



CASTELLINA

CASTELLINA SRSPKA d.o.o. Modriča

Jedinstveni prospekt prve emisije dugoročnih korporativnih obveznica javnom ponudom na banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti

Sadržaj

I. SKRAĆENI PROSPEKT	6
A. UVOD, SA UPOZORENJIMA	6
B. KLJUČNE INFORMACIJE O EMITENTU	7
C. KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU	9
D. INFORMACIJE O JAVNOJ PONUDI	13
II. FAKTORI RIZIKA	15
II.1 Faktori rizika Emitenta	15
II.1.1 Rizik više sile (vremenskih nepogoda)	15
II.1.2 Riziku skladištenja i kvaliteta proizvoda.....	15
II.1.3 Operativni rizik	15
II.2 Faktori rizika garanta/jemca emisije.....	16
II.2.1 Rizik više sile (vremenskih nepogoda)	16
II.2.2 Rizik skladištenja i kvaliteta proizvoda.....	16
II.3 Faktori rizika hartije od vrijednosti	16
II.3.1 Tržište kapitala	17
II.3.2 Valutni rizik.....	17
II.3.3 Rizik likvidnosti obveznica	17
II.3.4 Rizik inflacije.....	18
III. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI.....	19
III.1 ODGOVORNA LICA, INFORMACIJE O TREĆIM LICIMA, STRUČNI IZVJEŠTAJI I ODOBRENJA NADLEŽNOG ORGANA	19
III.1.1 Lica odgovorna za podatke	19
III.1.2 Izjava odgovornog lica.....	19
III.2 Izvještaji stručnjaka	19
III.2.1 Izjave	20
III.3 OVLAŠĆENI REVIZORI	20
III.4 INFORMACIJE O EMITENTU	21
III.4.1 Istorija i razvoj Emitenta	21
III.4.2 Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za Emitenta i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti Emitenta	21
III.4.3 Kreditni rejting	21

III.4.4	Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda.....	22
III.4.5	Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta	22
III.5	PREGLED POSLOVANJA	23
III.5.1	Opis glavnih djelatnosti Emitenta	23
III.5.2	Značajni novi proizvodi ili djelatnostima.....	24
III.5.3	Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše	24
III.6	ORGANIZACIONA STRUKTURA	24
III.7	INFORMACIJE O TRENDOVIMA	24
III.7.1	Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta.....	24
III.7.2	Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta.....	24
III.7.3	Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta	24
III.8	PREDVIĐANJE ILI PROCJENE DOBITI.....	25
III.9	RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI	25
III.9.1	Informacije o rukovodećim i nadzornim organima.....	25
III.9.2	Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa	25
III.10	VEĆINSKI VLASNICI	25
III.10.1	Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta.....	25
III.10.2	Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi provođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad Emitentom.....	25
III.11	FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBITI I GUBICIMA EMITENTA	26
III.11.1	Finansijski podaci Emitenta za 2023. i 2022. godinu	26
III.11.2	Računovodstveni standardi.....	42
III.11.3	Konsolidovani finansijski izvještaji	42
III.11.4	Revizorski izvještaji Emitenta	42
III.11.5	Sudski i arbitražni postupci	48
III.11.6	Značajne promjena finansijskog položaja Emitenta	48
III.12	DODATNE INFORMACIJE	48
III.12.1	Osnovni kapital.....	48
III.12.2	Ugovor o osnivanju i statut Emitenta	48
III.13	ZNAČAJNI UGOVORI.....	48
III.14	DOSTUPNI DOKUMENTI	48

IV. OBAVJEŠTENJE O DUŽNIČKIM HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI.....	49
IV.1 KLJUČNE INFORMACIJE	49
IV.1.1 Interes pravnih i fizičkih lica uključenih u ponudu	49
IV.1.2 Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava	49
IV.2 INFORMACIJE O HARTIJAMA O VRIJEDNOSTI KOJE SU PREDMET JAVNE PONUDE/UVRŠTENJA ZA TRGOVANJE.....	50
IV.2.1 Opis vrste i klase hartija od vrijednosti koje su predmet javne ponude.....	50
IV.2.2 Propisi na osnovu kojih se hartije od vrijednosti emituju.....	50
IV.2.3 Karakteristike hartija od vrijednosti.....	50
IV.2.4 Prava koja proizilaze iz hartije od vrijednosti, uključujući i moguća ograničenja tih prava i pustupak njihovog ostvarivanja	51
IV.2.5 Pravo na prijevremeno dospijeće emisije	51
IV.2.6 Prijevremeni otkup obveznica.....	52
IV.2.7 Uslovi emisije	52
IV.2.8 Obezbjedenje plaćanja obveza proisteklih iz prve emisije	53
Mjenice Emitenta i garanta/jemca.....	53
IV.2.9 Hipoteka - založno pravo	54
IV.2.10 Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja	55
IV.2.11 Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa	57
IV.2.12 Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica	57
IV.2.13 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 ...	57
IV.2.14 Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti	58
IV.2.15 Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti	58
IV.3 USLOVI JAVNE PONUDE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI.....	58
IV.3.1 Uslovi, statistički podaci o ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja ponude...	58
IV.3.2 Plan distribucije i dodjele	60
IV.3.3 Određivanje cijene	60
IV.4 Provođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije	60
IV.4.1 Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata.....	61
IV.5 UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM	61
IV.5.1 Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednostni na berzansko tržište	61
IV.5.2 Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti.....	61

IV.5.3 Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje	62
IV.5.4 Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju ..	62
IV.5.5 Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti	62
IV.6 DODATE INFORMACIJE.....	62
IV.6.1 Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti.....	62
IV.6.2 Izveštaji i mišljenja trećih lica.....	62
IV.6.3 Kreditni rejtinzi dodjeljeni hartijama od vrijednosti ili Emitentu.....	62
PRILOZI	63
V. PODACI O GARANTU/JEMCU EMISIJE	65
V.1 PRIRODA GARANCIJE.....	65
V.2 OBUHVAT GARANCIJE	65
V.3 INFORMACIJE O GARANTU/JEMCU EMISIJE	65
V.3.1 Istorija i razvoj garanta/jemca emisije	65
V.3.2 Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za garanta/jemca i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti garanta/jemca	66
V.3.3 Kreditni rejting	66
V.3.4 Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba garanta/jemca i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda.....	66
V.3.5 Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti garanta/jemca emisije.....	66
V.4 PREGLED POSLOVANJA	67
V.4.1 Opis glavnih djelatnosti garanta/jemca emisije.....	67
V.4.2 Značajni novi proizvodi ili djelatnostima.....	68
V.4.3 Glavna tržišta na kojima garant/jemac emisije konkuriše	68
V.5 ORGANIZACIONA STRUKTURA	69
V.6 INFORMACIJE O TRENDOVIMA	69
V.6.1 Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti garanta/jemca emisije	69
V.6.2 Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata garanta/jemca emisije	69
V.6.3 Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja garanta/jemca emisije	69
V.7 PREDVIĐANJE ILI PROCJENE DOBITI.....	69
V.8 RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI	69
V.8.1 Informacije o rukovodećim i nadzornim organima.....	69
V.8.2 Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa	70

V.9	VEĆINSKI VLASNICI	70
V.9.1	Učešće u osnovnom kapitalu garanta/jemca emisije	70
V.9.2	Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi provođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad garantom/jemcem emisije	70
V.10	FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I IOBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBITI I GUBICIMA GARANTA/JEMCA EMISIJE	71
V.10.1	Uporedne finansijske informacije garanta/jemca emisije za 2022 i 2023. godinu	71
V.10.2	Revizorski izvještaji garanta/jemca emisije.....	87
V.10.3	Računovodstveni standardi.....	91
V.10.4	Konsolidovani finansijski izvještaji garanta/jemca emisije	92
V.10.5	Sudski i arbitražni postupci	92
V.10.6	Značajne promjene finansijskog položaja garanta/jemca emisije	92
V.11	DODATNE INFORMACIJE	92
V.11.1	Osnovni kapital.....	92
V.11.2	Ugovor o osnivanju i statut garanta/jemca emisije	92
V.12	ZNAČAJNI UGOVORI.....	93
V.13	DOSTUPNI DOKUMENTI.....	93

I. SKRAĆENI PROSPEKT

A. UVOD, SA UPOZORENJIMA

OSNOVNI PODACI O EMITENTU	
<i>Vrsta hartija od vrijednosti, ISIN broj</i>	Dugoročne korporativne obveznice, ISIN kod:
<i>Puno poslovno ime:</i>	Društvo poljoprivredne djelatnosti "CASTELLINA SRPSKA" d.o.o. Modriča, ul. Berlinska bb
<i>Skraćeno poslovno ime:</i>	"CASTELLINA SRPSKA" d.o.o. Modriča.
<i>Sjedište i adresa:</i>	Berlinska bb, Modriča
<i>Matični broj:</i>	11024513
<i>Šifra djelatnosti:</i>	01.11 – Gajenje žitarica (osim riže), mahunarki i sjemenja uljarica
<i>Registracioni sud:</i>	Okružni privredni sud Doboj
<i>MBS:</i>	85-01-0003-09 (1-5432-00)
<i>JIB:</i>	4402683910002
<i>Broj u registru emitentata</i>	08-25-8/24
<i>Telefon:</i>	065/431-127
<i>Fax:</i>	053/819-520
<i>E-mail:</i>	lcastellina@gmail.com
<i>Web:</i>	www.castellinasrpska.com
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 PROSPEKT	
<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
<i>Datum odobrenja Prospekta:</i>	

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

Emitent prve emisije obveznica je **Preduzeće poljoprivredne djelatnosti „CASTELLINA SRPSKA“ d.o.o. Modriča**. Sjedište Emitenta nalazi se na adresi Berlinska bb, 74 480 Modriča, Republika Srpska, BiH, JIB: 4402683910002. Emitent je osnovan u formi društva sa ograničenom odgovornošću i posluje u skladu sa Zakonom o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019 i 17/2023).

Rješenjem Osnovnog suda u Doboju, od dana 20.07.2007. godine, broj: 085-0-REG-07-000 368, upisano je osnivanje Preduzeća poljoprivredne djelatnosti „CASTELLINA SRPSKA“ d.o.o. Modriča ul. Berlinska bb.

Dana, 13.11.2008. godine, rješenjem Osnovnog suda u Doboju, broj: 085-0-Reg-08-000 514, upisano je povećanje osnovnog kapitala Emitenta.

2019. godine, dolazi do promjene vlasničke strukture Emitenta, te se umjesto dotadašnjih vlasnika, italijanskih investitora, jedini vlasnik Emitenta postaje privredno društvo „VITA LAND“ d.o.o. Gradiška koje se bavi istom djelatnošću kao i Emitent.

Primarna djelatnost Emitenta je obrada zemljišta i uzgoj žitarica (uljana repica, pšenica, suncokret, kukuruz) te proizvodnja silaže, sjenaže i lucerke. Emitent posluje na tržištu Bosne i Hercegovine.

Osnivač i jedini vlasnik Emitenta je privredno društvo „VITA LAND“ d.o.o. Gradiška, Ulica Mitropolita Georgija Nikolajevića broj 24, 78 400 Gradiška, JIB: 4402981340006, te isto ima kontrolni položaj u Emitentu.

Osnivač i jedini vlasnik Emitenta vrši funkciju skupštine, dok društvo zastupa direktor Pero Dukić.

Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2022. godinu vršila je revizorska kuća „Vral Audit“ d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milenko Vračar.

Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2023. godinu vršila je revizorska kuća Kontal d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Saša Bajić.

Skraćeni finansijski podaci

<i>Skraćeni bilans stanja</i>	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022</i>
<i>Aktiva</i>		
<i>Stalna imovina</i>	9.355.999	5.148.921
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	8.567.866	5.148.921
<i>Tekuća imovina</i>	3.560.877	1.413.115
<i>Zalihe, staln. sredstva namjenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja</i>	1.603.416	1.132.774
<i>Kratkoročna sredstva izuzev zaliha i stalnih sred.namjenjenih prodaji</i>	1.957.461	280.341
<i>Bilansna aktiva</i>	12.916.876	6.562.036
<i>Pasiva</i>		
<i>Kapital</i>	9.225.326	6.281.412
<i>Osnovni kapital</i>	12.285.002	12.285.002
<i>Rezerve</i>	-	-

Neraspoređeni dobitak	840.898	513.677
Gubitak	6.517.267	6.517.267
Dugoročne obaveze i dug.rezervisanja	1.974.225	-
Kratkoročne obaveze i k.rezervisanja	1.717.325	280.624
Bilansna pasiva	12.916.876	6.562.036

<i>Skraćeni bilans uspjeha</i>	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022</i>
Poslovni prihodi	1.598.484	1.423.281
Poslovni rashodi	1.184.934	1.027.706
Poslovni dobitak (gubitak)	413.550	395.575
Finansijski prihodi	8.304	-
Finansijski rashodi	94.144	4.436
Dobitak/(gubitak) redovne aktivnosti	327.710	391.139
Ostali prihodi	-	-
Ostali rashodi i gubici	-	-
Gubitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda	-	-
Dobitak prije oporezivanja	327.710	391.139
Poreski rashodi perioda	-	12.055
Neto dobitak/(gubitak) tekuće godine	327.710	379.084
Ukupni prihodi	1.606.788	1.423.281
Ukupni rashodi	1.279.078	1.032.142

<i>Skraćeni bilans tokova gotovine</i>	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022</i>
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	3.149.826	837.979
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	4.596.245	826.896
Neto prilivi (odlivi) gotovine iz poslovne aktivnosti	(1.446.419)	11.083
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	-	-
Odlivi gotovine iz aktivnost investiranja	-	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	-	-
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	3.374.460	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.940.525	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.433.935	-
Ukupni prilivi gotovine	6.524.286	837.979
Ukupni odlivi gotovine	6.536.770	826.896
Neto priliv (odliv) gotovine	(12.484)	11.083
Gotovina na početku obračunskog perioda	12.674	1.591
Gotovina na kraju obračunskog perioda	190	12.674

Rizici specifični za Emitenta

Rizik više sile (vremenskih nepogoda) - Imajući u vidu prirodu poslovnog modela Emitenta, odnosno da je predmet istog poljoprivredna proizvodnja čija uspješnost (kompletiranje ciklusa uzgoja i posljedične prodaje i generisanja prihoda) u značajnoj mjeri zavisi od vremenskih uslova, odnosno nepredviđenih vremenskih nepogoda (nepoljovnih uslova), kao što su suša, poplave i oluje sa vjetrom, date nepovoljne okolnosti predstavljaju značajan rizik uspješnosti poslovanja i posljedično kapaciteta otplate obaveze po osnovu emisije obveznica.

Rizik skladištenja i kvaliteta proizvoda – Skladištenje poljoprivrednih proizvoda predstavlja jedan od ključnih poslovnih rizika za Emitenta, odnosno za preduzeća koja se bave poljoprivrednom djelatnošću. Neadekvatno skladištenje može dovesti do gubitaka zbog propadanja ili degradacije kvaliteta proizvoda, što direktno utiče na profitabilnost i reputaciju Emitenta. Kako bi se smanjio ovaj rizik, Emitent implementira stroge standarde i procedure za skladištenje, uključujući kontrolu temperature, vlažnosti i ventilacije kako bi očuvao svežinu i nutritivnu vrednost proizvoda. Takođe, obezbeđena je i odgovarajuća zaštita od štetočina i bolesti koje mogu uticati na prinos, kvalitet i bezbjednost proizvoda.

Operativni rizik - Operativni rizik se odnosi na potencijalne gubitke (disrupciju gotovinskih tokova) realizovane usljed neadekvatne radne kulture, organizacione strukture, kao i međuljudskih odnosa.

C. KLJUČNE INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI KOJE SE EMITUJU

<i>Vrsta hartija od vrijednosti:</i>	Dugoročne korporativne obveznice
<i>Broj obveznica:</i>	3.500
<i>Pojedinačna nominalna vrijednost:</i>	1.000,00 KM
<i>Ukupna nominalna vr. emisije:</i>	3.500.000,00 KM
<i>Kamatna stopa</i>	6.70% na godišnjem nivou
<i>ISIN kod:</i>	
<i>Rok dospjeća</i>	5 godina (60 anuiteta)
<i>Način otplate:</i>	Jednaki mjesečni anuiteti
<i>Emitovane obveznice Emitenta:</i>	Emitent do sada nije emitovao obveznice
<i>Prava sadržana u hartijama od vr.:</i>	Pravo na isplatu glavnice i pripadajuće kamate; Investitori imaju pravo tražiti prijevremeno dospjeće emisije ukoliko Emitent ne bude poštovao uslove emisije
<i>Ograničenje prenosivosti:</i>	Obveznice iz prve emisije slobodno su prenosive
<i>Podređenost</i>	Obveznice su jednake i međusobno ravnopravne sa ostalim sadašnjim i budućim obavezama Emitenta
<i>Tržište:</i>	Nakon registracije prve emisije obveznica Emitent će podnijeti zahtjev za uvrštenje emisije na slobodno tržište Banjalučke berze hartija od vrijednosti.

U cilju obezbeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz predmetne emisije, Emitent i garant/jemac emisije su izdali po 60 mjenica i mjenična ovlašćenja koje su deponovali kod platnog agenta prve emisije obveznica Emitenta. Platni agent prve emisije obveznica Emitenta je Nova banka a.d. Banja Luka, Kralja Alfonsa XIII 37a, 78 000 Banja Luka.

Rok za plaćanje dospjelog anuiteta iz predmetne emisije je 10 dana od dana dospjeća.

U slučaju da Emitent ne izvrši uplatu na račun za posebnu namjenu Platnog agenta u roku koji je utvrđen Odlukom o prvoj emisiji i u cjelokupnom iznosu u skladu sa Izvještajem, što se utvrđuje izvodom sa računa za posebnu namjenu, Platni agent će prvog narednog radnog dana, a najkasnije u roku od 8 (osam) dana od isteka roka za uplatu anuiteta ili isteka roka za uplatu prijevremeno dospjelog iznosa cjelokupnog preostalog duga, pokrenuti mjenični postupak direktno pred bankama u kojim su otvoreni glavni račun Emitenta i glavni račun garanta/jemca. Objektivne okolnosti na koje bi se Emitent i garant/jemac emisije mogli pozivati nemaju uticaja na ovo ovlašćenje Platnog agenta.

Ukoliko Platni agent, putem aktiviranja mjenica Emitenta i garanta/jemca emisije ne uspije naplatiti dovoljno sredstava za isplatu obaveza proisteklih iz prve emisije obveznica Emitenta, vlasnici obveznica imaju pravo pokrenuti postupak naplate svojih potraživanja aktiviranjem hipoteke/založnog prava, na nepokretnostima i opremi Emitenta, pred

nadležnim sudom u skladu sa Zakonom o izvršnom postupku Republike Srpske (Službeni glasnik Republike Srpske broj br. 59/2003, 85/2003, 64/2005, 118/2007, 29/2010, 57/2012, 67/2013, 98/2014, 5/2017 - odluka US, 58/2018 - rješenje US BiH i 66/2018).

Pored mjenica Emitenta i garanta/jemca, u cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza proisteklih iz prve emisije obveznica Emitenta, u korist vlasnika obveznica upisaće se hipoteka prvog reda na nepokretnosti u vlasništvu Emitenta, i to:

- Kompleks nepokretnosti u vlasništvu Emitenta koje se nalaze u Modriči, Ulica Berlinska bb, na parcelama: k.č. br. 397/26, k.č. br. 397/1078, k.č. br. 397/5, k.č. br. 397/1080, k.č. br. 397/1081, k.č. br. 397/1082 i k.č. br. 397/1085 upisanim u zemljišnoknjižni uložak broj 5518 k.o. Modriča i k.č. br. 397/91 upisanoj u zemljišnoknjižni uložak broj 1517 k.o. Modriča /stari premjer/ što po novom premjeru odgovora k.č. br. 2869/1, k.č. br. 2863/82, k.č. br. 2870/1, k.č. br. 2870/3, k.č. br. 2869/3, k.č. br. 2869/4, k.č. br. 2874/2 i k.č. br. 2869/2 upisanim u posjedovni list broj 2010 k.o. Garevac.

Tržišna vrijednost procjenjenih nepokretnosti, prema procjeni vještaka arhitektonsko-građevinske struke, za oblast građevinarstva Malić Milje, iz decembra mjeseca 2023. godine, iznosi 7.465.000,00 KM.

Kompleks nepokretnosti čine:

R.br.	Dio nepokretnosti	J.mjere	Količina	Cijena	Vrijednost (KM)
1.	Građevinsko i prateće zemljište sa uređenjem	m ²	91.384,00	47.00	4.295.048,00
2.	Silos kapaciteta 1600t sa temeljima (x3)	m ²	690,57	1.086,06 * 0.84	630.000,00
3.	Sušara uz silose	m ²	64,03	2.342,65 * 0.84	126.000,00
4.	Nastrešnica sa usisnim košem	m ²	201,34	800 * 0.84	135.300,00
5.	Kolska vaga sa pratećim prilazima	m ²	72,72	687,57 * 0.84	42.000,00
6.	Rezervoari TNG 10m ³ sa nadstrešnicom	m ²	46,77	855,25 * 0.84	33.600,00
7.	Upravna zgrada adaptirana u stambeni	m ²	308,22	1.200 * 0.84	310.686,00
8.	Poslovni objekat adaptiran u stambeni	m ²	166,94	1.200 * 0.84	168.276,00
9.	Poslovni objekat - kancelarijski dio	m ²	195,26	1.600 * 0.84	262.429,00
10.	Poslovni objekat - garaže	m ²	767,07	1.000 * 0.84	644.339,00
11.	Nadstrešnica uz poslovni objekat	m ²	91,02	800 * 0.84	61.165,00
12.	Otvoreno skladište uz poslovni objekat	m ²	4.500,00	200 * 0.84	756.000,00
				UKUPNO	7.464.843,00
				Zaokružena tržišna vrijednosti	7.465.000,00

Upis hipoteke/založnog prava, u korist investitora, na navedenim nekretninama izvršiće se u roku od 60 dana od registracije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka

NAPOMENA:

Određene nepokretnosti navedene u prethodnoj tabeli su opterećene založnim pravom/hipotekom u korist Fonda za razvoj i zapošljavanje Republike Srpske i Garantnog fonda Republike Srpske po osnovu pozajmice koja je plasirana u toku 2023. godine, odnosno izdate garancije za navedenu pozajmicu.

U skladu sa definisanim načinima utroška sredstava ostvarenih prvom emisijom obveznica Emitenta definisano je da se iznos od 1.900.000 KM koristi za isplatu predmetne pozajmice, te će se nakon toga izvršiti brisanje postojećeg

založnog prava/hipoteke i omogućiti upis založnog prava/hopoteke prvog reda u korist investitora/vlasnika obveznica iz prve emisije Emitenta.

Pored navedenih nepokretnosti, u korist vlasnika obveznica, upisaće se založno pravo na opremi u vlasništvu Emitenta, i to:

R.br.	Oprema	Vrijednost (KM)
1.	Traktor, marka proizvođača JOHN DEERE, serijski broj: 1RW8310DTPA222340	573.706,28
2.	Traktor, marka proizvođača NEW HOLLAND, serijski broj: JJAT8410CKRE92890	235.000,00
3.	Sistem za navodnjavanje, marka proizvođača Vaimont Middle East FZE	335.790,00
4.	Rasipač marka proizvođača KUHN, serijski broj: 09-068999	38.000,00
5.	Mašina za mjerenje električne provodljivosti zemljišta sa pratećom opremom, marka proizvođača Falker – Tarram, serijski broj 0021	75.000,00
6.	Kvad, marka proizvođača T3B TRAKTOR, serijski broj: RFCETTTBEPY013561	23.500,00
UKUPNO		1.280.996,28

Procjenjena vrijednost opreme, prema procjeni vještaka mašinske struke dr Milana Tice, iz aprila 2024. godine, iznosi 1.280.996,28 KM.

Podaci o garanciji i garantu/jemcu emisije obveznica

Garant/jemca emisije je privredno društvo "VITA LAND" d.o.o. Gradiška koje je osnivač i vlasnik Emitenta.

Garant/jemac emisije je deponovao 60 mjenica kod platnog agenta predmetne emisije, te je isti ovlašten da ukoliko Emitent ne izvrši uplatu na račun za posebnu namjenu Platnog agenta u roku koji je utvrđen Odlukom o emisiji obveznica i u cjelokupnom iznosu, prvog narednog radnog dana, a najkasnije u roku od 8 (osam) dana od isteka roka za uplatu anuiteta ili isteka roka za uplatu prijevremeno dospjelog iznosa cjelokupnog preostalog duga, pokrenuti mjenični postupak direktno pred bankama u kojim su otvoreni glavni račun Emitenta i glavni račun garanta/jemca emisije.

U skladu sa Odlukom o prvoj emisiji i potpisanim ugovorom između Emitenta, garanta/jemca emisije i platnog agenta, privredno društvo "VITA LAND" d.o.o. Gradiška, je garant/jemac cjelokupnog iznosa emisije, odnosno garantuje isplatu svih obaveza proisteklih iz predmetne emisije, glavnica i kamata.

Ključne finansijske informacije o garantu/jemcu emisije

<i>Skraćeni bilans stanja</i>	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022</i>
<i>Aktiva</i>		
<i>Stalna imovina</i>	<i>11.404.487</i>	<i>7.274.652</i>
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	<i>7.695.887</i>	<i>7.264.652</i>
<i>Tekuća imovina</i>	<i>6.869.834</i>	<i>4.494.276</i>
<i>Zalihe, staln. sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja</i>	<i>2.775.282</i>	<i>2.331.212</i>
<i>Kratkoročna sredstva izuzev zaliha i stalnih sred.namjenjnih prodaji</i>	<i>4.094.552</i>	<i>2.163.064</i>
<i>Bilansna aktiva</i>	<i>18.274.321</i>	<i>11.768.928</i>
<i>Pasiva</i>		

<i>Kapital</i>	8.585.589	4.914.523
<i>Osnovni kapital</i>	648.177	2.000
<i>Rev. rezerve</i>	2.001.294	
<i>Neraspoređeni dobitak</i>	5.936.118	4.912.523
<i>Gubitak</i>	-	-
<i>Dugoročne obaveze i dug.rezervisanja</i>	1.451.510	4.665.863
<i>Kratkoročne obaveze i k.rezervisanja</i>	8.237.222	2.188.542
<i>Bilansna pasiva</i>	18.274.321	11.768.928

<i>Skraćeni bilans uspjeha</i>	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022</i>
<i>Poslovni prihodi</i>	5.111.140	7.636.924
<i>Poslovni rashodi</i>	4.110.811	6.837.159
<i>Poslovni dobitak (gubitak)</i>	1.000.329	799.765
<i>Finansijski prihodi</i>		112
<i>Finansijski rashodi</i>	133.195	164.260
<i>Dobitak/(gubitak) redovne aktivnosti</i>	867.134	635.617
<i>Ostali prihodi</i>	11.897	36.752
<i>Ostali rashodi i gubici</i>	-	-
<i>Dobitak po osnovu ostalih prihoda i rashoda</i>	11.897	36.752
<i>Dobitak prije oporezivanja</i>	885.468	676.538
<i>Poreski rashodi perioda</i>	6.304	-
<i>Neto dobit perioda</i>	879.164	676.538
<i>Ukupni prihodi</i>	5.129.474	7.677.957
<i>Ukupni rashodi</i>	4.244.006	7.001.419

<i>Skraćeni bilans tokova gotovine</i>	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022</i>
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	7.830.265	8.892.437
<i>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	2.863.382	8.242.214
<i>Neto prilivi (odlivi) gotovine iz poslovne aktivnosti</i>	4.966.883	650.223
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	4.745.018	
<i>Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	(4.745.018)	
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	2.332.655	
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	2.561.476	641.116
<i>Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	(228.821)	(641.116)
<i>Ukupni prilivi gotovine</i>	10.162.920	8.892.437
<i>Ukupni odlivi gotovine</i>	10.169.876	8.883.330
<i>Neto priliv (odliv) gotovine</i>	(6.956)	9.107
<i>Gotovina na početku obračunskog perioda</i>	9.107	
<i>Gotovina na kraju obračunskog perioda</i>	2.151	9.107

Faktori rizika koji se odnose na garanta/jemca emisije

Garant/jemac emisije u svom poslovanju može biti izložen sljedećim rizicima:

Rizik više sile (vremenskih nepogoda) - Imajući u vidu prirodu poslovnog modela garanta/jemca emisije, odnosno da je predmet istog poljoprivredna proizvodnja čija uspješnost (kompletiranje ciklusa uzgoja i posljedične prodaje i generisanja prihoda) u značajnoj mjeri zavisi od vremenskih uslova, odnosno nepredviđenih vremenskih nepogoda (nepoljovnih uslova), kao što su suša, poplave i oluje sa vjetrom, date nepovoljne okolnosti predstavljaju značajan rizik uspješnosti poslovanja i posljedično kapaciteta otplate obaveze po osnovu garantovanja predmetne emisije obveznica.

Rizik skladištenja i kvaliteta proizvoda – Skladištenje poljoprivrednih proizvoda predstavlja jedan od ključnih poslovnih rizika za garanta/jemca emisije, odnosno za preduzeća koja se bave poljoprivrednom djelatnošću. Neadekvatno skladištenje može dovesti do gubitaka zbog propadanja ili degradacije kvaliteta proizvoda, što direktno utiče na profitabilnost i reputaciju garanta/jemca emisije. Kako bi se smanjio ovaj rizik, garant/jemac emisije implementira stroge standarde i procedure za skladištenje, uključujući kontrolu temperature, vlažnosti i ventilacije kako bi očuvao svežinu i nutritivnu vrednost proizvoda. Takođe, obezbjeđena je i odgovarajuća zaštita od štetočina i bolesti koje mogu uticati na prinos, kvalitet i bezbjednost proizvoda.

Faktori rizika vezani za hartije od vrijednosti:

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.

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

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.

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

D. INFORMACIJE O JAVNOJ PONUDI

Emisija obveznica Emitenta vršice se javnom ponudom na Banjalučkoj berzi svim zainteresovanim domaćim i stranim, fizičkim i pravnim licima. Upis i uplata obveznica traju 30 dana. Prospekt prve emisije obveznica biće dostupan u

prostorijama Emitenta i Agenta emisije, kao i na internet stranicama Emitenta: www.castellinasrpska.com, Agenta emisije: www.monetbroker.com, Platnog agenta www.novabanka.com i Banjalučke berze: www.blberza.com najmanje 10 godina od dana njegovog objavljivanja.

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije neće preći 1.20% nominalne vrijednosti emisije. Investitori kupovinom obveznica na berzi plaćaju cijenu upisanih obveznica uvećanu za iznos troškova platnog prometa i troškova 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.

Sredstva pribavljena putem prve emisije obveznica u iznosu od 3.500.000,00 KM, korišće se za:

- Isplatu pozajmice u iznosu od 1.900.000,00 KM
- Nabavku nove opreme i isplate obaveza iz poslovanja: 1.600.000,00 KM

Očekivani efekti korišćenja sredstava se prevashodno ogledaju u povećanju likvidnosti usljed isplate kratkoročnih obaveza i nabavke kratkoročne imovine (sirovina) potrebnih u proizvodnji, te posljedično u prolongiranju obaveza na duži rok (dospijeće obveznica 5 godina) što će omogućiti Emitentu da kompletira proizvodni ciklus i kreira povoljnije gotovinske tokove kojima će se obaveze servisirati.

U pogledu proizvodnog procesa, Emitent će koristiti do 40% iznosa prikupljenih sredstava iz emisije za nabavku poljoprivredne opreme i imovine kojom će povećati produktivnost proizvodnog procesa i kvalitet proizvoda, te smanjiti rizik gubitka usljed otpisa inventara ili gubitka kupaca usljed neadekvatnog kvaliteta isporučenih proizvoda.

Procijenjeni troškovi prve emisije obveznica iznose 39.550,00 KM, te pod pretpostavkom da će se realizovati sve ponuđene obveznice, očekivani neto priliv sredstava od prve emisije obveznica iznosi 3.460.450,00 KM.

Ova emisija obveznica ne podliježe sporazumu o preuzimanju emisije.

II. FAKTORI RIZIKA

II.1 Faktori rizika Emitenta

Emitent u svom poslovanju može biti izložen sljedećim rizicima:

- Riziku više sile (vremenske nepogode)
- Riziku skladištenja i kvaliteta proizvoda
- Operativnivnom riziku

II.1.1 Rizik više sile (vremenskih nepogoda)

Imajući u vidu prirodu poslovnog modela Emitenta, odnosno da je predmet istog poljoprivredna proizvodnja čija uspješnost (*kompletiranje ciklusa uzgoja i posljedične prodaje i generisanja prihoda*) u značajnoj mjeri zavisi od vremenskih uslova, odnosno nepredviđenih vremenskih nepogoda (nepoljovnih uslova), kao što su suša, poplave i oluje sa vjetrom, date nepovoljne okolnosti predstavljaju značajan rizik uspješnosti poslovanja i posljedično kapaciteta otplate obaveze po osnovu emisije obveznica. Navedene okolnosti mogu da imaju negativne implikacije na uspješnost upravljanja rizikom vremenskih nepogoda, prevashodno imajući u vidu ograničen pristup alatima zaštite od rizika, kao što su finansijski derivati, prilagođene polise osiguranja, razvijena institucionalna mreža podrške. Emitent upravlja predmetnim rizikom tradicionalnim pristupom, odnosno raspoloživim alatima protivgradne zaštite i polisama osiguranja, te diversifikacijom poljoprivredne proizvodnje čime se smanjuje ukupna osjetljivost palete proizvoda na dati rizik usljed različite naravi usjeva i ciklusa proizvodnje. Stepen rizika: **srednji**.

II.1.2 Riziku skladištenja i kvaliteta proizvoda

Skladištenje poljoprivrednih proizvoda predstavlja jedan od ključnih poslovnih rizika za Emitetna, odnosno za preduzeća koja se bave poljoprivrednom djelatnošću. Neadekvatno skladištenje može dovesti do gubitaka zbog propadanja ili degradacije kvaliteta proizvoda, što direktno utiče na profitabilnost i reputaciju Emitetna. Kako bi se smanjio ovaj rizik, Emitent implementira stroge standarde i procedure za skladištenje, uključujući kontrolu temperature, vlažnosti i ventilacije kako bi očuvao svežinu i nutritivnu vrednost proizvoda. Takođe, obezbjeđena je i odgovarajuća zaštita od štetočina i bolesti koje mogu uticati na prinos, kvalitet i bezbjednost proizvoda. Stepen rizika: **srednji**.

II.1.3 Operativni rizik

Operativni rizik se odnosi na potencijalne gubitke (disrupciju gotovinskih tokova) realizovane usljed neadekvatne radne kulture, organizacione strukture, kao i međuljudskih odnosa.

Nadalje, predmetna neizvjesnost se odnosi i na pojačan rizik od povreda na radu usljed prirode proizvodnog, te ostalih vidova zdravstvenog uticaja na operativnu raspoloživost radne snage, nepovoljni događaji u okviru pomenutih okolnosti kroz smanjenu operativnost raspoložive radne snage može uticati na smanjen obim iskorišćenja proizvodnog kapaciteta Emitenta, a što kao direktan rezultat može imati smanjenu profitabilnost, odnosno imati negativan uticaj na finansijski i imovinski položaj Emitenta.

Emitent putem internih kontrola nadzire poštovanje radne kulture, mjera zaštite na radu i međuljudskih odnosa zaposlenih, a sve u cilju smanjenja mogućih negativnih uticaja koji mogu nastati zbog operativnog rizika. Stepen rizika: **nizak**.

II.2 Faktori rizika garanta/jemca emisije

Garant/jemac emisije u svom poslovanju može biti izložen sljedećim rizicima:

- Riziku više sile (vremenske nepogode)
- Riziku skladištenja i kvaliteta proizvoda

II.2.1 Rizik više sile (vremenskih nepogoda)

Imajući u vidu prirodu poslovnog modela garanta/jemca emisije, odnosno da je predmet istog poljoprivredna proizvodnja čija uspješnost (*kompletiranje ciklusa uzgoja i posljedične prodaje i generisanja prihoda*) u značajnoj mjeri zavisi od vremenskih uslova, odnosno nepredviđenih vremenskih nepogoda (nepoljovnih uslova), kao što su suša, poplave i oluje sa vjetrom, date nepovoljne okolnosti predstavljaju značajan rizik uspješnosti poslovanja i posljedično kapaciteta otplate obaveze po osnovu emisije obveznica. Navedene okolnosti mogu da imaju negativne implikacije na uspješnost upravljanja rizikom vremenskih nepogoda, prevashodno imajući u vidu ograničen pristup alatima zaštite od rizika, kao što su finansijski derivati, prilagođene polise osiguranja, razvijena institucionalna mreža podrške. Garant/jemac emisije upravlja predmetnim rizikom tradicionalnim pristupom, odnosno raspoloživim alatima protivgradne zaštite i polisama osiguranja, te diversifikacijom poljoprivredne proizvodnje čime se smanjuje ukupna osjetljivost palete proizvoda na dati rizik usljed različite naravi usjeva i ciklusa proizvodnje. Stepen rizika: **srednji**.

II.2.2 Rizik skladištenja i kvaliteta proizvoda

Skladištenje poljoprivrednih proizvoda predstavlja jedan od ključnih poslovnih rizika za garanta/jemca emisije, odnosno za preduzeća koja se bave poljoprivrednom djelatnošću. Neadekvatno skladištenje može dovesti do gubitaka zbog propadanja ili degradacije kvaliteta proizvoda, što direktno utiče na profitabilnost i reputaciju garanta/jemca emisije. Kako bi se smanjio ovaj rizik, garant/jemac emisije implementira stroge standarde i procedure za skladištenje, uključujući kontrolu temperature, vlažnosti i ventilacije kako bi očuvao svežinu i nutritivnu vrednost proizvoda. Takođe, obezbjeđena je i odgovarajuća zaštita od štetočina i bolesti koje mogu uticati na prinos, kvalitet i bezbjednost proizvoda. Stepen rizika: **srednji**.

II.3 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. Faktori rizika obveznica emitovanih ovom emisijom su kako slijedi:

- Tržište kapitala
- Valutni rizik
- Rizik likvidnosti obveznica

- Rizik inflacije

II.3.1 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 zavisi od interesa potencijalnih kupaca i prodavaca. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **srednji**.

II.3.2 Valutni rizik

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

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

II.3.3 Rizik likvidnosti obveznica

Nije sigurno da će se razviti aktivno sekundarno trgovanje obveznicama, a koje bi trajalo ukupni period do dospijeca obveznica što može otežati prodaju obveznica po fer tržišnoj cijeni. Ne može se dati nikakva garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama, kao ni garancija da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se isto razvije, a isto tako se ne može dati ni garancija da ukoliko se sekundarno tržište razvije, da će isto postojati u kontinuitetu. Na nelikvidnom tržištu, registrovani vlasnici obveznica možda neće moći da prodaju obveznice po pravičnoj tržišnoj cijeni. Imajući u vidu prethodno navedene podatke, Emitent važnost ovog rizika procjenjuje kao **srednji**.

II.3.4 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 toku 2023. godine u prosjeku su više za 3,3% (sve stope predstavljaju indeks potrošačkih cijena – CPI).

Stope inflacije u Republici Srpskoj 2018 – 2023						
Opis	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Inflacija – prosječna godišnja stopa	1,2%	0,5%	-1,2%	1,7%	13,6%	3,3%

*Izvor: Zavod za statistiku RS

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 horizontal kraćeg od dospjeća rizik može okarakterisati kao **visok rizik**, dok se u slučaju držanja hartije do dospjeća rizik anulira (**nizak rizik**).

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

III. DOKUMENT O REGISTRACIJI ZA DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

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

III.1.1 Lica odgovorna za podatke

Za sve informacije i podatke prikazane u ovom Jedinostvenom prospektu, odgovorani su Pero Dukić, direktor Emitenta i Ljubiša Dukić, direktor garanta/jemca emisije.

III.1.2 Izjava odgovornog lica

„Preduzevši sve potrebne mjere, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije u Jedinostvenom prospektu odgovaraju činjenicama, kao i da nisu izostavljene informacije koje bi mogle da utiču na istinitost i potpunost Jedinostvenog prospekta”.

Pero Dukić

Ljubiša Dukić

III.2 Izvještaji stručnjaka

Ovaj dokument pored, informacija dobijenih od strane Emitenta i garanta/jemca emisije, sadrži i revizorske izvještaje i izvještaje procjenitelja koji su vršili procjenu vrijednosti nekretnina i opreme koje će služiti kao obezbjeđenje plaćanja obaveza proisteklih iz prve emisije obveznica Emitenta.

R.br.	Autor izvještaja	Izvještaj	Poslovna adresa
1.	Vral Audit d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milenko Vračar, magistar ekonomije	Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emitenta za 2022. godinu.	Petra Preradovića 21, 78 000 Banja Luka
2.	KONTAL d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Saša Bajić, diplomirani ekonomista	Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emitenta za 2023. godinu	Cara Lazara 9a, 78 000 Banja Luka
3.	KONTAL d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Bojan Lužija, diplomirani ekonomista	Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja garanta/jemca emisije za 2022 i 2023. godinu	Cara Lazara 9a, 78 000 Banja Luka
4.	Malić Milja, inženjer građevinarstva, vještak arhitektonsko-građevinske struke za oblast građevinarstva	Procjena vrijednosti nekretnina	Gundulićeva 76 78 000 Banja Luka
5.	Milan Tica, vještak mašinske struke	Procjena vrijednosti opreme	Milana Rakića 36 78 000 Banja Luka

Navedeni izvještaji i procjene izrađene su na zahtjev Emitenta za potrebe izrade ovog Prospekta i autori procjena i izvještaja su upoznati da će se isti uključiti u Prospekt. Po informacijama kojima raspolaže Emitent nisu izostavljene bitne činjenice kojima bi navedene informacije bile netačno prenesene.

III.2.1 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 ovog Prospekta odgovorni Emitent, odgovorna lica Emitenta, garanta/jemca emisije i revizor.
- d. Za štetu koja je nastala zbog neistinitih, netačnih i nepotpunih podataka u ovom Prospektu solidarno su odgovorni Emitent, ovlašćena lica Emitenta, garanta/jemca emisije i revizori.
- 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 procjene prikladnost ulaganja u hartije od vrijednosti ponuđene ovim Prospektom.

III.3 OVLAŠĆENI REVIZORI

Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za poslovnu 2022. godinu vršila je revizorska kuća Vral Audit d.o.o Banja Luka, Ulica Petra Preradovića 21, 78 000 Banja Luka, ovlašćeni revizor Milenko Vračar.

Reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za poslovnu 2023. godinu, kao i reviziju finansijskih izvještaja garanta/jemca emisije za poslovnu 2022 i 2023. godinu vršila je revizorska kuća „KONTAL“ d.o.o. za konsalting i usluge Banja Luka, ovlašćeni revizori Bojan Lužija i Saša Bajić.

Ovlašćeni revizor, Milenko Vračar, koji je vršio reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za 2022. godinu član je Saveza računovođa i revizora Republike Srpske.

Ovlašćeni revizor, Saša Bajić, koji je vršio reviziju finansijskih izvještaja Emitenta za poslovnu 2023. godinu, član je Saveza računovođa i revizora Republike Srpske i Saveza računovođa, revizora i finansijskih djelatnika Federacije BiH.

Ovlašćeni revizor, Bojan Lužija, koji je vršio reviziju finansijskih izvještaja garanta/jemca emisije za poslovnu 2022 i 2023. godinu, član je Saveza računovođa i revizora Republike Srpske.

U posmatranom periodu je došlo do promjene revizora koji je vršio reviziju finansijskih izvještaja Emitenta iz razloga što revizor koji je vršio reviziju finansijskih izvještaja za poslovnu 2021 i 2022. godinu, zbog obima poslova nije mogao prihvatiti reviziju finansijskih izvještaja za poslovnu 2023. godinu.

III.4 INFORMACIJE O EMITENTU

III.4.1 Istorija i razvoj Emitenta

Rješenjem Osnovnog suda u Doboju, od dana 20.07.2007. godine, broj: 085-0-REG-07-000 368, upisano je osnivanje Preduzeća poljoprivredne djelatnosti „CASTELLINA SRPSKA“ d.o.o. Modriča ul. Berlinska bb.

Dana, 13.11.2008. godine, rješenjem Osnovnog suda u Doboju, broj: 085-0-Reg-08-000 514, upisano je povećanje osnovnog kapitala Emitenta.

2019. godine, dolazi do promjene vlasničke strukture Emitenta, te se umjesto dotadašnjih vlasnika, italijanskih investitora, jedini vlasnik Emitenta postaje privredno društvo „VITA LAND“ d.o.o. Gradiška koje se bavi istom djelatnošću kao i Emitent.

Promjenom vlasničke strukture Emitent poboljšava poslovne rezultate i iskazuje dobit u poslovanju.

Primarna djelatnost Emitenta je obrada zemljišta i uzgoj žitarica (uljana repica, pšenica, suncokret, kukuruz) te proizvodnja silaže, sjenaže i lucerke. Emitent posluje na tržištu Bosne i Hercegovine. Emitent posjeduje modernu mehanizaciju koja omogućava obradu velikih površina zemljišta, sisteme navodnjavanja i skladišne prostore kapaciteta 100.000 tona.

<i>Poslovna ime</i>	Društvo poljoprivredne djelatnosti "CASTELLINA SRPSKA" d.o.o. Modriča, ul. Berlinska bb
<i>Mjesto registracije</i>	Doboj, Republika Srpska, BiH
<i>Matični broj</i>	11024513
<i>Broj u registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti</i>	08-25-8/24
<i>Datum osnivanja</i>	20.07.2007. godine
<i>Sjedište</i>	Berlinska bb, Modriča
<i>Pravni oblik</i>	Društvo sa ograničenom odgovornošću
<i>Zakonodavstvo prema kojem posluje</i>	Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS”, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019 i 17/2023),
<i>Država u kojoj je Emitent osnovan</i>	Republika Srpska, Bosna i Hercegovina
<i>Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta</i>	Berlinska bb, Modriča ; +387 65 431-127
<i>Internet stranica</i>	www.castellinasrpska.com
<i>Napomena</i>	Informacije na internet stranici emitenta nisu dio Prospekta

III.4.2 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.4.3 Kreditni rejting

Emitent nema dodjeljen kreditni rejting.

III.4.4 Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba Emitenta i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba Emitenta kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja Emitenta zaključno sa 31.12.2023. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

III.4.5 Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti Emitenta

Emitent se finansira iz redovnih prihoda iz poslovanja i kreditnih sredstava.

U narednoj tabeli dat je prikaz informacija o kapitalu i obavezama Emitenta:

Pozicija	31.12.2023.	31.12.2022.
OBAVEZE	3.691.550	280.624
Dugoročne obaveze	1.974.225	-
Kratkoročne obaveze	1.717.325	280.624
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	1.174.460	-
<i>Ostale obaveze po amortizovanoj vrijednosti</i>	-	-
<i>Dobavljači u zemlji</i>	426.957	158.273
<i>Obaveze za naknade i plate</i>	11.539	9.624
<i>Obaveze za ostale poreze, doprinose i dadzbine</i>	104.369	100.672
<i>Obaveze za porez na dobit</i>	-	12.055
KAPITAL	9.225.326	6.281.412
Osnovni kapital	12.285.002	12.285.002
Revalorizacione rezerve	2.616.693	-
Neraspoređena dobit	840.898	513.677
Gubitak ranijih godina	6.517.267	6.517.267
BILANSNA PASIVA	12.916.876	6.562.036

Podaci iz prethodne tabele pokazuju da Emitent u 2022. godini nije imao dugoročne finansijske obaveze, dok su se kratkoročne finansijske obaveze prvashodno odnosile na obaveze prema dobavljačima i obaveze za poreze i doprinose.

U toku 2023. godine Emitent se zadužuje putem pozajmica plasiranih od strane Fonda za razvoj i zapošljavanje Republike Srpske a.d. Banja Luka (dugoročne obaveze) i pozajmica plasiranih od strane povezanih lica.

Dugoročne obaveze iznose na dan 31.12.2023. godine iznose 1.974.225,00 i iste se odnose na ostatak duga po pozajmici Fonda za razvoj i zapošljavanje Republike Srpske.

U strukturi kratkoročnih obaveza dominantnu poziciju zauzima pozicija kratkoročne finansijske obaveze koja se odnosi na kratkoročne pozajmice povezanih lica, koje su plasirane u toku 2023. godine.

Iako u 2022. godini, Emitent finansirao isključivo iz sopstvenih izvora finansiranja, uzimajući u obzir pozajmice, dugoročne i kratkoročne, plasirane u toku 2023. godine, koje na dan 31.12.2023. godine iznose 3.148.685,00 KM (finansijske obaveze), te pod pretpostavkom da će se realizovati cjelokupna emisija obveznica u iznosu od

3.500.000,00 KM, uobzirujući definisane ciljeve emisije, odnosno način utroška sredstava ostvarenih emisijom obveznica - *otplata pozajmice u iznosu od 1.900.000,00 KM*, u strukturi finansiranja Emitenta i dalje će dominirati sopstveni izvori finansiranja sa očekivanim omjerom cca 60:40 u korist sopstvenih izvora finansiranja.

III.5 PREGLED POSLOVANJA

III.5.1 Opis glavnih djelatnosti Emitenta

Osnovna djelatnost koju Emitent obavlja je 01.11 - Gajenje žitaroca (osim riže), mahunarki i sjemenja uljarica.

Primarne djelatnosti Emitenta odnose se na obradu zemljišta i uzgoj žitarica. Emitent obrađuje više od 480 hektara zemljišta u Modriči, dok zajedno sa matičnom firmom (VITA LAND d.o.o. Gradiška) obrađuje preko 1800 hektara zemljišta na području Gradiške, Laktaša i Kozarske Dubice.

U narednoj tabeli dat je prikaz proizvodnje u 2022 i 2023. godini (izraženo u tonama).

R.br.	Proizvod	2022	2023
1.	Uljana repica	192.22	470.10
2.	Pšenica	730.54	1.035
3.	Soja	138.90	376.72

Struktura poslovnih prihoda Emitenta prikazana je u narednoj tabeli:

	31.12.2023.	31.12.2022.
POSLOVNI PRIHODI	1.598.484	1.423.281
1. Prihodi od prodaje robe		
1.1. Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima		
1.2. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		
1.3. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
2. Prihodi od prodaje proizvoda	1.202.923	0
2.1. Prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima		
2.2. Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	1.202.923	
2.3. Prihodi od prodaje proizvoda na inostranom tržištu		
3. Prihodi od pruženih usluga	156.400	
3.1. Prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima	156.400	
3.2. Prihodi od pruženih usluga na domaćem tržištu		
3.3. Prihodi od pruženih usluga na inostranom tržištu		
4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka		1.309.926
5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	274.354	
6. Ostali poslovni prihodi	513.515	113.355

Iz prethodne tabele vidljivo je da Emitent posluje na teritoriju Bosne i Hercegovine, odnosno da sve prihode od prodaje robe i usluga ostvaruje na domaćem tržištu.

Ostali poslovnih prihodi odnose se na prihode od subvencije i podsticaja.

III.5.2 Značajni novi proizvodi ili djelatnostima

Emitent nije uveo nove proizvode/usluge i djelatnosti.

III.5.3 Glavna tržišta na kojima Emitent konkuriše

Emitent posluje na teritoriji Bosne i Hercegovine. Iz finansijskih izvještaja prikazanih u Jedinstvenog prospektu vidljivo je da Emitent cjelokupan iznos poslovnih prihoda ostvaruje na domaćem tržištu.

Emitent ne posjeduje informacije koje se odnose na njegov tržišni položaj.

III.6 ORGANIZACIONA STRUKTURA

Emitent nije član koncerna ili grupe.

Emitent je osnovan u formi jednočlanog društva sa ograničenom odgovornošću, čiji je osnivač i jedini vlasnik Privredno društvo „VITA LAND“ d.o.o. Gradiška, sa sjedištem u Ulici Mitropolita Georgija Nikolajevića broj 24, 78 400 Gradiška, Republika Srpska, BiH.

Organi upravljanja Emitenta su skupština društva i direktor.

Emitent je u podređenom položaju u odnosu na osnivača jer osnivač putem Skupštine Emitenta donosi odluke propisane članom 18 Statuta Emitenta.

III.7 INFORMACIJE O TRENDOVIMA

III.7.1 Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti Emitenta

Od objavljivanja posljednjih revidiranih finansijskih izvještaja nije došlo do negativnih promjena poslovnih mogućnosti Emitenta.

III.7.2 Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata Emitenta

Od sastavljanja posljednjih finansijskih izvještaja nije došlo do značajnih promjena finansijskog rezultata Emitenta.

III.7.3 Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja Emitenta

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

III.8 PREDVIĐANJE ILI PROCJENE DOBITI

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

III.9 RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

III.9.1 Informacije o rukovodećim i nadzornim organima

Emitent je organizovan kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću, čije je osnivač i jedini vlasnik Privredno društvo „VITA LAND“ d.o.o. Gradiška, sa sjedištem u Ulici Mitropolita Georgija Nikolajevića broj 24, 78 400 Gradiška, Republika Srpska, BiH.

Organi upravljanja Emitenta su: skupština Emitenta i direktor, u skladu sa osnivačkim aktom Emitenta.

Ovlašćenja Skupštine Emitenta vrši osnivač, a zastupanje i vođenje poslova vrši direktor Emitenta g. Pero Dukić, poslovna adresa: Berlinska bb, Modriča.

Direktor Emitenta ne nema aktivnosti van Emitenta koje bi mogle biti od značaja za Emitenta.

III.9.2 Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

Direktor Emitenta, g. Pero Dukić, nije u potencijalnom sukobu interesa između poslova koje obavlja za Emitenta i njegovog privatnog interesa i/ili drugih poslova.

III.10 VEĆINSKI VLASNICI

III.10.1 Učešće u osnovnom kapitalu Emitenta

Osnivač i jedini vlasnik Emitenta je privredno društvo „VITA LAND“ d.o.o. Gradiška, sa sjedištem u Ulici Mitropolita Georgija Nikolajevića broj 24, 78 400 Gradiška, Republika Srpska, BiH.

III.10.2 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.11 FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBITI I GUBICIMA EMITENTA

III.11.1 Finansijski podaci Emitenta za 2023. i 2022. godinu

III.11.1.1 Uporedni prikaz Bilansa stanja Emitenta za 2023. i 2022. godinu

Grupa računa	POZICIJA	Oznaka za AOP	31.12.2023.			2022.
			Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto (5-6)	
	BILANSNA AKTIVA					
	A. STALNA SREDSTVA (002+008+015+016+017+022+034)	001	12.717.242	3.361.243	9.355.999	5.148.921
01	I NEMATERIJALNA SREDSTVA (003 do 007)	002	5.867	0	5.867	0
010, dio 019	1. Ulaganja u razvoj	003				
011, 013 dio 019	2. Koncesije, patenti, licence, softver i ostala prava	004	5.867		5.867	
012, dio 019	3. Goodwill	005				
014, dio 019	4. Ostala nematerijalna sredstva	006				
015, 016, dio 019	5. Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	007				
02	II NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (009 do 014)	008	11.929.109	3.361.243	8.567.866	5.148.921
020, dio 029	1. Zemljište	009	953.199		953.199	953.199
021, dio 029	2. Građevinski objekti	010	6.511.801	111.834	6.399.697	1.167.884
022, dio 029	3. Postrojenja i oprema	011	4.302.646	3.234.877	1.067.769	226.835
023, dio 029	4. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	012				
024, dio 029	5. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	013	161.463	14.532	146.931	151.775
025, 026, dio 029	6. Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	014			0	2.649.228
03	III INVESTICIONE NEKRETNINE	015				
04	IV SREDSTVA UZETA U ZAKUP	016				
05	V BIOLOŠKA SREDSTVA (018 do 021)	017				
050, dio 059	1. Šume	018				
051, dio 059	2. Višegodišnji zasadi	019				
052, 053 dio 059	3. Osnovno stado i ostala biološka sredstva	020				
055, 056 i dio 059	4. Avansi i biološka sredstva u pripremi	021				
06	VI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (023+024+025+030+033)	022	782.266	0	782.266	0
060, dio 069	1. Učešće u kapitalu zavisnih subjekata	023			782.266	
061, dio 069	2. Učešće u kapitalu pridruženih subjekata i zajedničkih poduhvata	024				
dio 06	3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (026 do 029)	025				
062, dio 069	3.1. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	026				
063, dio 069	3.2. Dugoročni krediti u zemlji	027				
064, dio 069	3.3. Dugoročni krediti u inostranstvu	028				
065, dio 069	3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	029				
dio 06	4. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat (031+032)	030				
066, dio 069	4.1. Vlasnički instrumenti	031				
067, dio 069	4.2. Dužnički instrumenti	032				

068, dio 069	5. Potraživanja po finansijskom lizingu	033					
07 i 08	VII OSTALA DUGOROČNA SREDSTVA I RAZGRANIČENJA	034					
090	B. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	035					
	V. TEKUĆA SREDSTVA (037+044)	036	3.560.877	0	3.560.877	1.413.115	
10 do 15	I ZALIHE, STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA (038 do 043)	037	1.603.416	0	1.603.416	1.132.774	
100 do 109	1. Zalihe materijala	038	83.594		83.594	37.165	
110 do 119	2. Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	039	467.958		467.958	154.575	
120 do 129	3. Zalihe gotovih proizvoda	040	788.826		788.826	897.196	
130 do 139	4. Zalihe robe	041					
140 do 149	5. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	042	43.838		43.838	43.838	
150 do 159	6. Dati avansi	043	219.200		219.200		
	II KRATKOROČNA SREDSTVA IZUZEV ZALIHA I STALNIH SREDSTAVA NAMIJENJENIH PRODAJI (045+052+061+064+065)	044	1.957.461	0	1.957.461	280.341	
	1. Kratkoročna potraživanja (046 do 051)	045	1.073.509	0	1.073.509	176.841	
200, dio 209	1.1. Kupci - povezana pravna lica	046					
201, 202, 203, dio 209	1.2. Kupci u zemlji	047	1.071.109		1.071.109	176.591	
204, dio 209	1.3. Kupci iz inostranstva	048					
grupa 21, osim 214	1.4. Potraživanja iz specifičnih poslova	049					
grupa 22, osim 224	1.5. Ostala kratkoročna potraživanja	050			0	250	
224	1.6. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	051	2.400		2.400		
	2. Kratkoročni finansijski plasmani (053 + 058 + 059 + 060)	052	647.752	0	647.752	0	
	2.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (054 do 057)	053	647.752	0	647.752	0	
230, dio 238	a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	054					
231, dio 238	b) Kratkoročni krediti u zemlji	055	647.752		647.752		
232, dio 238	c) Kratkoročni krediti u inostranstvu	056					
233, dio 238	d) Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	057					
235 i 236	2.2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	058					
234, 239	2.3. Potraživanje po finansijskom lizingu	059					
214	2.4. Derivatna finansijska sredstva	060					
24	3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (062 + 063)	061	190	0	190	12.674	
240, dio 249	3.1. Gotovinski ekvivalenti	062					
241 do 249	3.2. Gotovina	063	190		190	12.674	
270 do 279	4. Porez na dodatu vrijednost	064	155.065		155.065	9.881	
280 do 289	5. Kratkoročna razgraničenja	065	80.945		80.945	80.945	
	G. BILANSNA AKTIVA (001 + 035 + 036)	066	16.278.119	3.361.243	12.916.876	6.562.036	
880 do 888	D. VANBILANSNA AKTIVA	067					

Grupa računa	POZICIJA	Oznaka za AOP	31.12.2023.	31.12.2022.
	BILANSNA PASIVA			
	A. KAPITAL (102 -110 + 113 - 114 + 115 + 119 + 122 - 123 + 124 - 128 + 131)	101	9.225.326	6.281.412
30	I OSNOVNI KAPITAL (103 + 106 + 107 + 108 + 109)	102	12.285.002	12.285.002
300	1. Akcijski kapital (104 + 105)	103		
	1.1. Akcijski kapital - obične akcije	104		
	1.2. Akcijski kapital – povlašćene (prioritetne) akcije	105		
302	2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	106	12.285.002	12.285.002
304	3. Ulozi	107		
305	4. Državni kapital	108		
309	5. Ostali osnovni kapital	109		
31	II OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL (111 + 112)	110		
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		
322	1. Zakonske rezerve	116		
323	2. Statutarne rezerve	117		
329	3. Ostale rezerve	118		
dio 33	VI REVALORIZACIONE REZERVE (120 + 121)	119	2.616.693	
330	1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja, opremu i nematerijalna sredstva	120	2.616.693	
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	840.898	513.677
340 ili 342	1. Neraspoređena dobit ranijih godina / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima ranijih godina	125	513.189	134.593
341 ili 343	2. Neraspoređena dobit tekuće godine / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima tekuće godine	126	327.709	379.084
344	3. Neto prihod od samostalne djelatnosti	127		
35	X GUBITAK (129 + 130)	128	6.517.267	6.517.267
350 ili 352	1. Gubitak ranijih godina / Višak rashoda nad prihodima ranijih godina	129	6.517.267	6.517.267
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	1.974.225	0
dio 40	I DUGOROČNA REZERVISANJA (134 do 136)	133		
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	1.974.225	0
411	1. Obaveze prema povezanim pravnim licima	138		

413	2. Dugoročni krediti u zemlji	139	1.974.225	
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	1.717.325	280.624
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze (149 do 154)	148	1.174.460	0
420	1.1. Kratkoročne finansijske obaveze prema povezanim pravnim licima	149		
421 do 424	1.2. Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	150	1.174.460	
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	426.957	158.273
430 i 436	2.1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	156		
431	2.2. Dobavljači – povezana pravna lica	157		
432, 433, 434	2.3. Dobavljači u zemlji	158	426.957	158.273
435	2.4. Dobavljači iz inostranstva	159		
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	11.539	9.624
460 do 469	5. Ostale obaveze	163		
470 do 479	6. Porez na dodatu vrijednost	164		
48, osim 481	7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	165	104.369	100.672
481	8. Obaveze za porez na dobit	166		12.055
49, osim 496	9. Kratkoročna razgraničenja	167		
496	10. Kratkoročna rezervisanja	168		
	D. BILANSNA PASIVA (101 + 132 + 146 + 147)	169	12.916.876	6.562.036
890 do 898	Đ. VANBILANSNA PASIVA	170		

III.11.1.2 Uporedni prikaz Bilansa uspjeha Emitenta za 2023. i 2022. godinu

Grupa računa	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
			31.12.2023.	31.12.2022.
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI I POSLOVNI PRIHODI (202 + 206 + 210 + 214 – 215 + 216 – 217 + 218)	201	1.598.484	1.423.281
60	1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)	202		
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		
604, dio 605	c) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	205		
61	2. Prihodi od prodaje proizvoda (207 do 209)	206	1.202.923	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	1.202.923	
614, dio 615	c) Prihodi od prodaje proizvoda na inostranom tržištu	209		
62	3. Prihodi od pruženih usluga (211 do 213)	210	156.400	0
620, dio 625	a) Prihodi od pruženih usluga povezanim licima	211	156.400	
621, 622, 623, dio 625	b) Prihodi od pruženih usluga na domaćem tržištu	212		
624, dio 625	c) Prihodi od pruženih usluga na inostranom tržištu	213		
630	4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	214		1.309.926
631	5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	215	274.354	
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	513.515	113.355
	II POSLOVNI RASHODI (220 + 221 + 222 + 223 + 226 + 227 + 234 + 235 + 236)	219	1.184.934	1.027.706
500 do 502	1. Nabavna vrijednost prodane robe	220		
510 do 512	2. Troškovi materijala	221	624.763	416.888
513	3. Troškovi goriva i energije	222	144.145	151.784
52	4. Troškovi plata, naknada plata i ostalih ličnih primanja (224 + 225)	223	124.642	100.717
520 i 523	a) Troškovi bruto plata i bruto naknada plata	224	124.642	100.717
524 do 529	b) Troškovi ostalih ličnih primanja	225		
530 do 539	5. Troškovi proizvodnih usluga	226	10.232	16.084
54	6. Troškovi amortizacije i rezervisanja (228 + 233)	227	204.726	296.753
540	6.1 Troškovi amortizacije (229 do 232)	228	204.726	296.753
dio 540	a) Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	229	204.726	296.753
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	25.145	21.134

555	8. Troškovi poreza	235	51.281	24.346
556	9. Troškovi doprinosa	236		
	B. POSLOVNI DOBITAK (201 – 219)	237	413.550	395.575
	V. POSLOVNI GUBITAK (219 – 201)	238		
	G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
66	I FINANSIJSKI PRIHODI (240 do 243)	239	8.304	0
660, 661	1. Prihodi od kamata	240	8.304	
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	94.144	4.436
560, 561	1. Rashodi kamata	245	78.744	4.436
562	2. Negativne kursne razlike	246		
563	3. Rashodi po osnovu valutne klauzule	247		
569	4. Ostali finansijski rashodi	248	15.400	
	D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (237 + 239 – 244) ili (239-244-238)	249	327.710	391.139
	Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (238 + 244 -239) ili (244-239-237)	250		
	E. OSTALI DOBICI I GUBICI			
67	I OSTALI PRIHODI I DOBICI (252 do 260)	251		
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		
678, 577	9. Neto dobiti od derivatnih finansijskih instrumenata	260		
57	II OSTALI RASHODI I GUBICI (262 do 270)	261		
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
	Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (251 – 261)	271
	Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (261 – 251)	272
68	I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (274 + 281)	273
dio 68	1. Neto dobiti od usklađivanja imovine (osim finansijske) (275 do 280)	274
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 vrijednosti 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
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
	1. Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine (osim finansijske) (288 do 293)	287
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 koja 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
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 689neto prikaz	2.4 Neto gubici od usklađivanja vrijednosti ostalih finansijskih sredstava	298		
	J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (273 – 286)	299		
	K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (286 – 273)	300		
690 i 691	L. Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	301		
590 i 591	L.J. 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	1.606.788	1.423.281
	UKUPNI RASHODI (219+244+261+286+302+304)	306	1.279.078	1.032.142
	M. DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
	1. Dobit prije oporezivanja (305 – 306)	307	327.710	391.139
	2. Gubitak prije oporezivanja (306 – 305)	308		
721	N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT			
	1. Poreski rashodi perioda	309		12.055
	2. Odloženi poreski rashodi (311 + 312)	310		
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		
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	327.710	379.084
	2. Neto gubitak tekuće godine (308+309+310-313)>0 i 308>0 ili (309+310-307-313)>0 i 307>0	317		
726	O. Međudividende 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	8	7
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	324	8	7
	A NETO DOBIT ILI NETO GUBITAK PERIODA	400	327.710	379.084
	1. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (±402+403±404±405±406±407)	401		
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 ($\pm 409 \pm 410 \pm 411 \pm 412 \pm 413 \pm 414$)	408		
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 ($\pm 401 \pm 408$)	415		
	V. UKUPNA DOBIT / (GUBITAK) (400 ± 415)	416	327.710	379.084
	Dio ukupne dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	417		
	Dio ukupne dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	418		

III.11.1.3 Aneks – dodatni računovodstveni izvještaj Emitenta za 2023. i 2022. godinu

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
			31.12.2023.	31.12.2022.
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	1.082.400	
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	224.677	
432, dio 431	Dobavljači iz Republike Srpske i dobavljači - povezana pravna lica iz RS (potražni promet bez početnog stanja)	605	3.447.066	
433, dio 431	Dobavljači iz Federacije BiH i dobavljači - povezana pravna lica iz FBiH (potražni promet bez početnog stanja)	606	40.105	
434, dio 431	Dobavljači iz Brčko Distrikta BiH i dobavljači - povezana pravna lica iz DB (potražni promet bez početnog stanja)	607	107.814	
601, dio 600, dio 605	Prihodi od prodaje robe u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u RS	608		
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	992.673	
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	210.250	
621, dio 620, dio 625	Prihodi od pruženih usluga u Republici Srpskoj i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	614	156.400	
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	513.515	113.355
650	a) Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, podsticaja i slično	618	513.515	113.355
dio 650	Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvode1 (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 proizvodnju2 (na zapošljavanje, platu, kamatnu stopu, za smanjenje zagađenja i dr.)	620	513.515	
651	b) Prihod od zakupnina	621		
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		
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		
66 + 67	FINANSIJSKI I OSTALI PRIHODI	629	8.304	
dio 670	Od toga: dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	630		
678	Dobiti od derivatnih finansijskih instrumenata	631		
52	TROŠKOVI PLATA, NAKNADA PLATA I OSTALIH LIČNIH PRIMANJA	632	124.642	100.717
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	10.232	16.084
530	a) Troškovi usluga na izradi učinaka	637	374	1.525
531	b) Troškovi transportnih usluga	638	5.005	4.575
dio 532	v) Troškovi za usluge tekućeg održavanja osnovnih sredstava	639	1.888	7.526
dio 532	g) Troškovi za usluge investicionog održavanja osnovnih sredstava	640		
533	d) Troškovi zakupa	641		
534 + 535	đ) Troškovi sajmovi, reklame i propagande	642		
536 + 537	e) Troškovi istraživanja i razvoja koji se ne kapitalizuju	643		
539	ž) Troškovi ostalih usluga	644	2.965	2.458
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	76.426	45.489
550	a) Troškovi ostalih usluga	647	10.129	5.427
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	10	
552	v) Troškovi premije osiguranja	651	3.458	1.613
553	g) Troškovi platnog prometa	652	8.157	1.803
554	d) Troškovi članarina	653	700	
dio 555	đ) Troškovi poreza na proizvode3, 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	51.281	24.355
559	ž) Ostali nematerijalni troškovi	656	2.961	12.291
	OBAVEZE I POTRAŽIVANJA	657		
47, osim 479	Obračunati (fakturisani) porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	658	213.238	102.579
27, osim 279	Ulazni porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	659	385.198	93.410
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	146.464	9.434
271	PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	662	36.711	
484	Obaveze za PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	663		
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	2.088	2.088

III.11.1.4 Uporedni prikaz Bilansa tokova gotovine Emitenta za 2023. i 2022. godinu

Redni broj	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
			31.12.2023.	31.12.2022.
A	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I	Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti (502 do 505)	501	3.149.826	837.979
1	Prilivi od kupaca i primljeni avansi u zemlji	502	3.021.826	724.624
2	Prilivi od kupaca i primljeni avansi u inostranstvu	503		
3	Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	504	128.000	
4	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505		113.355
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 512)	506	4.596.245	826.896
1	Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u zemlji	507	3.814.185	653.850
2	Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u inostranstvu	508	207.542	
3	Odlivi po osnovu plaćenih kamata	509	78.744	4.436
4	Odlivi po osnovu isplata plata, naknada plata i ostalih ličnih rashoda	510	125.080	103.369
5	Odlivi po osnovu poreza na dobit	511	2.400	
6	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	512	368.294	65.241
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501 – 506)	513		11.083
IV	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506 – 501)	514	1.446.419	
B	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (516 do 530)	515		
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 sredstava 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		
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		
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		
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (515-531)	542		
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (531 – 515)	543		
B	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	544	3.374.460	0
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	2.200.000	
4	Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	548	1.174.460	
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	1.940.525	0
1	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	552		
2	Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	553	225.775	
3	Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	554	1.714.750	
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	1.433.935	0
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (551 – 544)	560		0
G	UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501 + 515 + 544)	561	6.524.286	837.979
D	UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (506 + 531 + 551)	562	6.536.770	826.896
Đ	NETO PRILIV GOTOVINE (561 – 562)	563		11.083
E	NETO ODLIV GOTOVINE (562 – 561)	564	12.484	
Ž	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	565	12.674	1.591
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	190	12.674

III.11.1.5 Izvještaj o promjenama na kapitalu Emitenta na dan 31.12.2023. godinu

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVIA								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. Stanje na dan 01.01.2022. god.	901	12.285.002						-6.382.674	5.902.328		5.902.328
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. god. (901 ± 902 ± 903)	904	12.285.002	0	0	0	0	0	-6.382.674	5.902.328	0	5.902.328
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905							379.084	379.084		379.084
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907	0	0	0	0	0	0	379.084	379.084	0	379.084
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2022. god. / 01.01.2023. god. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	12.285.002	0	0	0	0	0	-6.003.590	6.281.412	0	6.281.412
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2023. godine (913 ± 914 ± 915)	916	12.285.002	0	0	0	0	0	-6.003.590	6.281.412	0	6.281.412
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							327.710	327.710		327.710
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										

19. Ukupna dobit/(gubitak) (\pm 917 \pm 918)	919	0	0	0	0	0	0	327.710	327.710	0	327.710
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923							-489	-489		-489
24. Ostale promjene	924				2.616.693				2.616.693		2.616.693
25. Stanje na dan 31.12.2023. godine (916 \pm 919 \pm 920 - 921 - 922 \pm 923 \pm 924)	925	12.285.002	0	0	2.616.693	0	0	-5.676.369	9.225.326	0	9.225.326

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

III.11.1.6

Izveštaj 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	Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja i opremu	Revalorizacione rezerve za finansijska sredstva vrednovana po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Ostale revalorizacione rezerve	Akumulirana neraspoređena dobit/(nepokriveni gubitak)		
1. Stanje na dan 01.01.2021. god.	901	2.877.460					3.055.629	5.933.089		5.933.089
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902									
3. Efekti ispravki grešaka	903									
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2021. god. (901 ± 902 ± 903)	904	2.877.460					3.055.629	5.933.089		5.933.089
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905						32.189	32.189		32.189
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906									
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907						32.189	32.189		32.189
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908									
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909									
10. Objavljene dividende	910									
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911									
12. Ostale promjene	912									
13. Stanje na dan 31.12.2021. god. / 01.01.2022. god. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	2.877.460					3.087.818	5.965.278		5.965.278
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914									
15. Efekti ispravki grešaka	915									
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. godine (913 ± 914 ± 915)	916	2.877.460					3.087.818	5.965.278		5.965.278
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917						379.084	379.084		379.084
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918									

19. Ukupna dobit/(gubitak) (\pm 917 \pm 918)	919		379.084	379.084	379.084
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920				
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921				
22. Objavljene dividende	922				
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923		-62.950	-62.950	-62.950
24. Ostale promjene	924				
25. Stanje na dan 31.12.2022. godine (916 \pm 919 \pm 920 - 921 - 922 \pm 923 \pm 924)	925	2.877.460	3.403.952	6.281.412	6.281.412

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

III.11.2 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.11.3 Konsolidovani finansijski izvještaji

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

III.11.4 Revizorski izvještaji Emitenta

III.11.4.1 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emitenta za 2023. godinu

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Mišljenje

Obavili smo reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja Društva „Castellina Srpska“ d.o.o. Modriča (u daljem tekstu “Društvo”) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2023. godine, odgovarajući bilans uspjeha, izvještaj o tokovima gotovine i izvještaj o promjenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembar 2023. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) i važećim računovodstvenim propisima u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku našeg izvještaja Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge naše etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije pojedinačnih finansijskih izvještaja u cijelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti, objelodanjujući, kada je to primjenljivo, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i korišćenje računovodstvene osnove stalnosti poslovanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namjerava likvidirati Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlaštena za upravljanje odgovorna su za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora

Naš cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i da izdamo izvještaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da će revizija izvršena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz kada on postoji. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da oni, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa MSR, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije.

Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za naše mišljenje. Rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje je veći od rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, pošto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilazanje interne kontrole.
- Sagledavamo interne kontrole koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procjena i sa njima povezanih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva. Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane rukovodstva i, da li, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Ukoliko zaključimo da postoji materijalno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo pažnju u našem izvještaju revizora na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvještajima, ili da modifikujemo naše mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma našeg izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prozrokovati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

- Dajemo ocjenu opšte prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže istinita i objektivna prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlaštenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite. Od pitanja saopštenih licima ovlaštenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije.

Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja u reviziji čije je rezultat rada ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Saša Bajić. Banja Luka, 11.03.2024. godine


Lužija Bojan
Direktor i ovlašćeni revizor
Kontal doo,
Cara Lazara 9a, Banja Luka


Saša Bajić
Ovlašćeni revizor

III.11.4.2 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja Emitenta za 2022. godinu

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA Osnivačima privrednog društva Castellina Srpska d.o.o. Modriča

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja privrednog društva Castellina Srpska d.o.o. Modriča (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju izvještaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2022. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za period koji se završava na taj dan, kao i napomene koje sadrže pregled pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj privrednog društva Castellina Srpska d.o.o. Modriča na dan 31. decembra 2022. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Medunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji se primjenjuju u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizorska pitanja

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

Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini i u formiranju našeg mišljenja o njima i ne iznosimo izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.

1. Vrednovanje poslovnih prihoda (napomena 4.1.)	
Opis ključnog pitanja	Kako se u reviziji bavilo s tim pitanjem
Društvo je za period 2022. godine iskazalo ukupno poslovne prihode, u iznosu od 1.423.281 KM, od čega se 1.309.926 KM odnosi na povećanje vrijednosti zaliha učinaka i 113.355 KM na ostale poslovne prihode. Poslovni prihodi su izabrani kao ključno revizorsko pitanje zato što predstavljaju značajnu stavku u finansijskim izvještajima, te postoji inherentan rizik kada je u pitanju ispravnost priznavanja ovih prihoda.	Na bazi uzorka izvršili smo provjeravanje osnova za priznavanje navedenih prihoda. Ti postupci podrazumijevaju pregled izlaznih računa, faktura, kao i druge povezane dokumentacije. Takođe utvrdili smo da li su iskazani prihodi prezentovani u ispravnom obračunskom periodu. Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.
2. Vrednovanje i prezentacija nekretnina, postrojenja i opreme (napomena 7.)	
Opis ključnog pitanja	Kako se u reviziji bavilo s tim pitanjem

<p>Društvo je u finansijskim izvještajima na dan 31.12.2022. godine iskazalo nekretnine, postrojenja i opremu ukupne neamortizovane vrijednosti 5.148.921 KM. Ova imovina je istaknuta kao ključno revizorsko pitanje s obzirom na značaj ove stavke u finansijskim izvještajima, njene strukture te početnog i naknadnog priznavanja.</p>	<p>Pregledali smo dokumentaciju o vlasništvu nad nekretninama.</p> <p>Uvjerili smo se u postojanje i fizičko stanje građevinskih objekata i opreme i provjerili postojanje dokaza koji ukazuju na obezvređenje.</p> <p>Pregledali smo obračun amortizacije nekretnina i opreme, provjerili osnovanost pretpostavki za utvrđivanje amortizacionih stopa i matematičku tačnost obračuna. Pregledali smo prezentaciju dugoročne imovine u izvještaju o finansijskom položaju i napomenama uz finansijske izvještaje.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p>
--	--

Ostala pitanja

Castellina Srpska d.o.o. Modriča za godinu koja se završila na dan 31. decembar 2021. nije bilo u obavezi izrade i dobijanja revizorskog izvještaja jer je u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Sl. gl. br. 78/20) bilo klasifikovano kao malo preduzeće, međutim, revizija je izvršena na osnovu zahtjeva vlasnika. Takode, na dan 31. decembra 2022. godine, Društvo je zadržalo istu veličinu u skladu sa zakonskom klasifikacijom, te je revizija izvršena u skladu sa zahtjevom vlasnika.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

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

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

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo. Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

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

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

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

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

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 5. 2. 2024. godine

Direktor
Milenko Vračar




Ovlašćeni revizor
Milenko Vračar


III.11.5 Sudski i arbitražni postupci

Emitent na dan izrade Jedinstvenog prospekta nema, niti je u prethodnih 12 mjeseci imao, aktivnih sudskih i arbitražnih postupaka.

III.11.6 Značajne promjena finansijskog položaja Emitenta

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

III.12 DODATNE INFORMACIJE

III.12.1 Osnovni kapital

Emitent je osnovan u formi društva sa ograničenom odgovornošću. Osnovni kapital Emitenta iznosi 12.285.002 KM i u cijelosti uplaćen.

III.12.2 Ugovor o osnivanju i statut Emitenta

Emitent je rješenjem Osnovnog suda u Doboju, broj: 085-0-REG-07-000 368, od dana 20.07.2007. godine, osnovan i upisan u sudski registar.

Članom 3 osnivačkog akta definisano je da je Emitent pravno lice koje obavlja djelatnosti radi sticanja dobiti.

Osnivački akt Emitent dostupan je u prostorijama Emitenta, u Ulici Berlinska bb, Modriča, a prilikom uvrštenja obveznica iz prve emisije na Slobodno tržište Banjalučke berze, isti će biti objavljen i na sajtu Banjalučke berze (www.blberza.com).

III.13 ZNAČAJNI UGOVORI

Emitent nema zaključene ugovore izvan redovne djelatnosti koji bi mogli uticati na sposobnost Emitenta da izmiruje obaveze proistekle iz ove emisije obveznica.

III.14 DOSTUPNI DOKUMENTI

U periodu važenja ovog dokumenta u prostorijama Emitenta biće dostupni sljedeći dokumenti:

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

Dokumenti će biti dostupni na sajtu Emitenta www.castellinasrpska.com, a Jedinstveni prospekt nakon odobrenja Komisije za hartije od vrijednosti, sa svim priložima i sastavnim dijelovima biće objavljeni na sajtu Emitenta, Agenta emisije: www.monetbroker.com, sajtu Banjalučke berze: www.blberza.com i sajtu Platnog agenta: www.novabanka.com 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 emisijom obveznica za namjenu opisanu u narednoj tački Jedinstvenog prospekta, nema interesa drugih pravnih ili fizičkih lica u vezi sa ovom ponudom.

IV.1.2 *Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava*

Sredstva pribavljena putem prve emisije obveznica u iznosu od 3.500.000,00 KM, koristiće se za:

- Isplatu pozajmice u iznosu od 1.900.000,00 KM
- Nabavku nove opreme i isplate obaveza iz poslovanja: 1.600.000,00 KM

Očekivani efekti korišćenja sredstava se prevashodno ogledaju u povećanju likvidnosti usljed isplate kratkoročnih obaveza i nabavke kratkoročne imovine (sirovina) potrebnih u proizvodnji, te posljedično u prolongiranju obaveza na duži rok (dospjeće obveznica 5 godina) što će omogućiti Emitentu da kompletira proizvodni ciklus i kreira povoljnije gotovinske tokove kojima će se obaveze servisirati.

U pogledu proizvodnog procesa, Emitent će koristiti do 40% iznosa prikupljenih sredstava iz emisije za nabavku poljoprivredne opreme i imovine kojom će povećati produktivnost proizvodnog procesa i kvalitet proizvoda, te smanjiti rizik gubitka usljed otpisa inventara ili gubitka kupaca usljed neadekvatnog kvaliteta isporučenih proizvoda.

Procjenjuje se da ukupni troškovi emisije obveznica neće premašiti 1.20% od ukupne nominalne vrijednosti emisije.

Pregled troškova emisije dat je usljedećoj tabeli:

Osnov troška	Iznos u KM
<i>Usluge agenta prve emisije obveznica</i>	<i>17.500,00</i>
<i>Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti RS</i>	<i>5.250,00</i>
<i>Usluge ovlašćenog procjenitelja za izvršene procjene</i>	<i>1.000,00</i>
<i>Troškovi platnog agenta (cca)</i>	<i>15.000,00</i>
<i>Troškovi otvaranja namjenskog računa</i>	<i>500,00</i>
<i>Uvtštenje obveznica na slobodno berzansko tržište</i>	<i>300,00</i>
UKUPNO	39.550,00

Emitent procjenjuje da će se realizovati cjelokupna količina ponuđenih obveznica, te uzimajući u obzir troškove emisije obveznica u iznosu od 39.5500,00 KM, očekivani neto priliv sredstava od emisije obveznica iznosi 3.460.450,00 KM.

IV.2 INFORMACIJE O HARTIJAMA O VRIJEDNOSTI KOJE SU PREDMET JAVNE PONUDE/UVRŠTENJA ZA TRGOVANJE

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: DBFSLR.

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, 82/2019 i 17/2023),
- 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, 11/2022 i 63/2022),
- Pravilnikom o uslovima i postupku emisije hartija od vrijednosti („Sl. glasnik RS”, br. 99/2021, 14/2022, 81/2022, 29/2023 i 69/2023).

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 imaoa.

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: **3.500**

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

Nominalna vrijednost emisije hartija od vrijednosti: **3.500.000,00 KM**

Kamatna stopa: **6.70% na godišnjem nivou**

Rok otplate: **60 mjeseci**

Način isplate: **jednaki mjesečni anuiteti**

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

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

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

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

Obveznice prve emisije 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 kamata ili glavnice, kao i pravo raspolaganja obveznicama, uključujući i uspostavljanje hipoteke na imovini Emitenta.

IV.2.5 Pravo na prijevremeno dospjeće emisije

Investitori/Vlasnici obveznica imaju pravo zatražiti prijevremeno dospjeće obveznica iz prve emisije u slučaju nepoštovanja uslova emisije.

U slučaju nepoštovanja uslova emisije Emitent prihvata da vlasnici obveznica imaju pravo da proglase prvu emisiju obveznica prijevremeno dospjelom i zahtijevaju isplatu cjelokupnog preostalog iznosa glavnice uz pripadajuću kamatu.

U slučaju nepoštovanja uslova emisije vlasnici obveznica obavještavaju Emitenta i Platnog agenta da je prva emisija obveznica zbog nepoštovanja uslova emisije prijevremeno dospjela.

Vlasnici obveznica imaju pravo proglasiti prijevremeno dospjeće emisije u slučaju da:

1. Emitent ne omogući upis založnog prava/hipoteke prvog reda na nekretninama i opremi navedenim u članu II podtački 16 Odluke o prvoj emisiji obveznica u roku od 60 dana od dana registracije emisije kod Centralnog registra hartija od vrijednosti i ne dostavi dokaz o izvršenom upisu iste,
2. Emitent ne osigura založene nekretnine/pokretnu imovinu protiv opštih rizika za cijeli period trajanja otplate obveznica i dostavi polise osiguranja vinkulirane u korist investitora-založnih povjerilaca na godišnjem nivou, sa dokazima o plaćenim premijama, ili
3. Dugovanja Emitenta prema vlasnicima obveznica, po osnovu isplate anuiteta iz prve emisije iznose 120.000,00 KM i više, 15 (petnaest) dana u kontinuitetu.

Emitent je saglasan da u navedenim okolnostima, vlasnici obveznica imaju pravo da proglase prijevremeno dospjeće emisije i to na način da, vlasnici najmanje 50% emitovanih obveznica obavijeste Platnog agenta i Emitenta da su prekršeni uslovi emisije po bar jednom od navedenih osnova, te da se prijemom obavještenja emisija smatra dospjelom.

Obavještenje o proglašenju prijevremenog dospjeća emisije podnosi se u pisanoj formi i obavezno sadrži dokaz o nastanku bar jednog od navedenih događaja po osnovu kojih se može emisija smatrati dospjelom i dokaz o identifikaciju vlasnika obveznica (pravna lica: Izvod iz sudskog registra - ovjerena kopija ili original; fizička lica: potpis na obavještenju mora biti ovjeren kod nadležnog organa).

Platni agent će u roku od 2 (dva) radna dana od prijema obavještenja o prijevremenom dospjeću emisije izvršiti obračun duga (preostali iznos glavnice i ostvarena kamata zaključno sa danom dospjeća) i isti dostaviti Emitentu.

Emitent se obavezuje da u roku od 15 (petnaest) dana od dana prijema obračuna od strane Platnog agenta, izvrši uplatu cjelokupnog duga, odnosno preostali iznos glavnice uz ostvarenu kamatu zaključno sa danom dospjeća. Danom dospjeća obaveza iz prve emisije smatraće se dan na koji je Platni agent primio obavještenje od strane vlasnika obveznica

Ukoliko Emitent ne uplati sredstva u navedenom roku, Platni agent će prvog narednog radnog dana, a najkasnije u roku od 8 (osam) dana od isteka roka za uplatu pokrenuti mjenični postupak direktno pred bankama u kojim su otvoreni glavni račun Emitenta i glavni račun garanta/jemca emisije.

Platni agent, nakon uplate sredstava na poseban račun od strane Emitenta ili garanta/jemca, u roku od 3 (tri) radna dana, vrši prenos sredstava sa računa za posebnu namjenu na račune vlasnika obveznica.

Ukoliko Platni agent, putem aktiviranja mjenica Emitenta i garanta/jemca emisije ne uspije naplatiti dovoljno sredstava za isplatu obaveza proisteklih iz prve emisije obveznica Emitenta, vlasnici obveznica imaju pravo pokrenuti postupak naplate svojih potraživanja aktiviranjem hipoteke/založnog prava, na nepokretnostima i opremi Emitenta, pred nadležnim sudom u skladu sa Zakonom o izvršnom postupku Republike Srpske (Službeni glasnik Republike Srpske broj br. 59/2003, 85/2003, 64/2005, 118/2007, 29/2010, 57/2012, 67/2013, 98/2014, 5/2017 - odluka US, 58/2018 - rješenje US BiH i 66/2018).

IV.2.6 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.2.7 Uslovi emisije

Obveznice se emituju sa rokom dospjeća od 60 mjeseci, uz nepromjenjivu godišnju kamatnu stopu od 6.70%. Isplata anuiteta vršiće se u jednakim mjesečnim anuitetima, kamata se obračunava na neotplaćeni dio glavnice i isplaćuje se jednom mjesečno zajedno sa pripadajućim dijelom glavnice. Kamatna stopa računaće se kao godišnja kamatna stopa obveznica podijeljena sa učestalošću isplate kamate po dospjelim anuitetima iz obveznica. Obzirom da anuiteti dospijevaju mjesečno, tj. dvanaest puta godišnje na naplatu, kamate će se isplaćivati na mjesečnom nivou, a kamatna stopa obveznica iznosi 0,558333333% na mjesečnom nivou (na neotplaćeni dio glavnice).

Dan dospjeća glavnice i kamate po obveznici će se računati od dana registracije obveznica iz predmetne emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta – Nova banka a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Kralja Alfonsa XIII 37a, 78 000 Banja Luka (dalje: „Platni agent“), uplatom na račun za posebnu namjenu Platnog agenta.

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

Ukoliko je rok plaćanja (dan isplate) anuiteta iz obveznica neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan platnog agenta, te poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Republici Srpskoj i BiH. Ukoliko je rok plaćanja neradni dan u jednoj od navedenih institucija, uplata na račun za posebnu namjenu će se vršiti prvi radni dan koji je utvrđen kao radni dan platnog agenta.

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

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

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

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

IV.2.8 Obezbjedenje plaćanja obveza proisteklih iz prve emisije

Mjenice Emitenta i garanta/jemca

U cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica iz prve emisije Emitent i garant emisije/jemac su izdali po 60 (šezdeset) blanko mjenica i mjenična ovlaštenja, koje su predali platnom agentu – Nova banka a.d. Banja Luka.

Emitent i garant/jemac predmetne emisije imaju potpisan ugovor sa platnim agentom kojim je isti ovlašten da, u slučaju da Emitent ne izvrši uplatu anuiteta na račun za posebnu namjenu Platnog agenta u roku od 10 dana od dana dospeljeća i u cjelokupnom iznosu u skladu sa Izvještajem¹, što se utvrđuje izvodom sa računa za posebnu namjenu, Platni agent će prvog narednog radnog dana, a najkasnije u roku od 8 (osam) dana od isteka roka za uplatu anuiteta pokrenuti mjenični postupak direktno pred bankama u kojim su otvoreni glavni račun Emitenta i glavni račun garanta/jemca. Objektivne okolnosti na koje bi se Emitent i garant/jemac mogli pozivati nemaju uticaja na ovo ovlaštenje Platnog agenta.

Po osnovu potpisanog ugovora sa platnim agentom, Emitent je dužan da upozna investitore o sljedećem:

- da Emitent i garant/jemac imaju zaključen ovaj ugovor sa Platnim agentom, pod odložnim uslovom, kojim su regulisana prava i obaveze ugovornih strana u vezi sa poslovima obračuna anuiteta, vođenja i čuvanja evidencije, isplate sa računa za posebne namjene i načinom polaganja mjenica i provođenja postupka prinudne naplate u mjeničnom postupku pred bankom,
- u slučaju nenastupanja odložnog uslova Platni agent će obavještenje o tome objaviti na svojoj internet stranici i dostaviti ga Banjalučkoj berzi radi objave na njihovoj internet stranici, čime se smatra da su investitori upoznati da zaključeni ugovor nije stupio na snagu,
- da će Platni agent otvoriti račun za posebnu namjenu preko kojeg se vrše uplate od strane Emitenta i garanta/jemca i isplate prema vlasnicima obveznica iz Izvještaja,
- da su Emitent i garant/jemac obavezni da obavijesti Platnog agenta bez odlaganja o promjeni glavnog računa,
- da je Platni agent izdao potvrde o položenim mjenica Emitenta broj: K-207/24, od dana 22.03.2024. godine i garanta/jemca emisije broj: K-208/24, od dana 22.03.2024. godine

- da je rok plaćanja dospjelog anuiteta 10 dana od dana dospijeća, te se isti uplaćuje na račun za posebnu namjenu Platnog agenta,
- da Platni agent vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račun vlasnika obveznica u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu Platnog agenta,
- da je Emitent ili garant/jemac danom uplate vrijednosti anuiteta na račun za posebnu namjenu Platnog agenta izvršio svoju obavezu isplate anuiteta prema vlasnicima iz Izvještaja,
- da Platni agent nije nadležan za naplatu, obračun i isplatu zakonske zatezne kamate;
- da Platni agent nije ovlašten za preduzimanje drugih mjeničnih radnji u postupcima pred nadležnim sudovima,
- u slučaju pokretanja mjeničnog postupka i naplate vrijednosti anuiteta u više pojedinačnih uplata, Platni agent vrši vlasnicima iz Izvještaja isplate naplaćenih iznosa dva puta sedmično,
- da je Platni agent odgovoran vlasnicima obveznica iz Izvještaja do visine sredstava naplaćenih od Emitenta ili garanta/jemca,
- u svrhu ostvarivanja prava vlasnika obveznice na isplatu anuiteta u sudskim izvršnim postupcima, a u cilju izbjegavanja zastarjelosti mjenice, Emitent se obavezuje da na zahtjev vlasnika obveznice izda dodatne mjenice vlasnicima obveznica iz Izvještaja, uz potvrdu Platnog agenta o dospjelim novčanim potraživanjima prema Emitentu predmetnih obveznica.

IV.2.9 Hipoteka - založno pravo

Pored mjenica, u cilju obezbjeđenja urednog plaćanja obaveza proisteklih iz prve emisije obveznica Emitenta, u korist vlasnika obveznica upisaće se založno pravo/hipoteka prvog reda na nepokretnosti i opremom u vlasništvu Emitenta.

Nepokretnosti:

- Kompleks nepokretnosti u vlasništvu Emitenta koje se nalaze u Modriči, Ulica Berlinska bb, na parcelama: k.č. br. 397/26, k.č. br. 397/1078, k.č. br. 397/5, k.č. br. 397/1080, k.č. br. 397/1081, k.č. br. 397/1082 i k.č. br. 397/1085 upisanim u zemljišnoknjižni uložak broj 5518 k.o. Modriča i k.č. br. 397/91 upisanoj u zemljišnoknjižni uložak broj 1517 k.o. Modriča /stari premjer/ što po novom premjeru odgovora k.č. br. 2869/1, k.č. br. 2863/82, k.č. br. 2870/1, k.č. br. 2870/3, k.č. br. 2869/3, k.č. br. 2869/4, k.č. br. 2874/2 i k.č. br. 2869/2 upisanim u posjedovni list broj 2010 k.o. Garevac.

Tržišna vrijednost procjenjenih nepokretnosti, prema procjeni vještaka arhitektonsko-građevinske struke, za oblast građevinarstva Malić Milje, iz decembra mjeseca 2023. godine, iznosi 7.465.000,00 KM.

Kompleks nepokretnosti čine:

R.br.	Dio nepokretnosti	J.mjere	Količina	Cijena	Vrijednost (KM)
1.	Građevinsko i prateće zemljište sa uređenjem	m ²	91.384,00	47.00	4.295.048,00
2.	Silos kapaciteta 1600t sa temeljima (x3)	m ²	690,57	1.086,06 * 0.84	630.000,00
3.	Sušara uz silose	m ²	64,03	2.342,65 * 0.84	126.000,00
4.	Nastrešnica sa usisnim košem	m ²	201,34	800 * 0.84	135.300,00
5.	Kolska vaga sa pratećim prilazima	m ²	72,72	687,57 * 0.84	42.000,00
6.	Rezervoari TNG 10m ³ sa nadstrešnicom	m ²	46,77	855,25 * 0.84	33.600,00
7.	Upravna zgrada adaptirana u stambeni	m ²	308.22	1.200 * 0.84	310.686,00
8.	Poslovni objekat adaptiran u stambeni	m ²	166.94	1.200 * 0.84	168.276,00
9.	Poslovni objekat - kancelarijski dio	m ²	195.26	1.600 * 0.84	262.429,00

10.	Poslovni objekat - garaže	m ²	767.07	1.000 * 0.84	644.339,00
11.	Nadstrešnica uz poslovni objekat	m ²	91.02	800 * 0.84	61.165,00
12.	Otvoreno skladište uz poslovni objekat	m ²	4.500,00	200 * 0.84	756.000,00
UKUPNO					7.464.843,00
Zakružena tržišna vrijednosti					7.465.000,00

Oprema:

R.br.	Oprema	Vrijednost (KM)
1.	Traktor, marka proizvođača JOHN DEERE, serijski broj: 1RW8310DTPA222340	573.706,28
2.	Traktor, marka proizvođača NEW HOLLAND, serijski broj: JJAT8410CKRE92890	235.000,00
3.	Sistem za navodnjavanje, marka proizvođača Vaimont Middle East FZE	335.790,00
4.	Rasipač marka proizvođača KUHN, serijski broj: 09-068999	38.000,00
5.	Mašina za mjerenje električne provodljivosti zemljišta sa pratećom opremom, marka proizvođača Falker – Tarram, serijski broj 0021	75.000,00
6.	Kvad, marka proizvođača T3B TRAKTOR, serijski broj: RFCETTTBEPY013561	23.500,00
UKUPNO		1.280.996,28

Procjenjena vrijednost opreme, prema procjeni vještaka mašinske struke dr Milana Tice, iz aprila 2024. godine, iznosi 1.280.996,28 KM.

Upis hipoteke/založnog prava na nekretninama i opremi izvršiće se u roku od 60 dana od registracije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Određene nepokretnosti navedene u prethodnoj tabeli su već opterećene založnim pravom/hipotekom u korist Fonda za razvoj i zapošljavanje Republike Srpske i Garantnog fonda Republike Srpske po osnovu pozajmice koja je plasirana u toku 2023. godine, odnosno izdate garancije za navedenu pozajmicu.

U skladu sa definisanim načinima utroška sredstava ostvarenih prvom emisijom obveznica Emitenta definisano je da se iznos od 1.900.000 KM koristi za isplatu predmetne pozajmice, te će se nakon toga izvršiti brisanje postojećeg založnog prava/hipoteke i omogućiti upis založnog prava/hipoteke prvog reda u korist investitora/vlasnika obveznica iz prve emisije Emitenta.

Detaljne informacije o nepokretnostima i opremi na koje će se upisati hipoteka/založno pravo prvog reda u korist investitora/vlasnika obveznica dostupne su u Prilogu broj 2 ovog Prospekta.

IV.2.10 Način i metode amortizacije i vremenski raspored plaćanja

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

Kao datum registracije emisije obveznica u Centralnom registru hartija od vrijednosti projektovan je 01.04.2024. godine.

Br. rate	Datum dospijeća	Datum isplate anuiteta	Broj obveznica	Kamata	Iznos kamate	Vrijednosti kupona	Anuitet	Isplata glavnice	Neotplaćeni iznos glavnice	Pool factor
----------	-----------------	------------------------	----------------	--------	--------------	--------------------	---------	------------------	----------------------------	-------------

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	1.5.2024	11.5.2024	3,500	0.558%	19,541.67	0.55833	68,809.87	49,268.21	3,500,000.00	1.0000
2	1.6.2024	11.6.2024	3,500	0.558%	19,266.59	0.55047	68,809.87	49,543.29	3,450,731.79	0.9859
3	1.7.2024	11.7.2024	3,500	0.558%	18,989.97	0.54257	68,809.87	49,819.91	3,401,188.50	0.9718
4	1.8.2024	11.8.2024	3,500	0.558%	18,711.81	0.53462	68,809.87	50,098.07	3,351,368.60	0.9575
5	1.9.2024	11.9.2024	3,500	0.558%	18,432.09	0.52663	68,809.87	50,377.78	3,301,270.53	0.9432
6	1.10.2024	11.10.2024	3,500	0.558%	18,150.82	0.51859	68,809.87	50,659.06	3,250,892.75	0.9288
7	1.11.2024	11.11.2024	3,500	0.558%	17,867.97	0.51051	68,809.87	50,941.90	3,200,233.69	0.9144
8	1.12.2024	11.12.2024	3,500	0.558%	17,583.55	0.50239	68,809.87	51,226.33	3,149,291.79	0.8998
9	1.1.2025	11.1.2025	3,500	0.558%	17,297.53	0.49422	68,809.87	51,512.34	3,098,065.46	0.8852
10	1.2.2025	11.2.2025	3,500	0.558%	17,009.92	0.48600	68,809.87	51,799.95	3,046,553.12	0.8704
11	1.3.2025	11.3.2025	3,500	0.558%	16,720.71	0.47773	68,809.87	52,089.17	2,994,753.17	0.8556
12	1.4.2025	11.4.2025	3,500	0.558%	16,429.87	0.46942	68,809.87	52,380.00	2,942,664.00	0.8408
13	1.5.2025	11.5.2025	3,500	0.558%	16,137.42	0.46107	68,809.87	52,672.46	2,890,284.00	0.8258
14	1.6.2025	11.6.2025	3,500	0.558%	15,843.33	0.45267	68,809.87	52,966.54	2,837,611.54	0.8107
15	1.7.2025	11.7.2025	3,500	0.558%	15,547.60	0.44422	68,809.87	53,262.27	2,784,645.00	0.7956
16	1.8.2025	11.8.2025	3,500	0.558%	15,250.22	0.43572	68,809.87	53,559.65	2,731,382.73	0.7804
17	1.9.2025	11.9.2025	3,500	0.558%	14,951.18	0.42718	68,809.87	53,858.70	2,677,823.07	0.7651
18	1.10.2025	11.10.2025	3,500	0.558%	14,650.47	0.41858	68,809.87	54,159.41	2,623,964.38	0.7497
19	1.11.2025	11.11.2025	3,500	0.558%	14,348.08	0.40995	68,809.87	54,461.80	2,569,804.97	0.7342
20	1.12.2025	11.12.2025	3,500	0.558%	14,044.00	0.40126	68,809.87	54,765.88	2,515,343.17	0.7187
21	1.1.2026	11.1.2026	3,500	0.558%	13,738.22	0.39252	68,809.87	55,071.65	2,460,577.30	0.7030
22	1.2.2026	11.2.2026	3,500	0.558%	13,430.74	0.38374	68,809.87	55,379.13	2,405,505.65	0.6873
23	1.3.2026	11.3.2026	3,500	0.558%	13,121.54	0.37490	68,809.87	55,688.33	2,350,126.51	0.6715
24	1.4.2026	11.4.2026	3,500	0.558%	12,810.61	0.36602	68,809.87	55,999.26	2,294,438.18	0.6556
25	1.5.2026	11.5.2026	3,500	0.558%	12,497.95	0.35708	68,809.87	56,311.92	2,238,438.92	0.6396
26	1.6.2026	11.6.2026	3,500	0.558%	12,183.54	0.34810	68,809.87	56,626.33	2,182,126.99	0.6235
27	1.7.2026	11.7.2026	3,500	0.558%	11,867.38	0.33907	68,809.87	56,942.50	2,125,500.66	0.6073
28	1.8.2026	11.8.2026	3,500	0.558%	11,549.45	0.32998	68,809.87	57,260.42	2,068,558.16	0.5910
29	1.9.2026	11.9.2026	3,500	0.558%	11,229.75	0.32085	68,809.87	57,580.13	2,011,297.74	0.5747
30	1.10.2026	11.10.2026	3,500	0.558%	10,908.26	0.31166	68,809.87	57,901.62	1,953,717.61	0.5582
31	1.11.2026	11.11.2026	3,500	0.558%	10,584.97	0.30243	68,809.87	58,224.90	1,895,815.99	0.5417
32	1.12.2026	11.12.2026	3,500	0.558%	10,259.88	0.29314	68,809.87	58,549.99	1,837,591.09	0.5250
33	1.1.2027	11.1.2027	3,500	0.558%	9,932.98	0.28380	68,809.87	58,876.89	1,779,041.10	0.5083
34	1.2.2027	11.2.2027	3,500	0.558%	9,604.25	0.27441	68,809.87	59,205.62	1,720,164.21	0.4915
35	1.3.2027	11.3.2027	3,500	0.558%	9,273.69	0.26496	68,809.87	59,536.19	1,660,958.58	0.4746
36	1.4.2027	11.4.2027	3,500	0.558%	8,941.28	0.25547	68,809.87	59,868.60	1,601,422.39	0.4575
37	1.5.2027	11.5.2027	3,500	0.558%	8,607.01	0.24591	68,809.87	60,202.87	1,541,553.79	0.4404
38	1.6.2027	11.6.2027	3,500	0.558%	8,270.88	0.23631	68,809.87	60,539.00	1,481,350.93	0.4232
39	1.7.2027	11.7.2027	3,500	0.558%	7,932.87	0.22665	68,809.87	60,877.01	1,420,811.93	0.4059
40	1.8.2027	11.8.2027	3,500	0.558%	7,592.97	0.21694	68,809.87	61,216.90	1,359,934.92	0.3886
41	1.9.2027	11.9.2027	3,500	0.558%	7,251.18	0.20718	68,809.87	61,558.70	1,298,718.02	0.3711
42	1.10.2027	11.10.2027	3,500	0.558%	6,907.47	0.19736	68,809.87	61,902.40	1,237,159.32	0.3535
43	1.11.2027	11.11.2027	3,500	0.558%	6,561.85	0.18748	68,809.87	62,248.02	1,175,256.92	0.3358
44	1.12.2027	11.12.2027	3,500	0.558%	6,214.30	0.17755	68,809.87	62,595.57	1,113,008.89	0.3180
45	1.1.2028	11.1.2028	3,500	0.558%	5,864.81	0.16757	68,809.87	62,945.07	1,050,413.32	0.3001
46	1.2.2028	11.2.2028	3,500	0.558%	5,513.36	0.15752	68,809.87	63,296.51	987,468.25	0.2821
47	1.3.2028	11.3.2028	3,500	0.558%	5,159.96	0.14743	68,809.87	63,649.92	924,171.74	0.2640

48	1.4.2028	11.4.2028	3,500	0.558%	4,804.58	0.13727	68,809.87	64,005.29	860,521.83	0.2459
49	1.5.2028	11.5.2028	3,500	0.558%	4,447.22	0.12706	68,809.87	64,362.66	796,516.53	0.2276
50	1.6.2028	11.6.2028	3,500	0.558%	4,087.86	0.11680	68,809.87	64,722.02	732,153.87	0.2092
51	1.7.2028	11.7.2028	3,500	0.558%	3,726.49	0.10647	68,809.87	65,083.38	667,431.86	0.1907
52	1.8.2028	11.8.2028	3,500	0.558%	3,363.11	0.09609	68,809.87	65,446.76	602,348.48	0.1721
53	1.9.2028	11.9.2028	3,500	0.558%	2,997.70	0.08565	68,809.87	65,812.17	536,901.72	0.1534
54	1.10.2028	11.10.2028	3,500	0.558%	2,630.25	0.07515	68,809.87	66,179.62	471,089.54	0.1346
55	1.11.2028	11.11.2028	3,500	0.558%	2,260.75	0.06459	68,809.87	66,549.13	404,909.92	0.1157
56	1.12.2028	11.12.2028	3,500	0.558%	1,889.18	0.05398	68,809.87	66,920.69	338,360.79	0.0967
57	1.1.2029	11.1.2029	3,500	0.558%	1,515.54	0.04330	68,809.87	67,294.33	271,440.10	0.0776
58	1.2.2029	11.2.2029	3,500	0.558%	1,139.81	0.03257	68,809.87	67,670.06	204,145.76	0.0583
59	1.3.2029	11.3.2029	3,500	0.558%	761.99	0.02177	68,809.87	68,047.89	136,475.70	0.0390
60	1.4.2029	11.4.2029	3,500	0.558%	382.06	0.01092	68,809.87	68,427.82	68,427.82	0.0196
UKUPNO					628,592.47		4,128,592.47	3,500,000.00		

IV.2.11 Podaci o prinosu i metode izračunavanja prinosa

Prinos do dospeljeća 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 dospeljeća obveznice. Ovaj prinos je moguće iskazati matematički na sljedeći način:

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

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

IV.2.12 Načini na koji su zastupljeni vlasnici obveznica

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

IV.2.13 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

Na dan izrade Jedinstvenog prospekta ne postoje odluke na osnovu kojih bi se moglo očekivati novo izdanje hartija od vrijednosti Emitenta.

IV.2.14 Opis svih ograničenja prenosivosti hartija od vrijednosti

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

IV.2.15 Podaci o poreskim obavezama u vezi sa hartijama od vrijednosti

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

Shodno Zakonu o porezu na dohodak („Službeni glasnik Republike Srpske” broj: 60/15, 5/16-ispr, 66/18, 105/19, 123/20, 49/21, 119/21 i 56/22) prihod od kamata na dužničke hartije od vrijednosti se uključuje u poresku osnovicu.

Realizovani dobiti i gubici pri prodaji dužničkih hartija od vrijednosti takođe se uključuju u obračun poreske osnovice (osim dobitaka/gubitaka ostvarenih prilikom prvog prometa obveznicama emitovanim za izmirenje ratne štete) i mogu se prebijati sa kapitalnim dobitcima i gubicima ostvarenim prodajom drugih oblika investicione imovine (član 36-41 Zakona o porezu na dohodak). Porez na dohodak od kapitalnih dobitaka plaća se po stopi od 13%.

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. Porez na dobit plaća se po stopi od 10% na poresku osnovicu za tu poresku godinu.

IV.3 USLOVI JAVNE PONUDE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

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

IV.3.1.1 Uslovi koji se primjenjuju na ponudu

Prvom emisijom obveznica Emitent emituje ukupno 3.500 obveznica, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, ukupne nominalne vrijednosti emisije 3.500.000,00 KM. Kamatna stopa iznosi 6.70% na godišnjem nivou, a obračunava se na mjesečnom nivou.

Rok dospijeca emisije je 60 mjeseci.

Prva emisija obveznica smatraće se uspješnom, ukoliko se u predviđenom roku za upis i uplatu upiše minimalno 60% emitovanih obveznica.

IV.3.1.2 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 koji je objavljen 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 upis na namjeski račun Emitenta broj: 555-09000649089-78, otvoren kod Nove banke AD Banja Luka. Sredstvo plaćanja obveznica je novac, konvertibilne marke (KM).

Ukoliko se u roku od 30 dana, predviđenom za upis i uplatu obveznica, ne bude upisano i uplaćeno minimalno 60% ponuđenih obveznica, 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 priložima besplatno je dostupan u prostorijama i na internet stranici Emitenta www.castellinasrpska.com, te na Internet stranicama Agenta emisije: www.monetbroker.com, Platnog agenta: www.novabanka.com i Banjalučke berze: www.blberza.com najmanje 10 godina od dana objavljivanja.

IV.3.1.3 Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnosiocima zahtjeva

Ne postoji mogućnost smanjenja upisanih hartija od vrijednosti.

IV.3.1.4 Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva za kupovinu

Jedan investitor može upisati i uplatiti minimalno 1 (jednu), a maksimalno 3.500 (slovima: trihiljadepetstotina) obveznica.

IV.3.1.5 Način i rokovi za uplatu i isporuku hartija od vrijednosti

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

Upis i uplata vrše se istovremeno i trajaće 30 dana.

Po proglašenju uspješnosti emisije obveznica i upisa emisije u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, Emitent će podnijeti zahtjev Novoj Banci a.d. Banja Luka za transfer sredstava sa privremenog namjenskog računa na glavni 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.3.1.6 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 Banjalučke berze.

IV.3.1.7 Pravo preče kupovine hartija od vrijednosti, prenosivosti prava i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa

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

IV.3.2 Plan distribucije i dodjele

IV.3.2.1 Kategorije potencijalnih investitora kojima se nude hartije od vrijednosti

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

IV.3.2.2 Postupak obavješćavanja investitora o količini dodjeljivanih hartija od vrijednosti

Po realizaciji upisa i uplate obveznica investitori/vlasnici obveznica će dobiti obavješćenje o broju upisanih/uplaćenih obveznica od ovlašćenog 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.3.3 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 troškova platnog prometa i troškova 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, i na iste je Komisija za hartije od vrijednosti RS dala saglasnost.

Informacije o porezima date su u tački IV.2.15. Jedinstvenog prospekta.

IV.4 Provođenje ponude odnosno prodaje emisije i preuzimanje emisije

Brokersko dilersko društvo „Monet broker“ a.d. Banja Luka, u svojstvu agenta prve emisije obveznica provodi postupka emisije obveznica. Nakon provođenja postupka emisije obveznica, odnosno njihove prodaje, Emitent će u saradnji sa

Agentom emisije provesti postupak registracije obveznica kod Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i postupak uvrštenja obveznica na slobodno tržište Banjalučke berze.

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

Emisija obveznica provodi se bez preuzimaoca emisije.

IV.4.1 Naziv i adresa svih platnih agenata i depozitarnih agenata

Emitent će svoje finansijske obaveze prema vlasnicima obveznica izmirivati posredstvom platnog agenta – Nova banka a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Kralja Alfonsa XIII 37a, 78 000 Banja Luka.

IV.5 UVRŠTENJE U TRGOVANJE I ARANŽMANI U VEZI SA TRGOVANJEM

IV.5.1 Podaci o uvrštenju emitovanih hartija od vrijednosti na berzansko tržište

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

U skladu sa članom 10 Pravila Banjalučke (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) berze hartija od vrijednosti, hartije od vrijednosti uvrštavaju se na organizovano tržište ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

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

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

IV.5.2 Podaci o ranije izdatim i uključenim hartijama od vrijednosti

Emitent do sada nije emitovao hartije od vrijednosti.

IV.5.3 Sva uređena javna tržišta na kojima će, prema saznanju emitenta, hartije od vrijednosti iste klase biti javno ponuđene ili uvrštene u trgovanje ili su već uvrštene u trgovanje

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

IV.5.4 Podaci o licima koja su se obavezala da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju

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

IV.5.5 Trošak uvrštenja hartija od vrijednosti

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

IV.6 DODATE INFORMACIJE

IV.6.1 Savjetnici povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti

Agent prve emisije obveznica Emitenta je: BDD „Monet broker“ a.d. Banja Luka
Jovana Dučića 25, 78 000 Banja Luka

Osim angažovanja navedenog lica, Emitent nije angažovao druge savjetnike i stručnjake koji su povezani sa izdavanjem hartija od vrijednosti iz ove ponude.

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

IV.6.2 Izveštaji i mišljenja trećih lica

Jedinstveni prospekt, pored mišljenja ovlašćenih revizora sadrži mišljenje, odnosno izvještaj vještaka arhitektonsko-građevinske struke Malić Milje o procjeni vrijednosti nepokretnosti koje će služiti kao obezbjeđenje plaćanja obaveza iz prve emisije obveznica.

IV.6.3 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 1 - Note uz finansijske izvještaje

Prilog 2 - Procjena vrijednosti nepokretnosti i opreme

GARANT/JEMAC: VITA LAND d.o.o. Gradiška

V. PODACI O GARANTU/JEMCU EMISIJE

V.1 PRIRODA GARANCIJE

Garant/jemac prve emisije obaveza emitenta „Castellina Srpska“ d.o.o. Modriča je privredno društvo „VITA LAND“ d.o.o. Gradiška, Ulica Mitropolita Georgija Nikolajevića broj 24, Gradiška.

Garant/jemac emisije i Emitent potpisali su ugovor sa platnim agentom prve emisije dugoročnih korporativnih obveznica Emitenta kojim su definisani, u skladu sa Odlukom o prvoj emisiji, rokovi za isplatu obaveza proisteklih iz predmetne emisije.

U skladu sa Odlukom o prvoj emisiji, kao i po osnovu potpisanog ugovora sa Platnim agentom, garant/jemac emisije je, isto kao i Emitent, deponovao 60 mjenica i mjenično ovlaštenje kod platnog agenta, te je platni agent ovlašten da u slučaju kašnjenja plaćanja obaveza proisteklih iz predmetne emisije od strane Emitenta, prezentuje mjenicu garanta/jemca emisije na cjelokupan iznos dospjelih anuiteta (glavnica + kamata).

Takođe, garant/jemac emisije je saglasan da i u slučaju proglašenja prijevremenog dospjeća emisije, u skladu sa članom II, tačkom 22 Odluke o prvoj emisiji obveznica Emitenta, Platni agent je ovlašten da pored mjenice Emitenta, prezentuje mjenicu garanta/jemca emisije na cjelokupan iznos dugovanja po osnovu proglašenja prijevremenog dospjeća prve emisije obveznica Emitenta (podaci o rokovima prezentacije mjenice garanta/jemca dati su u tački IV.2.5 i IV.2.8 Jedinstvenog prospekta).

V.2 OBUHVAT GARANCIJE

Garant/jemac emisije, koji je osnivač i jedini vlasnik Emitenta, garantuje isplatu svih obaveza prema investitorima/kupcima predmetnih obveznica u slučaju kašnjenja plaćanja istih. Garancija obuhvata plaćanje glavnice i kamate proistekle iz predmetne emisije obveznica.

Garant/jemac emisije je deponovao 60 mjenica i mjenično ovlaštenje kojim je ovlastio Platnog agenta predmetne emisije da iste, u slučaju kašnjenja plaćanja obaveza od strane Emitenta, prezentuje i naplatiti sredstva potrebna za isplatu obaveza prema investitorima.

V.3 INFORMACIJE O GARANTU/JEMCU EMISIJE

V.3.1 *Istorija i razvoj garanta/jemca emisije*

Rješenjem Osnovnog suda u Banjoj Luci broj: 071-0-Reg-09-000401, od dana 19.03.2009. godine, osnovano je Proizvodno trgovačko društvo „VITA LAND“ d.o.o. Gradiška.

Dana, 29.12.2011. godine osnivač garanta/jemca donosi odluku kojom dodatašnji vlasnik istupa iz društva i svoje udjele prenosi na novog osnivača, sadašnjeg vlasnika g. Ljubišu Dukića.

2019. godine garant/jemca emisije od italijanskih investitora preuzima privredno društvo „Castellina Srpska“ d.o.o. Modriča.

<i>Poslovna ime</i>	VITA LAND d.o.o. Gradiška
<i>Mjesto registracije</i>	Banja Luka
<i>Matični broj</i>	11049605
<i>Broj u registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti</i>	-
<i>Datum osnivanja</i>	25.03.2009. godine
<i>Sjedište</i>	Ulica Mitropolita Georgija Nikolajevića broj 24, Gradiška
<i>Pravni oblik</i>	Društvo sa ograničenom odgovornošću
<i>Zakonodavstvo prema kojem posluje</i>	Zakon o privrednim društvima („Sl. glasnik RS”, br. 127/2008, 58/2009, 100/2011, 67/2013, 100/2017, 82/2019 i 17/2023),
<i>Država u kojoj je Emitent osnovan</i>	Republika Srpska, Bosna i Hercegovina
<i>Adresa i broj telefona registrovanog sjedišta Emitenta</i>	Ulica Mitropolita Georgija Nikolajevića broj 24, Gradiška; +387 51 814 - 720
<i>Internet stranica</i>	-
<i>Napomena</i>	Informacije na internet stranici Emitenta nisu dio Prospekta

V.3.2 Podaci o nedavnim događajima koji su specifični za garanta/jemca i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti garanta/jemca

Nije bilo specifičnih događaja koji su relevantni za procjenu solventnosti garanta/jemca emisije.

V.3.3 Kreditni rejting

Garant/jemac emisije nema dodjeljen kreditni rejting.

V.3.4 Informacije o bitnim promjenama finansijskih potreba garanta/jemca i strukturi finansiranja od završetka posljednjeg obračunskog perioda

Od završetka posljednjeg obračunskog perioda nije došlo do bitnih promjena finansijskih potreba garanta/jemca emisije kao ni do promjena u strukturi finansiranja. U narednoj tački dat je pregled strukture finansiranja garanta/jemca zaključno sa 31.12.2023. godine te se ista nije bitno promijenila u periodu od završetka navedenog obračunskog perioda.

V.3.5 Opis očekivanog načina finansiranja djelatnosti garanta/jemca emisije

<i>Pozicija</i>	<i>31.12.2023.</i>	<i>31.12.2022.</i>
OBAVEZE	9.688.732	6.854.405
Dugoročne obaveze	1.451.510	4.665.863
Kratkoročne obaveze i kratk. rezervisanja	8.237.222	2.188.542
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	<i>2.998.654</i>	<i>10.250</i>
<i>Obaveze iz poslovanja</i>	<i>3.576.418</i>	<i>1.805.185</i>
<i>Obaveze za plate i naknade plata</i>	<i>28.152</i>	<i>2.261</i>
<i>Ostale obaveze</i>		<i>2.872</i>
<i>Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine</i>	<i>231</i>	

<i>Obaveze za porez na dobit</i>	1.296	10.674
<i>Kratkoročna razgraničenja</i>	358.473	
<i>Kratkoročna rezervisanja</i>	1.273.998	357.300
KAPITAL	8.585.589	4.914.523
Osnovni kapital	648.177	2.000
Revalorizacione rezerve	2.001.294	
Neraspoređena dobit	5.936.118	4.912.523
BILANSNA PASIVA	18.274.321	11.768.928

Garant/jemac se prevashodno finansira iz pozajmljenih sredstava i to 53%, te 47% iz sopstvenih (31.12.2023. kapital) sa trendom relativnog rasta udjela kapitala (32% 31.12.2022.) od čega preovlađujući dio obaveza (85% obaveza - 2023) odnosi se na kratkoročne obaveze, dok je za 2023. g. udio dugoročnih obaveza na 15% (7,9% ukupnih izvora sredstava) - značajno smanjenje iz 2022. g. (68% obaveza, 40% ukupnih izvora sredstava - 2022. g.) poboljšavajući solventnost te garantni kapacitet. Kapital je na 5,91x prema dugoročnim obavezama.

Kako se preovlađujući dio izvora sredstava odnosi na kratkoročne obaveze (85% obaveza - 2023) uz povoljnu solventnost (kapital/dugoročne obaveze 5,91x - 2023), gotovinski tokovi iskazuju zadovoljavajući nivo u svrhu servisiranja dospjelih obaveza, prvenstveno dospjele dugoročne obaveze od 2.998.654 KM (36% kratkoročnih obaveza) u 2023. godini čime su dugoročne obaveze smanjene za isti iznos.

V.4 PREGLED POSLOVANJA

V.4.1 Opis glavnih djelatnosti garanta/jemca emisije

Osnovna djelatnost koju garant/jemca emisije obavlja je 01.11 - Gajenje žitaroca (osim riže), mahunarki i sjemenja uljarica.

Primarne djelatnosti garanta/jemca emisije odnose se na obradu zemljišta i uzgoj žitarica. Garant/jemac emisije koji je osnivač i vlasnik Emitenta, zajedno sa Emitentom obrađuje preko 1800 hektara zemljišta na području Gradiške, Laktaša i Kozarske Dubice.

U narednoj tabeli dat je pregled proizvodnje garanta/jemca emisije za 2022 i 2023. godinu.

<i>R.br.</i>	<i>Proizvod</i>	<i>M. jedinica</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>
1.	<i>Merkantilna pšenica</i>	<i>Tona</i>	2.140	1.350,19
2.	<i>Merkantilni kukuruz</i>	<i>Tona</i>	2.363,38	956,00
3.	<i>Merkantilna uljana repica</i>	<i>Tona</i>	702,45	1.300,00
4.	<i>Merkantilni suncokret</i>	<i>Tona</i>	924,67	126,00
5.	<i>Merkantilni tritikale</i>	<i>Tona</i>	280,00	253,24
6.	<i>Merkantilni ječam</i>	<i>tona</i>	452,34	350,70

U nerednoj tabeli prikazana je struktura poslovnih prihoda garanta/jemca emisije. Vidljivo je da garant/jemac emisije najveći dio prihoda ostvaruje na domaćem tržištu, odnosno tržištu Republike Srpske i Bosne i Hercegovine. Pored domaćeg tržišta, garant/jemac emisije posluje i na tržištu Srbije i Hrvatske, te oko 13% poslovnih prihoda ostvaruje na inostranom tržištu.

Pozicija	2023	2022
POSLOVNI PRIHODI	5.111.140	7.636.924
1. Prihodi od prodaje robe	2.346.734	3.127.078
a) Prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima		
b) Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	2.187.101	2.791.839
c) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	159.633	335.239
2. Prihodi od prodaje proizvoda	2.105.685	3.604.468
a) Prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima		
b) Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	1.565.588	3.012.624
c) Prihodi od prodaje proizvoda na inostranom tržištu	540.097	591.844
3. Prihodi od pruženih usluga	237.977	85.591
a) Prihodi od pruženih usluga povezanim licima		
b) Prihodi od pruženih usluga na domaćem tržištu	237.977	82.891
c) Prihodi od pruženih usluga na inostranom tržištu		2.700
4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	56.211	647.273
5. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka		
6. Povećanje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju		
7. Smanjenje vrijednosti investicionih nekretnina i bioloških sredstava koja se ne amortizuju		
8. Ostali poslovni prihodi	364.533	172.514

U prethodnoj tabeli prikazana je struktura poslovnih prihoda garanta/jemca emisije. Vidljivo je da garant/jemac emisije najveći dio prihoda ostvaruje na domaćem tržištu, odnosno tržištu Republike Srpske i Bosne i Hercegovine. Pored domaćeg tržišta, garant/jemac emisije posluje i na tržištu Srbije i Hrvatske, te oko 13% poslovnih prihoda ostvaruje na inostranom tržištu.

Ostali poslovnih prihodi odnose se na prihode od subvencije i podsticaja.

V.4.2 Značajni novi proizvodi ili djelatnostima

Garant/jemac emisije nije uveo nove proizvode/usluge i djelatnosti.

V.4.3 Glavna tržišta na kojima garant/jemac emisije konkuriše

Garant/jemac emisije posluje na teritoriji Republike Srpske, Bosne i Hercegovine, Srbije i Hrvatske. Iz finansijskih izvještaja prikazanih u Jedinostvenom prospektu vidljivo je da garant/jemac emisije najveći dio prihoda ostvaruje na domaćem tržištu, dok na inostranom tržištu ostvaruje oko 13% prihoda u posljednje dvije godine.

Garant/jemac emisije ne posjeduje informacije koje se odnose na njegov tržišni položaj.

V.5 ORGANIZACIONA STRUKTURA

Garant/jemac emisije nije član koncerna ili grupe.

Garant/jemac emisije je osnovan u formi jednočlanog društva sa ograničenom odgovornošću, čiji je osnivač i jedini vlasnik Ljubiša Dukić.

Organi upravljanja Emitenta su skupština društva i direktor.

U skladu sa osnivačkim aktom garanta/jemca emisije, funkciju skupštine društva, kao i funkciju direktora vrši osnivač.

V.6 INFORMACIJE O TRENDOVIMA

V.6.1 *Značajne negativne promjene poslovnih mogućnosti garanta/jemca emisije*

Od objavljivanja posljednjih revidiranih finansijskih izvještaja nije došlo do negativnih promjena poslovnih mogućnosti garanta/jemca emisije.

V.6.2 *Opis svih značajnih promjena finansijskih rezultata garanta/jemca emisije*

Od sastavljanja posljednjih finansijskih izvještaja nije došlo do značajnih promjena finansijskog rezultata garanta/jemca emisije.

V.6.3 *Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidljivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja garanta/jemca emisije*

U trenutku sastavljanja ovog dokumenta garant/jemca emisije nema informacije o trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obavezama ili događajima koji bi mogli bitno uticati na mogućnost razvoja garanta/jemca emisije.

V.7 PREDVIĐANJE ILI PROCJENE DOBITI

Dio jedinstvenog prospekta koji se odnosi na garanta/jemca emisije ne sadrži informacije koje se odnose na predviđanja ili procjene dobiti.

V.8 RUKOVODEĆI I NADZORNI ORGANI

V.8.1 *Informacije o rukovodećim i nadzornim organima*

Organi upravljanja garanta/jemca emisije su: skupština društva i direktor, u skladu sa osnivačkim aktom garanta/jemca emisije.

Funkciju skupštine društva, kao i funkciju direktora vrši osnivač i jedini vlasnik g. Ljubiša Dukić, sa prebivalištem na adresi: Rogolji 173, 78 418 Nova Topola, Gradiška.

Direktor garanta/jemca emisije nema aktivnosti van garanta/jemca emisije koje bi mogle biti od značaja za garanta/jemca emisije ili Emitenta.

V.8.2 Sukob interesa rukovodećih i nadzornih organa

Direktor Emitenta, g. Ljubiša Dukić, nije u potencijalnom sukobu interesa između poslova koje obavlja za garanta/jemca emisije i njegovog privatnog interesa i/ili drugih poslova.

V.9 VEĆINSKI VLASNICI

V.9.1 Učešće u osnovnom kapitalu garanta/jemca emisije

Osnivač i jedini vlasnik garanta/jemca emisije gospodin Ljubiša Dukuć.

V.9.2 Opis svih aranžmana poznatih Emitentu čije bi provođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad garantom/jemcem emisije

Ne postoje aranžmani, poznati garantu/jemcu emisije, čije bi provođenje moglo naknadno rezultovati promjenom kontrole nad garantom/jemcem emisije.

V.10 FINANSIJSKE INFORMACIJE O IMOVINI I IOBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU TE DOBITI I GUBICIMA GARANTA/JEMCA EMISIJE

V.10.1 Uporedne finansijske informacije garanta/jemca emisije za 2022 i 2023. godinu

V.10.1.1 Bilans stanja garanta/jemca emisije na dan 31.12.2023. godine

Grupa računa	POZICIJA	Oznaka za AOP	31.12.2023.			2022.
			Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto (5-6)	
	BILANSNA AKTIVA					
	A. STALNA SREDSTVA (002+008+015+016+017+022+034)	001	13.547.398	2.142.911	11.404.487	7.274.652
01	I NEMATERIJALNA SREDSTVA (003 do 007)	002				
010, dio 019	1. Ulaganja u razvoj	003				
011, 013 dio 019	2. Koncesije, patenti, licence, softver i ostala prava	004				
012, dio 019	3. Goodwill	005				
014, dio 019	4. Ostala nematerijalna sredstva	006				
015, 016, dio 019	5. Avansi i nematerijalna sredstva u pripremi	007				
02	II NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (009 do 014)	008	9.838.798	2.142.911	7.695.887	7.264.652
020, dio 029	1. Zemljište	009	2.038.314		2.038.314	1.899.707
021, dio 029	2. Građevinski objekti	010	3.946.259	547.886	3.398.373	3.618.679
022, dio 029	3. Postrojenja i oprema	011	3.854.225	1.595.025	2.259.200	1.746.266
023, dio 029	4. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	012				
024, dio 029	5. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	013				
025, 026, dio 029	6. Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	014				
03	III INVESTICIONE NEKRETNINE	015				
04	IV SREDSTVA UZETA U ZAKUP	016				
05	V BIOLOŠKA SREDSTVA (018 do 021)	017				10.000
050, dio 059	1. Šume	018				
051, dio 059	2. Višegodišnji zasadi	019				
052, 053 dio 059	3. Osnovno stado i ostala biološka sredstva	020				
055, 056 i dio 059	4. Avansi i biološka sredstva u pripremi	021				10.000
06	VI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (023+024+025+030+033)	022	3.708.600		3.708.600	
060, dio 069	1. Učešće u kapitalu zavisnih subjekata	023	3.708.600		3.708.600	
061, dio 069	2. Učešće u kapitalu pridruženih subjekata i zajedničkih poduhvata	024				
dio 06	3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (026 do 029)	025				
062, dio 069	3.1. Dugoročni krediti povezanim pravnim licima	026				
063, dio 069	3.2. Dugoročni krediti u zemlji	027				
064, dio 069	3.3. Dugoročni krediti u inostranstvu	028				
065, dio 069	3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	029				
dio 06	4. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat (031+032)	030				

066, dio 069	4.1. Vlasnički instrumenti	031			
067, dio 069	4.2. Dužnički instrumenti	032			
068, dio 069	5. Potraživanja po finansijskom lizingu	033			
07 i 08	VII OSTALA DUGOROČNA SREDSTVA I RAZGRANIČENJA	034			
090	B. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	035			
	V. TEKUĆA SREDSTVA (037+044)	036	6.869.834	6.869.834	4.494.276
10 do 15	I ZALIHE, STALNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA (038 do 043)	037	2.775.282	2.775.282	2.331.212
100 do 109	1. Zalihe materijala	038	220.912	220.912	85.701
110 do 119	2. Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i nedovršenih usluga	039	172.400	172.400	125.960
120 do 129	3. Zalihe gotovih proizvoda	040	1.421.263	1.421.263	1.411.492
130 do 139	4. Zalihe robe	041	960.707	960.707	557.967
140 do 149	5. Stalna sredstva namijenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	042			
150 do 159	6. Dati avansi	043			150.092
	II KRATKOROČNA SREDSTVA IZUZEV ZALIHA I STALNIH SREDSTAVA NAMIJENJENIH PRODAJI (045+052+061+064+065)	044	4.094.552	4.094.552	2.163.064
	1. Kratkoročna potraživanja (046 do 051)	045	1.023.508	1.023.508	418.957
200, dio 209	1.1. Kupci - povezana pravna lica	046	209.668	209.668	
201, 202, 203, dio 209	1.2. Kupci u zemlji	047	583.836	583.836	418.806
204, dio 209	1.3. Kupci iz inostranstva	048			
grupa 21, osim 214	1.4. Potraživanja iz specifičnih poslova	049			
grupa 22, osim 224	1.5. Ostala kratkoročna potraživanja	050	230.004	230.004	151
224	1.6. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	051			
	2. Kratkoročni finansijski plasmani (053 + 058 + 059 + 060)	052	2.589.460	2.589.460	1.735.000
	2.1. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (054 do 057)	053	2.589.460	2.589.460	1.735.000
230, dio 238	a) Kratkoročni krediti povezanim pravnim licima	054	854.460	854.460	35.000
231, dio 238	b) Kratkoročni krediti u zemlji	055	1.735.000	1.735.000	1.700.000
232, dio 238	c) Kratkoročni krediti u inostranstvu	056			
233, dio 238	d) Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	057			
235 i 236	2.2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	058			
234, 239	2.3. Potraživanje po finansijskom lizingu	059			
214	2.4. Derivatna finansijska sredstva	060			
24	3. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (062 + 063)	061	2.151	2.151	9.107
240, dio 249	3.1. Gotovinski ekvivalenti	062			
241 do 249	3.2. Gotovina	063	2.151	2.151	9.107
270 do 279	4. Porez na dodatu vrijednost	064	60.019	60.019	
280 do 289	5. Kratkoročna razgraničenja	065	419.414	419.414	
	G. BILANSNA AKTIVA (001 + 035 + 036)	066	20.417.232	2.142.911	18.274.321
880 do 888	D. VANBILANSNA AKTIVA	067			11.768.928

Grupa računa	POZICIJA	Oznaka za AOP	31.12.2023.	31.12.2022.
	BILANSNA PASIVA			
	A. KAPITAL (102 -110 + 113 - 114 + 115 + 119 + 122 - 123 + 124 - 128 + 131)	101	8.585.589	4.914.523
30	I OSNOVNI KAPITAL (103 + 106 + 107 + 108 + 109)	102	648.177	2.000
300	1. Akcijski kapital (104 + 105)	103		
	1.1. Akcijski kapital - obične akcije	104		
	1.2. Akcijski kapital – povlašćene (prioritetne) akcije	105		
302	2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	106	2.000	2.000
304	3. Ulozi	107		
305	4. Državni kapital	108		
309	5. Ostali osnovni kapital	109	646.177	
31	II OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL (111 + 112)	110		
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		
322	1. Zakonske rezerve	116		
323	2. Statutarne rezerve	117		
329	3. Ostale rezerve	118		
dio 33	VI REVALORIZACIONE REZERVE (120 + 121)	119	2.001.294	
330	1. Revalorizacione rezerve za nekretnine, postrojenja, opremu i nematerijalna sredstva	120		
331 i 334	2. Ostale revalorizacione rezerve	121	2.001.294	
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	5.936.118	4.912.523
340 ili 342	1. Neraspoređena dobit ranijih godina / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima ranijih godina	125	5.056.954	4.235.985
341 ili 343	2. Neraspoređena dobit tekuće godine / Neraspoređeni višak prihoda nad rashodima tekuće godine	126	879.164	676.538
344	3. Neto prihod od samostalne djelatnosti	127		
35	X GUBITAK (129 + 130)	128		
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	1.451.510	4.665.863
dio 40	I DUGOROČNA REZERVISANJA (134 do 136)	133		
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	1.451.510	4.665.863
411	1. Obaveze prema povezanim pravnim licima	138		

413	2. Dugoročni krediti u zemlji	139	1.451.510	4.665.863
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	8.237.222	2.188.542
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze (149 do 154)	148	2.998.654	10.250
420	1.1. Kratkoročne finansijske obaveze prema povezanim pravnim licima	149	2.872	10.250
421 do 424	1.2. Kratkoročni krediti i obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	150	2.995.782	
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	3.576.418	1.805.185
430 i 436	2.1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	156	419.414	
431	2.2. Dobavljači – povezana pravna lica	157	960.563	
432, 433, 434	2.3. Dobavljači u zemlji	158	1.897.526	1.576.909
435	2.4. Dobavljači iz inostranstva	159	177.417	139.257
437, 439	2.5. Ostale obaveze iz poslovanja	160	121.498	89.019
440 do 449	3. Obaveze iz specifičnih poslova	161		
450 do 458	4. Obaveze za plate i naknade plata	162	28.152	2.261
460 do 469	5. Ostale obaveze	163		2.872
470 do 479	6. Porez na dodatu vrijednost	164		
48, osim 481	7. Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	165	231	
481	8. Obaveze za porez na dobit	166	1.296	10.674
49, osim 496	9. Kratkoročna razgraničenja	167	358.473	
496	10. Kratkoročna rezervisanja	168	1.273.998	357.300
	D. BILANSNA PASIVA (101 + 132 + 146 + 147)	169	18.274.321	11.768.928
890 do 898	Đ. VANBILANSNA PASIVA	170		

V.10.1.2 Bilans uspjeha garanta/jemca emisije na dan 31.12.2023. godine

Grupa računa	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
			31.12.2023.	31.12.2022.
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
	I POSLOVNI PRIHODI (202 + 206 + 210 + 214 – 215 + 216 – 217 + 218)	201	5.111.140	7.636.924
60	1. Prihodi od prodaje robe (203 do 205)	202	2.346.734	3.127.078
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	2.187.101	2.791.839
604, dio 605	c) Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	205	159.633	335.239
61	2. Prihodi od prodaje proizvoda (207 do 209)	206	2.105.685	3.604.468
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	1.565.588	3.012.624
614, dio 615	c) Prihodi od prodaje proizvoda na inostranom tržištu	209	540.097	591.844
62	3. Prihodi od pruženih usluga (211 do 213)	210	237.977	85.591
620, dio 625	a) Prihodi od pruženih usluga povezanim licima	211		
621, 622, 623, dio 625	b) Prihodi od pruženih usluga na domaćem tržištu	212	237.977	82.891
624, dio 625	c) Prihodi od pruženih usluga na inostranom tržištu	213		2.700
630	4. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	214	56.211	647.273
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	364.533	172.514
	II POSLOVNI RASHODI (220 + 221 + 222 + 223 + 226 + 227 + 234 + 235 + 236)	219	4.110.811	6.837.159
500 do 502	1. Nabavna vrijednost prodane robe	220	1.992.412	3.138.886
510 do 512	2. Troškovi materijala	221	1.098.853	2.113.880
513	3. Troškovi goriva i energije	222	90.396	48.432
52	4. Troškovi plata, naknada plata i ostalih ličnih primanja (224 + 225)	223	249.923	247.397
520 i 523	a) Troškovi bruto plata i bruto naknada plata	224	249.923	247.397
524 do 529	b) Troškovi ostalih ličnih primanja	225		
530 do 539	5. Troškovi proizvodnih usluga	226	168.387	393.574
54	6. Troškovi amortizacije i rezervisanja (228 + 233)	227	443.133	797.149
540	6.1 Troškovi amortizacije (229 do 232)	228	443.133	439.849
dio 540	a) Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	229	443.133	439.849
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		357.300
55 osim 555 i 556	7. Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	234	41.081	41.547

555	8. Troškovi poreza	235	26.626	56.294
556	9. Troškovi doprinosa	236		
	B. POSLOVNI DOBITAK (201 – 219)	237	1.000.329	799.765
	V. POSLOVNI GUBITAK (219 – 201)	238		
	G. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
66	I FINANSIJSKI PRIHODI (240 do 243)	239		112
660, 661	1. Prihodi od kamata	240		112
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	133.195	164.260
560, 561	1. Rashodi kamata	245	133.195	164.256
562	2. Negativne kursne razlike	246		
563	3. Rashodi po osnovu valutne klauzule	247		
569	4. Ostali finansijski rashodi	248		4
	D. DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (237 + 239 – 244) ili (239-244-238)	249	867.134	635.617
	Đ. GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (238 + 244 -239) ili (244-239-237)	250		
	E. OSTALI DOBICI I GUBICI			
67	I OSTALI PRIHODI I DOBICI (252 do 260)	251	11.897	36.752
670, 570 neto prikaz	1. Neto dobiti po osnovu prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, postrojenja i opreme	252	11.897	36.752
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		
678, 577	9. Neto dobiti od derivatnih finansijskih instrumenata	260		
57	II OSTALI RASHODI I GUBICI (262 do 270)	261		
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		
	Ž. DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (251 – 261)	271	11.897	36.752
	Z. GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (261 – 251)	272		
68	I. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (274 + 281)	273		
dio 68	1. Neto dobiti od usklađivanja imovine (osim finansijske) (275 do 280)	274		
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 589neto prikaz	1.6. Neto dobiti od usklađivanja vrijednosti 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		
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		
	1. Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine (osim finansijske) (288 do 293)	287		
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		
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 689neto prikaz	2.4 Neto gubici od usklađivanja vrijednosti ostalih finansijskih sredstava	298		
	J. DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (273 – 286)	299		
	K. GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (286 – 273)	300		
690 i 691	L. Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	301	6.437	4.169
590 i 591	L.J. 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	5.129.474	7.677.957
	UKUPNI RASHODI (219+244+261+286+302+304)	306	4.244.006	7.001.419
	M. DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
	1. Dobit prije oporezivanja (305 – 306)	307	885.468	676.538
	2. Gubitak prije oporezivanja (306 – 305)	308		
721	N. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT			
	1. Poreski rashodi perioda	309	6.304	
	2. Odloženi poreski rashodi (311 + 312)	310		
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		
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	879.164	676.538
	2. Neto gubitak tekuće godine (308+309+310-313)>0 i 308>0 ili (309+310-307-313)>0 i 307>0	317		
726	O. Međudividende 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	19	20
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	324	19	20
	A NETO DOBIT ILI NETO GUBITAK PERIODA	400	879.164	676.538
	1. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (±402+403±404±405±406±407)	401		
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 ($\pm 409 \pm 410 \pm 411 \pm 412 \pm 413 \pm 414$)	408		
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 ($\pm 401 \pm 408$)	415		
	V. UKUPNA DOBIT / (GUBITAK) (400 ± 415)	416	879.164	676.538
	Dio ukupne dobiti/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	417		
	Dio ukupne dobiti/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	418		

V.10.1.3 Aneks – dodatni računovodstveni izvještaj garanta/jemca emisije na dan 31.12.2023. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
			31.12.2023.	31.12.2022.
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	3.161.982	5.179.696
202, dio 200	Kupci iz Federacije BiH i kupci - povezana pravna lica iz FBiH (dugovni promet bez početnog stanja)	603	529.519	383.025
203, dio 200	Kupci iz Brčko Distrikta BiH i kupci - povezana pravna lica iz BD (dugovni promet bez početnog stanja)	604	1.102.517	1.510.553
432, dio 431	Dobavljači iz Republike Srpske i dobavljači - povezana pravna lica iz RS (potražni promet bez početnog stanja)	605	3.067.618	5.633.666
433, dio 431	Dobavljači iz Federacije BiH i dobavljači - povezana pravna lica iz FBiH (potražni promet bez početnog stanja)	606	47.518	161.262
434, dio 431	Dobavljači iz Brčko Distrikta BiH i dobavljači - povezana pravna lica iz DB (potražni promet bez početnog stanja)	607	102.247	236.340
601, dio 600, dio 605	Prihodi od prodaje robe u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u RS	608	1.767.625	1.966.673
602, dio 600, dio 605	Prihodi od prodaje robe u Federaciji BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u FBiH	609	110.199	164.117
603, dio 600, dio 605	Prihodi od prodaje robe u Brčko Distriktu BiH i prihodi od prodaje robe povezanim pravnim licima u BD	610	309.279	661.048
611, dio 610, dio 615	Prihodi od prodaje proizvoda u Republici Srpskoj i prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	611	948.205	2.257.897
612, dio 610, dio 615	Prihodi od prodaje proizvoda u Federaciji BiH i prihodi od prodaje proizvoda povezanim pravnim licima u Federaciji BiH	612	108.300	287.856

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	509.082	466.870
621, dio 620, dio 625	Prihodi od pruženih usluga u Republici Srpskoj i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Republici Srpskoj	614	22.217	59.238
622, dio 620, dio 625	Prihodi od pruženih usluga u Federaciji BiH i prihodi od pruženih usluga povezanim pravnim licima u Federaciji BiH	615	215.760	23.000
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		653
65	OSTALI POSLOVNI PRIHODI (618 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	617	364.533	165.898
650	a) Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, podsticaja i slično	618		127.768
dio 650	Od toga: prihodi po osnovu subvencija na proizvode1 (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 proizvodnju2 (na zapošljavanje, platu, kamatnu stopu, za smanjenje zagađenja i dr.)	620		
651	b) Prihod od zakupnina	621	94.285	38.130
652	v) Prihod od donacija	622	270.248	
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		
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		
66 + 67	FINANSIJSKI I OSTALI PRIHODI	629	11.897	
dio 670	Od toga: dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	630	11.897	
678	Dobiti od derivatnih finansijskih instrumenata	631		
52	TROŠKOVI PLATA, NAKNADA PLATA I OSTALIH LIČNIH PRIMANJA	632	249.923	247.397
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	168.387	393.573
530	a) Troškovi usluga na izradi učinaka	637	96	
531	b) Troškovi transportnih usluga	638	3.202	5.375
dio 532	v) Troškovi za usluge tekućeg održavanja osnovnih sredstava	639	158.415	347.273
dio 532	g) Troškovi za usluge investicionog održavanja osnovnih sredstava	640		
533	d) Troškovi zakupa	641		18.618
534 + 535	đ) Troškovi sajмова, reklame i propagande	642		800
536 + 537	e) Troškovi istraživanja i razvoja koji se ne kapitalizuju	643		
539	ž) Troškovi ostalih usluga	644	6.674	21.507
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	67.707	97.840
550	a) Troškovi ostalih usluga	647	21.623	22.890
dio 550	Od toga: troškovi stručnog obrazovanja i usavršavanja zaposlenih	648	1.761	
dio 550	Od toga: bruto iznosi naknada po ugovorima sa fizičkim licima van radnog odnosa	649		
551	b) Troškovi reprezentacije	650		
552	v) Troškovi premije osiguranja	651	5.789	7.146
553	g) Troškovi platnog prometa	652	9.572	6.158
554	d) Troškovi članarina	653		
dio 555	đ) Troškovi poreza na proizvode3, 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	26.626	56.294
559	ž) Ostali nematerijalni troškovi	656	4.097	5.352
	OBAVEZE I POTRAŽIVANJA	657		
47, osim 479	Obračunati (fakturisani) porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	658	757.508	1.027.715
27, osim 279	Ulazni porez na dodatu vrijednost (kumulativan promet konta)	659	782.007	810.061
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	60.019	
271	PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	662		
484	Obaveze za PDV plaćen pri uvozu (kumulativan promet konta)	663	48.654	278.106
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	34.656	41.623

V.10.1.4 Bilans tokova gotovine garanta/jemca emisije na dan 31.12.2023. godine

Redni broj	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos	
			31.12.2023.	31.12.2022.
A	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I	Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti (502 do 505)	501	7.830.265	8.892.437
1	Prilivi od kupaca i primljeni avansi u zemlji	502	6.873.807	7.291.933
2	Prilivi od kupaca i primljeni avansi u inostranstvu	503	629.617	1.017.296
3	Prilivi od premija, subvencija, dotacija i sl.	504	181.779	127.768
4	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505	145.062	455.440
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 512)	506	2.863.382	8.242.214
1	Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u zemlji	507	2.109.367	6.319.248
2	Odlivi po osnovu isplata dobavljačima i dati avansi u inostranstvu	508		1.511.314
3	Odlivi po osnovu plaćenih kamata	509	151.376	164.255
4	Odlivi po osnovu isplata plata, naknada plata i ostalih ličnih rashoda	510	224.030	247.397
5	Odlivi po osnovu poreza na dobit	511	14.205	
6	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	512	364.404	
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501 – 506)	513	4.966.883	650.223
IV	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506 – 501)	514		
B	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (516 do 530)	515		
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 sredstava 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		
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	4.745.018	
1	Odlivi gotovine po osnovu kupovine akcija i udjela zavisnih i pridruženih društava i zajedničkih poduhvata	532	3.708.600	
2	Odlivi po osnovu kupovine nekretnina, postrojenja i opreme	533	1.036.418	
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 sredstava 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		
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (515-531)	542		
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (531 – 515)	543	4.745.018	
B	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	544	2.332.655	
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	495.300	
5	Prilivi po osnovu izdatih dužničkih instrumenata	549		
6	Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	550	1.837.355	
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (552 do 558)	551	2.561.476	641.116
1	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	552		
2	Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	553		
3	Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	554	923.871	641.116
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	1.637.605	
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (544 – 551)	559		
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (551 – 544)	560	228.821	641.116
G	UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501 + 515 + 544)	561	10.162.920	8.892.437
D	UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (506 + 531 + 551)	562	10.169.876	8.883.330
Đ	NETO PRILIV GOTOVINE (561 – 562)	563		9.107
E	NETO ODLIV GOTOVINE (562 – 561)	564	6.956	
Ž	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	565	9.107	
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	2.151	9.107

V.10.1.5 Promjene na kapitalu garanta/jemca emisije na dan 31.12.2023. godine

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. Stanje na dan 01.01.2022. god.	901	494.177				6.535.710			7.029.887		7.029.887
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. god. (901 ± 902 ± 903)	904	494.177				6.535.710			7.029.887		7.029.887
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905					676.538			676.538		676.538
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907					676.538			676.538		676.538
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908										
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912					-2.791.902			-2.791.902		-2.791.902
13. Stanje na dan 31.12.2022. god. / 01.01.2023. god. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	494.177				4.420.346			4.914.523		4.914.523
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2023. godine (913 ± 914 ± 915)	916	494.177				4.420.346			4.914.523		4.914.523
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917							879.164	879.146		879.164
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										

19. Ukupna dobit/(gubitak) ($\pm 917 \pm 918$)	919				879.164	879.164	879.164
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920						
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921						
22. Objavljene dividende	922						
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	923						
24. Ostale promjene	924	646.177	1.423.025	578.269	144.431	2.791.902	2.791.902
25. Stanje na dan 31.12.2023. godine ($916 \pm 919 \pm 920 - 921 - 922 \pm 923 \pm 924$)	925	1.140.354	1.423.025	4.420.346	578.269	1.023.595	8.585.589

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

V.10.1.6 Promjene na kapitalu garanta/jemca emisije na dan 31.12.2022. godine

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	Oznaka za AOP	KAPITAL KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVIA								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. Stanje na dan 01.01.2021. god.	901	494.177				5.287.407			5.781.584		5.781.584
2. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	902										
3. Efekti ispravki grešaka	903										
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2021. god. (901 ± 902 ± 903)	904	494.177	0	0	0	5.287.407	0	0	5.781.584		5.781.584
5. Dobit/(gubitak) za godinu	905					1.273.403			1.273.403		1.273.403
6. Ostali ukupni rezultat za godinu	906										
7. Ukupna dobit/(gubitak) (± 905 ± 906)	907	0	0	0	0	1.273.403	0	0	1.273.403	0	1.273.403
8. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	908					-25.100			-25.100		-25.100
9. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	909										
10. Objavljene dividende	910										
11. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokriće gubitka	911										
12. Ostale promjene	912										
13. Stanje na dan 31.12.2021. god. / 01.01.2022. god. (904 ± 907 ± 908 - 909 - 910 ± 911 ± 912)	913	494.177	0	0		6.535.710	0	0	7.029.887	0	7.029.887
14. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	914										
15. Efekti ispravki grešaka	915										
16. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01.2022. godine (913 ± 914 ± 915)	916	494.177	0	0	0	6.535.710	0	0	7.029.887	0	7.029.887
17. Dobit/(gubitak) za godinu	917					676.538			676.538		676.538
18. Ostali ukupni rezultat za godinu	918										

19. Ukupna dobit/(gubitak) (\pm 917 \pm 918)	919	0	0	0	0	676.538	0	0	676.538	0	676.538
20. Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala	920										
21. Sticanje sopstvenih akcija i drugi oblici smanjenja kapitala	921										
22. Objavljene dividende	922										
23. Drugi oblici raspodjele dobiti i pokrīće gubitka	923										
24. Ostale promjene	924	0				-2.791.902			-2.791.902		-2.791.902
25. Stanje na dan 31.12.2022. godine (916 \pm 919 \pm 920 - 921 - 922 \pm 923 \pm 924)	925	494.177	0	0	0	4.420.346	0	0	4.914.523	0	4.914.523

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

V.10.2 Revizorski izvještaji garanta/jemca emisije

V.10.2.1 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja garanta/jemca emisije za poslovnu 2023. godinu

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Mišljenje

Obavili smo reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja Društva „VITA LAND“ doo Gradiška (u daljem tekstu “Društvo”) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2023. godine, odgovarajući bilans uspjeha, izvještaj o tokovima gotovine i izvještaj o promjenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji **istinito i objektivno**, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembar 2023. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) i važećim računovodstvenim propisima u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku našeg izvještaja Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Ustanovu u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge naše etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije pojedinačnih finansijskih izvještaja u cijelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti, objelodanjujući, kada je to primjenljivo, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i korišćenje računovodstvene osnove stalnosti poslovanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje odgovorna su za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora

Naš cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i da izdamo izvještaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da će revizija izvršena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz kada on postoji. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da oni, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa MSR, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za naše mišljenje. Rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje je veći od rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, pošto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilaženje interne kontrole.
- Sagledavamo interne kontrole koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procjena i sa njima povezanih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva.
- Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane rukovodstva i, da li, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Ustanove da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Ukoliko zaključimo da postoji materijalno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo pažnju u našem izvještaju revizora na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvještajima, ili da modifikujemo naše mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma našeg izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prozrokovati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti
- Dajemo ocjenu opšte prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže istinita i objektivna prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite. Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije.

Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja u reviziji čije je rezultat rada ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Lužija Bojan.

Banja Luka, 11.03.2024. godine


Lužija Bojan
Direktor i ovlašćeni revizor
Kontal doo,
Cara Lazara 9a, Banja Luka

V.10.2.2 Revizorski izvještaj finansijskih izvještaja garanta/jemca emisije za poslovnu 2022. godinu

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Uzdržavajuće mišljenje

Angažovani smo da izvršimo reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja Društva „VITA LAND“ doo Gradiška (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 godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje. Ne izražavamo mišljenje o priloženim pojedinačnim izvještajima Društva. Zbog ograničenja u obimu revizije navedenih u pasusu osnove za uzdržavajuće mišljenje ovog izvještaja nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza koji obezbjeđuju osnovu za revizorsko mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku našeg izvještaja Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Ustanovu u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), zajedno sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge naše etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

S obzirom sa smo angažovani naknadno nismo bili u mogućnosti da prisustvujemo popisu imovine uključujući i zaliha robe, gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje dan 31.12.2022. godine niti da se na drugi način uvjerimo u njihovu količinu i stanje na navedeni datum. Zbog značaja ovih pitanja nismo bili u mogućnosti da potvrdimo da je priznavanje

i vrednovanje zaliha izvršeno u skladu sa MRS 2 -Zalihe. Takođe zbog naknadnog angažmana nismo pribavili dovoljno odgovarajućih dokaza koji bi potvrdili iskazane stanje potraživanja i obaveza dan 31.12.2022. godine.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije pojedinačnih finansijskih izvještaja u cijelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške. Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti, objelodanjujući, kada je to primjenljivo, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i korišćenje računovodstvene osnove stalnosti poslovanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namjeravada likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje odgovorna su za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora

Naš cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i da izdamo izvještaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razumno uvjeravanje je visok nivo uvjeravanja, ali nije garancija da će revizija izvršena u skladu sa MSR uvijek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz kada on postoji. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da oni, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa MSR, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za naše mišljenje. Rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje je veći od rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, pošto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilazanje interne kontrole.
- Sagledavamo interne kontrole koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih politika i opravdanost računovodstvenih procjena i sa njima povezanih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva. Donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane rukovodstva i, da li, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu

sumnju u pogledu sposobnosti Ustanove da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Ukoliko zaključimo da postoji materijalno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo pažnju u našem izvještaju revizora na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvještajima, ili da modifikujemo naše mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma našeg izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prozrokovati da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.

- Dajemo ocjenu opšte prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže istinita i objektivna prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlaštenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite. Od pitanja saopštenih licima ovlaštenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije.

Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja u reviziji čije je rezultat rada ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Lužija Bojan.

Banja Luka, 11.03.2024. godine


Lužija Bojan
Direktor i ovlašćeni revizor
Kontal doo,
Cara Lazara 9a, Banja Luka

V.10.3 Računovodstveni standardi

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

V.10.4 Konsolidovani finansijski izvještaji garanta/jemca emisije

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske broj: 01-UP-34-57-3/24, od dana 23.02.2024. godine, odobreno je izostavljanje podataka iz jedinstvenog prospekta predmetne emisije, koji se preuzimaju iz konsolidovanih finansijskih izvještaja garanta/jemca emisije za poslovnu 2023. godinu, uključujući i revizorski izvještaj istih.

V.10.5 Sudski i arbitražni postupci

Trenutno je u toku sudski postupak između garanta/jemca emisije i Zirrat Bank d.d. Sarajevo u vrijednosti od 2.759.437,00 KM, u kojem je garant/jemac emisije tužena strana.

Garant/jemac emisije je podnio konratužbu za smanjenje vrijednosti navedenih potraživanja za iznos od 1.700.000,00 KM. Garant/jemac emisije očekuje da će se navedeni postupci okončati u korist društva te da će sudskim putem ili vansudskom nagodbom isplatiti potraživanja prema Zirrat Bank d.d. Sarajevo u vrijednosti od 1.000.000,00 KM.

Takođe, garant/jemac emisije je vodio postupke protiv dva lica za nevraćene pozajmice, ukupne vrijednosti 1.700.000,00 KM te su isti okončani u korist garanta/jemca emisije.

U proteklih 12 mjeseci vođeno je još nekoliko sporova koji su okončani protiv garanta/jemca emisije, odnosno presudama protiv ili odbacivanjem zahtjeva garanta/jemca emisije, te vrijednost navedenih presuda i sudskih troškova koje garant/jemac emisije mora da isplatiti iznosi oko 30.000,00 KM. Navedeni postupci nisu značajno uticali na garantov/jemčev finansijski položaj.

V.10.6 Značajne promjene finansijskog položaja garanta/jemca emisije

Od datuma izrade posljednjih objavljenih finansijskih izvještaja nije došlo do značajnih promjena finansijskog položaja garanta/jemca Emisije.

V.11 DODATNE INFORMACIJE

V.11.1 Osnovni kapital

Emitent je osnovan u formi društva sa ograničenom odgovornošću. Osnivački kapital Emitenta, upisan i uplaćen u cjelosti iznosi 2.000,00 KM.

Osnovi kapital Emitenta na dan 31.12.2023. godine iznosi 468.177, i isti se sastoji od:

- Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću: 2.000,00 KM
- Ostali osnovni kapital: 646.177,00 KM

Ostali osnovni kapital nastao je otpisom obaveza za otkupljene poljoprivredne proizvode.

V.11.2 Ugovor o osnivanju i statut garanta/jemca emisije

Garant/jemac emisije je rješenjem Osnovnog suda u Banjoj Luci, broj:071-0-Reg-09-000401, od dana 19.03.2009. godine, osnovan i upisan u sudski registar.

Cilj i svrha osnivanja društva je obavljanje registrovanih djelatnosti radi sticanja dobiti (član 1 odluke o osnivanju).

Osnivački akt garanta/jemca emisije dostupan je na u sjedištu garanta/jemca emisije, Ulica Mitropolita Georgija Nikolajevića broj 24, Gradiška i u sjedištu Emitenta, Ulica Berlinska bb, Modriča.

V.12 ZNAČAJNI UGOVORI

Garant/jemac emisije nema zaključene ugovore izvan redovne djelatnosti koji bi mogli uticati na sposobnost garanta/jemca emisije da izmiruje obaveze po osnovu garantovanja predmetne emisije obveznica.

V.13 DOSTUPNI DOKUMENTI

U periodu važenja ovog dokumenta u prostorijama Emitenta i garanta/jemca emisije biće dostupni sljedeći dokumenti:

- Statut/osnivački akt garanta/jemca emisije (najnovija, prečišćena verzija)
- Svi izvještaji, dopisi i drugi dokumenti, procjene i mišljenja stručnjaka sastavljeni na zahtjev Emitenta i/ili garanta/jemca emisije čije je bilo koji dio uključen u Jedinstveni prospekt ili na koji se Jedinstveni prospekt poziva
- Ugovori i dokumenti vezani za predmetnu garanciju.

Dokumenti će biti dostupni na sajtu Emitenta www.castellinasrpska.com.