imovine, uključujući mikrokredite, radi osiguranja pozajmica
- kreditne konsultacije, poslovno savjetovanje i tehnička pomoć u cilju unapređenja kreditnih aktivnosti mikrokreditne organizacije i poslovnih aktivnosti korisnika mikrokredita.

Emitent nudi paletu kreditnih proizvoda kako slijedi:

- Poljoprivredni kredit,
- Brzi kredit,
- Kredit za razvoj preduzetnika,
- Krediti za registraciju vozila ,
- Nenamjenski kredit,
- Penzionerski kredit,
- Zamjenski kredit,
- Krediti za mali biznis,
- Robni kredit,
- Stambeni kredit.

III.4.2 Podatak o svim značajnim novim proizvodima i djelatnostima Emitenta

Emitent nije uvodio nove proizvode i djelatnosti.

III.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.

III.5 ORGANIZACIONA STRUKTRA

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

III.6 TRENDVI

III.6.1 Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta

Od završetka 2022. godine do dana izrade Jedinog prospekta ne postoje značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta.

III.6.2 Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta

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

III.6.3 Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta

Nepredvidljivi događaji za razvoj Emitenta vezani su za pandemiju virusa COVID-19, koji će prvenstveno zavisiti od odluka nadležnih organa Republike Srpske po pitanju mjera za sprečavanje širenja virusa. U trenutku sastavljanja ovog dokumenta Emitent nema informacije o mogućim ograničenjima poslovanja privrednih subjekata po navedenom pitanju kao ni informacije o trendovima, niti ima preuzete obaveze ili događaje koji bi mogli uticati na njegov razvoj.

III.7 PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI

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

III.8 RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

<i>Ime i prezime</i>	<i>Funkcija u Emitentu</i>	<i>Poslovna adresa</i>	<i>Aktivnosti izvan Emitenta</i>
Milorad Despotović	Direktor	Jovana Dučića 25 78 000 Banja Luka	-
<i>Upravni odbor</i>			
Dragan Injac	Predsjednik	Jovana Dučića 25 78 000 Banja Luka	BIG Faktor d.o.o. Banja Luka, direktor
Boris Đukić	Član	-	-
Milorad Gudelj	Član	Hercegovačka bb, Trebinje	Direktor , Alo d.o.o.

III.8.1 Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

Lica navedena u prethodnoj tabeli nisu u sukobu interesa u pogledu obavljanja funkcija u Emitentu i svojih privatnih interesa.

III.9 VLASNIČKA STRUKTURA

III.9.1 Učešće u osnovnom kapitalu

Pregled vlasničke strukture Emitenta dat je u nastavku:

<i>R.br.</i>	<i>Osnivač</i>	<i>Vrijednost uloga (KM)</i>	<i>Procenat vlasništva</i>
1.	Milorad Despotović	79.039,07	10.53 %
2.	Dragan Injac	223.895,93	29.82 %
3.	Boris Đukić	223.888,00	29.82 %
4.	Milorad Gudelj	223.888,00	29.82 %
UKUPNO		750.711,00	100.00 %

Ne postoji lice koje ima direktni i/ili indirektni kontrolni položaj u Emitentu.

III.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.

III.10 FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA

III.10.1 Finansijski podaci Emitenta za 2022. i 2021. godinu

III.10.1.1 Izjava

Finansijski izvještaji Emitenta na dan 31.12.2022. godine nisu revidirani od strane ovlaštenog revizora.

III.10.1.2 Uporedni prikaz Bilansa stanja Emitenta za 2022. i 2021. godinu

Grupa računa	POZICIJA	AOP	2022.			2021.
			Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto	
	A. TEKUĆA SREDSTVA (002 + 008 + 011 + 014 + 018 + 022 + 030 + 031 + 032 + 033 + 034)	001	4 035 278	203 272	3 832 006	2 861 597
00, 03, 05, 07 i 09	1. Gotovina, gotovinski ekvivalenti, zlato i potraživanja iz operativnog poslovanja (003 do 007)	002	226 078	0	226 078	65 151
000 do 009	a) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u domaćoj valuti	003	218 762		218 762	62 017
030 do 039	b) Ostala potraživanja u domaćoj valuti	004	7 316		7 316	3 134
050 do 059	v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	005				
070 i 071	g) Zlato i ostali plemeniti metali	006				
090 do 099	d) Ostala potraživanja u stranoj valuti	007				
01 i 06	2. Depoziti i krediti u domaćoj i stranoj valuti (009 + 010)	008				
010 do 019	a) Depoziti i krediti u domaćoj valuti	009				
060 do 069	b) Depoziti i krediti u stranoj valuti	010				
02 i 08	3. Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja (012 + 013)	011	23 993	20 559	3 434	1 537
020 do 029	a) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u domaćoj valuti	012	23 993	20 559	3 434	1 537
080 do 089	b) Potraživanja za kamatu i naknadu, potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja u stranoj valuti	013				
10,11 i 20	4. Dati krediti i depoziti (015 do 017)	014	3 588 621	33 628	3 554 993	2 759 901
100 do 109	a) Dati krediti i depoziti u domaćoj valuti	015				
112 do 119	b) Dati krediti i depoziti sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	016	3 588 621	33 628	3 554 993	2 759 901
200 do 209	v) Dati krediti i depoziti u stranoj valuti	017				
12,13 i 22	5. Hartije od vrijednosti (019 do 021)	018				
120 do 129	a) HOV u domaćoj valuti	019				
130 do 139	b) HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	020				
220 do 229	v) HOV u stranoj valuti	021				

15 do 19, 25 do 29	6. Ostali plasmani i AVR (023 do 029)	022	196 586	149 085	47 501	35 008
150 do 159	a) Ostali plasmani u domaćoj valuti	023				
160 do 169	b) Ostali plasmani sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	024				
180 do 189	v) Dospjeli plasmani i tekuća dospijea dugoročnih plasmana u domaćoj valuti	025	151 216	149 085	2 131	2 574
190 do 199	g) AVR u domaćoj valuti	026	45 370		45 370	32 434
250 do 259	d) Ostali plasmani u stranoj valuti	027				
280 do 289	d) Dospjeli plasmani i tekuća dospijea dugoročnih plasmana u stranoj valuti	028				
290 do 299	e) AVR u stranoj valuti	029				
320 do 325, dio 329	7. Zalihe	030				
350	8. Stalna sredstva namijenjena prodaji	031				
351	9. Sredstva poslovanja koje se obustavlja	032				
352 i 359	10. Ostala sredstva	033				
360 i 369	11. Akontacioni porez na dodatu vrijednost	034				
	B. STALNA SREDSTVA (036 + 041 + 047)	035	258 312	58 506	199 806	107 853
30	1. Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine (037 do 040)	036	145 456	39 003	106 453	42 261
300 do 303, 306, dio 309	a) Osnovna sredstva u vlasništvu banke	037	145 456	39 003	106 453	42 261
304, dio 309	b) Ulaganja u nekretnine	038				
305, dio 309	v) Osnovna sredstva uzeta u finansijski lizing	039				
307 i 308	g) Avansi i osnovna sredstva u pripremi	040				
31	2. Nematerijalna sredstva (042 do 046)	041	112 856	19 503	93 353	65 592
310	a) Goodwill	042				
311, dio 319	b) Ulaganja u razvoj	043	112 856	19 503	93 353	65 592
314, dio 319	v) Nematerijalna sredstva uzeta u finansijski lizing	044				
312, 313, dio 319	g) Ostala nematerijalna sredstva	045				
317 i 318	d) Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	046				
37	3. Odložena poreska sredstva	047				
	V. POSLOVNA AKTIVA (001 + 035)	048	4 293 590	261 778	4 031 812	2 969 450
90 do 93	G. VANBILANSNA AKTIVA	049	156.181		156.181	
	D. UKUPNA AKTIVA (048+049)	050	4.449.771	261 778	4.187.993	2 969 450

Grupa računa	POZICIJA	AOP	2022.	2021.
	A. OBAVEZE (102 + 106 + 109 + 113)	101	3 137 164	2 152 456
40, 41 i 50	1. Obaveze po osnovu depozita i kredita (103 do 105)	102	2 327 699	1 428 486
400 do 409	a) Obaveze po osnovu kredita i depozita u domaćoj valuti	103	2 027 699	1 428 486
411 do 419	b) Obaveze po osnovu kredita i depozita sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	104	300 000	
500 do 509	v) Obaveze po osnovu kredita i depozita u stranoj valuti	105		



42 i 52	2. Obaveze za kamatu i naknadu (107 + 108)	106	8 408	7 021
420 do 422	a) Obaveze za kamatu i naknadu u domaćoj valuti	107	8 408	7 021
520 i 522	b) Obaveze za kamatu i naknadu u stranoj valuti	108		
43, 44 i 53	3. Obaveze po osnovu HOV (110 do 112)	109	702 629	620 119
430 do 433	a) Obaveze po osnovu HOV u domaćoj valuti	110	702 629	620 119
440 do 442	b) Obaveze po osnovu HOV sa ugovorenom zaštitom od rizika u domaćoj valuti	111		
530 do 532	v) Obaveze po osnovu HOV u stranoj valuti	112		
45 do 49, 55, 58 i 59	4. Ostale obaveze i PVR (114 do 124)	113	98 428	96 830
450 i 451	a) Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	114	16 103	11 633
454, 455, 460 do 464, 466 do 469	b) Ostale obaveze u domaćoj valuti, osim obaveza za poreze i doprinose	115	60 502	63 085
452 i 453, 476, 477	v) Obaveze za poreze i doprinose, osim tekućih i odloženih obaveza za porez na dobit	116	9 459	7 465
475	g) Obaveze za porez na dobit	117		2 522
465	d) Odložene poreske obaveze	118		
470 do 474	d) Rezervisanja	119		
480 do 486	e) PVR u domaćoj valuti	120	12 364	12 125
490 do 499	ž) Obaveze po osnovu komisionih poslova, sredstava namijenjenih prodaji, sredstava poslovanja koje se obustavlja, subordiniranih obaveza i tekuća dospjeća obaveza	121		
550 do 559	z) Ostale obaveze u stranoj valuti	122		
580 do 585	i) PVR u stranoj valuti	123		
590 do 599	j) Obaveze po osnovu komisionih poslova, dospjelih i subordiniranih obaveza i tekuća dospjeća u stranoj valuti	124		
	B. KAPITAL (126 + 132 + 138 + 143 – 149)	125	894 648	816 994
80	1. Osnovni kapital (127 + 128 + 129 – 130 – 131)	126	750 711	750 711
800	a) Akcijski kapital	127		
801	b) Ostali oblici kapitala	128	750 711	750 711
802	v) Emisiona premija	129		
803	g) Upisani a neuplaćeni akcijski kapital	130		
804	d) Otkupljene sopstvene akcije	131		
81	2. Rezerve iz dobiti i prenesene rezerve (133 do 137)	132	3 315	0
810	a) Rezerve iz dobiti	133	3 315	
811	b) Ostale rezerve	134		
812	v) Posebne rezerve za procijenjene gubitke	135		
814	g) Rezerve za opšte bankarske rizike	136		
818	d) Prenesene rezerve (kursne razlike)	137		
82	3. Revalorizacione rezerve (139 do 142)	138		
820	a) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih sredstava	139		
821	b) Revalorizacione rezerve po osnovu promjene vrijednosti hartija od vrijednosti	140		
822	v) Revalorizacione rezerve po ostalim osnovama	141		
823	g) Aktuarski dobici i gubici u kapitalu	142		
83	4. Dobitak (144 do 148)	143	140 622	95 116
830	a) Dobitak tekuće godine	144	77 654	95 116

831	b) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	145	62 968	
832	v) Višak prihoda nad rashodima tekuće godine	146		
833	g) Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima iz prethodnih godina	147		
834	d) Zadržana zarada	148		
84	5. Gubitak (150 + 151)	149	0	28 833
840	a) Gubitak tekuće godine	150		
841	b) Gubitak iz ranijih godina	151		28 833
	V. POSLOVNA PASIVA (101+125)	152	4 031 812	2 969 450
95 do 98	G. VANBILANSNA PASIVA	153	156.181	
	D. UKUPNA PASIVA (152 + 153)	154	4.187.993	2 969 450

III.10.1.3 Uporedni prikaz Bilansa uspjeha Emitenta za 2022. i 2021. godinu

Grupa računa	POZICIJA	AOP	2022.	2021.
70	A. PRIHODI I RASHODI IZ POSLOVA FINANSIRANJA - 1. Prihodi od kamata (202 do 204)	201	581 337	556 549
700, 701 i 702	a) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	202		
703, 704 i 705	b) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	203	581 337	556 549
706, 707 i 708	v) Prihodi od kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	204		
60	2. Rashodi kamata (206 do 208)	205	101 961	112 932
600, 601 i 602	a) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u domaćoj valuti	206	101 961	54 771
603, 604 i 605	b) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV sa ugovorenim zaštitom od rizika	207		58 161
606, 607 i 608	v) Rashodi kamata po osnovu kredita, depozita i HOV u stranoj valuti	208		
	3. Neto prihodi od kamata (201 – 205)	209	479 376	443 617
	4. Neto rashodi kamata (205 – 201)	210		
71	5. Prihodi od naknada i provizija (212 do 214)	211	87 404	97 627
710 i 711	a) Prihodi od usluga platnog prometa	212		
712 i 713	b) Prihodi od provizija	213	62 465	58 731
718 i 719	v) Prihodi od ostalih naknada	214	24 939	38 896
61	6. Rashodi od naknada i provizija (216 – 218)	215	4 514	0
610 i 611	a) Rashodi naknada i provizija u domaćoj valuti	216	4 514	
615 i 616	b) Rashodi naknada i provizija u stranoj valuti	217		
617	v) Rashodi ostalih naknada i provizija	218		
	7. Neto prihodi po osnovu naknada i provizija (211 – 215)	219	82 890	97 627
	8. Neto rashodi po osnovu naknada i provizija (215 – 211)	220		
72	9. Dobici po osnovu prodaje HOV i udjela (222 do 225)	221		
720	a) Dobici po osnovu prodaje HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	222		
721	b) Dobici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	223		
722	v) Dobici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospjeća	224		



723	g) Dobici po osnovu prodaje udjela (učešća)	225		
62	10. Gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (227 do 230)	226		
620	a) Gubici po osnovu prodaje HOV po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	227		
621	b) Gubici po osnovu prodaje HOV koje su raspoložive za prodaju	228		
622	v) Gubici po osnovu prodaje HOV koje se drže do roka dospijeca	229		
623	g) Gubici po osnovu prodaje udjela (učešća)	230		
	11. Neto dobiti po osnovu prodaje HOV i udjela (učešća) (221 – 226)	231		
	12. Neto gubici po osnovu prodaje HOV i udjela (učešća) (226 – 221)	232		
	13. DOBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (201 + 211 + 221 – 205 – 215 – 226)	233	562 266	541 244
	14. GUBITAK IZ POSLOVA FINANSIRANJA (205 + 215 + 226 – 201 – 211 – 221)	234		
74 i 76	B. OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI - 1. Prihodi iz operativnog poslovanja (236 do 241)	235	142 916	219 746
740	a) Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana	236	130 171	215 781
741	b) Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	237		
742	v) Prihodi od ukidanja rezervisanja za obaveze	238		
743	g) Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja	239		
760	d) Prihodi po osnovu lizinga	240		
761	d) Ostali prihodi iz operativnog poslovanja	241	12 745	3 965
64, 65 i 66	2. Rashodi iz operativnog poslovanja (243 do 256)	242	617 170	662 229
640	a) Rashodi indirektnih otpisa plasmana	243	186 582	243 170
641	b) Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	244		
642	v) Rashodi po osnovu rezervisanja za obaveze	245		
643	g) Rashodi ostalih rezervisanja	246		
650 do 653	d) Troškovi bruto zarada i bruto naknada zarada	247	233 117	212 007
654	đ) Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	248	226	545
655	e) Ostali lični rashodi	249		
660	ž) Troškovi materijala	250	4 292	2 846
661	z) Troškovi proizvodnih usluga	251	7 116	24 115
662	i) Troškovi amortizacije	252	17 463	17 074
663	j) Rashodi po osnovu lizinga	253		
664	k) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	254	45 890	60 619
665	l) Troškovi po osnovu poreza i doprinosa	255	4 157	11 054
666	lj) Ostali troškovi	256	118 327	90 799
	3. DOBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (235 – 242)	257		
	4. GUBITAK IZ OPERATIVNOG POSLOVANJA (242 – 235)	258	474 254	442 483
77	V. OSTALI PRIHODI I RASHODI - 1. Ostali prihodi (260 do 266)	259	3 560	2 041
770	a) Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	260		
771	b) Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih sredstava	261		
772	v) Prihodi od smanjenja obaveza	262		
776	g) Prihodi od dividendi i učešća	263		
777	d) Viškovi	264		
778	d) Ostali prihodi	265	3 560	2 041
779	e) Dobici od obustavljenog poslovanja	266		
67	2. Ostali rashodi (268 do 274)	267	6 459	164



670	a) Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	268	230	
671	b) Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih sredstava	269	6 054	
672	v) Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih sredstava	270		
676	g) Manjkovi	271		
677	d) Otpis zaliha	272		
678	đ) Ostali rashodi	273	175	164
679	e) Gubici od obustavljenog poslovanja	274		
	3. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (259 – 267)	275		1 877
	4. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (267 – 259)	276	2 899	
	G. POSLOVNI DOBITAK (233 + 257 + 275 – 234 – 258 – 276)	277	85 113	100 638
	D. POSLOVNI GUBITAK (234 + 258 + 276 – 233 – 257 – 275)	278		
73 i 78	Đ. PRIHODI I RASHODI OD PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA - 1. Prihodi od promjene vrijednosti imovine i obaveza (280 do 284)	279		
730	a) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	280		
731	b) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	281		
732	v) Prihodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	282		
733	g) Prihodi od promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih sredstava	283		
780	d) Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	284		
63 i 68	2. Rashodi od promjene vrijednosti imovine i obaveza (286 do 290)	285		
630	a) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti plasmana i potraživanja	286		
631	b) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti HOV	287		
632	v) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti obaveza	288		
633	g) Rashodi po osnovu promjene vrijednosti osnovnih sredstava, ulaganja u nekretnine i nematerijalnih sredstava	289		
680	d) Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika	290		
	E. DOBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (279-285)	291		
	Ž. GUBITAK PO OSNOVU PROMJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA (285-279)	292		
	I. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA - 1. Dobitak prije oporezivanja (277 + 291 – 278 – 292)	293	85 113	100 638
	2. Gubitak prije oporezivanja (278 + 292 – 277 – 291)	294		
850	J. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT - 1. Porez na dobit	295	0	5 522
851	2. Dobitak po osnovu povećanja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	296		
852	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i povećanja odloženih poreskih obaveza	297	7 459	
83	K. NETO DOBITAK I GUBITAK - 1. Neto dobitak tekuće godine (293 + 296 – 295 – 297) ili (296 – 294 – 295 – 297)	298	77 654	95 116
84	2. Neto gubitak tekuće godine (294 + 295 + 297 – 296) ili (295 + 297 – 293 – 296)	299		
	L. OSTALI DOBICI I GUBICI U PERIODU - 1. Dobici utvrđeni direktno u kapitalu (301 do 306)	300		
	a) Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na osnovnim sredstvima i nematerijalnim sredstvima	301		
	b) Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	302		
	v) Dobici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	303		
	g) Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	304		



d) Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	305		
d) Ostali dobitci utvrđeni direktno u kapitalu	306		
2. Gubici utvrđeni direktno u kapitalu (308 do 312)	307		
a) Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	308		
b) Gubici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	309		
v) Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	310		
g) Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	311		
d) Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	312		
LJ. NETO DOBICI ILI NETO GUBICI PO OSNOVU OSTALOG UKUPNOG REZULTATA U PERIODU (300 – 307) ili (307 – 300)	313		
N. POREZ NA DOBIT KOJI SE ODNOSI NA OSTALI UKUPAN REZULTAT	314		
NJ. OSTALI UKUPAN REZULTAT U PERIODU (313 ± 314)	315		
O. UKUPAN REZULTAT ZA OBRAČUNSKI PERIOD - 1. Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu (298 ± 315)	316	77 654	95 116
2. Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu (299 ± 315)	317		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	318		
Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	319		
Obična zarada po akciji	320		
Razrijeđena zarada po akciji	321		
Prosječan broj zaposlenih na osnovu časova rada	322	633	6
Prosječan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju perioda	323	633	6

III.10.1.4 Uporedni prikaz Bilansa tokova gotovine Emitenta za 2022. i 2021. godinu

Grupa računa	POZICIJA	AOP	2022.	2021.
	1 NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI - 1.1 Primici kamata, naknada i provizija po kreditima i poslovima lizinga (+)	401	672 328	618 939
	1.2 Isplate kamata (-)	402	100 574	112 858
	1.3 Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani (glavnica i kamata) (+)	403		
	1.4 Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima (-)	404	451 116	387 285
	1.5 Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	405		
	1.6 Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	406		
	(Povećanje) smanjenje u operativnoj aktivi	407		
	1.7 Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih (+)(-)	408		
	1.8 Računi depozita kod državnih institucija (propisi i monetarni zahtjevi) (+)(-)	409		
	1.9 Depoziti klijenata (+)(-)	410		
	1.1 Plaćeni porez na dobit (-)	411	12 635	3 000
	A Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti (+)(-)	412	108 003	115 796
	2 NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA - 2.1 Kratkoročni plasmani finansijskim institucijama (+)(-)	413		
	2.2 Primici kamata (+)	414		
	2.3 Primici dividendi (+)	415		
	2.4 Ulaganja u vrijednosne papire koji se drže do dospjeća (-)	416	445 000	348 500
	2.5 Naplativi dospjeli vrijednosni papiri koji se drže do roka dospjeća (+)	417		



2.6 Kupovina (prodaja) nematerijalne aktive (+)(-)	418	-33 200	-14 229
2.7 Kupovina (prodaja) materijalne aktive (+)(-)	419	-82 270	-739
2.8 Sticanje (prodaja) učešća u supsidijarnim licima (+)(-)	420		
2.9 Sticanje (prodaja) učešća u drugim povezanim preduzećima (+)(-)	421		
2.1 Krediti (povrat kredita) supsidijarnim licima (+)(-)	422		
2.11 Krediti (povrat kredita) drugim povezanim preduzećima (+)(-)	423	679 212	-187 221
2.12 Kupovina (prodaja) drugih ulaganja (+)(-)	424		
2.13 Isplate po vanbilansnim ugovorima (-)	425		
2.14 Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	426		
B Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti (+)(-)	427	118 742	-550 689
3 NOVČANI TOKOVI OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA - 3.1 Primici od izdavanja akcija (+)	428		
3.2 Reotkup akcija (-)	429		
3.3 Kupovina vlastitih akcija (-)	430		
3.4 Kamata plaćena na pozajmice (-)	431		
3.5 Uzete pozajmice (+)	432	340 000	184 542
3.6 Povrat pozajmica (-)	433	410 000	
3.7 Isplata dividendi (-)	434		
3.8 Isplata po vanbilansnim ugovorima (-)	435		
3.9 Primici i isplate po vanrednim stavkama (+)(-)	436		
V Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti (+)(-)	437	-70 000	184 542
4 NETO PORAST NS i NE ** (A + B + V) (+)(-)	438	156 745	-250 351
5 NS i NE NA POČETKU PERIODA (+)(-)	439	62 017	312 368
6 EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA NS i NE (+)(-)	440		
7 NS i NE NA KRAJU PERIODA (4 + 5 + 6) (+)(-)	441	218 762	62 017

III.10.1.5 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2022. godinu

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Revalorizacione rezerve (MRS 16 MRS 21 i MRS 38)	Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	Ostale rezerve (emisiona pretnja; zakonske i statutarne rezerve; zaštita gotovinskih tokova)	Akumulirani neraspoređeni dobitak/nekopriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
1.	Stanje na dan 01. 01. 2021. godine	901	750 711				-37 248	713 463		713 463
2.	Efekte promjena u računov. politikama	902								
3.	Efekte ispravke grešaka	903								
	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2021. godine (901 ± 902 ± 903)	904	750 711	0	0	0	-37 248	713 463	0	713 463
4.	Efekte revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905								
5.	Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906								
6.	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907								
7.	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908					95 116	95 116		95 116
8.	Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909								
9.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910								
10.	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911					8 415	8 415		8 415
11.	Stanje na dan 31. 12. 2021. godine / 01. 01. 2022. Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	750 711	0	0	0	66 283	816 994	0	816 994
12.	Efekte promjena u računov. politikama	913								
13.	Efekte ispravke grešaka	914								

14. Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 20 <u>22</u> . godine (912 ± 913 ± 914)	915	750 711	0	0	0	66 283	816 994	0	816 994
15. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916								
16. Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917								
17. Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918								
18. Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919					77 654	77 654		77 654
19. Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920								
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921								
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922								
22. Stanje na dan <u>31.12.2022</u> . Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	750 711	0	0	0	143 937	894 648	0	894 648

III.10.1.6 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2021. godinu

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Akcijski kapital i udjeli u društvu sa ograničenom odgovornošću	Akumulirani neraspoređeni dobitak/nepokriveni gubitak	UKUPNO	MANJINSKI INTERES	UKUPNI KAPITAL
1.	Stanje na dan 01. 01. 2020 . godine	901	750,711	-112,976	637,735		637,735
2.	Efekti promjena u računov. politikama	902					
3.	Efekti ispravke grešaka	903					
	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2020. godine (901 ± 902 ± 903)	904	750,711	-112,976	637,735		637,735
4.	Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905					
5.	Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906					
6.	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907					
7.	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	908		75,728	75,728		75,728
8.	Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909					
9.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910					
10.	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911					
11.	Stanje na dan 31. 12. 2020 . godine / 01. 01. 2021 . Godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	750,711	-37,248	713,463		713,463
12.	Efekti promjena u računov. politikama	913					
13.	Efekti ispravke grešaka	914					
14.	Ponovo iskazano stanje na dan 01. 01. 2021. godine (912 ± 913 ± 914)	915	750,711	-37,248	713,463		713,463
15.	Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916					
16.	Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917					
17.	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918					
18.	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u Bilansu uspjeha	919		95,116	95,116		95,116
19.	Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920					

20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921				
21. Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922		8,415	8,415	8,415
22. Stanje na dan 31.12.2021.Godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	750,711	66,283	816,994	816,994

Napomena: Note uz finansijske izvještaje nalaze se u **prilogu broj 1** ovog dokumenta i sastavni su dio istog.

III.10.1.7 Vanbilansna evidencija na dan 31.12.2022. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	2022.	2021.
	1 Neopozive obaveze za davanje kredita	501	156.181	0
	1.1. Originalna obaveza za davanje kredita	502		
	1.2. Tekući neiskorišćeni iznos odobrenih kredita	503	156.181	
	2 Kupljena potraživanja po datim kreditima	504		
	3 Krediti osigurani instrumentom za osiguranje naplate	505		
	3.1. Krediti osigurani posebnim depozitom	506		
	3.2. Krediti osigurani nekretninama	507		
	3.3. Krediti osigurani drugim kolateralom	508		
	4 Vrijednosni papiri u trezoru	509		
	4.1. Vrijednosni papiri koji se drže za račun izvještajne banke	510		
	4.2. Vrijednosni papiri koji se drže za račun drugih lica	511		
	5 Vrijednosti u trezoru	512		
	5.1. Vrijednosti u trezoru kao kolateral	513		
	5.2. Ostale vrijednosti u trezoru	514		
	6 Strani čekovi poslani na naplatu	515		
	7 Neopozivi dok. akreditivi izdati za plaćanja u inostranstvu	516		
	8 Ostali akreditivi izdati za plaćanja u inostranstvu	517		
	9 Izdate garancije	518		
	9.1. Izdate plative garancije	519		
	9.2. Izdate činidbene garancije	520		
	9.3. Ostale vrste garancija	521		
	10 Izdate mjenice i dati avali	522		
	10.1. Izdate mjenice	523		
	10.2. Dati avali	524		
	11 Nostro finansijske aktivnosti vezane za proces naplate	525		
	11.1. Naplata finansijskih instrumenata	526		
	11.2. Ostale aktivnosti naplate u toku	527		
	12 Tekući ugovori za transakcije sa devizama	528		
	12.1. Promptna prodaja deviza	529		
	12.2. Promptna kupovina deviza	530		
	12.3. Termimska prodaja deviza	531		
	12.4. Termimska kupovina deviza	532		
	13 Ostale stavke vanbilansne izloženosti banke	533		
	UKUPNO (1 do 13)	534	156.181	0

III.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.

III.10.3 Konsolidovani finansijski izvještaji

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

III.10.4 Izvještaj o obavljenoj reviziji

VLASNICIMA I UPRAVI
MKD TAURUS d.o.o. Banja Luka

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja MKD TAURUS d.o.o. Banja Luka (u nastavku teksta: Društvo), koji sadrže izvještaj o finansijskoj poziciji (Bilans stanja) na dan 31.12.2021. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha), izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji predstavljaju fer i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2021. godine, finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnov za mišljenje

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

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su najznačajnija u vršenju revizije finansijskih izvještaja za tekući period.

Kao ključna pitanja odredili smo sljedeće:

Istinita i fer prezentacija datih kredita

Društvo je u svojim finansijskim izvještajima koji završavaju na dan 31.12.2021.godinu iskazalo 2.895.986 KM bruto potraživanja na osnovu datih kredita sa ispravkom vrijednosti, odnosno rezervacijom u iznosu od	Naše procedure za utvrđivanje istinitosti i fer prezentacije datih kredita su obuhvatale sljedeće: Izvršili smo usaglašenje analitičke i sintetičke evidencije potraživanja po osnovu datih kredita i nismo našli
--	--

<p>133.511 KM što zajedno čini neto potraživanja po osnovi datih kredita u iznosu od 2.762.475 KM. Prema tvrdnjama uprave ukupna vrijednost potraživanja nije sporna ni po pitanju postojanja ni po pitanju njihove naplativosti, odnosno vrijednosti.</p>	<p>nikakva odstupanja.</p> <p>Analizirali smo kreditni portfolio Društva na dan bilansa i napravili njegovu stukturu u pogledu visine izloženosti i ročnosti. Analizirali smo značajnije kreditne aktivnosti u okviru plasmana po kreditima. Takođe smo ih sagledali po organizacionoj strukturi i po stepenu rizičnosti.</p> <p>Sagledali smo politiku procjene rizika koja je zasnovana na pravnoj regulaciji od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske.</p> <p>Dizajnirali smo odgovarajući uzorak i izvršili analizu kredita u kojoj smo obuhvatili sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> -iznose ukupno odobrenih kredita, -saldo na odgovarajućem računu kredita, -kamatna stopa/naknada, -rok odobrenog kredita, -instrumenti obezbeđenja naplate, -klasifikacija dužnika u određenu kategoriju nakon izvršene procjene kreditnog rzika <p>Procenili usvojenu politiku i procedure ocijene naplativosti kredita i sagledali osnov za realnu klasifikaciju dužnika banke.</p> <p>Sproveli smo detaljan pregled dosijea kredita. Kao dio ovog postupka potrebno je utvrditi sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) da li se primjenjuju zakonske odredbe i politike i procedure Društva o o formiranju ispravke vrijednosti i rezerve za potencijalne gubitke; (b) tačnost klasifikacije kredita izvršene. <p>Uvjerili smo se da Društvo ima adekvatne procedure razgraničenja u odnosu na:</p> <ul style="list-style-type: none"> Puštanje kredita u opticaj Otplate kredita Plaćanje kamata <p>Provjerili smo da li su izvršena adekvatna objelodanjivanja i prikazivanja u skladu sa međunarodno prihvaćenim računovodstvenim standardima.</p>
--	--

Odgovornosti menadžmenta i upravnog odbora za pripremanje finansijskih izvještaja

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

U pripremi finansijskih izvještaja, menadžment je odgovoran za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti (going concern), objelodanivanja pitanja vezana za stalnost poslovanja i njegovo korištenje u računovodstvu, osim ako menadžment ne namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realnu alternativu osim da izvrši likvidiranje.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Identifikovali i procijenili rizike nastanka materijalno značajnih pogrešaka u finansijskim izvještajima, uzrokovanih prevarom ili greškom,
- Osmislili i sproveli revizorske procedure kao odgovor na ove rizike i prikupili revizorske dokaze koji su dovoljni i adekvatni da pruže osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajne materijalne pogreške koja je posljedica prevare je veći od one koja je rezultat greške, jer prevara može podrazumijevati dosluh, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, pogrešne interpretacije, kao i zaobilaženje interne kontrole
- Postigli razumijevanje interne kontrole koja je relevantna za reviziju, u cilju kreiranja revizijskih procedura, koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti interne kontrole Društva;
- Procijenili adekvatnosti korišćenih računovodstvenih politika, kao i razumnosti računovodstvenih procjena i povezanih objelodanivanja menadžmenta;
- Kreirali zaključak o adekvatnosti upotrebe načela stalnosti poslovanja u računovodstvu, i na osnovu prikupljenjih revizijskih dokaza, da li postoji značajna neizvjesnost u vezi sa događajima i uslovima koji mogu dovesti do značajne sumnje u mogućnost Društva da nastavi sa poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom revizorskom izvještaju skrenemo pažnju o ovim objavljivanjima u finansijskim izvještajima, ili ako takva objavljivanja nisu adekvatna, da modifikujemo mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizijskim dokazima koji su prikupljeni do dana izrade revizorskog

izvještaja. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu prouzrokovati prestanak poslovanja Društva;

- Procijenili sveukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući objavljivanja, i da li finansijski izvještaji predstavljaju transakcije i događaje na način na koji se postiže fer prezentacija;
- Ostvarili smo komunikaciju sa upravom, u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom obavljanja revizije i značajnih rezultata revizije, uključujući bilo koje značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.
- Takođe smo dali upravnom odboru izjave da smo usaglašeni sa relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za nezavisnost, kao i u vezi sa ostalim pitanjima za koje je razumno očekivati da mogu da utiču na našu nezavisnost, a tamo gdje je primjenjivo, i mjere povezane sa zaštitom od tih prijetnji.

Partner angažovan u postupku revizije čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Milivoje Đurić.

Banja Luka, 22.03.2022.god
Broj: 7/22

Ovlašćeni revizor
Milivoje Đurić

Aditon d.o.o.
Vase Pelagića 24-26
78000 Banja Luka

III.10.4.1 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emitenta za poslovnu 2022. godinu

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske broj: 01-UP-31-108-1/23, od dana 24.02.2023. godine, Emitent je oslobođen obaveze uljučivanja Revizorskog izvještaja za finansijske izvještaje na dan 31.12.2022. godine.

III.10.4.2 Ostale informacije uključene u Jedinstveni prospekt koje su revidirali ovlašćeni revizori

Osim informacija preuzetih iz revizorskih izvještaja koji su uključeni u Jedinstveni prospekt, ne postoje druge informacije u Jedinstvenom prospektu koje su revidirane od strane ovlašćenih revizora.

III.10.5 Sudski i arbitražni postupci

Pregled aktivnih sudskih sporova Emitenta dat je u sljedećoj tabeli:

<i>Emitent – Strana u postupku</i>	<i>Broj sporova</i>	<i>Vrijednost (KM)</i>
Tužilac	39	159.700,00
Tuženi	-	0,00
Ukupno	39	159.700,00

Navedeni sporovi odnose se na utuženja zbog neplaćanja obaveza po osnovu odobrenih kredita. Emitent očekuje pozitivne ishode u većini predmetnih sporova.

III.10.6 Značajna promjena finansijskog položaja Emitenta

Od datuma izrade posljednjih objavljenih finansijskih izvještaja nije došlo do značajnih promjena finansijskog položaja Emitenta.

III.11 DODATNE INFORMACIJE

III.11.1 Osnovni kapital

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Emitenta registrovan kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci iznosi 750.711,00 KM.

III.11.2 Ugovor o osnivanju i statut Emitenta

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci broj: 057-0-Reg-17-001603 od 19.10.2017. godine izvršen je upis osnivanja MIKROKREDITNOG DRUŠTVA TAURUS D.O.O.

Članom 6 Statuta, odnosno članom 7 Ugovora o osnivanju definisani su osnovni ciljevi i zadaci Emitenta:

- da u svojoj ponudi daje poslovne kredite za pokretanje i unapređenje malog biznisa, trgovinu, usluge, poljoprivredu, stočarstvo, rekonstrukciju i popravku stambenog i poslovnog prostora, zatim kredite za osnovne potrebe (ogrjevi, zimnica, školski pribor itd);
- u skladu sa zahtjevima tržišta i organizacijskim mogućnostima kontinuirano prilagođava svoje proizvode potrebama tržišta i potrebama svojih klijenata, te nudi kredite u maksimalnom iznosu do 50.000 KM, a sve u skladu sa zakonom definisanim uslovima i potrebama;
- kao društvo, sa opredjeljenjem ka malim preduzetnicima, te imajući u vidu navedeno, kao i kontinuirana nastojanja da poboljšava i prilagođava uslove kreditiranja potrebama na ovom mjestu navodimo samo okvirne uslove kreditiranja, a zadatak različitih sektora privrede, industrije, obrazovanja, socijalnih i komunalnih službi i sl.;
- odgovornost svakog pojedinca, takođe je jedan od osnovnih zadataka društva. Multisektorski i multidisciplinarni pristup djelovanja u oblasti kreditiranja od ključnog je značaja;
- da kroz zajedničke akcije i intervencije unapređuje i štiti svoje članove uz pokretanje i podržavanje lokalne inicijative usmjerene na očuvanje životne sredine, kako u privrednom, tako i u socijalnom smislu;
- organizovanje seminara, stručnih skupova ili druženja vezanih za aktuelne probleme kako bi se razmotrile moguće mjere i aktivnosti za njihovo rješavanje;
- pokretanje konkretnih akcija u gradu, mjesnim zajednicama, na radnom mjestu, ustanovama za rješavanje problema poštujući multisektorski i multidisciplinarni pristup (šta svako od pomenutih može da uradi u svom domenu da se problemi rješe);
- informisanje medija o najznačajnijim problemima o obezbeđenje njihove podrške u praćenju preduzetih akcija;
- izdavanje biltena o najznačajnijim problemima u privredi, i o skupovima koji će se organizovati u cilju njihovog rješavanja;
- obezbeđenje saradnje sa Svjetskim i Evropskim asocijacijama;
- formiranje informativnog centra sa bibliotekom, časopisima, propagandnim materijalom i sl.;
- formiranje baze podataka o članovima društva i njegovo redovno ažuriranje;
- organizovanje redovnih sastanaka, konferencija i okruglih stolova, samostalno i zajedno sa drugim sličnim organizacijama u cilju razmjene informacija, razvoja partnerstva i zajedničkog djelovanja;
- publikovanje priručnika, agitki, postera i drugih promotivnih materijala samostalno i zajedno sa drugim sličnim organizacijama.

III.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.

III.13 DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID

U periodu važenja Jedinog prospekta u prostorijama Emitenta dostupni su sljedeći dokumenti:

- Statut/osnivački akt Emitenta (najnovija, prečišćena verzija)
- Svi izvještaji, dopisi i drugi dokumenti i mišljenja stručnjaka sastavljeni na zahtjev Emitenta čije je bilo koji dio uključen u dokument o registraciji ili na koji se dokument o registraciji poziva.

Navedeni dokumenti su dostupni i na sajtu Emitenta (www.mkdtaurus.com).

Prospekt četvrte emisije obveznica sa svim priložima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama: Emitenta, Banjalučke berze: (www.blberza.com) i Platnog agenta: (www.crhovrs.org).

Prospekt četvrte emisije obvezica biće dostupan na navedenim internet stranicama najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

IV. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

IV.1 KLJUČNE INFORMACIJE

IV.1.1 Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u 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.

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

Procjena je da ukupni troškovi neće premašiti 0,60% od ukupne nominalne vrijednosti ponuđenih obveznica.

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

<i>Troškovi</i>	<i>Iznos (KM)</i>
Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS	1.500,00
Troškovi otvaranja namjenskog računa	300,00
Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)	400,00
Troškovi platnog agenta (cca)	1.500,00
Registracija emisije u Centralnom registru HOV	1.000,00
Uvrštenje na Službeno tržište Banjalučke berze	1.000,00
UKUPNO	5.700,00

IV.2 INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI

IV.2.1 Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude

Vrsta hartije od vrijednosti: dugoročne korporativne obveznice, ISIN kod: _____

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

D – dužnički instrument,

B – obveznice,

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

S - obezbijedene (obveznice obezbijedene mjenicama)

B- Isplata kroz amortizacioni plan sa kupovnom opcijom,

R – glase na ime.

IV.2.2 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. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017 i 82/2019),
- Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 92/2006, 34/2009, 8/2012 - odluka US, 30/2012, 59/2013, 86/2013 - odluka US, 108/2013, 4/2017, 63/2021, 11/22 i 63/22),
- Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti ("Sl. glasnik RS", br. 99/21, 14/22 i 81/22).

IV.2.3 Karakteristike hartija od vrijednosti

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

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

Količina hartija koje se emituju: **1.000**

Pojedinačna nominalna vrijednost hartija: **1.000,00 KM**

Nominalna vrijednost emisije hartija od vrijednosti: **1.000.000,00 KM**

Kamatna stopa: **6,50 % na godišnjem nivou**

Način isplate: **jednaki polugodišnji anuiteti**

Valuta emisije: **Konvertibilna marka (KM/BAM)**

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

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

IV.2.4 Prava koja proizilaze iz hartije od vrijednosti, uključujući i moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja

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

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

Nijedan vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospijeće.

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

IV.2.5 Prijevremeni otkup obveznica

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

IV.2.6 Uslovi emisije

Obveznice se emituju sa rokom dospijeća od 3,5 godina (tri i po) godina, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 6,50%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se u jednakim polugodišnjim anuitetima, zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospjelim anuitetima iz obveznica. Obzirom da anuiteti dospijevaju polugodišnje, tj. dva puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na polugodišnjem nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 3,25% na polugodišnjem nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta – Centralni registar za hartije od vrijednosti a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje br 1, 78 000 Banja Luka (dalje: "Platni agent"), uplatom na račun za posebnu namjenu Platnog agenta.

Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu platnog agenta iznosi 10 (deset) dana od dana dospijeća anuiteta, odnosno od dana izvršenog obračuna dospjelog anuiteta od strane platnog agenta, a platni agent vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račune vlasnika obveznica u roku od 3 (tri) radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu.

Ukoliko je rok plaćanja (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 platnog agenta, te poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH. Ukoliko je rok plaćanja neradni dan u jednoj od navedenih institucija, uplata na račun za posebnu namjenu će se vršiti prvi radni dan koji je utvrđen kao radni dan platnog agenta.

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

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 Ukupan dospjeli Dug (glavnica + kamata) * % zatezne kamate * (broj dana kašnjenja/ stvarni broj dana u godini).

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

IV.2.7 Obezbjedenje plaćanja obaveza mjenicom

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz pete 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: 01-3193/23 od 28.02.2023. 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 Jedinstvenim prospektom i to u cjelokupnom iznosu u skladu sa Izvještajem Centralnog registra, što

Centralni registar utvrđuje izvodom sa računa za posebnu namjenu, Centralni registar je obavezan da u zakonskom roku pokrene mjenični postupak direktno pred bankom. Objektivne okolnosti na koje bi se Emitent mogao pozivati nemaju uticaja na ovo ovlaštenje Centralnog registra.

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

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

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

U slučaju pokretanja mjeničnog postupka, u slučaju da se 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.

IV.2.8 Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja

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

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 01.04.2023. godine.

R.br.	Datum dospijea	Rok plaćanja	Broj obveznica	Kamata	Iznos kamate	Anuitet	Isplata glavnice	Neotplaćeni iznos glavnice	Pool factor
1	1.10.2023	11.10.2023	1,000	3.25%	32,500.00	162,022.04	129,522.04	1,000,000.00	1.000000
2	1.04.2024	11.04.2024	1,000	3.25%	28,290.53	162,022.04	133,731.50	870,477.96	0.870478
3	1.10.2024	11.10.2024	1,000	3.25%	23,944.26	162,022.04	138,077.78	736,746.46	0.736746
4	1.04.2025	11.04.2025	1,000	3.25%	19,456.73	162,022.04	142,565.30	598,668.68	0.598669
5	1.10.2025	11.10.2025	1,000	3.25%	14,823.36	162,022.04	147,198.68	456,103.38	0.456103
6	1.04.2026	11.04.2026	1,000	3.25%	10,039.40	162,022.04	151,982.63	308,904.70	0.308905
7	1.10.2026	11.10.2026	1,000	3.25%	5,099.97	162,022.04	156,922.07	156,922.07	0.156922
UKUPNO					134,154.26	1,134,154.26	1,000,000.00		

IV.2.9 Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa

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:

$$PV = C/(1+y) + C/(1+y)^2 + C/(1+y)^3 + \dots + C/(1+y)^n$$

- PV označava sadašnju vrijednost obveznice u apsolutnom iznosu (uključujući i pripadajuću kamatu na dan vrednovanja),
- y označava prinos do dospijea (iskazan na godišnjem nivou ukoliko su isplate anuiteta jedanput na godišnjem nivou),
- 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.

IV.2.10 Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

Ne postoji zakonski osnov za organizovanje skupštine imalaca obveznica.

IV.2.11 U slučaju novih emisija hartija od vrijednosti, očekivani datum izdavanja i izjava o rješenjima, ovlašćenjima i odobrenjima na osnovu kojih će hartije od vrijednosti biti emitovane

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

IV.2.12 Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

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

IV.2.13 Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama 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.

IV.3 USLOVI JAVNE PONUDE

IV.3.1 Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude

IV.3.2 Uslovi koji se primjenjuju na emisiju

Četvrtom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 1.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 1.000.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 6,50 % na godišnjem nivou, a obračunava se na polugodišnjem nivou.

Četvrta emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica, odnosno minimalno 600 obveznica.

Rok dospjeća emisije je 3,5 godine, odnosno 7 (sedam) jednakih polugodišnjih anuiteta.

IV.3.3 Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu

Upis i uplata obveznica traju 30 dana. Početak upisa i uplate utvrđen je u javnom pozivu objavljenom u dnevnim novinama i na internet stranici Banjalučke berze.

Upis se vrši na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika. Ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom naznačenom na nalogu za kupovinu obveznica na namjeski račun Emitenta broj: 555-09000607340-98 otvoren kod Nove banke AD Banja Luka. Sredstvo plaćanja obveznica je novac, konvertibilne marke (KM).

Ukoliko se u roku od 30 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% obveznica ponuđenih Jedinstvenim prospektom, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene investitorima u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

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

Jedinstveni prospekt sa pratećim prilogima besplatno je dostupan u prostorijama i na internet stranici Emitenta (www.mkdtaurus.com), te na Internet stranicama Platnog agenta: (www.crhovrs.org) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

IV.3.4 Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva

Ne postoji mogućnost smanjenja upisanih hartija od vrijednosti.

IV.3.5 Podaci o najmanjem i//ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1 (jednu), a maksimalno 1.000 (hiljadu) obveznica.

IV.3.6 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 30 dana.

Po proglašenju uspješnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev Novoj Banci za transfer sredstava sa privremenog namjenskog računa na račun Emitenta.

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.

IV.3.7 Način i datum javne objave rezultata

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 javne ponude na internet stranici Emitenta i Banjalučke berze.

IV.3.8 Pravo preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivosti prava i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa

Emisija obveznica Emitenta vršiće se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti i vrši se bez prava preče kupovine.

IV.3.9 Plan distribucije i dodjele

IV.3.9.1 Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti

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

IV.3.9.2 Postupak obavještanja investitora o količini dodjeljivanih hartija od vrijednosti

Po realizaciji upisa i uplate obveznica investitori/vlasnici obveznica 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.

IV.3.10 Određivanje cijene

Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice iznosi 1.000,00 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, a na koje je Komisija za hartije od vrijednosti RS dala saglasnost.

Informacije o porezima date su u tački IV.2.13 Obavještenja o dužničkim hartijama od vrijednosti.

IV.3.11 Provođenje ponude odnosno prodaja emisije i preuzimanje emisije

Emitent ima potpisan ugovor o berzanskom posredovanju sa BDD „Monet broker“ a.d. Banja Luka, te će navedena brokerska kuća unijeti nalog za prodaju hartija od vrijednosti u sistem trgovanja. Emitent samostalno provodi emisiju obveznica, odnosno bez agenta emisije.

Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na Službeno tržište Banjalučke berze. Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

IV.3.12 Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta – Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Sime Šolaje br. 1, 78 000 Banja Luka.

IV.4 UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM

IV.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 Službeno tržište Banjalučke berze.

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke berze hartija od vrijednosti (01-UO-756/12, 01-UO-537/14, 01-UO-176/18, 01-UO-480/18, 01-UO-395/19 i 01-UO-405/21), 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 Službeno tržište odobrava Banjalučka berza. Kada ustanovi da su ispunjeni uslovi za uvrštenje hartija o vrijednosti na Službeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

IV.4.2 Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti

Emitent je do sada emitovao tri emisije dužničkih hartija od vrijednosti i to:

Prvom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 552.000 KM.

Drugom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 700.000 KM.

Trećom emisijom obveznica emitovano je 7.000 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti 700.000 KM. Upisano i uplaćeno je 445.000 KM.

IV.4.3 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 obezbjeđivati likvidnost ponuđene i tržišne cijene. Sekundarno trgovanje obveznicama će biti potpuno slobodno i obim trgovanja će zavisiti od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca.

IV.4.4 Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

Troškovi naknade za uvrštenje hartija od vrijednosti na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti, prema važećem tarifniku, iznose 1.000 KM.

IV.5 DODATNE INFORMACIJE

IV.5.1 Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

Emitent samostalno provodi postupak četvrte emisije obveznica javnom ponudom.

IV.5.2 Izvještaji i mišljenja trećih lica

U Jedinstveni prospekt, osim izvještaja ovlašćenih revizora koji su navedeni u tački III.2. Jedinstvenog prospekta, nisu uključeni izvještaji i mišljenja trećih lica.

IV.5.3 Kreditni rejtinzi dodjeljeni hartijama od vrijednosti ili Emitentu

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

PRILOZI:

Prilog broj 1 – Note uz finansijske izvještaje Emitenta