



SMART SOLUTION

Jedinstveni Prospekt za prvu emisiju dugoročnih korporativnih obveznica javnom ponudom na Banjalučkoj berzi i njihovo uvrštenje na Službeno tržište

SADRŽAJ

I SKRAĆENI PROSPEKT

A.	UVOD SA UPOZORENJIMA.....	5
B.	KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU	6
C.	KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU.....	8
D.	KLJUČNE INFORMACIJE O JAVNOJ PONUDI.....	9
II.1	Faktori rizika Emitenta	11
II.2	Faktori rizika hartije od vrijednosti	12
II.2.1	Tržište kapitala	12
II.2.2	Rizik likvidnosti obveznica.....	12
II.2.3	Rizik inflacije.....	13
II.2.4	Rizik procjene	13
III.1	ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJE NADLEŽNOG ORGANA	14
III.1.1	Lica odgovorna za podatke	14
III.1.2	Izjava odgovornog lica.....	14
III.1.3	Izveštaji stručnjaka	14
III.1.4	Izjave	14
III.2	OVLAŠĆENI REVIZOR	15
III.3	INFORMACIJE O EMITENTU	15
III.3.1	Istorija i razvoj Emitenta	15
III.3.2	Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta	16
III.3.3	Kreditni rejting	16
III.3.4	Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda.....	17
III.3.5	Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitent	17
III.4	PREGLED POSLOVANJA	17
III.4.1	Opis glavnih djelatnosti emitenta	17
III.4.2	Podatak o svim značajnim novim proizvodima i djelatnostima Emitenta	18
III.4.3	Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše	18
III.5	ORGANIZACIONA STRUKTRA.....	18
III.6	TRENDOVI	18

III.6.1	Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta	18
III.6.2	Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta	18
III.6.3	Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta	18
III.7	PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI	19
III.8	RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI	19
III.8.1	Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa	19
III.9	VLASNIČKA STRUKTURA	19
III.9.1	Učešće u osnovnom kapitalu	19
III.9.2	Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi provođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom	19
III.10	FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBICIMA I GUBICIMA EMITENTA	20
III.10.1	Finansijski podaci Emitenta za 2022. i 2021. godinu	20
III.10.2	Računovodstveni standardi	36
III.10.3	Konsolidovani finansijski izvještaji	36
III.10.4	Izvještaji 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	41
III.11.1	Osnovni kapital	41
III.11.2	Ugovor o osnivanju i statut Emitenta	41
III.12	ZNAČAJNI UGOVORI	41
III.13	DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID	41
IV.1	KLJUČNE INFORMACIJE	42
IV.1.1	Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u ponudu	42
IV.1.2	Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	42
IV.2	INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	43
IV.2.1	Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude	43
IV.2.2	Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju	43
IV.2.3	Karakteristike hartija od vrijednosti	43
IV.2.4	Prava koja proizilaze iz hartije od vrijednosti, uključujući i moguća ograničenja tih prava i postupak njihovog ostvarivanja	44
IV.2.5	Prijevremeni otkup obveznica	44

IV.2.6	Uslovi emisije	44
IV.2.7	Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja	45
IV.2.8	Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa	45
IV.2.9	Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica	46
IV.2.10	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 ...	46
IV.2.11	Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti	46
IV.2.12	Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	46
IV.3	USLOVI JAVNE PONUDE	46
IV.3.1	Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude	46
IV.3.2	Uslovi koji se primjenjuju na emisiju.....	46
IV.3.3	Period trajanja ponude i opis postupka podnošenja zahtjeva za kupovinu	46
IV.3.4	Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva	47
IV.3.5	Podaci o najmanjem i//ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu	47
IV.3.6	Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti	47
IV.3.7	Način i datum javne objave rezultata	47
IV.3.8	Pravo preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivosti prava i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa.....	48
IV.3.9	Plan distribucije i dodjele	48
IV.3.10	Određivanje cijene	48
IV.3.11	Provođenje ponude odnosno prodaja emisije i preuzimanje emisije	48
IV.3.12	Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata.....	49
IV.4	UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM	49
IV.4.1	Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište	49
IV.4.2	Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti.....	49
IV.4.3	Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju	49
IV.4.4	Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti	49
IV.5	DODATNE INFORMACIJE	50
IV.5.1	Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti.....	50
IV.5.2	Izveštaji i mišljenja trećih lica.....	50
IV.5.3	Kreditni rejtinzi dodjeljeni hartijama od vrijednosti ili Emitentu.....	50

PRILOZI:.....	50
Prilog broj 1.....	50

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>	„Smart Solution" društvo sa ograničenom odgovornošću za poslovno savjetovanje i trgovačke usluge Banja Luka
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	„Smart Solution" d.o.o. Banja Luka
<i>Sjedište i adresa:</i>	Bulevar Srpske vojske broj 7, 78 000 Banja Luka
<i>Matični broj:</i>	11126960
<i>Šifra djelatnosti:</i>	70.22 – Savjetovanje koje se odnosi na poslovanje i ostalo upravljanje
<i>Registracioni sud:</i>	Okružni privredni sud u Banjoj Luci
<i>MBS:</i>	57-01-0084-15
<i>JIB:</i>	4403830420004
<i>Oznaka i broj u registru emitentata</i>	08-23-51/23
<i>Telefon:</i>	+ 387 51 491 694
<i>Fax:</i>	-
<i>E-mail:</i>	info@smartsolution.com
<i>Web:</i>	www.familyblock.net

AGENT EMISIJE

<i>Poslovno ime:</i>	BDD „MONET BROKER“ AD Banja Luka
<i>Adresa:</i>	Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka
<i>Matični broj</i>	11015239
<i>Telefon:</i>	00387 51 345-600
<i>Fax:</i>	00387 51 345-601
<i>E-mail:</i>	mail@monetbroker.com
<i>Web:</i>	www.monetbroker.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@secs.gov.ba
<i>Web:</i>	www.secs.gov.ba

Datum odobrenja Prospekta:

„Skraćeni prospekt je potrebno čitati kao uvod u prospekt. Investitor bi svaku odluku o ulaganju u hartije od vrijednosti trebao zasnivati 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

„Smart Solution“ d.o.o. Banja Luka je firma koja uspješno posluje na tržištu od 2016. godine. Primarna djelatnost je tehnički pregled, a dopunska djelatnost je izgradnja stambenih i nestambenih zgrada.

Uzimajući u obzir ekspanziju građevinskog sektora u Republici Srpskoj tokom u prethodnim godinama, vlasnici Emitetna su odlučili da investiraju u stambeno poslovne objekte.

U 2020. godini, Emitent je počeo projekta izgradnje stambeno poslovnog kompleksa pod nazivom „Family block“ u banjalučkom naselju Ada. Lamela broj 1, poslovnog-stambenog kompleksa uspješno je izgrađena, te je dana 11.07.2022. godine izvršen tehnički pregled izvedenih radova.

U toku 2023. godine planirana je investicija u drugi stambeni objekat II faza, na lokaciji u naselju Ada, ulica Ada.

Privredno društvo Smart Solution d.o.o. ima registrovane poslovne jedinice:

❖ **Bijeljina**

„Smart Solution“ d.o.o. Banja Luka PJ. Bijeljina; Poreski podbroj: 4403830420012
Sjedište: Neznanih junaka 3, 76 300 Bijeljina

❖ **Modriča**

„Smart Solution“ d.o.o. Banja Luka - PJ Modriča; Poreski podbroj: 4403830420039
Sjedište: Dobrinja bb, 74 480 Modriča

❖ **Sarajevo**

„Smart Solution“ d.o.o. Banja Luka, PJ Sarajevo
Poreski podbroj: 4403830420047
Sjedište: Ulica Paromlinska broj 53 G, Sarajevo Dio, Novo Sarajevo

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)

Osnovni kapital Emitenta: 150.002,00 KM

JIB: 4403830420004

MB: 11126960

Pretežna djelatnost Emitenta: 70.22 – savjetovanje koje se odnosi na poslovanje i ostalo upravljanje

Osnivač Emitenta: „Euros osiguranje“ AD Banja Luka (100%)

Uprava: Janko Rakić, direktor

Revizor: Reviziju finansijskih izvještaja za 2022. i 2021. godinu vršilo je Društvo sa ograničenom odgovornošću za reviziju i konsalting usluge "REVIZOR" Doboje, Ul. Svetog Save 26, Doboje, ovlašćeni revizor Vladimir Paravac.

a. Ključne istorijske finansijske informacije

<i>Skraćeni bilans stanja</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
Aktiva		
Stalna sredstva	842.407	982.722
Tekuća sredstva	473.316	1.210.323
Bilansna aktiva	1.315.723	2.193.045
Vanbilansna aktiva	0	0
UKUPNA AKTIVA	1.315.723	2.193.045
Pasiva		
Kapital	528.783	480.357
Osnovni kapital	150.002	150.002
Neraspoređena dobit	378.781	330.355
Dugoročne obaveze	2.688	13.235
Kratkoročne obaveze i kratkoročna rezervisanja	784.252	1.699.453
Bilansna pasiva	1.315.723	2.193.045
Vanbilansna pasiva	0	0
UKUPNA PASIVA	1.315.723	2.193.045

<i>Skraćeni bilans uspjeha</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
POSLOVNI PRIHODI	479.173	3.522.723
1. Prihodi od prodaje robe	170.481	3.244.511
2. Prihodi od pruženih usluga	281.492	248.627
3. Ostali poslovni prihodi	27.200	29.585
POSLOVNI RASHODI	379.391	3.203.027
POSLOVNI DOBITAK	99.782	319.696
NETO DOBIT	88.425	265.886

<i>Skraćeni bilans tokova gotovine</i>	31.12.2022.	31.12.2021.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
A. Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti	-137.128	208.463
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
B. Neto novčani tokovi iz aktivnosti investiranja	3.993	100
Novčani tokovi od aktivnosti finansiranja		
V. Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti	50.000	-207.686
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	1.358.381	2.401.189
UKUPNI ODLIVI GOTOVINE	1.441.516	2.400.312
NETO PRILIV GOTOVINE	-83.135	877
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	94.156	93.279
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	11.021	94.156

b. Kratak opis rizika specifičnih za Emitenta

Operativni rizik - Operativni rizik nastaje iz svakodnevnih poslovnih aktivnosti Emitenta i isti se odnosi na rizik finansijskog gubitka koji je rezultat neadekvatnih ili neuspješnih unutrašnjih procesa, aktivnosti zaposlenih, sistema ili drugih događaja.

Emitent prihvata da su zaposleni, procesi i sistemi nesavršeni, kao i da mogu nastati gubici koji proizlaze iz njihovih grešaka i/ili neučinkovitosti. Operativni rizik je usko povezan sa operativnim politikama i procesima organizacije, kao i da li imaju adekvatne kontrole u privrednom subjektu.

Analizom operativnog rizika nastoji se utvrditi na koji način identificirani mogući nepovoljni događaji mogu uticati na poslovanje organizacije. Emitent procjenjuje važnost operativnog rizika kao **srednji**.

Rizik konkurencije - Prema podacima Centra za automobilsko inženjerstvo, ukupan broj aktivnih stanica tehničkih pregleda u Republici Srpskoj je 244, od toga u Banjoj Luci 28 stanica za tehnički pregled, a u Modriči, gdje Emitent ima podružnu jedinicu, 8 stanica tehničkih pregleda. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, rizik konkurencije je veoma značajan za Emitenta i Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **visok**.

Rizik poslovne aktivnosti - Najveći rizik poslovanja jeste očekivana prodaja nekretnina. Glavni rizici povezani sa prodajom nekretnina su:

- ❖ prodajna cijena može biti niža od planire
- ❖ prodaja može biti sporija od planirane

Da bi neutralisali rizik prodaje nekretnina, uprava Emitenta prije izgradnje i ulaganja u projekat, preduzima niz aktivnosti u vezi sa istraživanjem tržišta, kao i kretanjem ponude i potražnje na tržištu nekretnina. Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **nizak**.

C. KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU

d. Kratak opis hartija koje se nude

Vrsta:	Dugoročne korporativne obveznice
Broj obveznica:	700
Pojedinačna nominalna vrijednost:	1.000,00 KM
Ukupna nominalna vr. emisije:	700.000,00 KM
Kamatna stopa	4.00% na godišnjem nivou
ISIN kod:	
Rok dospjeća i način optlate:	5 godina; kvartalno plaćanje kamate, isplata glavnice po dospjeću
Optlata:	Kvartalna isplata kamate; isplata glavnice po dospjeću
Emitovane obveznice Emitetna	Emitent do sada nije emitovao obveznice
Prava sadržana u hartijama od vr.:	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate;
Ograničenje prenosivosti:	Obveznice iz prve emisije slobodno su prenosive
Podređenost	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta
Tržište:	Nakon registracije prve emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na Službeno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

a. 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 prve emisije obveznica biće dostupan u prostorijama Emitenta, kao i na internet stranicama Emitenta: (www.familyblock.net), Agenta emisije (www.monetbroker.com) i Banjalučke berze: (www.blberza.com) najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja.

Nakon registracije prve emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje obveznica 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 1.50% 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.

Sredstva od prve emisije dugoročnih korporativnih obveznica u iznosu od 700.000,00 KM, koristiće se za:

1. finansiranje izrade projekta i dijela radova na izgradnji Lamele II stambeno-poslovnog objekta „Family block“ u Banjoj Luci - **500.000,00 KM**
2. finansiranje nabavke opreme i obuke radnika na tehničkim pregledima - **100.000,00 KM**
3. avansno plaćanje dobavljača - **100.000,00 KM**

Ciljevi investiranja ogledaće se u povećanju likvidnosti kroz opremanje postojećih i izgradnju novih stanica za tehnički pregled automobila. Takođe, izgradnja Lamele II u stambeno-poslovnom kompleksu „Family block“, doprinjeće znatnom povećanju prihoda Emitetna u narednim godinama.

II. FAKTORI RIZIKA

II.1 Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju je izložen sljedećim rizicima:

- ❖ Operativni rizik
- ❖ Rizik konkurencije
- ❖ Rizik poslovne aktivnosti

Operativni rizik

Operativni rizik nastaje iz svakodnevnih poslovnih aktivnosti Emitenta i isti se odnosi na rizik finansijskog gubitka koji je rezultat neadekvatnih ili neuspješnih unutrašnjih procesa, aktivnosti zaposlenih, sistema ili drugih događaja.

Emitent prihvata da su zaposleni, procesi i sistemi nesavršeni, kao i da mogu nastati gubici koji proizlaze iz njihovih grešaka i/ili neučinkovitosti. Operativni rizik je usko povezan sa operativnim politikama i procesima organizacije, kao i da li imaju adekvatne kontrole u privrednom subjektu.

Operativni rizik definiše se kao rizik od gubitka koji nastaje zbog:

- neadekvatnih ili pogrešnih internih procesa
- grešaka koje su uzrokovali ljudi i sistemi

Analizom operativnog rizika nastoji se utvrditi na koji način identifikovani mogući nepovoljni događaji mogu uticati na poslovanje organizacije. Analizira se vjerovatnoća pojavljivanja rizičnog događaja i veličina pojavljivanja rizičnog događaja.

Propusti i greške zaposlenih minimizirani su implementacijom softvera za podršku poslovanju, koji svojim modulima i načinom rada ne dozvoljavaju greške. Potpuno otklanjanje ovog faktora operativnog rizika vrši se putem kontrole Menadžmeta.

Procedure i procesi su normativno uređeni kroz sistem internih akata i sistematizaciju radnih mjesta koja definiše sve akte i izvršioce pojedinih radnji u poslovnim procesima. Operativni rizik nije moguće u potpunosti eliminisati.

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

Rizik konkurencije

Prema podacima Centra za automobilsko inženjerstvo, ukupan broj aktivnih stanica tehničkih pregleda u Republici Srpskoj je 244, od toga u Banjoj Luci 28 stanica za tehnički pregled, a u Modriči, gdje Emitent ima područnu jedinicu, 8 stanica tehničkih pregleda.

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

Emitent konstantno radi na povećanju tržišnog udijela i jača svoju poziciju na tržištu, čime nastoji smanjiti rizik konkurencije.

Rizik poslovne aktivnosti

Najveći rizik poslovanja jeste očekivana prodaja nekretnina. Glavni rizici povezani sa prodajom nekretnina su:

- ❖ prodajna cijena može biti niža od planire
- ❖ prodaja može biti sporija od planirane

Da bi neutralisali rizik prodaje nekretnina, uprava Emitenta prije izgradnje i ulaganja u projekat, preduzima niz aktivnosti u vezi sa istraživanjem tržišta, kao i kretanjem ponude i potražnje na tržištu nekretnina.

Cijene nekretnina već duži niz godina kontinuirano rastu, što posebno vrijedi za nekretnine na atraktivnim lokacijama.

Kontinuiran rast cijena nekretnina, uz rastuću potražnju, su garancija za isplativost ulaganja u izgradnju nekretnina.

Emitent kontinuirano provodi promotivne aktivnosti u cilju promocije i prezentacije nekretnina, kako bi se privukla pažnja potencijalnih kupaca i realizovala prodaja. Emitent važnost ovog rizika procjnjuje 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. Stepem 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 dospjeća obveznica što može otežati prodaju obveznica po fer tržišnoj cijeni. Ne može se dati nikakva garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama, kao ni garancija da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se isto razvije, a isto tako se ne može dati ni garancija da ukoliko se sekundarno tržište razvije, da će isto

postojati u kontinuitetu. Na nelikvidnom tržištu, registrovani vlasnici obveznica možda neće moći da prodaju obveznice po pravičnoj tržišnoj cijeni. 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 2021. godini zabilježila prosječnu godišnju stopu inflacije od 1,7%, uz nisku i stabilnu baznu inflaciju. U 2022. godini prosječna godišnja stopa inflacije iznosila je 13,6%. Cijene proizvoda i usluga koje se koriste za ličnu potrošnju u Republici Srpskoj, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u martu 2023. godine u odnosu na prethodni mjesec u prosjeku su više za 0,5% dok su u odnosu na novembar prethodne godine više za 10,4% (*period mart 2022. g. – mart 2022. godine*) (sve stope predstavljaju indeks potrošačkih cijena – CPI).

Stope inflacije u Republici Srpskoj 2018 – 2023 (mart)*						
Opis	2018	2019	2020	2021	2022	2023**
Inflacija – prosječna godišnja stopa	1,2%	0,5%	-1,2%	1,7%	13,6%	10,4%

*Izvor: Zavod za statistiku RS

**Period mart 2022. godine – mart 2023. 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), stoga se u slučaju investicionog horizonta kraćeg od dospeljeća rizik može okarakterisati kao **visok rizik**, dok se u slučaju držanja hartije do dospeljeća rizik anulira (**nizak rizik**).

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. Ulagači 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, Janko Rakić, Adresa: Majke Jugovića 46, 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.“

Janko Rakić, direktor Emitenta

III.1.3 Izveštaji stručnjaka

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

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

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Društvo sa ograničenom odgovornošću za reviziju i konsalting usluge "REVIZOR" Doboj, ovlašćeni revizor Vladimir Paravac.	Revizorski izvještaj za 2022. i 2021. godinu	Ulica Svetog Save 26, Doboj

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

Navedeni revizor, Vladimir Paravac, 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

„Smart Solution“ d.o.o. Banja Luka je firma koja uspješno posluje na tržištu od 2016. godine. Primarna djelatnost je tehnički pregled, a dopunska djelatnost je izgradnja stambenih i nestambenih zgrada.

Uzimajući u obzir ekspanziju građevinskog sektora u Republici Srpskoj tokom u prethodnim godinama, vlasnici Emitetna su 2020. godine, odlučili da invenstiraju u stambeno-poslovne objekte.

U 2020. godini, Emitent je počeo projekat izfradnje stambeno-poslovnog kompleksa pod nazivom „Family block“ u banjalučkom naselju Ada. Lamela I, poslovnog-stambenog kompleksa uspješno je izgrađena, te je dana 11.07.2022. godine izvršen tehnički pregled izvedenih radova.

U toku 2023. godine planirana je investicija u drugi stambeni objekat II faza, na lokaciji u naselju Ada, ulica Ada.

Privredno društvo „Smart Solution“ d.o.o. Banja Luka ima registrovane sljedeće poslovne jedinice:

❖ **Bijeljina**

„Smart Solution“ d.o.o. Banja Luka PJ. Bijeljina; Poreski podbroj: 4403830420012

Sjedište: Neznanih junaka 3, 76 300 Bijeljina

❖ **Modriča**

„Smart Solution” d.o.o. Banja Luka - PJ Modriča; Poreski podbroj: 4403830420039
Sjedište: Dobrinja bb, 74 480 Modriča

❖ **Sarajevo**

„Smart Solution” d.o.o. Banja Luka, PJ Sarajevo
Poreski podbroj: 4403830420047
Sjedište: Ulica Paromlinska broj 53 G, Sarajevo Dio, Novo Sarajevo

OSNOVNI PODACI EMITENTA

<i>Puno poslovno ime:</i>	„Smart Solution” društvo sa ograničenom odgovornošću za poslovno savjetovanje i trgovačke usluge Banja Luka
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	„Smart Solution” d.o.o. Banja Luka
<i>Sjedište i adresa:</i>	Bulevar Srpske vojske 7, 78 000 Banja Luka
<i>Broj u registru emitenata</i>	08-23-51/23
<i>Mjesto registracije/Matični broj:</i>	Banja Luka / 11126960
<i>Datum osnivanja:</i>	16.03.2015.
<i>Šifra djelatnosti:</i>	70.22 – Savjetovanje koje se odnosi na poslovanje i ostalo upravljanje
<i>Registracioni sud:</i>	Okružni privredni sud Banja Luka
<i>MBS:</i>	57-01-0084-15
<i>JIB:</i>	4403830420004
<i>Osnivači</i>	Euros Osiguranje AD Banja Luka (100%)
<i>Osnovni kapital</i>	150.002,00 KM
<i>Telefon:</i>	+387 51 491 694
<i>Fax:</i>	-
<i>E-mail:</i>	info@smartsolution.com
<i>Web:</i>	www.familyblock.net

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.

III.3.5 Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitent

Struktura izvora sredstava. Emitent finansira poslovanje prevashodno iz tuđih sredstava, gdje je omjer sopstvenih i pozajmljenih sredstava za period 2022. godine 40%-60%. Povezujući navedeno sa činjenicom da dobavljači u zemlji samostalno čine 54% ukupnih izvora sredstava (2021 – 64%), da Emitenta karakteriše izrazito nizak nivo ukupnog duga od 0,8% za 2022. godinu (0,6% 2021. g. – *povezana lica*), uz negativan radni kapital gdje Emitent značajno manje u apsolutnom iznosu isplaćuje dobavljačima u odnosu na naplatu kupcima, zaključuje se da Emitent poslovanje prevashodno finansira iz eksternih izvora kreirajući obaveze prema dobavljačima usljed tržišne pozicije što uz značajnu prodaju (*i naplatu od kupaca*) zadržava operativna gotovinska sredstva kojima se finansira radni kapital te pokrivaju odlivi iz poslovanja.

Finansiranje poslovanja. Emitent preovlađujući iznos ukupnih priliva gotovine generiše iz aktivnosti primarne djelatnosti (85% 2022. g.) kojim su pokriveni ukupni operativni i finansijski odlivi u omjeru od 80% u 2022. godini (94% 2021. g.), što uz gore iznesena razmatranja ukazuje na dovoljnost prihodovnog i sljedstveno gotovinskog kapaciteta Emitenta da samostalno finansira primarne poslovne aktivnosti.

III.4 PREGLED POSLOVANJA

III.4.1 Opis glavnih djelatnosti emitenta

Emitent posluje na teritoriji Republike Srpske. Cjelokupan iznos prihoda ostvaruje na tržištu Republike Srpske, Bosne i Hercegovine. Struktura prihoda Emitenta prikazana je u sljedećoj tabeli:

R.br.	Struktura prihoda	31.12.2022.	31.12.2021.
1.	Prihodi od prodaje robe	170.481,00	3.244.511,00
2.	Prihodi po osnovu pruženih usluga	281.492,00	248.627,00
3.	Ostali poslovni prihodi	27.200,00	29.585,00
	UKUPNI POSLOVNI PRIHODI	479.173,00	3.522.723

Prihodi od prodaje robe znatno su niži u 2022. godini iz razloga što su stanovi u Lameli 1 stambeno-poslovnog kompleksa „Family block“ prodati u izgradnji, u toku 2021. godine, te je u 2022. godini preostao manji broj raspoloživih stanova/garaža/parking mjesta za prodaju.

Prihodi od prodaje roba odnose se na prodaju stanova, garaža i parking mjesta.

Prihodi po osnovu pruženih usluga odnose se na usluge tehničkih pregleda.

Ostali poslovni prihodi odnose se na prihode od zakupnina i prihode od reklamiranja na reklamnim panoima na stanici tehničkog pregleda.

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 posluje na teritoriji Republike Srpske. Cjelokupan iznos prihoda ostvaruje na tržištu Republike Srpske, Bosne i Hercegovine. Struktura poslovnih prihoda prikazana je u tački III.4.1. Jedinstvenog prospekta.

III.5 ORGANIZACIONA STRUKTRA

Emitent nije član grupe. Emitent je u 100% vlasništvu privrednog subjekta „Euros Osiguranje” a.d. Banja Luka.

III.6 TRENDOVI

III.6.1 Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta

Od završetka 2022. godine do dana izrade Jedinstvenog 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 Jedinstvenog 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

Uprava Emitenta smatra da nema negativnih trendova koji bi mogli uticati na mogućnost razvoja Emitenta.

Tržište nekretnina je u pozitivnom trendu, praćeno stabilnom potražnjom za novizgrađenim stambenim i poslovnim jedinicama, te se ne očekuje da će u doglednoj budućnosti doći do pojave negativnih trendova koji bi mogli negativno uticati na rast i razvoj Emitenta.

Takođe, broj automobila u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bilježi stalni rast, te se i u poslovanju vezanom za tehničke preglede automobila ne očekuje pojava negativnih trendova.

III.7 PREDVIĐANJA ILI PROCJENE DOBITI

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

III.8 RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

Radom Emitetna rukovodi direktor, g. Janko Rakić, poslovna adresa: Bulevar srpske vojske br. 7, 78 000 Banja Luka. G. Janko Rakić nema funkcije izvan Emitenta. Emitent nema upravni i nadzorni odbor.

III.8.1 Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

Lice navedeno u prethodnoj tački nije u sukobu interesa u pogledu obavljanja funkcija u Emitentu i svojih privatnih interesa.

III.9 VLASNIČKA STRUKTURA

III.9.1 Učešće u osnovnom kapitalu

Emitent posluje u formi jednočlanog društva sa ograničenom odgovornošću.

Jedini član društva je „Euros Osiguranje“ AD Banja Luka. Osnovni kapital Emitenta iznosi 150.002,00 KM.

III.9.2 Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi provođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom

Ne postoje aranžmani, poznati Emitentu, čije bi provođenje 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 za poslovnu 2022. i 2021. godinu revidirani su od strane ovlaštenog revizora.

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

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	31.12.2022.			2021.
			Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto (5-6)	
	BILANSNA AKTIVA					
	A. STALNA SREDSTVA	001	893,736	51,329	842,407	982,722
	(002+008+015+016+017+022+034)					
01	I NEMATERIJALNA SREDSTVA (003 do 007)	002	0	0	0	0
010, dio 019	1. Ulaganja u razvoj	003			0	
011, 013 dio 019	2. Koncesije, patenti, licence, softver i ostala prava	004			0	
012, dio 019	3. Goodwill	005			0	
014, dio 019	4. Ostala nematerijalna sredstva	006			0	
015, 016, dio 019	5. Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	007			0	
02	II NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (009 do 014)	008	893,736	51,329	842,407	982,722
020, dio 029	1. Zemljište	009			0	
021, dio 029	2. Građevinski objekti	010	569,554	14,209	555,345	563,888
022, dio 029	3. Postrojenja i oprema	011	144,033	37,120	106,913	123,639
023, dio 029	4. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	012			0	
024, dio 029	5. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	013			0	
025, 026, dio 029	6. Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	014	180,149		180,149	295,195
03	III INVESTICIONE NEKRETNINE	015			0	
04	IV SREDSTVA UZETA U ZAKUP	016			0	
05	V BIOLOŠKA SREDSTVA (018 do 021)	017	0	0	0	0
050, dio 059	1. Šume	018			0	
051, dio 059	2. Višegodišnji zasadi	019			0	
052, 053 dio 059	3. Osnovno stado i ostala biološka sredstva	020			0	
055, 056 i dio 059	4. Avansi i biološka sredstva u pripremi	021			0	
06	VI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (023+024+025+030+033)	022	0	0	0	0
060, dio 069	1. Učešće u kapitalu zavisnih subjekata	023			0	
061, dio 069	2. Učešće u kapitalu pridruženih subjekata i zajedničkih poduhvata	024			0	
dio 06	3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (026 do 029)	025	0	0	0	0
062, dio 069	3.1. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	026			0	

063, dio 069	3.2. Dugoročni krediti u zemlji	027				0
064, dio 069	3.3. Dugoročni krediti u inostranstvu	028				0
065, dio 069	3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	029				0
dio 06	4. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat (031+032)	030	0	0	0	0
066, dio 069	4.1. Vlasnički instrumenti	031				0
067, dio 069	4.2. Dužnički instrumenti	032				0
068, dio 069	5. Potraživanja po finansijskom lizingu	033				0
07 i 08	VII OSTALA DUGOROČNA SREDSTVA I RAZGRANIČENJA	034				0
090	B. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	035				0
	V. TEKUĆA SREDSTVA (037+044)	036	473,316	0	473,316	1,210,323
10 do 15	I ZALIHE, STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA (038 do 043)	037	20	0	20	167,127
100 do 109	1. Zalihe materijala	038				0
110 do 119	2. Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	039				0
120 do 129	3. Zalihe gotovih proizvoda	040				0
130 do 139	4. Zalihe robe	041				0
140 do 149	5. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	042				0
150 do 159	6. Dati avansi	043	20		20	167,127
	II KRATKOROČNA SREDSTVA IZUZEV ZALIHA I STALNIH SREDSTAVA NAMIJENJENIH PRODAJI (045+052+061+064+065)	044	473,296	0	473,296	1,043,196
	1. Kratkoročna potraživanja (046 do 051)	045	445,759	0	445,759	799,770
200, dio 209	1.1. Kupci - povezana pravna lica	046	31,177		31,177	55
201, 202, 203, dio 209	1.2. Kupci u zemlji	047	360,579		360,579	793,135
204, dio 209	1.3. Kupci iz inostranstva	048				0
grupa 21, osim 214	1.4. Potraživanja iz specifičnih poslova	049				0
grupa 22, osim 224	1.5. Ostala kratkoročna potraživanja	050	24,197		24,197	6,580
224	1.6. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	051	29,806		29,806	
	2. Kratkoročni finansijski plasmani (053 + 058 + 059 + 060)	052	0	0	0	50,000
	2.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (054 do 057)	053	0	0	0	50,000
230, dio 238	a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	054				0
231, dio 238	b) Kratkoročni krediti u zemlji	055				0
232, dio 238	c) Kratkoročni krediti u inostranstvu	056				0
233, dio 238	d) Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	057				0
235 i 236	2.2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	058				0
234, 239	2.3. Potraživanje po finansijskom lizingu	059				0
214	2.4. Derivatna finansijska sredstva	060				0
24	3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (062 + 063)	061	11,021	0	11,021	94,156
240, dio 249	3.1. Gotovinski ekvivalenti	062				0
241 do 249	3.2. Gotovina	063	11,021		11,021	94,156
270 do 279	4. Porez na dodatu vrijednost	064	316		316	792
280 do 289	5. Kratkoročna razgraničenja	065	16,200		16,200	98,478
	G. BILANSNA AKTIVA (001 + 035 + 036)	066	1,367,052	51,329	1,315,723	2,193,045
880 do 888	D. VANBILANSNA AKTIVA	067				0

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	2022.	2021.
	BILANSNA PASIVA			
	A. KAPITAL (102 -110 + 113 - 114 + 115 + 119 + 122 - 123 + 124 - 128 + 131)	101	528,783	480,357
30	I OSNOVNI KAPITAL (103 + 106 + 107 + 108 + 109)	102	150,002	150,002
300	1. Akcijski kapital (104 + 105)	103	0	0
	1.1. Akcijski kapital - obične akcije	104		
	1.2. Akcijski kapital – povlašćene (prioritetne) akcije	105		
302	2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	106		
304	3. Ulozi	107	150,002	150,002
305	4. Državni kapital	108		
309	5. Ostali osnovni kapital	109		
31	II OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL (111 + 112)	110	0	0
310	1. Otkupljene sopstvene akcije i udjeli	111		
311	2. Upisani neuplaćeni kapital	112		
320	III EMISIONA PREMIJA	113		
321	IV EMISIONI GUBITAK	114		
dio 32	V REZERVE (116 do 118)	115	0	0
322	1. Zakonske rezerve	116		
323	2. Statutarne rezerve	117		
329	3. Ostale rezerve	118		
dio 33	VI REVALORIZACIONE REZERVE (120 + 121)	119	0	0
330	1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja, opremu i nematerijalna sredstva	120		
331 i 334	2. Ostale revalorizacione rezerve	121		
332	VII POZITIVNI EFEKTI VREDNOVANJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT	122		
333	VIII NEGATIVNI EFEKTI VREDNOVANJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALI UKUPNI REZULTAT	123		
34	IX NERASPOREĐENA DOBIT (125 do 127)	124	378,781	330,355
340 ili 342	1. Neraspoređena dobit ranijih godina / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima ranijih godina	125	290,356	64,469
341 ili 343	2. Neraspoređena dobit tekuće godine / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima tekuće godine	126	88,425	265,886
344	3. Neto prihod od samostalne djelatnosti	127		
35	X GUBITAK (129 + 130)	128	0	0
350 ili 352	1. Gubitak ranijih godina / Višak rashoda nad prihodima ranijih godina	129		
351 ili 353	2. Gubitak tekuće godine / Višak rashoda nad prihodima tekuće godine	130		
	XI UČEŠĆA BEZ PRAVA KONTROLE	131		
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (133 + 137 + 145)	132	2,688	13,235
dio 40	I DUGOROČNA REZERVISANJA (134 do 136)	133	0	0
400	1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	134		
404	2. Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	135		
401, 402, 403, dio 409	3. Ostala dugoročna rezervisanja	136		

	II DUGOROČNE OBAVEZE (138 do 144)	137	2,688	13,235
411	1. Obaveze prema povezanim pravnim licima	138	2,688	13,235
413	2. Dugoročni krediti u zemlji	139		
414	3. Dugoročni krediti u inostranstvu	140		
412	4. Obaveze po emitovanim dužničkim instrumentima	141		
415, 416	5. Dugoročne obaveze po lizingu	142		
418	6. Ostale dugoročne finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	143		
dio 409, 410, 419	7. Ostale dugoročne obaveze, uključujući razgraničenja	144		
408	III RAZGRANIČENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	145		
407	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	146		
42 do 49	G. KRATKOROČNE OBAVEZE I KRATKOROČNA REZERVISANJA(148 + 155 + 161 + 162 + 163 + 164 + 165 + 166 + 167 + 168)	147	784,252	1,699,453
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze (149 do 154)	148	10,547	12,544
420	1.1. Kratkoročne finansijske obaveze prema povezanim pravnim licima	149		12,544
421 do 424	1.2. Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	150	10,547	
425 i 426	1.3. Kratkoročne obaveze po lizingu	151		
427	1.4. Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	152		
428	1.5. Derivatne finansijske obaveze	153		
429	1.6. Ostale obaveze po amortizovanoj vrijednosti	154		
43	2. Obaveze iz poslovanja (156 do 160)	155	731,018	1,430,511
430 i 436	2.1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	156	16,200	15,703
431	2.2. Dobavljači – povezana pravna lica	157		155
432, 433, 434	2.3. Dobavljači u zemlji	158	714,623	1,414,555
435	2.4. Dobavljači iz inostranstva	159	195	98
437, 439	2.5. Ostale obaveze iz poslovanja	160		
440 do 449	3. Obaveze iz specifičnih poslova	161		
450 do 458	4. Obaveze za plate i naknade plata	162	16,140	15,097
460 do 469	5. Ostale obaveze	163	1,938	2,031
470 do 479	6. Porez na dodatu vrijednost	164		92,192
48, osim 481	7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	165	697	3,809
481	8. Obaveze za porez na dobit	166	9,555	32,516
49, osim 496	9. Kratkoročna razgraničenja	167	14,357	110,753
496	10. Kratkoročna rezervisanja	168		
	D. BILANSNA PASIVA (101 + 132 + 146 + 147)	169	1,315,723	2,193,045
890 do 898	Đ. VANBILANSNA PASIVA	170		

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

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
			2022.	2021.
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI I POSLOVNI PRIHODI (202 + 206 + 210 + 214 – 215 + 216 – 217 + 218)	201	479,173	3,522,723
60	1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)	202	170,481	3,244,511
600, dio 605	a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima	203		
601, 602, 603, dio 605	b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	204	170,481	3,244,511
604, dio 605	c) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	205		
61	2. Prihodi od prodaje proizvoda (207 do 209)	206	0	0
610, dio 615	a) Prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima	207		
611, 612, 613, dio 615	b) Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	208		
614, dio 615	c) Prihodi od prodaje proizvoda na inostranom tržištu	209		
62	3. Prihodi od pruženih usluga (211 do 213)	210	281,492	248,627
620, dio 625	a) Prihodi od pruženih usluga povezanim licima	211	1,565	1,565
621, 622, 623, dio 625	b) Prihodi od pruženih usluga na domaćem tržištu	212	279,927	247,062
624, dio 625	c) Prihodi od pruženih usluga na inostranom tržištu	213		
630	4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	214		
631	5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	215		
640 i 641	6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	216		
642 i 643	7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju	217		
650 do 659	8. Ostali poslovni prihodi	218	27,200	29,585
	II POSLOVNI RASHODI (220 + 221 + 222 + 223 + 226 + 227 + 234 + 235 + 236)	219	379,391	3,203,027
500 do 502	1. Nabavna vrijednost prodane robe	220		2,923,172
510 do 512	2. Troškovi materijala	221	115,046	20,932
513	3. Troškovi goriva i energije	222	7,257	
52	4. Troškovi plata, naknada plata i ostalih ličnih primanja (224 + 225)	223	179,447	170,185
520 i 523	a) Troškovi bruto plata i bruto naknada plata	224	169,431	158,477
524 do 529	b) Troškovi ostalih ličnih primanja	225	10,016	11,708
530 do 539	5. Troškovi proizvodnih usluga	226	33,745	33,495
54	6. Troškovi amortizacije i rezervisanja (228 + 233)	227	26,660	19,045
540	6.1 Troškovi amortizacije (229 do 232)	228	26,660	19,045
dio 540	a) Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	229	26,660	19,045
dio 540	b) Amortizacija investicionih nekretnina	230		
dio 540	c) Amortizacija sredstava uzetih u zakup	231		
dio 540	d) Amortizacija ostalih sredstava	232		
541	6.2 Troškovi rezervisanja	233		

55 osim 555 i 556	7. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	234	16,214	31,303
555	8. Troškovi poreza	235	1,022	4,895
556	9. Troškovi doprinosa	236		
	B. POSLOVNI DOBITAK (201 – 219)	237	99,782	319,696
	V. POSLOVNI GUBITAK (219 – 201)	238	0	0
66	G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI I FINANSIJSKI PRIHODI (240 do 243)	239	1,893	2,100
660, 661	1. Prihodi od kamata	240	1,893	2,100
662	2. Pozitivne kursne razlike	241		
663	3. Prihodi od efekata valutne klauzule	242		
669	4. Ostali finansijski prihodi	243		
56	II FINANSIJSKI RASHODI (245 do 248)	244	2,676	2,012
560, 561	1. Rashodi kamata	245	2,676	2,012
562	2. Negativne kursne razlike	246		
563	3. Rashodi po osnovu valutne klauzule	247		
569	4. Ostali finansijski rashodi	248		
	D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (237 + 239 – 244) ili (239-244-238)	249	98,999	319,784
	Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (238 + 244 -239) ili (244-239-237)	250	0	0
67	E. OSTALI DOBICI I GUBICI I OSTALI PRIHODI I DOBICI (252 do 260)	251	20	0
670, 570 neto prikaz	1. Neto dobiti po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	252		
671, 571 neto prikaz	2. Neto dobiti po osnovu prodaje investicionih nekretnina	253		
672, 572 neto prikaz	3. Neto dobiti po osnovu prodaje bioloških sredstava	254		
673, 573, neto prikaz	4. Neto dobiti po osnovu prodaje stalnih sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	255		
674, 574 neto prikaz	5. Neto dobiti po osnovu prodaje finansijskih sredstava i ulaganja u povezana lica	256		
675, 575 neto prikaz	6. Neto dobiti po osnovu prodaje materijala	257		
676	7. Viškovi	258		
677, 679	8. Ostali prihodi i dobiti	259	20	
678, 577	9. Neto dobiti od derivatnih finansijskih instrumenata	260		
57	II OSTALI RASHODI I GUBICI (262 do 270)	261	1,039	21,382
570, 670 neto prikaz	1. Neto gubici po osnovu otuđenja nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	262		
571, 671 neto prikaz	2. Neto gubici po osnovu otuđenja investicionih nekretnina	263		
572, 672 neto prikaz	3. Neto gubici po osnovu otuđenja bioloških sredstava	264		
573, 673, neto prikaz	4. Neto gubici po osnovu otuđenja stalnih sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	265		
574, 674 neto prikaz	5. Neto gubici od otuđenja finansijskih sredstava i ulaganja u povezana lica	266		
575, 675 neto prikaz	6. Neto gubici po osnovu prodaje materijala	267		
576	7. Manjkovi	268		
577, 678 neto prikaz	8. Neto gubici od derivatnih finansijskih instrumenata	269		
578, 579	9. Ostali rashodi i gubici	270	1,039	21,382

	Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (251 – 261)	271	0	0
	Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (261 – 251)	272	1,019	21,382
68	I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (274 + 281)	273	0	0
dio 68	1. Neto dobiti od usklađivanja imovine (osim finansijske) (275 do 280)	274	0	0
680, 580 neto prikaz	1.1. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvređenja nematerijalnih sredstava	275		
681, 581 neto prikaz	1.2. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvređenja nekretnina, postrojenja i opreme	276		
682, 582 neto prikaz	1.3. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvređenja investicionih nekretnina koje se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	277		
683, 583 neto prikaz	1.4. Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih gubitaka usljed obezvređenja bioloških sredstva koja se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	278		
685, 585 neto prikaz	1.5. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	279		
688, dio 689, 588, dio 589 neto prikaz	1.6. Neto dobiti od usklađivanja vrijednost stalnih sredstava namijenjenih prodaji, sredstava poslovanja koje se obustavlja i ostalih nefinansijskih sredstava	280		
dio 68	2. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava (282 do 285)	281	0	0
684, 584 neto prikaz	2.1 Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih sredstava	282		
686, 585 neto prikaz	2.2 Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih sredstava (osim potraživanja od kupaca)	283		
687, 587 neto prikaz	2.3 Neto dobiti od umanjenja ranije priznatih kreditnih gubitaka usljed obezvređenja potraživanja od kupaca	284		
dio 689, dio 589 neto prikaz	2.4 Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti ostalih finansijskih sredstava	285		
58	II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (287 + 294)	286	0	0
	1. Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine (osim finansijske) (288 do 293)	287	0	0
580, 680 neto prikaz	1.1. Neto gubici po osnovu obezvređenja nematerijalnih sredstava	288		
581, 681 neto prikaz	1.2. Neto gubici po osnovu obezvređenja nekretnina, postrojenja i opreme	289		
582, 682 neto prikaz	1.3. Neto gubici po osnovu obezvređenja investicionih nekretnina koje se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	290		
583, 683 neto prikaz	1.4. Neto gubici po osnovu obezvređenja bioloških sredstva koje se vrednuju po nabavnoj vrijednosti	291		
585, 685 neto prikaz	1.5. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti zaliha materijala i robe	292		
588, dio 589, 688, dio 689 neto prikaz	1.6. Neto gubici od usklađivanja vrijednosti stalnih sredstava namijenjenih prodaji, sredstava poslovanja koje se obustavlja i ostalih nefinansijskih sredstava	293		
	2. Gubici od usklađivanja vrijednosti finansijskih sredstava (295 do 298)	294	0	0
584, 684 neto prikaz	2.1 Neto gubici od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih sredstava	295		
586, 686 neto prikaz	2.2 Neto gubici od usklađivanja vrijednosti kratkoročnih finansijskih sredstava (osim potraživanja od kupaca)	296		
587, 687 neto prikaz	2.3 Neto gubici od usklađivanja vrijednosti potraživanja od kupaca	297		
dio 589, dio 689 neto prikaz	2.4 Neto gubici od usklađivanja vrijednosti ostalih finansijskih sredstava	298		
	J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (273 – 286)	299	0	0
	K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (286 – 273)	300	0	0
690 i 691	L. Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	301		

590 i 591	LJ. Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	302		
	Udio u dobiti pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	303		
	Udio u gubitku pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	304		
	UKUPNI PRIHODI (201+239+251+273+301+303)	305	481,086	3,524,823
	UKUPNI RASHODI (219+244+261+286+302+304)	306	383,106	3,226,421
	M. DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
	1. Dobit prije oporezivanja (305 – 306)	307	97,980	298,402
	2. Gubitak prije oporezivanja (306 – 305)	308	0	0
721	N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT			
	1. Poreski rashodi perioda	309	9,555	32,516
	2. Odloženi poreski rashodi (311 + 312)	310	0	0
722	2.1 Efekat smanjenja odloženih poreskih sredstava	311		
724	2.2 Efekat povećanja odloženih poreskih obaveza	312		
	3. Odloženi poreski prihodi (314 + 315)	313	0	0
723	3.1 Efekat povećanja odloženih poreskih sredstava	314		
725	3.2 Efekat smanjenja odloženih poreskih obaveza	315		
	NJ. NETO DOBIT I NETO GUBITAK PERIODA			
	1. Neto dobit tekuće godine (307-309-310+313)>0 i 307>0 ili (313-308-309-310)>0 i 308>0	316	88,425	265,886
	2. Neto gubitak tekuće godine (308+309+310-313)>0 i 308>0 ili (309+310-307-313)>0 i 307>0	317	0	0
726	O. Međuidivende i drugi vidovi raspodjele dobitka u toku perioda	318		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	319		
	Dio neto dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	320		
	Obična zarada po akciji	321		
	Razrijeđena zarada po akciji	322		
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada	323	12.00	9.00
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	324	13.00	10.00

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

Redni broj	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
			2022.	2021.
A	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I	Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti (502 do 505)	501	1,164,388	2,249,089
1	Prilivi od kupaca i primljeni avansi u zemlji	502	1,164,388	2,242,463
2	Prilivi od kupaca i primljeni avansi u inostranstvu	503		
3	Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	504		
4	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505		6,626
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 512)	506	1,301,516	2,040,626
1	Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u zemlji	507	881,074	1,725,985

2	Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u inostranstvu	508	39,958	
3	Odlivi po osnovu plaćenih kamata	509	14,606	2,009
4	Odlivi po osnovu isplata plata, naknada plata i ostalih ličnih rashoda	510	210,354	
5	Odlivi po osnovu poreza na dobit	511	57,862	2,738
6	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	512	97,662	309,894
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501 – 506)	513	0	208,463
IV	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506 – 501)	514	137,128	0
B	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	515	3,993	2,100
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (516 do 530)			
1	Prilivi gotovine po osnovu prodaje akcija i udjela zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata	516		
2	Prilivi po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	517		
3	Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	518		
4	Prilivi po osnovu prodaje bioloških sredstava	519		
5	Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava	520		
6	Prilivi po osnovu prodaje stalnih sredstava namijenjenih prodaji	521		
7	Prilivi od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	522		
8	Prilivi od finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	523		
9	Prilivi od ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	524		
10	Prilivi po osnovu lizinga (glavnica)	525		
11	Prilivi po osnovu lizinga (kamata)	526		
12	Prilivi po osnovu kamata	527	3,993	2,100
13	Prilivi od dividendi i učešća u dobiti	528		
14	Prilivi po osnovu derivatnih finansijskih instrumenata	529		
15	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	530		
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (532 do 541)	531	0	2,000
1	Odlivi gotovine po osnovu kupovine akcija i udjela zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata	532		
2	Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme	533		
3	Odlivi po osnovu kupovine investicionih nekretnina	534		
4	Odlivi po osnovu kupovine bioloških sredstava	535		
5	Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih sredstava	536		
6	Odlivi po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	537		
7	Odlivi po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	538		
8	Odlivi po osnovu ostalih finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti	539		
9	Odlivi po osnovu derivatnih finansijskih instrumenata	540		
10	Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	541		2,000
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (515-531)	542	3,993	100
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (531 – 515)	543	0	0
B	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	544	190,000	150,000
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (545 do 550)			
1	Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	545		
2	Prilivi od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija	546		
3	Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	547		
4	Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	548	190,000	150,000
5	Prilivi po osnovu izdatih dužničkih instrumenata	549		
6	Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	550		
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (552 do 558)	551	140,000	357,686
1	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	552		
2	Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	553		37,686
3	Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	554	140,000	320,000

4	Odlivi po osnovu lizinga	555		
5	Odlivi po osnovu dužničkih instrumenata	556		
6	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	557		
7	Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	558		
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (544 – 551)	559	50,000	0
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (551 – 544)	560	0	207,686
G	UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501 + 515 + 544)	561	1,358,381	2,401,189
D	UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (506 + 531 + 551)	562	1,441,516	2,400,312
Đ	NETO PRILIV GOTOVINE (561 – 562)	563	0	877
E	NETO ODLIV GOTOVINE (562 – 561)	564	83,135	0
Ž	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	565	94,156	93,279
Z	POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	566		
I	NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	567		
J	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (565 + 563 – 564 + 566 – 567)	568	11,021	94,156

III.10.1.5 Izvještaj o ostalom rezultatu u periodu na dan 31.12.2022. godine

Grupa račun, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
			2022.	2021.
	A NETO DOBIT ILI NETO GUBITAK PERIODA	400	88,425	265,886
	1. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (±402±403±404±405±406±407)	401	0	0
Promjena na 332 i 333	1.1 Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	402		
Promjena na 331	1.2 Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	403		
	1.3 Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	404		
	1.4 Dobici ili gubici po osnovu konverzije finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	405		
Promjena na 339, dio	1.5 Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	406		
	1.6 Odloženi porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	407		
	2. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (± 409± 410 ± 411 ± 412 ± 413 ± 414)	408	0	0
Promjena na 330	2.1 Revalorizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	409		
Promjena na 332 i 333	2.2 Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	410		
Promjena na 339, dio	2.3 Aktuarski dobiti/(gubici) od planova definisanih primanja	411		
	2.4 Udio u ostalom ukupnom rezultatu pridruženog društva i zajedničkog poduhvata primjenom metode udjela	412		
Promjena na 339, dio	2.5 Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	413		
	2.6 Odloženi porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	414		
	B. OSTALA DOBIT/GUBITAK U PERIODU (± 401 ± 408)	415	0	0
	V. UKUPNA DOBIT / (GUBITAK) (400± 415)	416	88,425	265,886
	Dio ukupne dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	417		

III.10.1.6 Aneks – dodatni računovodstveni izvještaj

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
			2022.	2021.
010	Ulaganja u istraživanje i razvoj (dugovni promet bez početnog stanja)	601		
201, dio 200	Kupci iz Republike Srpske i kupci - povezana pravna lica iz RS (dugovni promet bez početnog stanja)	602	766,858	4,149,233
202, dio 200	Kupci iz Federacije BiH i kupci - povezana pravna lica iz FBiH (dugovni promet bez početnog stanja)	603		
203, dio 200	Kupci iz Brčko Distrikta BiH i kupci - povezana pravna lica iz BD (dugovni promet bez početnog stanja)	604		
432, dio 431	Dobavljači iz Republike Srpske i dobavljači - povezana pravna lica iz RS (potražni promet bez početnog stanja)	605	1,387,437	2,730,974
433, dio 431	Dobavljači iz Federacije BiH i dobavljači - povezana pravna lica iz FBiH (potražni promet bez početnog stanja)	606		15,353
434, dio 431	Dobavljači iz Brčko Distrikta BiH i dobavljači - povezana pravna lica iz DB (potražni promet bez početnog stanja)	607		
601, dio 600, dio 605	Prihodi od prodaje robe u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u RS	608	170,481	3,244,511
602, dio 600, dio 605	Prihodi od prodaje robe u Federaciji BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u FBiH	609		
603, dio 600, dio 605	Prihodi od prodaje robe u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u BD	610		
611, dio 610, dio 615	Prihodi od prodaje proizvoda u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	611		
612, dio 610, dio 615	Prihodi od prodaje proizvoda u Federaciji BiH i prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima u Federaciji BiH	612		
613, dio 610, dio 615	Prihodi od prodaje proizvoda u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje učinaka povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	613		
621, dio 620, dio 625	Prihodi od pruženih usluga u Republici Srpskoj i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	614	281,492	248,627
622, dio 620, dio 625	Prihodi od pruženih usluga u Federaciji BiH i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Federaciji BiH	615		
623, dio 620, dio 625	Prihodi od pruženih usluga u Brčko Distriktu BiH i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Brčko Distriktu BiH	616		
65	OSTALI POSLOVNI PRIHODI (618 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	617	29,113	29,585
650	a) Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, podsticaja i slično	618		
dio 650	Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvode ¹ (subvencije koje se mogu prikazati po jedinici proizvoda, npr. vozna karta, brašno, hljeb, mlijeko i dr.)	619		
dio 650	Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvodnju ² (na zapošljavanje, platu, kamatnu stopu, za smanjenje zagađenja i dr.)	620		
651	b) Prihod od zakupnina	621	27,200	25,640
652	v) Prihod od donacija	622		
653	g) Prihod od članarina	623		

654	d) Prihod od tantijema i licencnih prava	624		
655	đ) Prihod iz namjenskih izvora finansiranja (iz budžeta, fondova i dr.)	625		3,945
656	e) Prihodi od dividendi	626		
657	ž) Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe, gotovih proizvoda ili usluga	627		
659	z) Ostali poslovni prihodi po drugim osnovima	628	1,913	
66 + 67	FINANSIJSKI I OSTALI PRIHODI	629		
dio 670	Od toga: dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	630		
678	Dobici od derivatnih finansijskih instrumenata	631		
52	TROŠKOVI PLATA, NAKNADA PLATA I OSTALIH LIČNIH PRIMANJA	632	179,447	170,185
522 + 523	Troškovi bruto naknada članovima upravnog, nadzornog, odbora za reviziju i dr.	633		
525	Troškovi zaposlenih na službenom putu	634		
dio 525	Od toga: dnevnice	635		
53	TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (637 + 638 + 639 + 640 + 641 + 642 + 643 + 644)	636	33,744	33,496
530	a) Troškovi usluga na izradi učinaka	637		
531	b) Troškovi transportnih usluga	638	288	220
dio 532	v) Troškovi za usluge tekućeg održavanja osnovnih sredstava	639	2,024	3,146
dio 532	g) Troškovi za usluge investicionog održavanja osnovnih sredstava	640		
533	d) Troškovi zakupa	641	28,186	28,987
534 + 535	đ) Troškovi sajmove, reklame i propagande	642	1,250	
536 + 537	e) Troškovi istraživanja i razvoja koji se ne kapitalizuju	643		
539	ž) Troškovi ostalih usluga	644	1,996	1,143
dio 539	Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	645		
55	NEMATERIJALNI TROŠKOVI (647 + 650 + 651 + 652 + 653 + 654 + 655 + 656)	646	17,236	36,199
550	a) Troškovi ostalih usluga	647	3,113	1,586
dio 550	Od toga: troškovi stručnog obrazovanja i usavršavanja zaposlenih	648		
dio 550	Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	649		
551	b) Troškovi reprezentacije	650	2,858	20,471
552	v) Troškovi premije osiguranja	651	682	507
553	g) Troškovi platnog prometa	652	2,103	1,875
554	d) Troškovi članarina	653		
dio 555	đ) Troškovi poreza na proizvode ³ , carine, boravišne takse, porez na igre na sreću i sl.	654		
dio 555	e) Troškovi poreza na proizvodnju ⁴ : na imovinu, na zemljište, za korišćenje voda i šuma, za protivpožarnu zaštitu i sl.	655	1,022	5,160
559	ž) Ostali nematerijalni troškovi	656	7,458	6,600
	OBAVEZE I POTRAŽIVANJA	657		
47, osim 479	Obračunati (fakturisani) porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	658	109,736	604,822
27, osim 279	Ulazni porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	659	162,449	211,509
479	Obaveze za PDV po osnovu razlike između obračunatog i akontacionog PDV-a (saldo konta)	660		
279	Potraživanja po osnovu razlike između akontacionog i obračunatog PDV-a (saldo konta)	661	24,164	
271	PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	662	7,016	233
484	Obaveze za PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	663	7,016	
480	Obaveze za akcize (kumulativan promet konta)	664		
nema konta	Prihodi ostvareni na bazi podugovaranja	665		
nema konta	Plaćanja podugovaračima za rad, isporučene proizvode i usluge	666		
nema konta	Ukupan broj odrađenih časova rada (efektivni časovi rada bez bolovanja, godišnjih odmora, državnih praznika i sl.)	667	26,344	22,744

III.10.1.7 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2022. godinu

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA								UDJELI KOJI NEMAJU KONTROLU (MANJINSKI INTERESI)	UKUPNI KAPITAL (10+11)
		Akcijski kapital - vlasnički udjeli	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacije rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacije rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)	Ukupno (3+4+5+6±7±8±9)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Stanje na dan 01.01.2021. god.	901	150,002						64,469	214,471		214,471
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902								0		0
3. Efekti ispravki grešaka	903								0		0
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2021. god. (901 ± 902 ± 903)	904	150,002	0	0	0	0	0	64,469	214,471	0	214,471
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							265,886	265,886		265,886
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906								0		0
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907	0	0	0	0	0	0	265,886	265,886	0	265,886
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908								0		0
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909								0		0
10. Objavljene dividende	910								0		0
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911								0		0
12. Ostale promjene	912								0		0
13. Stanje na dan 31.12.2021. god. / 01.01.2022. god. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	150,002	0	0	0	0	0	330,355	480,357	0	480,357
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914								0		0
15. Efekti ispravki grešaka	915								0		0

16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. godine (913 ± 914 ± 915)	916	150,002	0	0	0	0	0	0	330,355	480,357	0	480,357
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917								88,425	88,425		88,425
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918									0		0
19. Ukupna dobit/(gubitak) (± 917 ± 918)	919	0	0	0	0	0	0	0	88,425	88,425	0	88,425
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920									0		0
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921									0		0
22. Objavljene dividende	922								39,999	39,999		39,999
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923									0		0
24. Ostale promjene	924									0		0
25. Stanje na dan 31.12.2022. godine (916 ± 919 ± 920 - 921 - 922 ± 923 ± 924)	925	150,002	0	0	0	0	0	0	378,781	528,783	0	528,783

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

III.10.1.8 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2021. godinu

Redni broj	Vrsta promjene u kapitalu	Dio kapitala koji pripada vlasnicima matičnog privrednog društva								Manjinski interes	UKUPNI KAPITAL
		Oznaka za 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 premija, zakonske i statutarne rezerve, zaštita gotovinskih tokova)	Akumulisani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak	Ukupno			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
1.	Stanje na dan 01.01.2020. god.	901						0		0	
2.	Efekte promjena u računovodstvenim politikama	902						0		0	
3.	Efekte ispravke grešaka	903						0		0	
4.	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2020. god. (901 ± 902 ± 903)	904	0	0	0	0	0	0	0	0	
5.	Efekte revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905						0		0	
6.	Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	906						0		0	
7.	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	907						0		0	
8.	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	908						0		0	
9.	Neto dobitci/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	909						0		0	
10.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	910						0		0	
11.	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911						0		0	
12.	Stanje na dan 31.12.2020. god. / 01.01.2021. god. (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909 - 910 + 911)	912	0	0	0	0	0	0	0	0	
13.	Efekte promjena u računovodstvenim politikama	913						0		0	
14.	Efekte ispravke grešaka	914						0		0	
15.	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2021. god. (912 ± 913 ± 914)	915	0	0	0	0	0	0	0	0	
16.	Efekte revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916						0		0	
17.	Nerealizovani dobitci/gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	917						0		0	

18.	Kursne razlike nastale po osnovu preračuna finansijskih izvještaja u drugu funkcionalnu valutu	918								0	0
19.	Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	919								0	0
20.	Neto dobici/gubici perioda priznati direktno u kapitalu	920								0	0
21.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	921								0	0
22.	Emisija akcijskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922								0	0
23.	Stanje na dan 31.12.2021. god. (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 - 921 + 922)	923	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

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 ne izrađuje konsolidovane finansijske izvještaje, s obzirom na to da nema zavisnih pravnih lica.

III.10.4 Izvještaji o obavljenoj reviziji

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku i menadžmentu "Smart Solution" d.o.o. Banja Luka

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja u **"Smart Solution" d.o.o. Banja Luka** (u daljem tekstu Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2022. godine, odgovarajući bilans uspjeha, izvještaj o tokovima gotovine i izvještaj o promjenama na kapitalu za period koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji, istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima prikazuju stanje imovine, kapitala i obaveza Društva na dan 31.12.2022. godine, kao i rezultate poslovanja i novčanih tokova u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima i propisima o računovodstvu i reviziji Republike Srpske.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj procjeni, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja u tekućem periodu. Ovim pitanjima bavili smo se u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i mi ne dajemo posebno mišljenje o tim pitanjima.

Posebnu pažnju smo posvetili pitanju finansijske neravnoteže u bilansu stanja gdje je kratkoročna finansijska ravnoteža pomjerena ka kratkoročnim obavezama dok je dugoročna finansijska ravnoteža pomjerena ka dugoročno vezanim sredstvima čime je onemogućeno održavanje likvidnosti jer su dugoročno vezana sredstva pokrivena kratkoročnim obavezama u visini razlike između kratkoročnih obaveza i likvidnosnih sredstava uvećanih za kratkoročna vezana sredstva, koja će dakako prije dospjeti za plaćanje nego što će se dugoročno vezana imovina mobilisati u gotovinu.

Finansijska ravnoteža preduzeća „Smart Solution“ d.o.o. Banja Luka sledeća:

Rbr.	Pozicija	2022	2021	2020
1.	gotovina	11,021	94,156	93,279
2.	kratkoročna potraživanja	462,275	899,040	1,266,884
3.	Gotovina i kratkoročna potraživanja (1 + 2)	473,296	993,196	1,360,163
4.	kratkoročne obaveze	784,252	1,699,453	2,792,285
	Koeficijent likvidnosti (3 / 4)	0.60	0.58	0.49
5.	stalna imovina	842,407	982,722	1,488,901
6.	zalihe	20	167,127	131,990
7.	dugoročno vezana imovina (5 + 6)	842,427	1,149,849	1,620,891
8.	kapital	528,783	480,357	214,471
9.	dugoročne obaveze	2,688	13,235	24,298
10.	dugoročna rezervisanja	0	0	0
11.	trajni i dugoročni kapital (8 do 10)	531,471	493,592	238,769
	koeficijent finansijske stabilnosti (7 / 11)	1.59	2.33	6.79

Načelo stalnosti pravnog lica

Međunarodni standard revizije 570 Načelo stalnosti pravnog lica ima za cilj da uspostavi standarde i pruži smjernice o našoj odgovornosti u reviziji računovodstvenih izvještaja u odnosu na ispravnost pretpostavke o stalnosti pravnog lica.

Da bi zadovoljili cilj ovog standarda izvršili smo dodatne analitičke postupke kako bi dali ocjenu o:

- Likvidnosti preduzeća,
- Finansijskog stabilnosti preduzeća,
- Zaduženosti preduzeća i
- Solventnosti preduzeća,
- Ocjenu kreditnog boniteta po modelu ZETA

Izvršena detaljna finansijska analiza nas upućuje na procjenu i konačni zaključak, poštujući Međunarodni standard revizije 570 **da ne postoji sumnja u pogledu sposobnosti Preduzeća da i dalje, u doglednoj budućnosti nastavi sa poslovanjem.**

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed neregularnosti ili greške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući

procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usljed neregularnosti ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Doboj 26.maj 2023.godine
Ovlašćeni Revizor
Vladimir Paravac



Direktor Društva



III.10.4.2 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emietenta za poslovnu 2021. godinu

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasniku i menadžmentu "Smart Solution" d.o.o. Banja Luka

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja u "Smart Solution" d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2021. godine, odgovarajući bilans uspjeha, izvještaj o tokovima gotovine i izvještaj o promjenama na kapitalu za period koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji, istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima prikazuju stanje imovine, kapitala i obaveza Društva na dan 31.12.2021. godine, kao i rezultate poslovanja i novčanih tokova u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima i propisima o računovodstvu i reviziji Republike Srpske.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj procjeni, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja u tekućem periodu. Ovim pitanjima bavili smo se u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i mi ne dajemo posebno mišljenje o tim pitanjima.

Posebnu pažnju smo posvetili pitanju finansijske neravnoteže u bilansu stanja gdje je kratkoročna finansijska ravnoteža pomjerena ka kratkoročnim obavezama dok je dugoročna finansijska ravnoteža pomjerena ka

dugoročno vezanim sredstvima čime je onemogućeno održavanje likvidnosti jer su dugoročno vezana sredstva pokrivena kratkoročnim obavezama u visini razlike između kratkoročnih obaveza i likvidnosnih sredstava uvećanih za kratkoročno vezana sredstva, koja će dakako prije dospjeti za plaćanje nego što će se dugoročno vezana imovina mobilisati u gotovinu.

Finansijska ravnoteža preduzeća „Smart Solution“ d.o.o. Banj Luka sledeća:

Rbr.	Pozicija	2021	2020
1.	gotovina	94,156	93,279
2.	kratkoročna potraživanja	899,040	1,266,884
3.	Gotovina i kratkoročna potraživanja (1 + 2)	993,196	1,360,163
4.	kratkoročne obaveze	1,699,453	2,792,285
	Koeficijent likvidnosti (3 / 4)	0.58	0.49
5.	stalna imovina	982,722	1,488,901
6.	zalihe	167,127	131,990
7.	dugoročno vezana imovina (5 + 6)	1,149,849	1,620,891
8.	kapital	480,357	214,471
9.	dugoročne obaveze	13,235	24,298
10.	dugoročna rezervisanja	0	0
11.	trajni i dugoročni kapital (8 do 10)	493,592	238,769
	koeficijent finansijske stabilnosti (7 / 11)	2.33	6.79

Načelo stalnosti pravnog lica

Međunarodni standard revizije 570 Načelo stalnosti pravnog lica ima za cilj da uspostavi standarde i pruži smjernice o našoj odgovornosti u reviziji računovodstvenih izvještaja u odnosu na ispravnost pretpostavke o stalnosti pravnog lica.

Da bi zadovoljili cilj ovog standarda izvršili smo dodatne analitičke postupke kako bi dali ocjenu o:

- Likvidnosti preduzeća,
- Finansijskog stabilnosti preduzeća,
- Zaduženosti preduzeća i
- Solventnosti preduzeća,
- Ocjenu kreditnog boniteta po modelu ZETA

Izvršena detaljna finansijska analiza nas upućuje na procjenu i konačni zaključak, poštujući Međunarodni standard revizije 570 **da ukoliko se rješi pitanje likvidnosti, ne postoji sumnja u pogledu sposobnosti Preduzeća da i dalje, u doglednoj budućnosti nastavi sa poslovanjem.**

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed neregularnosti ili greške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usljed neregularnosti ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Doboj 26.maj 2023.godine

Ovlašćeni Revizor

Vladimir Paravac



Direktor Društva



III.10.4.3 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

Na dan izrade Jedinstvenog prospekta za prvu emisiju dugoročnih korporativnih obveznica Emitent nema aktivnih sudskih i arbitražnih postupaka.

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 150.002,00 KM.

III.11.2 Ugovor o osnivanju i statut Emitenta

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci broj: 057-0-Reg-15-000381 od 16.03.2015. godine izvršen je upis osnivanja privrednog društva „Smart Solution” društvo sa ograničenom odgovornošću za poslovno savjetovanje i trgovačke usluge Banja Luka.

Članom 1 Osnivačkog akta, definisano je da „Društva se osniva radi obavljanja privredne djelatnosti u cilju sticanja dobiti“.

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 ispunji 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 Jedinственог проспекta 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.familyblock.net).

Prospekt prve emisije obveznica sa svim priložima i sastavnim dijelovima objavljen je na internet stranicama: Emitenta: (www.familyblock.net), Agenta emisije: (www.monetbroker.com) i Banjalučke berze: (www.blberza.com).

Prospekt prve 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 opisanu u sljedećoj tački Jedinствnog prospekta, 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

Emitent sredstva prikupljena emisijom obveznica planira upotrijebiti za sljedeće svrhe:

1. Finansiranje izrade projekta i dijela radova na izgradnji Lamele II stambeno- poslovnog objekta „Family block” u Banjoj Luci (naselje Ada), ukupan iznos investicije: **500.000,00 KM**
2. Finansiranje nabavke opreme i obuke radnika na tehničkim pregledima radi prilagođavanja Pravilniku o registrovanju vozila Ministarstva komunikacija i prometa BiH, ukupan iznos investicije: **100.000,00 KM**
3. Avansno plaćanje dobavljača u svrhu ostvarivanja značajnijih popusta, ukupan iznos: **100.000,00 KM**

Ciljevi investiranja ogledaće se u povećanju likvidnosti kroz opremanje postojećih i izgradnju novih stanica za tehnički pregled automobila. Takođe, izgradnja Lamele II u stambeno-poslovnom kompleksu „Family block“, doprinjeće znatnom povećanju prihoda Emitetna u narednim godinama.

Procjena je da ukupni troškovi emisije neće premašiti 1,50% 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	1.050,00
Troškovi agenta emisije	5.500,00
Troškovi otvaranja namjenskog računa	500,00
Trošak objave oglasa – Javni poziv za upis i uplatu (cca)	400,00
Registracija emisije u Centralnom registru HOV	800,00
Uvrštenje na Službeno tržište Banjalučke berze	1.000,00
UKUPNO	9.250,00

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

- D – dužnički instrument,
- B – obveznice,
- F – fiksna stopa,
- N - Neobezbjedene/negarantovane,
- 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, 81/22 i 29/23).

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: 700

Pojedinačna nominalna vrijednost hartija: 1.000,00 KM

Nominalna vrijednost emisije hartija od vrijednosti: 700.000,00 KM

Kamatna stopa: 4,00 % na godišnjem nivou

Način isplate: Kvartalna isplata kamate; isplata glavnice po dospijeću

Valuta emisije: Konvertibilna marka (KM/BAM)

Obveznice ove emisije predstavljaju direktnu, безусловnu 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 5 godina (pet) godina, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 4,00%. Kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćivaće se kvartalno, a nakon dospijeća emisije isplaćuje se cjelokupna glavnica. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate iz obveznica. Obzirom da isplate kamate dospijevaju kvartalno, tj. četiri puta godišnje na naplatu, kamatna stopa obveznica iznosi 1,00% na kvartalnom nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati samostalno, bez posredstva platnog agenta.

Rok plaćanja dospjelih obaveza od strane Emitenta na račune vlasnika obveznica iznosi 10 (deset) dana od dana dospijeća.

Ukoliko je rok plaćanja (dan isplate) obaveza po osnovu emitovanih obveznica neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH.

U slučaju kašnjenja isplate glavnice i/ili pripadajuće kamate Emitent je obavezan da plati zakonsku zateznu kamatu na dospjeli dug, počev od dana isteka prethodno navedenog roka pa do dana stvarne isplate obaveza prema vlasnicima obveznica.

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

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

IV.2.7 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 01.07.2023. godine.

Br.rate	Datum dospjeća	Rok plaćanja	Broj obveznica	Kamata	Iznos kamate	Anuitet	Isplata glavnice	Neotplaćeni iznos glavnice	Pool factor
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	1.10.2023	11.10.2023	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
2	1.1.2024	11.1.2024	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
3	1.4.2024	11.4.2024	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
4	1.7.2024	11.7.2024	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
5	1.10.2024	11.10.2024	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
6	1.1.2025	11.1.2025	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
7	1.4.2025	11.4.2025	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
8	1.7.2025	11.7.2025	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
9	1.10.2025	11.10.2025	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
10	1.1.2026	11.1.2026	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
11	1.4.2026	11.4.2026	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
12	1.7.2026	11.7.2026	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
13	1.10.2026	11.10.2026	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
14	1.1.2027	11.1.2027	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
15	1.4.2027	11.4.2027	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
16	1.7.2027	11.7.2027	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
17	1.10.2027	11.10.2027	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
18	1.1.2028	11.1.2028	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
19	1.4.2028	11.4.2028	700	1.00%	7,000.00	7,000.00	0.00	700,000.00	1.000000
20	1.7.2028	11.7.2028	700	1.00%	7,000.00	707,000.00	700,000.00	700,000.00	1.000000
UKUPNO					140,000.00	840,000.00	700,000.00		

IV.2.8 Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa

Prinos do dospjeća 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 dospjeća 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 dospjeća (iskazan na godišnjem nivou ukoliko su isplate anuiteta jedanput na godišnjem nivou),
- C kupon od obveznice u apsolutnom iznosu,
- n broj perioda do dospjeća obveznice.

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

IV.2.9 Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

Ne postoji zakonski osnov za organizovanje skupštine imalaca obveznica.

IV.2.10 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.2.11 Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

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

IV.2.12 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

Prvom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 700 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 700.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 4.00 % na godišnjem nivou, a obračunava se na kvartalnom nivou.

Prva emisija obveznica smatraće se uspješnom ukoliko se uplati i upiše minimalno 60% ponuđenih obveznica.

Rok dospjeća emisije je 5 godina.

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 namjenski račun Emitenta broj: 555-09000617794-67 otvoren kod Nove banke AD Banja Luka. Sredstvo plaćanja obveznica je novac, konvertibilne marke (KM).

Ukoliko 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.familyblock.net), te na Internet stranicama Agenta emisije: (www.monetbroker.com) 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 700 (sedamstotina) 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 uspjehnosti 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 vršiče 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 vršiče 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 Republike Srpske dala saglasnost.

Informacije o porezima date su u tački IV.2.12 Obavještenja o dužničkim hartijama od vrijednosti.

IV.3.11 Provođenje ponude odnosno prodaja emisije i preuzimanje emisije

Brokersko dilersko društvo „Monet broker“ a.d. Banja Luka, u svojstvu agenta prve emisije obveznica provešće postupak emisije obveznica. Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će u saradnji sa Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na Službeno tržište Banjalučke berze.

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

Podaci o Agentu prve emisije obveznica Emitenta:

BDD „Monet broker“ a.d. Banja Luka,
Ulica Jovana Dučića broj 25, 78 000 Banja Luka.
E-mail: mail@monetbroker.com
Web: www.monetbroker.com

Tel: +387 51 345 600

Fax: +387 51 345 601

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

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati samostalno, bez posredstva platnog agenta.

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 od vrijednosti na Službeno tržište, direktor Banjalučke berze donosi odluku o uvrštenju.

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

Emitent do sada nije emitovao dužničkih hartija od vrijednosti.

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 zavistiti 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

Agent prve emisije obveznica Emitenta je: „Monet broker“ a.d. Banja Luka.

Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka

Tel. +387 51 345 600

Faks. +387 51 345 601

www.monetbroker.com

Emitent nije angažovao druge savjetnike i stručnjake koji su povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti iz ove ponude. Agent emisije je pored provođenja postupka emisije obveznica, vršio i savjetodavne usluge u pogledu izrade potrebne dokumentacije (odluke o emisiji, odluke o uvrštenju hartija na tržište i dr.), te će nakon prodaje obveznica iz prve emisije, u saradnji sa Emitentom izvršiti registraciju obveznica iz prve emisije i podnijeti zahjev za njihovo uvrštenje na Službeno tržište Banjalučke berze.

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