

**IZVJEŠTAJ**

**O RADU I POSLOVANJU**

**GARANTNOG FONDA REPUBLIKE SRPSKE A.D.**

**BANJA LUKA ZA 2023. GODINU**

BANJA LUKA, jun 2024. godine

**S A D R Ž A Ј**

[UVOD 3](#_Toc135292166)

[1 ORGANIZACIJA I NAČIN RADA GARANTNOG FONDA REPUBLIKE SRPSKE 3](#_Toc135292167)

[2 ANALIZA IZDANIH GARANCIJA U 2023. GODINI 4](#_Toc135292168)

[2.1 ANALIZA IZDANIH GARANCIJA U OKVIRU GARANTNIH LINIJA U PERIODU 01.01.2023. - 31.12.2023. GODINE 4](#_Toc135292169)

[2.2 ANALIZA IZDANIH GARANCIJA U OKVIRU KREDITNOG PORTFOLIJA FINANSIJSKIH POSREDNIKA 1](#_Toc135292170)1

[2.3 ANALIZA IZDANIH GARANCIJA](#_Toc135292171) NA EMITOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI.............................. 16

[2.4](#_Toc135292172) ANALIZA IZLOŽENOSTI GARANTNOG FONDA REPUBLIKE SRPSKE PREMA FINANSIJSKIM POSREDNICIMA NA DAN 31.12.2023. 17

[2.5 analiza izdanih garancija iz GARANTNOG programa COVID-19 na dan 31.12.2023.godine..............................................................................................................................19](#_Toc135292173)

[3 ANALIZA FINANSIJSKOG REZULTATA U 2023. GODINI 22](#_Toc135292174)

[3.1 ANALIZA OSTVARENIH PRIHODA U 2023.GODINI 22](#_Toc135292175)

[3.2 ANALIZA OSTVARENIH RASHODA U 2023. GODINI 23](#_Toc135292176)

[3.3 OSTVARENI FINANSIJSKI REZULTAT U 2023. GODINI 28](#_Toc135292177)

[3.4 ANALIZA BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2023. GODINE](#_Toc135292178) 29

[3.5 ANALIZA SLOBODNIH NOVČANIH SREDSTAVA FONDA NA DAN 31.12.2023. GODINE 31](#_Toc135292179)

[4 ANALIZA OSTVARENJA PLANA INVESTICIJA U 2023. GODINI 35](#_Toc135292180)

[ZAKLJUČAK](#_Toc135292181) 36

# UVOD

Garantni fond Republike Srpske a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Fond) je osnovan radi ostvarivanja opšteg interesa koji je izražen u pružanju podrške razvoju preduzetništva kroz olakšavanje pristupa finansijskim sredstvima potrebnim za obavljanje poslovnih djelatnosti preduzetnika (pravnih i fizičkih lica) sa sjedištem, odnosno prebivalištem u Republici Srpskoj.

Fond je osnovan Odlukom Vlade Republike Srpske u julu 2010. godine. Pravni status Fonda, njegova djelatnost, način korišćenja sredstava i način upravljanja Fondom, regulisan je Zakonom o Garantnom fondu Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 50/10) i Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o Garantnom fondu Republike Srpske („Službeni glasnik RS“ broj 107/2019) . Obzirom da je osnivač Fonda Republika Srpska i da je osnivač 100% vlasnik akcija Fonda (Fond je zatvoreno akcionarsko društvo), na rad i poslovanje Fonda primjenjuju se i odredbe Zakona o javnim preduzećima („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 75/04 i 78/11).

Osnovna djelatnost Fonda je izdavanje svih vrsta garancija, supergarancija i kontragarancija za obezbjeđenje dijela obaveza po kreditu ili drugoj finansijskoj obavezi, ugovorenim između preduzetnika sa sjedištem, odnosno prebivalištem u Republici Srpskoj, kao nalogodavca garancije i dužnika po obezbjeđenoj obavezi, i banke ili druge finansijske organizacije, kao korisnika garancije i povjerioca po obezbjeđenoj obavezi.

Fond može izdati garancije do 50% (u izuzetnim slučajevima do 70%) iznosa odobrenog kredita ili druge finansijske obaveze koje je preduzetniku odobrila banka ili druga finansijska organizacija ili maksimalno do 1.500.000,00 KM. Garantni potencijal Fonda čini trostruki iznos osnivačkog kapitala Fonda, odnosno 90.000.000,00 KM.

# ORGANIZACIJA I NAČIN RADA GARANTNOG FONDA REPUBLIKE SRPSKE

U skladu sa Zakonom o Garantnom fondu Republike Srpske i Zakonom o javnim preduzećima, Organe Fonda čine:

* Skupština akcionara
* Nadzorni odbor
* Direktor Fondacije
* Odbor za reviziju
* Garantni odbor

Prava, obaveze i odgovornost organa Fonda regulisana su zakonskim i podzakonskim aktima, Statutom Fonda i internim pravilnicima i poslovnicima o radu organa Fonda.

Vlada Republike Srpske u funkciji Skupštine akcionara Fonda je tokom 2023. godine održala 12 sjednica, te donijela 19 odluka i 5 rješenja iz svoje nadležnosti. Dana 28.12.2023. godine, Vlada Republike Srpske je usvojila novi Statut Garantnog fonda kojim se uređuju nadležnosti, organizacija i način izbora organa Fonda, pravila poslovanja i druga pitanja od značaja za rad Fonda.

Nadzorni odbor je održao 14 sastanaka, od kojih je 6 bilo redovno, a 8 vanredno. Ovo telo Fonda usvojilo je ukupno 49 pravnih akata u okviru svoje nadležnosti, tačnije: 14 odluka, 21 zaključak, 5 odluka, 3 uredbe i nacrt statuta, 3 ugovora, jednu inicijativu i jedan izveštaj. Odbor za reviziju održao je 5 sastanaka i dao 20 preporuka. Odbor za garancije održao je 30 sednica i usvojio 52 odluke i 15 predloga odluka za Skupštinu akcionara.

Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta, u Fondu su sistematizovana 23 radna mjesta. Na dan 31.12.2023. godine, popunjena su sva radna mjesta predviđena sistematizacijom. Kvalifikacionu strukturu zaposlenih čini 20 radnika sa visokom stručnom spremom i 3 radnika sa srednjom stručnom spremom.

Izveštavanje o radu Garantnog fonda RS regulisano je odredbama Zakona, a svi organi direktno ili indirektno dostavljaju skupštini akcionara svoje izveštaje o radu i aktivnostima.

# 2 . ANALIZA IZDANIH GARANCIJA U 2023. GODINI

## 2.1. ANALIZA IZDANIH GARANCIJA U OKVIRU GARANTNIH LINIJA U PERIODU 01.01.2023. - 31.12.2023. GODINE

Odredbama člana 3 Pravilnika o odobravanju garancija („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 14/21) određene su sledeće vrste garantnih linija po kojima se odobravaju garancije:

* Start-up garancija – korisnici: preduzetnici i pravna lica koja obavljaju registrovanu delatnost sa ciljem da ne duže od 12 meseci ostvari profit
* Garantna linija za registrovana poljoprivredna gazdinstva – korisnici: lica koja su upisana u Registar poljoprivrednih gazdinstava kod APIF-a
* Garantna linija za preduzetnike – korisnici: preduzetnici koji obavljaju registrovanu djelatnost u cilju sticanja dobiti
* Garantna linija za poljoprivredu – korisnici: pravna lica koja se bave proizvodnjom i preradom u poljoprivredi ili ribarstvu
* Garantna linija za privredna društva – korisnici: pravna lica koja obavljaju registrovanu djelatnost u cilju sticanja dobiti
* Garantna linija za podršku izvozu - pravna lica koja obavljaju izvoz

Pored navedenog postoje posebnim odlukama Skupštine akcionara uvedene su i slijedeće garantne linije za početne poslovne aktivnosti:

* Garantna linija za početne poslovne aktivnosti na području razvoja informaciono-komunikacionih tehnologija
* Garantna linija za početne poslovne aktivnosti na području razvoja seoskog lovnog i eko turizma
* Garantna linija za početne poslovne aktivnosti u sektoru uzgoja i prerade jagodičastog voća
* Garantna linija za početne poslovne aktivnosti u oblasti govedarstva, ovčarstva, kozarstva i svinjarstva

Sa Bankom Poštanska štedionica ad Banja Luka, koja je pravni slijednik Komercijalne banke ad Banja Luka na snazi su i ugovori za posebne garantno-kreditne linije i to :

* Posebna garantno-kreditna linija za podsticaj razvoja privrednih subjekata
* Specijalni GKL za poljoprivredu

U tabeli 1 su prikazani podaci o izdanim pojedinačnim garancijama u 2023. godini, u skladu sa odredbama člana 3 Pravilnika o odobravanju garancija (Službeni glasnik Republike Srpske 14/21).

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Pregled izdanih garancija po garantnim linijama u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. godine**  **Tabela 1** | | | | |
| **Redni broj** | **Poreski obveznik** | **Broj garancija** | **Iznos kredita** | **Iznos garancije** |
| 1. | FRUCTUM d.o.o. Lopare |  | 300.000,00 | 140.610,00 |
| **UKUPNO : Garantna linija za poljoprivredu** | | **1** | **300.000,00** | **140.610,00** |
| 2. | Pajo D.O. Sokolak |  | 1.500.000,00 | 249.900,00 |
| 3. | CASTELLINA SRPSKA d.o.o. Марти |  | 2.200.000,00 | 1.100.000,00 |
| 4. | OC Zahrina A.D. Palata |  | 15.000.000,00 | 1.500.000,00 |
| **UKUPNO: Garantni linija za kredite iz sredstava IRB-a** | | **3** | **18.700.000,00** | **2.849.900,00** |
| 5. | ANDRIĆ - FARM d.o.o. The Pelagićevo |  | 3.800.000,00 | 1.500.000,00 |
| 6. | Samit energetike SET d.o.o. Trebinje |  | 2.500.000,00 | 749.750,00 |
| 7. | AUTO MALI d.o.o. Banja Luka |  | 110.000,00 | 55.000,00 |
| 8. | VODOVOD a.d. Kozarska Dubica |  | 350.000,00 | 175.000,00 |
| **UKUPNO: Garantni red za preduzeća** | | **4** | **6.760.000,00** | **2.479.750,00** |
| **UKUPNO** | | **8** | **25.760.000,00** | **5.470.260,00** |

Garantni fond Republike Srpske je u 2023. godini izdao 8 pojedinačnih garancija u iznosu od 5.470.260,00 KM, čime je podržano 25.760.000,00 KM plasmana finansijskih posrednika. Prosječna stopa garantovanog iznosa kredita tokom 2023. godine je iznosila 21,23%.

U okviru garantne linije za poljoprivredu, izdana je jedna garancija u iznosu od 140.610,00 KM. Četiri garancije u iznosu od 2.479.750,00 KM su izdane u okviru garantne linije za privredna društva, dok su preko garantne linije za kredite iz sredstava Investiciono-razvojne banke Republike Srpske a.d. Banja Luka izdane 3 garancije u iznosu od 2.849.900,00 KM. Dvije od navedenih garancija iz ove linije – za klijente OC Jahorina a.d. Pale i CASTELLINA SRPSKA d.o.o. Modriča su plasirane direktno od Investiciono-razvojne banke u vidu pozajmica, dok je garancija za klijenta Pajo d.o.o. Sokolac plasirana od strane MF banke a.d. Banja Luka, iz sredstava IRB-a.

Pored novih garancija koje su izdane u 2023. godini, Garantni fond je tokom godine izvršio i produženje 5 garancija koje su izdane tokom prethodnih godina u iznosu od 1.809.455,28 KM, a kojima je tokom 2023. godine isticao period važenja. Produženje je izvršeno po zahtjevu klijenata uz standardnu proceduru analize i donošenja odluke o izmjeni, odnosno produženju roka važenja garancija. Produžene su sledeće garancije: AGENT ENEX d.o.o, Verdi d.o.o, OMC d.o.o, BMb Delta d.o.o. Gradiška i Sava Semberija a.d. Bijeljina. Navedenim garancijama je Garantni fond podržao plasman kreditnih sredstava u iznosu od 4.046.027,43 KM.

U skladu sa članom 9, stav 1 Pravilnika o odobravanju garancija, odluke o odobravanju garancija su donesene od strane odgovarajućeg organa Fonda, u zavisnosti od iznosa garancije, odnosno ukupne izloženosti prema klijentu. Za garancije, odnosno ukupne izloženosti veće od 750.000,00 KM odluku donosi Vlada Republike Srpske na prijedlog Garantnog odbora Fonda. Od strane ovog organa su tokom 2023. godine donesene 4 odluke o odobravanju garancije i 2 odluke o izmjeni garancije. Garantni odbor Fonda je tokom 2023. godine donio 4 odluke o odobravanju garancije i 3 odluke o izmjeni, odnosno produženju roka važenja garancije.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Pregled izdanih garancija po finansijskim posrednicima u periodu 01.01.2023 - 31.12.2023. godine** | | | |
|
| **Tabela 2** | | | |
| **Finansijski posrednik** | **Broj garancija** | **Iznos kredita** | **Iznos garancije** |
| Naša banka a.d. Banja Luka | 1 | 110.000,00 | 55.000,00 |
| Procredit bank d.d. Sarajevo | 1 | 3.800.000,00 | 1.500.000,00 |
| MF Banka a.d. Banja Luka | 4 | 4.650.000,00 | 1.315.260,00 |
| Fond za razvoj i zapošljavanje Republike Srpske a.d. Banja Luka | 2 | 17.200.000,00 | 2.600.000,00 |
| **UKUPNO** | **8** | **25.760.000,00** | **5.470.260,00** |

Tokom 2023. godine, Garantni fond je izdao pojedinačne garancije u korist četiri finansijska posrednika sa kojima ima potpisane Ugovore o poslovno-tehničkoj saradnji. Četiri garancije u iznosu od 1.315.260,00 KM su izdane u korist MF banke a.d. Banja Luka. Dvije garancije su izdane u korist Fonda za razvoj i zapošljavanje a.d. Banja Luka, i to po osnovu dvije pozajmice ukupnog iznosa 17.200.000,00 KM, gdje pripadajuće garancije iznose 2.600.000,00 KM.

U korist Naše banke a.d. Banja Luka je izdana jedna garancija u iznosu od 55.000,00 KM, kao obezbjeđenje po kreditu od 110.000,00 KM. Jedna garancija je izdana i u korist Procredit bank d.d. Sarajevo, a njen iznos je 1.500.000,00 KM, čime je obezbijeđen kredit u iznosu od 3.800.000,00 KM.

|  |
| --- |
| **Pregled izdanih garancija po djelatnostima u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. godine** |
| **Tabela 3** |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Djelatnost** | **Broj garancija** | **Iznos kredita** | **Iznos garancije** | | Poljoprivreda , šumarstvo i ribolov | 3 | 6.300.000,00 | 2.740.610,00 | | Prerađivačka industrija | 1 | 1.500.000,00 | 249.900,00 | | Građevinarstvo | 1 | 2.500.000,00 | 749.750,00 | | Snabdijevanje vodom, kanalizacija, upravljanje otpadom | 1 | 350.000,00 | 175.000,00 | | Trgovina na veliko i malo, popravka motornih vozila i motocikala | 1 | 110.000,00 | 55.000,00 | | Umjetnost , zabava i rekreacija | 1 | 15.000.000,00 | 1.500.000,00 | | **UKUPNO** | **8** | **25.760.000,00** | **5.470.260,00** | |

U strukturi izdavanja garancija po djelatnostima se izdvaja djelatnost poljoprivreda, šumarstvo i ribolov za koju su tokom 2023. godine izdane 3 garancije u iznosu od 2.740.640,00 KM. U ostalim djelatnostima pobrojanim u tabeli 3 je izdana po jedna garancija.

**Pregled izdanih garancija po gradovima i opštinama u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. godine**

**Tabela 4**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Grad/opština** | **Broj garancija** | **Iznos kredita** | **Iznos garancije** |
| Banja Luka | 1 | 110.000,00 | 55.000,00 |
| Kozarska Dubica | 1 | 350.000,00 | 175.000,00 |
| Lopare | 1 | 300.000,00 | 140.610,00 |
| Modriča | 1 | 2.200.000,00 | 1.100.000,00 |
| Pale | 1 | 15.000.000,00 | 1.500.000,00 |
| Pelagićevo | 1 | 3.800.000,00 | 1.500.000,00 |
| Sokolac | 1 | 1.500.000,00 | 249.900,00 |
| Тrebinje | 1 | 2.500.000,00 | 749.750,00 |
| **UKUPNO** | **8** | **25.760.000,00** | **5.470.260,00** |

Tokom 2023. godine, izdane su garancije privrednim društvima registrovanim u 2 grada i 6 opština Republike Srpske.

**Pregled garancija van snage u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. godine**

**Tabela 5**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Redni broj** | **Nalogodavac garancije** | **Iznos** | **Iznos** |
| **kredita** | **garancije** |
| 1. | Prijedorputevi a.d. Prijedor | 2.600.000,00 | 1.300.000,00 |
| 2. | Matađoni vl. Brkić Aleksandar s.p. | 200.000,00 | 100.000,00 |
| 3. | Timarac Slobodanka | 60.000,00 | 30.000,00 |
| 4. | ZU Specijalistički centar Mediccare | 300.000,00 | 150.000,00 |
| 5. | DDMS d.o.o. Braći | 280.000,00 | 80.528,00 |
| 6. | Drvna industrija Šipovo d.o.o. Šipovo | 150.000,00 | 75.000,00 |
| 7. | TKT d.o.o. Prijedor | 120.000,00 | 60.000,00 |
| 8. | Lazendić Vaskrsija | 7.000,00 | 3.500,00 |
| 9. | Stanković Radivoje | 29.900,00 | 14.950,00 |
| 10. | Sezona d.o.o. Foča | 282.000,00 | 141.000,00 |
| 11. | ECO-BEL d.o.o. Laktaši | 350.000,00 | 175.000,00 |
| 12. | SMRČA vl. Živko Vukman s.p. | 80.000,00 | 40.000,00 |
| 13. | ZU Ambulanta porodične medicine Kuća Zdravlja | 70.000,00 | 35.000,00 |
| 14. | Dobojinex d.o.o. Doboj | 1.500.000,00 | 1.050.000,00 |
| 15. | Gro line d.o.o. Jezero | 150.000,00 | 75.000,00 |
| 16. | JU VIRS Dr Vaso Butozan | 488.000,00 | 146.400,00 |
| 17. | Žarson d.o.o. Sokolac | 820.000,00 | 286.918,00 |
| 18. | Stolarija Podromanija d.o.o. Sokolac | 800.000,00 | 350.000,00 |
| 19. | Stolarija Podromanija d.o.o. Sokolac | 600.000,00 | 180.000,00 |
| 20. | Pileprom d.o.o. Kaoci, Srbac | 200.000,00 | 100.000,00 |
| 21. | Nova dipo d.o.o. Gornji Podgradci | 1.500.000,00 | 1.050.000,00 |
| 22. | Mane Komerc d.o.o. Srbac | 4.500.000,00 | 1.500.000,00 |
| **UKUPNO 22** | | **15.086.900,00** | **6.943.296,00** |

Tokom 2023. godine, van snage su stavljene 22 garancije, inicijalno odobrene u iznosu od 6.943.296,00 KM, čime je podržan plasman 15.086.900,00 KM kreditnih sredstava. Garancije su stavljene van snage po 3 osnova – redovnim istekom roka važenja, prijevremenom otplatom od strane korisnika kredita i na osnovu sudske odluke.

* zbog isteka roka važenja, van snage je stavljeno 15 garancija u iznosu od 3.335.378,00 KM;
* zbog prijevremene otplate kredita, van snage je stavljeno 6 garancija u iznosu od 2.107.918,00 KM;
* na osnovu sudske odluke, van snage je stavljena garancija za klijenta Mane komerc d.o.o. u iznosu od 1.500.000,00 KM. Navedena garancija je protestovana tokom 2022. godine, nakon čega je pokrenut sudski postupak kako bi se utvrdila opravdanost zahtjeva za plaćanje. Garancija je stavljena van snage nakon potpisivanja sporazuma sa Novom bankom a.d. Banja Luka o načinu plaćanja garancije.

**Pregled protestovanih garancija u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. godine**

**Tabela 6**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Redni broj** | **Nalogodavac garancije** | **Iznos kredita / Iznos garantovanog anuiteta** | **Nominalni iznos garancije** | **Protestovani iznos garancije** | **Plaćeni iznos garancije** |
| 1. | Perper Plus d.o.o. Slatina, Laktaši | 100.000,00 | 50.000,00 | 25.844,24 | 25.844,24 |
| 2. | Eko zaštita d.o.o. Bijeljina | 250.000,00 | 125.000,00 | 90.454,04 | 0,00 |
| 3. | INTERLIGNUM d.o.o. Teslić | 29.389,45 | 17.633,67 | 17.633,67 | 17.633,67 |
| 4. | INTERLIGNUM d.o.o. Teslić | 29.536,40 | 17.721,84 | 17.721,84 | 17.721,84 |
| 5. | INTERLIGNUM d.o.o. Teslić | 29.684,07 | 17.810,44 | 17.810,44 | 17.810,44 |
| **UKUPNO 5** | | **438.609,92** | **228.165,95** | **169.464,23** | **79.010,19** |

U 2023. godini je izvršen protest 5 garancija odobrenih u nominalnom iznosu od 228.165,95 KM. Protestovani iznos navedenih garancija je 169.464,23 KM, što odgovara stanju garancija na dan podnošenja zahtjeva za plaćanje. Od navedenih garancija, plaćene su 4 garancije u ukupnom iznosu od 79.010,19 KM.

Zahtjev za plaćanje garancije za klijenta Perper plus d.o.o. Laktaši u iznosu od 25.844,24 KM je uputila MF banka a.d. Banja Luka, dana 06.11.2023. godine. Nakon što je utvrđeno da su ispunjeni svi uslovi, Garantni fond Republike Srpske je izvršio plaćanje navedenog iznosa. Dana 20.11.2023. godine, MF banka a.d. Banja Luka je uputila zahtjev za plaćanje garancije u iznosu 90.454,04 KM za klijenta Eko zaštita d.o.o. Bijeljina. Formalnom kontrolom je utvrđeno da klijent nije namjenski utrošio kreditna sredstva, te je zahtjev za plaćanje odbijen.

U skladu sa Izmjenama i dopunama Zakona o Garantnom fondu Republike Srpske („Službeni glasnik RS“ broj 107/2019), omogućeno je izdavanje garancija radi djelimičnog obezbjeđenja emitovanih hartija od vrijednosti. U skladu s tim, garancija za nalogodavca Interlignum d.o.o. Teslić je izdana kao djelimično obezbjeđenje emitovanih obveznica klijenta, a izdana je u korist Centralnog registra za hartije od vrijednosti, koji ima ulogu platnog agenta. Specifičnost ovog garantnog posla je u tome što su garancije vezane za mjesečni anuitet, te se izdaje pojedinačna garancija u vrijednosti 60% svakog mjesečnog anuiteta. Iako je definisana jedinstvena garancija na nivou cjelokupne emisije, u stvarnosti ima onoliko garancija koliko ima mjesečnih anuiteta. Tokom oktobra, novembra i decembra 2023. godine, Centralni registar HOV je podnio zahtjeve za plaćanje 3 garancije vezane za anuitete koji su dospjeli tokom ova tri mjeseca. Protestovani iznos 3 navedene garancije odgovara nominalnom, a po ovom osnovu je plaćeno 53.165,95 KM.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| |  | | --- | | **Kumulativni pregled izdanih garancija u okviru garantnih linija u periodu**  **2011. - 2023. Godine** | | | | |
| **Tabela 7** | | | |
| **Godina** | **Broj**  **garancija** | **Iznos kredita** | **Iznos garancija** |
| 2011 | 4 | 5.854.000,00 | 1.450.000,00 |
| 2012 | 17 | 6.307.945,87 | 2.872.972,94 |
| 2013 | 18 | 15.156.463,45 | 4.546.431,84 |
| 2014 | 32 | 36.457.404,56 | 9.108.346,44 |
| 2015 | 12 | 8.380.980,00 | 3.122.990,00 |
| 2016 | 8 | 3.587.398,07 | 1.634.321,99 |
| 2017 | 15 | 5.694.749,40 | 2.473.763,48 |
| 2018 | 28 | 7.142.900,00 | 2.757.978,00 |
| 2019 | 8 | 6.084.461,10 | 2.040.914,27 |
| 2020 | 38 | 22.486.800,00 | 10.791.400,00 |
| 2021 | 46 | 24.375.144,64 | 10.795.782,32 |
| 2022 | 23 | 16.933.109,22 | 7.965.795,16 |
| 2023 | 8 | 25.760.000,00 | 5.470.260,00 |
| **УКУПНО** | **257** | **184.221.356,31** | **65.030.956,44** |

Od početka rada Garantnog fonda u 2011. godini do kraja 2023. godine, ukupno je izdano 257 garancija u iznosu od 65.030.956,44 KM, čime je podržan plasman 184.221.356,31 KM kreditnih sredstava. Smanjenje broja pojedinačnih garancija u odnosu na prethodne 2 godine je rezultat sve većeg opredjeljenja finansijskih posrednika za izdavanje garancija u okviru kreditnog portfelja, koji zbog brojnih prednosti preuzima primat u odnosnu na pojedinačne garancije u okviru redovnih linija. Bez obzira na smanjenje broja garancija, Garantni fond je zadržao nivo podrške na visokom nivou, te je u 2023. godini uz garancije Fonda plasiran najveći iznos kreditnih sredstava još od 2014. godine.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pregled aktivnih garancija po finansijskim posrednicima na dan 31.12.2023. godine** |  |
| **Tabela 8** | | |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finansijski posrednik** | **Broj garancija** | **Nominalni iznos garancije** | **Preostali iznos garancije** | **Učešće** | **Izloženost** |
| MF Banka a.d. Banja Luka | 40 | 9.466.078,44 | 7.399.343,66 | 38,11% | 27,40% |
| Fond za razvoj i zapošljavanje RS a.d. Banja Luka | 10 | 8.146.441,56 | 4.565.612,75 | 23,52% | 16,91% |
| Nova banka a.d. Banja Luka | 16 | 4.562.490,00 | 3.145.029,40 | 16,20% | 11,65% |
| Procredit bank d.d. Sarajevo | 5 | 2.594.288,72 | 2.409.208,33 | 12,41% | 8,92% |
| BPŠ banka a.d. Banja Luka | 9 | 1.215.000,00 | 732.607,30 | 3,77% | 2,71% |
| Unicredit bank a.d. Banja Luka | 2 | 694.572,32 | 453.728,21 | 2,34% | 1,68% |
| Atos Banka a.d. Banja Luka | 4 | 920.000,00 | 426.930,74 | 2,20% | 1,58% |
| Ziraat bank d.d. Sarajevo | 2 | 165.000,00 | 91.660,40 | 0,47% | 0,34% |
| Banka Srpske u stečaju a.d. Banja Luka | 2 | 125.000,00 | 72.199,86 | 0,37% | 0,27% |
| Naša banka a.d. Bijeljina | 4 | 97.500,00 | 65.240,47 | 0,34% | 0,24% |
| Nlb banka a.d. Banja Luka | 1 | 75.000,00 | 52.687,09 | 0,27% | 0,20% |
| **УКУПНО** | **95** | **28.061.371,04** | **19.414.248,21** | **100%** |  |

Na dan 31.12.2023. godine, aktivno je 95 pojedinačnih garancija odobrenih u nominalnom iznosu od 28.061.371,04 KM, čije stanje iznosi 19.414.248,21 KM. U strukturi aktivnih garancija dominiraju garancije izdane u korist MF banke a.d. Banja Luka. Njihovo učešće u ukupno aktivnim garancijama na dan 31.12.2023. godine iznosi 38,11% ili 7.399.343,66 KM u apsolutnom iznosu. Na drugom mjestu se nalazi Fond za razvoj i zapošljavanje a.d. Banja Luka, a garancije izdane u njegovu korist imaju učešće od 23,52%, što je 4.565.612,75 KM u apsolutnom iznosu. Preostali iznos garancija izdanih u korist Nove banke a.d. Banja Luka ima učešće od 16,20% i nalazi se na trećem mjestu.

Garancije izdane u korist gore navedena tri finansijska posrednika čine više od tri četvrtine aktivnog portfolija pojedinačnih garancija (77,83%). Značajnije učešće ima i Procredit bank d.d. Sarajevo (12,41%), dok ostalih 7 banka ima vrlo nisko učešće koje se kreće u rasponu od 0,27% do 3,77% po banci, kako je i prikazano u tabeli 8.

Poslednja kolona tabele 8 prikazuje izloženost prema svakom finansijskom posredniku po osnovu pojedinačnih garancija. Član 14, stav 3 Zakona o Garnantom fondu propisuje da ukupan iznos garantovanih obaveza prema finansijskom posredniku ne može biti veći od 30% garantnog potencijala Fonda, odnosno 27.000.000,00 KM u apsolutnom iznosu. Trenutna izloženost po osnovu pojedinačnih garancija je najveća prema MF banci a.d. Banja Luka i iznosi 27,40%. Izloženost prema svim bankama je znatno ispod nivoa maksimalne izloženosti koju propisuje Zakon.

## **2 .2 ANALIZA IZDANIH GARANCIJA U OKVIRU KREDITNOG PORTFOLIJA FINANSIJSKIH POSREDNIKA**

Odredbama člana 2 Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o Garantnom fondu Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 107/19) i člana 2 stav 3 Pravilnika o odobravanju garancija ( „Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 14/21) je definisano da Garantni fond može, pored garantovanja konkretne finansijske obaveze preduzetnika, izdavati garancije za obezbjeđenje dijela obaveza iz portfelja kredita, ugovorenih između preduzetnika i banke ili druge finansijske organizacije uz garantovanje kreditnog rizika do 25% izloženosti riziku na nivou portfelja.

Garantni fond Republike Srpske je do kraja 2023. godine potpisao ugovore o garantovanju kreditnog portfolija sa 4 finansijska posrednika: PROCREDIT BANK d.d. Sarajevo, UNICREDIT BANK a.d. Banja Luka, MF BANKA a.d. Banja Luka i SPARKASSE BANK d.d. Bosna i Hercegovina. Sa SPARKASSE bankom potpisan samo ugovor o garantovanju opšteg kreditnog portfelja, dok je sa ostalim bankama, pored opšteg portfelja, potpisan i ugovor o garantovanju portfelja kredita koji se odnose na ulaganja u obnovljive izvore energije i energetsku efikasnost. U nastavku se daje pregled realizovanih aktivnosti u 2023. godini po ovom osnovu:

**Pregled izdanih garancija u okviru kreditnog portfelja po finansijskim posrednicima u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. godine**

**Tabela 9**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finansijski posrednik** | **Portfelj** | **Ugovoreni obim kreditnog portfelja ( KM)** | **Broj kredita** | **Iznos kredita** | **Iznos garancije** | **Učešće u plasiranim garancijama** |
| Procredit bank d.d. Sarajevo | Opšti portfelj | 40.000.000,00 | 85 | 22.059.000,01 | 11.029.500,01 | 74,12% |
| Portfelj za obnovljive izvore energije | 20.000.000,00 | 6 | 3.175.000,02 | 1.587.500,01 | 10,67% |
| **УКУПНО** | | **60.000.000,00** | **91** | **25.234.000,03** | **12.617.000,02** | **84,79%** |
| Unicredit bank a.d. Banja Luka | Opšti portfelj | 30.000.000,00 | 13 | 2.383.000,00 | 1.191.500,00 | 8,96% |
| Portfelj za OIE | 20.000.000,00 | 0 | - | - |  |
| **УКУПНО** | | **50.000.000,00** | **13** | **2.383.000,00** | **1.191.500,00** | **8,01%** |
| MF Banka a.d. Banja Luka | Opšti portfelj | 10.000.000,00 | 18 | 2.145.000,00 | 1.072.500,00 | 8,01% |
| Portfelj za OIE | 5.000.000,00 | 0 | - | - |  |
| **УКУПНО** | | **15.000.000,00** | **18** | **2.145.000,00** | **1.072.500,00** | **7,21%** |
| SPARKASSE BANK D.D. BiH | Opšti portfelj | 10.000.000,00 | 0 | - | - | 0,00% |
| **УКУПНО** | | **10.000.000,00** | **0** | **-** | **-** |  |
| **УКУПНО** | | **135.000.000,00** | **122** | **29.762.000,03** | **14.881.000,02** | **100%** |

Sa 4 finansijska posrednika navedena u tabeli 11 je ugovoren plasman 135.000.000,00 KM kreditnih sredstava uz maksimalnu garanciju u iznosu od 33.750.000,00 KM, odnosno 25% izloženosti na nivou portfelja. Ugovorena stopa garantovanog iznosa po pojedinačnom kreditu u okviru portfelja je 50%. Tokom 2023. godine su plasirane 122 garancije u iznosu od 14.881.000,02 KM, čime su podržani plasmani finansijskih posrednika u iznosu od 29.762.000,00 KM. Stopa realizacije ugovorenog iznosa tokom 2023. godine je 22,04%.

Najveću aktivnost tokom 2023. godine je imala PROCREDIT banka, koja je plasirala 91 kredit u iznosu od 25.234.000,03 KM, uz garancije u iznosu od 12.617.000,00 KM. U okviru opšteg portfelja je plasirano 85 kredita u iznosu od 22.059.000,01 KM, dok je u okviru portfelja za obnovljive izvore energije plasirano 6 kredita u iznosu od 3.175.000,02 KM. Učešće ove banke u ukupno izdanim garancijama u okviru kreditnog portfelja tokom 2023. godine je 84,79%.

MF banka i UNICREDIT banka su imale učešće od 7,21%, odnosno 8,01% u ukupno plasiranim sredstvima tokom 2023. godine. MF banka je plasirala 18 kredita u iznosu od 2.145.000,00 KM, dok je UNICREDIT banka plasirala 13 kredita ukupnog iznosa 2.383.000,00 KM. Ni jedna ni druga banka nisu imale kreditnu aktivnost u okviru portfelja za energetsku efikasnost.

SPARKASSE banka nije imala plasmane tokom godine, što je i očekivano, s obzirom da je ugovor o garantovanju potpisan u desetom mjesecu 2023. godine.

**Pregled izdanih garancija u okviru kreditnog portfelja po djelatnostima u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. godine**

**Tabela 10**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Djelatnost** | **Broj kredita** | **Plasirana sredstva** | **Iznos garancije** | **Učešće u ukupno izdanim garancijama** |
| Prerađivačka industrija | | 49 | 14.883.000,03 | 7.441.500,01 | 50,00% |
| Trgovina na veliko i na malo; popravka motornih vozila i motocikala | | 22 | 4.415.000,00 | 2.207.500,00 | 14,83% |
| Saobraćaj i skladištenje | | 18 | 2.874.999,99 | 1.437.500,00 | 9,66% |
| Informacije i komunikacije | | 7 | 1.620.000,00 | 810.000,00 | 5,44% |
| Građevinarstvo | | 4 | 1.520.000,01 | 760.000,01 | 5,11% |
| Poljoprivreda , šumarstvo i ribolov | | 4 | 445.000,00 | 222.500,00 | 1,52% |
| Djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalnog rada | | 3 | 1.500.000,00 | 750.000,00 | 5,04% |
| Stručne , naučne i tehničke djelatnosti | | 3 | 729.000,00 | 364.500,00 | 2,45% |
| Proizvodnja i snabdijevanje električnom energijom, gasom, parom i klimatizacija | | 2 | 655.000,00 | 327.500,00 | 2,20% |
| Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti | | 2 | 500.000,00 | 250.000,00 | 1,68% |
| Obrazovanje | | 3 | 110.000,00 | 55.000,00 | 0,37% |
| Vađenje rude i kamena | | 3 | 390.000,00 | 195.000,00 | 1,31% |
| Djelatnosti domaćinstava kao poslodavaca; djelatnosti domaćinstava koja proizvode različitu robu i obavljaju različite usluge za sopstvenu upotrebu | | 1 | 100.000,00 | 50.000,00 | 0,34% |
| Umjetnost , zabava i rekreacija | | 1 | 20.000,00 | 10.000,00 | 0,07% |
| **UKUPNO** | **122** | **29.762.000,03** | **14.881.000,02** | **100,00%** |

Struktura garancija po djelatnostima pokazuje da je 50% garancija iz kreditnog portfelja izdano poslovnim subjektima koji obavljaju djelatnosti u okviru prerađivačke industrije. Na drugom mjestu se nalazi trgovinska djelatnost, a garancije privrednim subjektima iz ove grupe imaju učešće od 14,83%. Na trećem mjestu se nalazi djelatnost saobraćaja i skladištenja sa učešćem od 9,66%. Prikazana struktura djelatnosti je očekivana, s obzirom da su ovo dominantne djelatnosti koje obavljaju privredni subjekti u Republici Srpskoj.

**Pregled izdanih garancija po gradovima i opštinama u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. godine**

**Tabela 11**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grad/opština** | **Broj kredita** | **Iznos kredita** | **Iznos garancije** | **Učešće** |
| Banja Luka | | 39 | 10.285.000,01 | 5.142.500,01 | 34,56% |
| Bijeljina | | 18 | 3.860.000,02 | 1.930.000,01 | 12,97% |
| Čelinac | | 6 | 1.950.000,00 | 975.000,00 | 6,55% |
| Istočno Sarajevo | | 8 | 1.230.000,00 | 615.000,00 | 4,13% |
| Pale | | 9 | 1.105.000,00 | 552.500,00 | 3,71% |
| Teslić | | 4 | 820.000,00 | 410.000,00 | 2,76% |
| Srbac | | 3 | 850.000,00 | 425.000,00 | 2,86% |
| Modriča | | 3 | 840.000,00 | 420.000,00 | 2,82% |
| Bileća | | 3 | 900.000,00 | 450.000,00 | 3,02% |
| Rogatica | | 3 | 180.000,00 | 90.000,00 | 0,60% |
| Sokolac | | 4 | 1.030.000,01 | 515.000,01 | 3,46% |
| Milići | | 2 | 200.000,00 | 100.000,00 | 0,67% |
| Gradiška | | 2 | 268.000,00 | 134.000,00 | 0,90% |
| Kotor Varoš | | 2 | 1.049.999,99 | 525.000,00 | 3,53% |
| Zvornik | | 2 | 200.000,00 | 100.000,00 | 0,67% |
| Ugljevik | | 2 | 320.000,00 | 160.000,00 | 1,08% |
| Trebinje | | 1 | 174.000,00 | 87.000,00 | 0,58% |
| Laktaši | | 2 | 980.000,00 | 490.000,00 | 3,29% |
| Petrovo | | 1 | 300.000,00 | 150.000,00 | 1,01% |
| Prnjavor | | 1 | 1.000.000,00 | 500.000,00 | 3,36% |
| Kneževo | | 1 | 50.000,00 | 25.000,00 | 0,17% |
| Kozarska Dubica | | 1 | 300.000,00 | 150.000,00 | 1,01% |
| Brčko Distrikt | | 1 | 15.000,00 | 7.500,00 | 0,05% |
| Čajniče | | 1 | 200.000,00 | 100.000,00 | 0,67% |
| Ljubinje | | 1 | 300.000,00 | 150.000,00 | 1,01% |
| Nevesinje | | 1 | 355.000,00 | 177.500,00 | 1,19% |
| Šekovići | | 1 | 1.000.000,00 | 500.000,00 | 3,36% |
| **UKUPNO** | | **122** | **29.762.000,03** | **14.881.000,03** | **100,00%** |

Kada je u pitanju disperzija izdanih garancija po gradovima i opštinama, može se konstatovati da je najviše garancija iz kreditnog portfelja tokom 2023. godine usmjereno prema poslovnim subjektima sa područja Banja Luke, Bijeljine i Čelinca. Garancije izdane radi obezbjeđenja kredita privrednika iz dva navedena grada i jedne opštine imaju učešće od 54,08% u ukupno izdanim garancijama u okviru kreditnog portfelja.

|  |
| --- |
| **Kumulativni pregled izdanih garanca u okviru kreditnog portfelja po godinama** |

**Tabela 12**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Godina** | **Broj kredita** | **Iznos kredita** | **Iznos garancije** | **Učešće** |
| 2021. | 42 | 14.283.166,88 | 7.141.583,44 | 25,32% |
| 2022. | 73 | 12.365.400,00 | 6.182.685,00 | 21,92% |
| 2023. | 122 | 29.762.000,03 | 14.881.000,03 | 52,76% |
| **Укупно** | **237** | **56.410.566,91** | **28.205.268,47** | **100,00%** |

Na osnovu potpisanih ugovora o garantovanju kreditnog portfelja finansijskih posrednika, za tri godine je izdano 237 garancija u iznosu od 28.205.268,47 KM, čime je podržano 56.410.566,91 KM kreditnih plasmana finansijskih posrednika. Tabela pokazuje značajan rast plasiranih sredstava tokom 2023. godine, što govori o tome da se finansijski posrednici sve više okreću ovom načinu odobravanja kredita, s obzirom na brojne prednosti u vidu skraćenja postupka odobravanja i zadržavanja kontrole u pogledu kreditne analize klijenta. Tokom 2023. godine je plasirano nešto više od polovine ukupno plasiranih sredstava iz portfelja (52,76%), dok je učešće tokom prethodnih godina znatno manje (21,92% u 2022. godini i 25,32% u 2021. godini).

**Pregled realizacije ugovorenog kreditnog portfolija na dan 31.12.2023. godine**

**Tabela 13**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finansijski posrednik** | **Портфељ** | **Ugovoreni kreditni portfolio** | **Realizovani kreditni portfolio** | **Stopa realizacije** |
| Procredit bank d.d. Sarajevo | Opšti | 40.000.000,00 | 30.363.000,01 | 75,91% |
| OIE | 20.000.000,00 | 3.175.000,02 | 15,87% |
| Unicredit bank a.d. Banja Luka | Opšti | 30.000.000,00 | 19.022.566,88 | 38,04% |
| OIE | 20.000.000,00 | 0,00 | 0,00% |
| MF Banka a.d. Banja Luka | Opšti | 10.000.000,00 | 3.850.000,00 | 34,10% |
| OIE | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00% |
| Sparkasse bank d.d. BiH | Opšti | 10.000.000,00 | 0,00 | 0,00% |
| **UKUPNO** | | **135.000.000,00** | **56.410.566,91** | **41,79%** |

Na dan 31.12.2023. godine, u okviru kreditnog portfelja ugovorenog sa 4 finansijska posrednika je plasirano 56.410.566,91 KM kreditnih sredstava, odnosno 41,79% ugovorenog iznosa od 135.000.000,00 KM. Ako posmatramo portfelj za obnovljive izvore energije, kreditnu aktivnost je imala samo Procredit bank d.d. Sarajevo, koja je dosad realizovala plasmane u iznosu od 3.175.555,02 KM, odnosno 15,87% ugovorenog iznosa portfolija.

Ako posmatramo kreditnu aktivnost u okviru opšteg portfelja, dominantnu ulogu ima Procredit banka, koja je do kraja 2023. godine realizovala tri četvrtine ugovorenog iznosa (75,91%). Posmatrajući mjesečnu dinamiku odobravanja kredita od strane ove banke, realno je da će vrlo brzo doći po potpune realizacije ugovorenog iznosa.

Stopa realizacije ugovorenog opšteg portfolija Unicredit banke je 38,04%, a ova banka je dosad plasirala 19.022.566,88 KM kredita.Realizacija MF banke ja na nivou od 34,10%, odnosno 3.850.000,00 KM u nominalnom iznosu.

Kako je ranije navedeno, ugovor o garantovanju sa Sparkasse bank d.d. BIH je potpisan krajem 2023. godine i ona do kraja godine nije imala kreditnu aktivnost u okviru ugovorenog portfolija kredita.

**Pregled stanja ugovorenog kreditnog portfelja i maksimalne izloženosti Garantnog fonda Republike Srpske prema finansijskim posrednicima na dan 31.12.2023. godine**

**Tabela 14**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finansijski posrednik** | **Broj aktivnih kredita/garancija** | **Stanje kredita na dan 31.12.2023. godine** | **Stanje garancija na dan 31.12.2023. godine** | **Maksimalni dozvoljeni iznos garancije (uz maksimalnu stopu pokrića od 25% na stanje kredita) na dan 31.12.2023.** |
| Procredit bank d.d. Sarajevo | 120 | 26.417.597,89 | 13.208.798,94 | 6.604.399,47 |
| Unicredit bank a.d. Banja Luka | 59 | 6.570.559,68 | 3.285.279,84 | 1.642.639,92 |
| MF Banka a.d. Banja Luka | 25 | 2.375.310,98 | 1.187.642,81 | 593.827,75 |
| **UKUPNO** | **204** | **35.363.468,55** | **17.681.721,59** | **8.840.867,14** |

Od 237 ukupno plasiranih kredita u okviru kreditnog portfolija, na dan 31.12.2023. godine su aktivna 204 kredita čije stanje iznosi 35.363.468,55 KM. Stanje pripadajućih garancija je 17.681.721,59 KM. Stanje garancija u okviru opšteg portfolija iznosi 16.109.934,21 KM, dok je stanje portfolija za energetsku efikasnost 1.571.787,38 KM.

Najviše aktivnih kredita čini portfolio Procredit bank d.d. Sarajevo, ukupno 120 kredita čije je stanje 26.417.597,89 KM. Stanje pripradajućih garancija je 13.208.798,94 KM. Portfolio Unicredit bank a.d. Banja Luka čini 59 kredita čije je stanje na dan 31.12.2023. godine 6.570.559,68 KM. Na trećem mjestu je MF banka a.d. Banja Luka, čiji portfolio čini 25 aktivnih kredita u iznosu od 1.187.642,81 KM.

Van snage po osnovu prijevremene otplate kredita ili redovnog isteka su dosad stavljene 32 garancije. Protestovana je i plaćena samo jedna garancija u iznosu od 32.499,79 KM, a zahtjev za plaćanje je podnesen od strane MF banke a.d. Banja Luka u decembru 2023. godine.

Iako je stopa garantovanog iznosa po pojedinačnom kreditu 50%, propisan je maksimalni dozvoljeni iznos garancije, odnosno maksimalna izloženost na nivou kreditnog portfolija koja iznosi 25% vrijednosti portfolija.

Naime , član 2, stav 5 Pravilnika o odobravanju garancija propisuje da se garancijom po portfoliju određene banke ili druge finansijske institucije garantuje isplata maksimalno do 25% ukupne vrijednosti portfolija. U skladu s tim, izloženost Garantnog fonda po izdanim garancijama iz kreditnog portfolija na dan 31.12.2023. godine iznosi 8.840.869,14 KM. Najveća je izloženost prema Procredit bank d.d. Sarajevo i ona iznosi 6.604.399,47 KM.

## **2 .3 . ANALIZA IZDANIH GARANCIJA NA EMITOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

Članom 6 stav 2 Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o Garantnom fondu Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 107/19) definisana je mogućnost izdavanja garancija kojim se garantuju finansijske obaveza preduzetnika iz dužničkih hartija od vrijednosti koje preduzetnik emituje u skladu sa propisima kojim se uređuje tržište hartija od vrijednosti u postupku javne ponude.

Specifičnost ove vrste garantnog posla je u tome što se kao ugovorna strana javlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, koji nastupa kao platni agent u ime i za račun vlasnika emitovanih hartija od vrijednosti, pritom obavljajući poslove koji se tiču obračuna anuiteta i kamata, provođenja postupka naplate, čuvanja mjenica itd.

Uvođenjem ove zakonske mogućnosti krajem 2019. godine, Garantni fond je početkom 2021. godine izdao prvu garanciju na emisiju obveznica javnog preduzeća Vodovod a.d. Kozarska Dubica u iznosu od 850.000,00 KM. Preostali iznos garancije na dan 31.12.2023. godine je 741.629,26 KM.

Tokom 2023. godine, Vlada Republike Srpske u funkciji Skupštine akcionara Garantnog fonda Republike Srpske je odobrila izdavanje dvije garancije na emitovane obveznice, i to: garanciju u iznosu od 1.200.000,00 KM po zahtjevu privrednog društva Interlignum d.o.o. Teslić, čime je podržano 60% vrijednosti emisije obveznica u iznosu od 2.000.000,00 KM i garanciju u iznosu od 660.000,00 KM po zahtjevu privrednog društva DI Šipovo d.o.o. Šipovo, čime je podržano 30% vrijednosti emisije obveznica u iznosu od 2.200.000,00 KM.

**Pregled izdanih garancija na emitovane hartije od vrijednosti u periodu 01.01.2023.-31.12.2023. godine**

**Tabela 15**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Redni broj** | **Nalogodavac** | **Vrijednost emisije** | **Iznos garancije** | **Stanje garancija na dan 31.12.2023. godine** |
| 1. | Interlignum d.o.o. Teslić | 2.000.000,00 | 1.200.000,00 | 1.077.783,23 |
| 2. | Drvna industrija Šipovo d.o.o. Šipovo | 2.200.000,00 | 660.000,00 | 634.442,53 |
| **UKUPNO** | | **4.200.000,00** | **1.860.000,00** | **1.712.225,76** |

Izloženost Garantnog fonda po osnovu izdanih garancija na emitovane obveznice privrednih društava na dan 31.12.2023. godine iznosi 2.453.855,02 KM.

Specifičnost garancija na emitovane hartije od vrijednosti je i u tome što Garantni fond garantuje za dio glavnice svakog dospjelog anuiteta. Ukupan iznos garancije je jednak zbiru pojedinačnih garancija na svaki mjesečni anuitet, te se izdaje onoliko garancija koliko traje period otplate. Platni agent, u slučaju neplaćanja anuiteta od strane emitenta, podnosi zahtjev za plaćanje pojedinačne garancije koja je vezana za neplaćeni anuitet.

Tokom 2023. godine, izvršen je protest 3 pojedinačne garancije na emitovane obveznice klijenta Interlignum d.o.o. Teslić u ukupnom iznosu od 53.165,95 KM.

## 2.4. ANALIZA IZLOŽENOSTI GARANTNOG FONDA REPUBLIKE SRPSKE PREMA FINANSIJSKIM POSREDNICIMA NA DAN 31.12.2023. GODINE

Izloženost Garantnog fonda Republike Srpske prema finansijskim posrednicima na dan 31.12.2023. godine je potencijalna obaveza koju Fond ima prema bankama, odnosno drugim finansijskim organizacijama po osnovu izdanih garancija. Fond je prema finansijskim posrednicima izložen po 3 osnova: po osnovu pojedinačnih garancija na kredite, po osnovu garancija na emitovane hartije od vrijednosti i po osnovu garancija na kreditni portfolio.

Prema odredbama člana 14 stav 3 Zakona o Garantnom fondu Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 50/10), ukupan iznos garantovanih obaveza prema jednoj banci ili finansijskoj organizaciji ne može biti veći od 30% garantnog potencijala Fonda. Garantni potencijal Fonda je jednak trostrukoj vrijednosti osnovnog kapitala i iznosi 90.000.000,00 KM, što je takođe utvrđeno Zakonom. Dakle , maksimalna izloženost prema jednom finansijskom posredniku iznosi 27.000.000,00 KM. Poslednja kolona u tabeli 16 prikazuje stopu izloženosti prema svakom finansijskom posredniku. Najveća je izloženost prema Prokredit banci i ona na dan 31.12.2023. godine iznosi 9.013.607,80 KM, što predstavlja trećinu (33,38%) maksimalno dozvoljene izloženosti prema jednom finansijskom posredniku.

**Pregled izloženosti Garantnog fonda Republike Srpske prema finansijskim posrednicima na dan 31.12.2023. godine**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | | **Tabela 16** | | | |
| **Finansijski posrednik** | | | **Stanje pojedinačnih garancija na dan 31.12.2023.** | **Stanje garancija iz kreditnog portfolija na dan 31.12.2023.** | | **Stanje garancija na hartije od vrijednosti na dan 31.12.2023. godine** | **Ukupna izloženost prema finansijskom posredniku** | **Stopa izloženosti u odnosu na maksimalno dozvoljenu izloženost (30% garantnog potencijala)** |
|
|
| Procredit bank d.d. Sarajevo | | | 2.409.208,33 | 6.604.399,47 | | 0,00 | 9.013.607,80 | 33,38% |
| MF Banka a.d. Banja Luka | | | 7.399.343,66 | 593.827,75 | | 0,00 | 7.993.171,41 | 29,60% |
| Fond za razvoj i zapošljavanje RS a.d. Banja Luka | | | 4.565.612,75 | 0,00 | | 0,00 | 4.565.612,75 | 16,91% |
| Nova banka a.d. Banja Luka | | | 3.145.029,40 | 0,00 | | 0,00 | 3.145.029,40 | 11,65% |
| Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka | | | 0,00 | 0,00 | | 2.453.855,02 | 2.453.855,02 | 9,09% |
| Unicredit bank a.d.. Banja Luka | | | 453.728,21 | 1.642.639,92 | | 0,00 | 2.096.368,13 | 7,76% |
| BPŠ banka a.d. Banja Luka | | | 732.607,30 | 0,00 | | 0,00 | 732.607,30 | 2,71% |
| Atos bank a.d. Banja Luka | | | 426.930,74 | 0,00 | | 0,00 | 426.930,74 | 1,58% |
| Banka srpske u stečaju a.d. Banja Luka | | | 91.660,40 | 0,00 | | 0,00 | 91.660,40 | 0,34% |
| Naša banka a.d. Bijeljina | | | 72.199,86 | 0,00 | | 0,00 | 72.199,86 | 0,27% |
| Nlb razvojna banka a.d. Banja Luka | | | 65.240,47 | 0,00 | | 0,00 | 65.240,47 | 0,24% |
| Ziraat Bank Bosnia d.d. Sarajevo | | | 52.687,09 | 0,00 | | 0,00 | 52.687,09 | 0,20% |
| **UKUPNO** | | | **19.414.248,21** | **8.840.867,14** | | **2.453.855,02** | **30.708.970,37** |  |

Potencijalna obaveza Fonda je jednaka stanju garancija na dan 31.12.2023. godine i iznosi **30.708.970,37 KM.** Najveća je izloženost Fonda prema finansijskim posrednicima po osnovu pojedinačnih garancija i ona iznosi 19.414.248,21 KM. Izloženost po osnovu garancija iz kreditnog portfolija iznosi 8.840.867,14 KM i odnosi se na izloženost prema MF, Prokredit i Unikredit banci koje su do kraja 2023. godine imale plasirane kredite u okviru ugovorenog kreditnog portfolija. Najmanja je izloženost Fonda po osnovu garancija na emitovane hartije od vrijednosti i ona iznosi 2.453.855,02 KM, a odnosi se na potencijalnu obavezu prema Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, koji ima ulogu platnog agenta koji nastupa u ime i za račun vlasnika obveznica.

Opšti zaključak je da je izloženost Fonda na dan 31.12.2023. godine prema svim finansijskim posrednicima sa kojima Fond ima potpisane ugovore o poslovno-tehničkoj saradnji značajno ispod ograničenja iz člana 14, stav 3 Zakona o Garantnom fondu Republike Srpske.

## 

## 2.5 . analiza izdanih garancija iz GARANTNOG programa COVID-19 na dan 31.12.2023. godine

Uredbom sa zakonskom snagom o dopunama Zakona o Garantnom fondu Republike Srpske od 8. maja 2020. godine ( Službeni glasnik Republike Srpske broj 44/20) i Odlukom Narodne skupštine Republike Srpske o utvrđivanju Uredbe sa zakonskom snagom o dopunama Zakona o Garantnom fondu Republike Srpske ( „Službeni glasnik Republike Srpske“ 53/20), definisana je uloga Garantnog fonda Republike Srpske u provođenju garantnog programa koji organizuje Republika Srpska u opštem ekonomskom interesu, radi olakšanja pristupa finansijskim sredstvima i ublažavanja posljedica nastupanja posebnih okolnosti na privredu Republike Srpske, uključujući vanredno stanje ili vanrednu situaciju, na način da Fond može obavljati stručne i administrativno-tehničke poslove i upravljati garantnim programima koje organizuje Republika Srpska.

Odlukom Vlade Republike Srpske od 02.07.2020. godine (Službeni glasnik Republike Srpske broj 64/20) organizovan je Garantni program podrške privredi za ublažavanje posljedica pandemije bolesti COVID-19 kao jedna od mjera podrške privredi radi ublažavanja ekonomskih posljedica i sprečavanja veće ekonomske štete uzrokovane bolešću COVID-19 izazvane virusom SARS-CoV-2.

Cilj Garantnog programa COVID-19 je olakšavanje pristupa finansijskim sredstvima za privredne subjekte – preduzetnike, mikro, mala i srednja preduzeća putem izdavanja garancija za obezbjeđenje potraživanja po kreditu odobrenom od finansijske organizacije, tj. obezbjeđenjsm djelimične zaštite od kreditnog rizika tih preduzeća, povećanog ekonomskim posljedicama nastalim usljed bolesti COVID 19 izazvane virusom SARS-CoV-2. Garantnim programom COVID 19, u ime i za račun Republike Srpske, upravlja Garantni fond Republike Srpske.

Fond je dužan da, u skladu sa pravilima poslovanja Garantnog programa COVID 19, sačinjava izvještaje o broju kredita uključenih u portfolio prema granskoj pripadnosti i veličini privrednog subjekta, o stanju neotplaćene glavnice kredita, očekivanim kreditnim gubicima i drugim pitanjima od značaja za projekciju budžetskih rashoda. Fond takođe sačinjava knjigovodstvene isprave, vodi poslovne knjige i sačinjava finansijske i druge izvještaja o sprovođenju Garantnog programa. Obaveza Fonda o praćenju i izvještavanju o realizaciji Garantnog programa COVID-19 podrške privredi za ublažavanje posljedica pandemije bolesti COVID-19 važi do isteka svih garancija izdanih u okviru Programa.

**Pregled realizovanih kredita iz Garantnog programa COVID-19 u 2023. godini po finansijskim posrednicima**

**Tabela 17**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finansijski posrednik** | **Broj kredita** | **Iznos kredita** | **Iznos garancije** | **Učešće u plasiranim kreditima** |
| Nova banka a.d. Banja Luka | 1 | 400.000,00 | 280.000,00 | 66,66% |
| MF Banka a.d. Banja Luka | 1 | 200.000,00 | 140.000,00 | 33,33% |
| **Ukupno** | 2 | **600.000,00** | **420.000,00** | **100,00%** |

Garantni program podrške privredi za ublažavanje posljedica pandemije bolesti COVID-19 je prestao da se sprovodi 31.12.2022. godine, te od tog trenutka nije moguće uključivanje novih kredita u portfolio. Izuzetak su plasmani gdje je ugovor o kreditu potpisan do kraja navedenog datuma, a sredstva plasirana do kraja januara 2023. godine. U skladu s tim, tabela 19 daje pregled dva kredita kod kojih je ugovor potpisan u decembru 2022. godine, a sredstva isplaćena tokom januara 2023. godine. Ukupan iznos plasiranih kredita je 600.000,00 KM, dok je iznos pripadajućih garancija 420.000,00 KM.

**Pregled ukupno realizovanih kredita iz Programa COVID-19 po godinama**

**Tabela 18**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Godina** | **Broj kredita** | **Iznos kredita** | **Iznos garancija** | **Учешће** |
| 2020. | 94 | 9.751.501,00 | 6.826.051,70 | 16,01% |
| 2021. | 238 | 32.556.128,00 | 22.789.289,60 | 53,45% |
| 2022. | 82 | 18.003.000,01 | 12.602.100,00 | 29,56% |
| 2023. | 2 | 600.000,00 | 420.000,00 | 0,98% |
| **Ukupno** | **416** | **60.910.629,00** | **42.637.440,30** | **100,00%** |

Od početka Garantnog programa u septembru 2020. godine do kraja januara 2023. godine, koji je bio poslednji mogući mjesec za uključenje kredita u portfelj, u okviru Programa je plasirano 416 kredita ukupnog iznosa 60.910.629,71 KM, gdje pripadajuće garancije iznose 42.637.440,80 KM. Od ukupno plasiranih kredita i garancija za cijeli period realizacije Garantnog programa COVID-19, najviše ih je plasirano u 2021. godini (53,45%).

**Pregled realizovanih kredita iz Programa COVID-19 po finansijskim posrednicima u periodu 2020. - 2023. godina**

**Tabela 19**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finansijski posrednik** | **Broj garancija** | **Iznos kredita** | **Iznos garancije** | **Učešće u ukupnim kreditima** |
| Procredit bank d.d. Sarajevo | 188 | 34.171.000,00 | 23.919.700,00 | 56,10% |
| MF Banka a.d. Banja Luka | 85 | 12.632.700,00 | 8.842.890,00 | 20,74% |
| Unicredit bank a.d. Banja Luka | 52 | 6.145.300,00 | 4.301.710,00 | 10,09% |
| Nova banka a.d. Banja Luka | 38 | 4.398.000,00 | 3.078.600,00 | 7,22% |
| Raiffeisen bank d.d. Sarajevo | 11 | 1.560.000,00 | 1.092.000,00 | 2,56% |
| Atos banka a.d. Banja Luka | 24 | 1.060.628,00 | 742.439,60 | 1,74% |
| Banka poštanska štedionica a.d. Banja Luka | 11 | 588.000,00 | 411.600,00 | 0,97% |
| NLB banka a.d. Banja Luka | 5 | 340.000,00 | 238.000,00 | 0,56% |
| MKD Mikrofin d.o.o. Banja Luka | 2 | 15.001,00 | 10.500,70 | 0,02% |
| **UKUPNO** | **416** | **60.910.629,00** | **42.637.440,30** | **100,00%** |

U ukupno plasiranim kreditima dominantno učešće ima Procredit banka, koja je od početka Programa COVID-19 plasirala 188 kredita u iznosu od 34.171.000,00 KM, što je više od polovine ukupno plasiranih sredstava (56,10%). MF banka je na drugom mjestu sa ukupno 85 plasiranih kredita u iznosu od 12.632.700,00 KM, što je 20,74% plasiranih sredstava. Garancije koje pokrivaju plasmane Procredit banke iznose 23.919.700,00 KM, dok su plasmani MF banke garantovani u ukupnom iznosu od 8.842.890,00 KM. Dvije navedene banke su plasirale nešto više od tri četvrtine svih sredstava u okviru Programa . Unicredit banka je na trećem mjestu, a plasirala je 52 kredita u iznosu od 6.145.300,00 KM (10,09% učešća).

**Pregled garancija Garantnog programa COVID-19 po statusu na dan 31.12.2023. godine**

**Tabela 20**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Status** | **Broj** | **Iznos kredita** | **Nominalni iznos garancije** | **Stanje garancije** |
| Aktivno | 270 | 42.049.628,00 | 29.434.739,60 | 16.120.969,21 |
| Van snage | 142 | 18.211.001,00 | 12.747.700,70 | 0,00 |
| Protestovano | 4 | 650.000,00 | 455.000,00 | 0,00 |
| **Ukupno** | **416** | **60.910.629,00** | **42.637.440,30** | **16.120.969,21** |

Do dana 31.12.2023. godine, van snage su stavljene ukupno 142 garancije odobrene u nominalnom iznosu od 12.747.700,70 KM. Tokom 2023. godine, van snage je stavljeno 79 garancija odobrenih u nominalnom iznosu od 6.663.299,30 KM. Protestovane su 4 garancije odobrene u nominalnom iznosu od 455.000,00 KM, gdje je plaćeni iznos 213.199,26 KM, što odgovara stanju garancija na dan protesta. Protestovane su i 4 garancije gdje je nakon formalne kontrole utvrđeno da nisu ispunjeni uslovi za plaćanje, te su ove garancije po automatizmu stavljene van snage. Na dan 31.12.2023. godine, aktivno je 270 garancija koje su odobrene u nominalnom iznosu od 29.049.628,00 KM, čije stanje na ovaj dan iznosi 16.120.969,21 KM.

**Pregled stanja garancija i maksimalno dozvoljenog iznosa garancija na nivou kreditnog portfelja finansijskih posrednika u Garantnom programu COVID 19 na dan 31.12.2023. godine**

**Tabela 21**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Finansijski posrednik** | **Stanje kredita na dan 31.12.2023.** | **Stanje garancije na dan 31.12.2023.** | **Maksimalni dozvoljeni iznos garancije na dan 31.12.2023.** |
| Procredit bank d.d. Sarajevo | 15.117.740,33 | 10.582.418,23 | 3.174.725,47 |
| Unicredit bank a.d. Banja Luka | 906.186,81 | 634.330,77 | 190.299,23 |
| MF Banka a.d. Banja Luka | 4.544.869,08 | 3.181.408,36 | 954.422,51 |
| Nova banka a.d. Banja Luka | 1.697.753,47 | 1.188.427,43 | 356.528,29 |
| Raiffeisen bank d.d. Sarajevo | 287.545,63 | 201.281,94 | 60.384,58 |
| Nlb banka a.d. Banja Luka | 73.666,54 | 51.566,58 | 15.469,97 |
| Banka poštanska štedionica a.d. Banja Luka | 50.189,97 | 35.132,98 | 10.539,87 |
| Mkd mikrofin d.o.o. Banja Luka | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Atos banka a.d. Banja Luka | 352.004,19 | 246.402,93 | 73.920,88 |
| **UKUPNO** | **23.029.956,02** | **16.120.969,21** | **4.836.290,76** |

Odlukom o Garantnom programu COVID 19 je definisan maksimalni dozvoljeni iznos garancije kreditnog portfolija kao proizvod stvarnog volumena portfolija kredita, stope pokrića (70%), stope maksimalne garancije (30%) i stope puštanja kredita u tečaj. Prema stanju kredita i pripadajućem stanju garancija, maksimalni dozvoljeni iznos garancije, odnosno maksimalna potencijalna obaveza Vlade Republike Srpske na dan 31.12.2023. godine je iznosila 4.836.290,80 KM.

# 3. ANALIZA FINANSIJSKOG REZULTATA U 2023. GODINI

## 3.1 . ANALIZA OSTVARENIH PRIHODA U 2023. GODINI

**Pregled ostvarenih prihoda u 2023. godini**

**Tabela 22**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vrsta prihoda** | **Planirano u 2023. godini** | **Ostvareno u 2023. godini** | **Indeks** | **Struktura prihoda** |
|
|
| **1** | **2** | **3** | **4=3/2** | **5** |
| **Prihodi od kamata** | **678.000,00** | **478.325,78** | **70,55** | **37,48%** |
| Prihod od zateznih kamata | 75.000,00 | 19.206,16 | 25,61 | 1,50% |
| Prihodi od kamata po osnovu oročenih depozita | 3.000,00 | 4.073,62 | 135,79 | 0,32% |
| Prihod od dužničkih HOV | 600.000,00 | 455.046,00 | 75,84 | 35,65% |
| **Prihodi od premija i provizija** | **1.025.000,00** | **621.123,05** | **60,60** | **48,66%** |
| Prihodi od premija za redovne garancija | 700.000,00 | 405.611,10 | 57,94 | 31,78% |
| Prihodi od premija za kreditni portfelj | 150.000,00 | 134.071,92 | 89,38 | 10,50% |
| Prihodi od provizija za redovne garancije | 60.000,00 | 67.757,65 | 112,93 | 5,31% |
| Prihodi od provizija za kreditni portfelj | 95.000,00 | 13.682,38 | 14,40 | 1,07% |
| Prihodi od provizija za pisma namjere | 20.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| **Prihodi od ukidanja rezervisanja po procjeni i vanbilansnoj aktivi** | **450.000,00** | **103.851,54** | **23,08** | **8,14%** |
| **Ostali prihodi** | **60.000,00** | **73.064,69** | **121,77** | **5,72%** |
| **UKUPNO** | **2.213.000,00** | **1.276.365,06** | **57,68** | **100,00%** |

U 2023. godini, Garantni fond je ostvario ukupne prihode u iznosu od 1.276.365,06 KM. Ukupne prihode čine prihodi od premija i provizija na izdate garancije, prihodi od kamata po različitim osnovama, prihodi od ukidanja rezervisanja i ostali prihodi.

Ako posmatramo strukturu prihoda, najveće učešće imaju prihodi od premija i provizija za izdane garancije, a ova grupa čini 48,66% ukupnih prihoda. Prihodi od kamata se nalaze na drugom mjestu sa učešćem od 37,48%. U okviru ove grupe prihoda, dominantno je učešće prihoda po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti. Ovi prihodi iznose 455.046,00 KM i čine 35,65% ukupnih prihoda. Na trećem mjestu su prihodi od ukidanja rezervisanja sa učešćem od 8,14%, dok je učešće ostalih prihoda 5,72%.

**Prihodi od kamata**  su ostvareni u ukupnom iznosu od 478.325,78 KM. Većinski dio ovih prihoda (455.046,00 KM) se odnosi na prihode ostvarene po osnovu ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti, dok se manji iznos odnosi na prihode od zateznih kamata i prihode po osnovu oročenih depozita.

Najveći iznos prihoda tokom 2023. godine je ostvaren iz redovne aktivnosti izdavanja garancija, odnosno od premija i provizija na izdane garancije  **. Prihodi od premija i provizija**  obuhvataju prihode od premije i provizija od pojedinačnih garancija, te prihode od premija i provizija po osnovu garancija izdanih na nivou kreditnog portfelja. Tokom 2023. godine ovi prihodi su ostvareni u iznosu od 621.123,05 KM, što je gotovo polovina ukupnih prihoda u ovoj godini.

**Prihode od ukidanja rezervisanja**  čine prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne evidencije u ukupnom iznosu od 103.851,54 KM, od čega se na redovne garancije ‬ odnosi prihod u iznosu od 86.865,30 KM ,

dok se na garancije iz kreditnog portfelja odnosi prihod u iznosu od 16.978,74 KM. Ova ukidanja rezervisanja rezultat su primjene MSFI 9 za izvje štajnu godinu, a odnose se na klijente koji su u toku godine poboljšali finansijsku poziciju i počeli redovno izmirivati dospjele obaveze po kreditima i garancijama.

**Ostali prihodi**  u iznosu od 73.064,22 KM se odnose na: refundacije Fonda zdravstvenog i invalidskog osiguranja Republike Srpske za bolovanja radnika i porodiljski dopust, prihode od prodaje osnovnih sredstava, prihod od otpisa obaveza i ostale vanredne prihode.

Ako posmatramo plan ostvarenja prihoda za 2023. godinu, na većini pozicija je vidljivo značajno odstupanje, odnosno ostvarenje u manjem iznosu od planiranog. Najveće odstupanje je primjetno u realizaciji plana prihoda od premija i provizija, te na poziciji prihoda od ukidanja rezervisanja. Odstupanje od plana prihoda od premija i provizija je u direktnoj vezi sa činjenicom da nije realizovan plan garancija iz redovne aktivnosti. Neispunjenje plana izdavanja pojedinačnih garancija je jednim dijelom uzrokovano većom zainteresovanošću finansijskih posrednika za garancije iz kreditnog portfelja. Tokom 2023. godine je bila primjetna orijentacija na garancije u okviru kreditnog portfelja. Uzrok tome su brža i jednostavnija procedura izdavanja garancija, niže stope premija i manji trošak za klijenta.

## 3.2 ANALIZA OSTVARENIH RASHODA U 2023. GODINI

**Pregled ostvarenih rashoda poslovanja u 2023. godini**

**Tabela 23**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Konto** | **Naziv** | **Planirano u 2023. godini** | **Ostvareno u 2023. godini** | **Indeks** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| **60** | Rashodi kamata |  | **273.319,78** |  |
| **610** | Rashodi naknada u domaćoj valuti | **7.500,00** | **7.777,60** | **103,70** |
| **6410** | Rashodi rezervisanja po vanbilansnoj aktivi | **200.000,00** | **752.467,91** | **376,23** |
| **622** | Gubici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih sredstava |  | **63.142,23** |  |
| **650** | **Troškovi zarada** | **837.744,00** | **791.950,01** | **94,53** |
| 6500 | Troškovi zarada zaposlenih | 768.540,00 | 692.293,51 | 90,08 |
| 6501 | Troškovi naknade – Nadzorni odbor | 36.000,00 | 34.500,00 | 95,83 |
| 6503 | Troškovi zarada – Odbor za reviziju | 14.400,00 | 12.420,00 | 86,25 |
| 6504 | Troškovi zarada – direktor interne revizije | 6.000,00 | 5.520,00 | 92,00 |
| 6505 | Troškovi Evropskog dobrovoljnog penzijskog fonda | 12.804,00 | 10.700,00 | 83,57 |
| 6507 | Troškovi naknada – Ugovor van radnog odnosa |  | 36.516,50 |  |
| **651** | **Troškovi naknada zarada** | **69.634,25** | **61.908,87** | **88,91** |
| 6510 | Naknada topli obrok | 51.443,00 | 40.325,37 | 78,39 |
| 6511 | Troškovi naknada – regres za godišnji odmor | 18.191,25 | 21.583,50 | 118,65 |
| **652** | **Troškovi poreza na zarade i naknada zarada** | **95.141,00** | **92.702,43** | **97,44** |
| 6520 | Troškovi poreza za zarade i naknade zarada | 73.646,00 | 66.792,49 | 90,69 |
| 6521 | Troškovi poreza za topli obrok | 6.700,00 | 5.288,68 | 78,94 |
| 65213 | Troškovi poreza- Ugovor van ranog odnosa |  | 5.609,51 |  |
| 6522 | Troškovi poreza za naknade Nadzorni odbor | 5.390,00 | 5.155,35 | 95,65 |
| 6523 | Troškovi poreza po poreskoj kartici | 1.450,00 | 1.915,44 | 132,10 |
| **Konto** | **Naziv** | **Planirano u 2023. Godini** | **Ostvareno u 2023. godini** | **Indeks** |
| 6525 | Troškovi poreza na zarade i naknade zarada –regres | 2.386,00 | 2.830,63 | 118,63 |
| 6526 | Troškovi poreza na zarade i nak. zarada – Odbor za reviziju | 2.152,00 | 1.855,80 | 86,24 |
| 6527 | Troškovi poreza na zarade i nak.zarada dir.interne revizije | 897,00 | 824,79 | 91,95 |
| 6529 | Troškovi poreza na zarade i nak.zarada –porez ugovor o djelu | 2.000,00 | 1.909,74 | 95,49 |
| **653** | **Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada** | **450.000,00** | **435.557,72** | **96,79** |
| 6530 | Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada | 378.370,00 | 350.054,67 | 92,52 |
| 6531 | Cena doprinosa za topli obrok | 25.953,00 | 20.493,38 | 78,96 |
| 65312 | Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada – autorski rad | 2.000,00 | 1.480,00 | 74,00 |
| 65313 | Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada- Ugovor van radnog odnosa |  | 19.386,27 |  |
| 6533 | Troškovi doprinosa na naknade Nadzorni odbor | 18.591,00 | 17.816,40 | 95,83 |
| 6535 | Trošak doprinosa na naknade – beneficirani radni staž | 2.400,00 | 2.759,86 | 114,99 |
| 6536 | Troškovi doprinosa za zaradu i recourse-regres | 9.244,00 | 10.968,47 | 118,66 |
| 6537 | Troškovi doprinosa na zarade i nak.de zarada – Odbor za reviziju | 7.436,00 | 6.413,58 | 86,25 |
| 6538 | Troškovi doprinosa na zarade i naknade - direktor int. Revizije | 3.098,00 | 2.850,63 | 92,02 |
| 65391 | Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarade – ugovor o djelu | 3.374,49 | 3.334,46 | 98,81 |
| **654** | **Troškovi naknada za privremene i povremene poslove** | **20.226,67** | **18.780,00** | **92,85** |
| 6540 | Troškovi naknada za privremene i povremene poslove-Ugovor o djelu neto | 14.226,67 | 12.780,00 | 89,83 |
| 6542 | Obaveze po osnovu autorskog rada – Neto | 6.000,00 | 6.000,00 | 100,00 |
| **655** | **Ostali lični rashodi** | **88.670,52** | **108.882,80** | **122,79** |
| 6551 | Troškovi prevoza | 19.693,18 | 20.192,64 | 102,54 |
| 65510 | Troškovi otpremnine |  | 26.422,48 |  |
| 6552 | Troškovi dnevnica | 5.007,81 | 4.711,15 | 94,08 |
| 6553 | Troškovi smještaja i hrane na službenom putu | 13.000,00 | 16.096,81 | 123,82 |
| 6554 | Troškovi prevoza na službenom putu | 1.800,00 | 4.693,38 | 260,74 |
| 6556 | Troškovi putarine na službenom putu | 1.200,00 | 833,54 | 69,46 |
| 6557 | Troškovi goriva službenog automobila | 21.369,54 | 9.088,97 | 42,53 |
| 6558 | Isplate radnicima po osnovu Opšteg kolektivnog ugovora | 25.000,00 | 25.712,22 | 102,85 |
| 6559 | Troškovi parkiranja | 1.600,00 | 1.131,61 | 70,73 |
| **660** | **Troškovi materijala** | **8.497,18** | **5.980,09** | **70,38** |
| 6601 | Troškovi kancelarijskog materijala | 7.997,18 | 4.851,79 | 60,67 |
| 6603 | Troškovi ostalog materijala | 500,00 | 1.128,30 | 225,66 |
| **Konto** | **Naziv** | **Planirano u 2023. Godini** | **Ostvareno u 2023. godini** | **Indeks** |
| **661** | **Troškovi proizvodnih usluga** | **60.600,00** | **57.451,93** | **94,81** |
| 6610 | Troškovi proizvodnih usluga – usluge održavanja | 8.600,00 | 13.815,61 | 160,65 |
| 6611 | Troškovi proizvodnih usluga - održavanje softvera | 45.000,00 | 43.636,32 | 96,97 |
| **662** | **Troškovi amortizacije** | **55.970,00** | **47.912,67** | **85,60** |
| 6620 | Troškovi amortizacije osnovnih sredstava | 43.970,00 | 37.009,03 | 84,17 |
| 6621 | Troškovi amortizacije nematerijalne imovine | 9.000,00 | 7.672,28 | 85,25 |
| 6620 | Troškovi amortizacije – ulaganje u tuđe nekretnine | 3.000,00 | 3.231,36 | 107,71 |
| **664** | **Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)** | **143.593,00** | **182.942,28** | **127,40** |
| 6641 | Troškovi konkursa | 2.000,00 | 811,42 | 40,57 |
| 66410 | Troškovi stručne literature – časopisi | 4.000,00 | 1.839,50 | 45,99 |
| 66411 | Nematerijalni troškovi – usluge održavanja (osig.i video nadzor) | 4.200,00 | 1.434,75 | 34,16 |
| 66414 | Nematerijalni troškovi, troškovi, kazne i šteta |  | 288,75 |  |
| 66415 | Nematerijalni troškovi – komunalne usluge | 400,00 | 301,66 | 75,42 |
| 66417 | Troškovi revizije finansijskih izvještaja | 6.903,00 | 6.903,00 | 100,00 |
| 6642 | Troškovi notarskih usluga | 800,00 | 498,42 | 62,30 |
| 66420 | Nematerijalni troškovi – dnevne novine | 1.800,00 | 757,40 | 42,08 |
| 66421 | Nematerijalni troškovi – brokerske usluge | 500,00 | 870,00 | 174,00 |
| 66422 | Nematerijalni troškovi - elektronsko bankarstvo | 100,00 | 0,00 | 0,00 |
| 66423 | Nematerijalni troškovi-sistematski pregled zaposlenih | 5.500,00 | 3.785,00 | 68,82 |
| 66424 | Nematerijalni troškovi – naknada za pristup CRK | 100,00 | 0,00 | 0,00 |
| 66425 | Nematerijalni troškovi – članarina AECM | 11.000,00 | 10.759,02 | 97,81 |
| 66436 | Nematerijalni troškovi- članarina Zeleni navigator | 20.000,00 | 19.558,30 | 97,79 |
| 66437 | Nematerijali troškovi - uništavanje dokumentacije | 300,00 |  | 0,00 |
| 66427 | Nematerijalni troškovi -APIF | 180,00 | 403,65 | 224,25 |
| 66430 | Nematerijalni troškovi – konferencijski i okrugli stolovi GF po protokolu | 4.500,00 | 1.651,80 |  |
| 6643 | Troškovi premije osiguranja radnika | 900,00 | 1.084,00 | 120,44 |
| 66432 | Nematerijalni troškovi- advokatske usluge | 21.000,00 | 88.669,78 | 422,24 |
| 6644 | Troškovi PTT usluga u zemlji | 14.000,00 | 14.102,36 | 100,73 |
| 66445 | Troškovi poklona | 2.300,00 | 781,83 | 33,99 |
| 6645 | Trošak seminara | 7.000,00 | 8.678,43 | 123,98 |
| 6647 | Troškovi platnog prometa - u domaćoj valuti | 4.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6648 | Troškovi PTT usluga prenosne pošiljke | 2.000,00 | 2.445,87 | 122,29 |
| 6649 | Nematerijalni trošak (trošak predaje godišnjeg obračuna) | 110,00 | 155,00 | 140,91 |
| **Konto** | **Naziv** | **Planirano u 2023. Godini** | **Ostvareno u 2023. godini** | **Indeks** |
| 66482 | Troškovi uvođenja ISO 9001, i ISO 14001 | 10.000,00 |  | 0,00 |
| **665** | **Troškovi po osnovu poreza i doprinosa** | **300,00** | **273,00** | **91,00** |
| 6650 | Troškovi vodnog doprinosa | 300,00 | 273,00 | 91,00 |
| **666** | **Ostali troškovi** | **111.272,22** | **132.121,82** | **118,74** |
| 6660 | Ostali troškovi - troškovi zakupa | 56.142,00 | 56.409,44 | 100,48 |
| 6661 | Troškovi dachshund | 20.000,00 | 51.321,92 | 256,61 |
| 66611 | Ostali troškovi – novogodišnji paketići | 1.000,00 | 1.122,68 | 112,27 |
| 66613 | Troškovi oglašavanja i propagande | 5.000,00 | 3.846,32 | 76,93 |
| 66616 | Ostali troškovi - Donacije | 1.500,00 | 1.500,00 | 100,00 |
| 6664 | Ostali troškovi - troškovi grijanja | 11.200,00 | 5.670,58 | 50,63 |
| 6665 | Troškovi - utrošena struja | 4.140,22 | 3.138,93 | 75,82 |
| 66660 | Troškovi naknada za šume | 600,00 | 893,45 | 148,91 |
| 66661 | Troškovi protivpožarne naknade po godišnjem obračunu | 190,00 | 351,03 | 184,75 |
| 6667 | Troškovi registracije putničkog vozila | 3.500,00 | 2.552,81 | 72,94 |
| 6668 | Troškovi održavanja putničkog vozila | 8.000,00 | 5.314,66 | 66,43 |
| **670** | **Rashod indirektnih otpisa plasmana** | **5.000,00** | **28.472,77** | **569,46** |
| 6701 | Rashodi po osnovu otpisa premije za rizik | 5.000,00 | 27.752,81 | 555,06 |
| 6720 | Auto gume u upotrebi | 0,00 | 719,96 |  |
| **678** | **Ostali rashodi** | **7.500,00** | **420,26** | **5,60** |
| 680 | Negativne kursne razlike | 0,00 | 42,82 |  |
| 6783 | Ostali rashodi | 0,00 | 377,44 |  |
| **Ukupno troškovi** | | **1.956.615,33** | **1.965.356,65** | **100,45** |
| **UKUPNO RASHODI** | | **2.176.615,33** | **3.062.064,17** | **140,68** |

U 2023. godini Fond je ostvario troškove poslovanja u iznosu od 1.965.356,65 KM, dok su ukupni rashodi iznosili 3.062.064,17 KM. Razliku u iznosu od 1.096.707,62 KM između ostvarenih troškova i ukupnih rashoda čine rezervisanja po vanbilansnoj aktivi u iznosu od 752.467,91 KM, rashodi kamata i naknada u iznosu od 281.097,38 KM i rashodi po osnovu prestanka priznavanja finansijskih sredstava u iznosu od 63.142,23, a koji najvećim dijelom obuhvataju gubitke po osnovu usklađivanja hartija koje su kupljene po većoj vrijednosti od nominalne.

Posmatrano u odnosu na plan za 2023. godinu, došlo je do višestrukog povećanja rashoda. Uzrok tome je pogoršanje finansijske pozicije i neuredno izmirenje obaveza određenog broja klijenata u toku godine, zbog čega su izvršena rezervisanja za pokriće gubitaka po izdanim garancijama u četverostruko većem iznosu u odnosu na planirani, a sve u skladu sa MSFI 9.  **Rashodi rezervisanja po vanbilansnoj aktivi** u 2023. godini su iznosili 752.467,91 KM. Pored navedenog, tokom 2023. godine završen je sudski postupak u vezi sa protestovanom garancijom za klijenta Mane komerc d.o.o. Srbac. Sudskom presudom je ustanovljena obaveza plaćanja protestovane garancije i pratećih troškova, između ostalog i troška kamate. S obzirom na nepredvidivost ishoda sudskog postupka, ovaj rashod nije uvršten u plan za 2023. godinu.  **Rashod kamata**  po ovom osnovu u 2023. godini je iznosio 273.319,78 KM.

Najveći dio troškova Garantnog fonda se odnosi na  **troškove zarada, naknada zarada i ostala lična primanja** . Ova grupa troškova je u 2023. godini ostvarena u iznosu od 1.509.781,83 KM i čini 76,8% troškova poslovanja, odnosno 49,31% ukupnih rashoda u 2023. godini. Ovi troškovi obuhvataju troškove zarada, naknada zarada, troškove poreza i doprinosa, naknada za privremene i povremene poslove (procjena potraživanja Fonda u bankama u stečaju i analiza primjene MFSI 9, te održavanje čistoće u Fondu), te ostale lične rashode (isplate radnicima po osnovu Opšteg kolektivnog ugovora i člana 74 Pravilnika o radu, i to isplate po osnovu smrti užeg člana porodice, rođenja djeteta i dugotrajnog liječenja radnika). Posmatrano u odnosu na plan, ovi troškovi su ostvareni u iznosu koji je za 3% manji od planiranog.

**Nematerijalni troškovi**  su ostvareni u iznosu od 182.942,28 KM, a najznačajnije stavke u okviru ove grupe su: troškovi advokatskih usluga, trošak članarine u Zelenom navigatoru, troškovi reprezentacije, trošak članarine u Evropskoj asocijaciji garantnih institucija (AECM) i troškovi PTT usluga u zemlji. Navedene stavke zajedno čine više od 80% ostvarenih troškova u ovoj kategoriji.

**Ostali troškovi**  su iznosili 132.121,82 KM. Najveći dio grupe ostalih troškova (56.409,44 KM) se odnosi na trošak zakupa poslovnih prostorija Fonda, koje su u vlasništvu Investiciono-razvojne banke a.d. Banja Luka, te trošak taksa u iznosu od 51.321,92 KM, a koji obuhvata sudske takse za sporove koji su vođeni u 2023. godini.

**Troškovi proizvodnih usluga**  su ostvareni u iznosu od 57.451,93 KM i najvećim dijelom se odnose na troškove održavanja softvera redovnih garancija, troškove održavanja garancija iz kreditnog portfolija, troškove održavanja garancija iz Programa COVID 19, te troškove održavanja sistemskog softvera.

**Troškovi amortizacije** u iznosu od 47.912,67 KM se najvećim dijelom odnose na amortizaciju osnovnih sredstava, odnosno opreme koja se koristi u redovnom poslovanju Fonda.

**Pregled strukture ostvarenih rashoda poslovanja u 2023. godini**

**Tabela 24**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Konto** | **Naziv** | **Ostvareno u 2023. godini** | **Struktura** |
| 60 | Rashodi kamata | 273.319,78 | 8,93% |
| 610 | Rashodi naknada u domaćoj valuti | 7.777,60 | 0,25% |
| 6410 | Rashodi rezervisanja po vanbilansnoj aktivi | 752.467,91 | 24,57% |
| 622 | Gubici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih sredstava | 63.142,23 | 2,06% |
| 650 | Troškovi zarada | 791.950,01 | 25,86% |
| 651 | Troškovi naknada zarada | 61.908,87 | 2,02% |
| 652 | Troškovi poreza na zarade i naknada zarada | 92.702,43 | 3,03% |
| 653 | Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada | 435.557,72 | 14,22% |
| 654 | Troškovi naknada za privremene i povremene poslove | 18.780,00 | 0,61% |
| 655 | Ostali lični rashodi | 108.882,80 | 3,56% |
| 660 | Troškovi materijala | 5.980,09 | 0,20% |
| 661 | Troškovi proizvodnih usluga | 57.451,93 | 1,88% |
| 662 | Troškovi amortizacije | 47.912,67 | 1,56% |
| 664 | Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa) | 182.942,28 | 5,97% |
| 665 | Troškovi po osnovu poreza i doprinosa | 273,00 | 0,01% |
| 666 | Ostali troškovi | 132.121,82 | 4,31% |
| 670 | Rashod indirektnih otpisa plasmana | 28.472,77 | 0,93% |
| 678 | Ostali rashodi | 420,26 | 0,01% |
| **Ukupno troškovi** | | **1.965.356,65** | **64,18%** |
| **UKUPNO RASHODI** | | **3.062.064,17** | **100,00%** |

Troškovi zarada imaju najveće učešće u ostvarenim rashodima tokom 2023. godine, a ono iznosi 25,86%. Na drugom mjestu se nalaze rashodi rezervisanja po vanbilansnoj aktivi sa učešćem od 24,57%. Ove dvije grupe troškova čine 50,43% ili nešto više od polovine svih ostvarenih rashoda u 2023. godini. Na trećem mjestu se nalaze troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada sa učešćem od 14,22%, a na četvrtom mjestu su rashodi kamata sa učešćem od 8,93%.

Svi ostali troškovi pobrojani u tabeli imaju vrlo malo pojedinačno učešće u troškovima, a zbirno čine tek nešto više od jedne četvrtine ukupno ostvarenih rashoda Garantnog fonda u 2023. godini.

## 3.3. OSTVARENI FINANSIJSKI REZULTAT U 2023. GODINI

**Pregled finansijskog rezultata u 2023. godini**

**Tabela 25**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Opis** | **Planirano 2023. godine** | **Ostvareno**  **2023. године** | **Indeks** |
| **Ukupni prihodi** | **2.213.000,00** | **1.276.365,06** | **57,68** |
| Prihodi iz redovne djelatnosti | 1.763.000,00 | 1.172.513,52 | 66,51 |
| Prihodi od ukidanja rezervisanja | 450.000,00 | 103.851,54 | 23,08 |
| **Ukupni rashodi** | **2.176.615,33** | **3.062.064,17** | **140,68** |
| Troškovi poslovanja | 1.956.615,33 | 1.936.463,62 | 98,97 |
| Rashodi | 220.000,00 | 1.125.600,55 | 511,64 |
| **Dobit/Gubitak** | **36.384,67** | **-1.785.699,11** |  |

U 2023. godini, Garantni fond je ostvario gubitak u iznosu od 1.785.699,11 KM. Ostvareni gubitak je u direktnoj vezi sa neostvarenjem plana prihoda od izdanih garancija, odnosno neostvarenjem plana garancija po svim osnovama za datu godinu. Smanjenje garantne aktivnosti u segmentu pojedinačnih garancija je uzrokovano sve većom orijentacijom finansijskih posrednika na izdavanje garancija u okviru kreditnog portfolija. Iako su garancije na kreditni portfolio relativno nov proizvod, prikazani podaci pokazuju da garantna aktivnost u ovom segmentu raste iz godine u godinu. S obzirom da se tek očekuje uspostavljanje saradnje i sa drugim finansijskim posrednicima, realno je očekivati da će ovaj segment izdavanja garancija postati dominantan i donositi sve veće prihode.

Iako je Fond zadržao troškove poslovanja na nivou od ranijih godina, pri čemu je ostvarenje u 2023. godini čak i manje u odnosu na plan, višestruko povećanje rashoda koji se nisu mogli predvidjeti je dovelo do značajnog rasta ukupnih rashoda, čime su premašeni ukupni prihodi i ostvaren negativan finansijski rezultat. Značajno povećanje rashoda je uzrokovano pogoršanjem finansijskog položaja klijenata Fonda, te povećanjem rizika neizmirenja obaveza, što je posljedično dovelo do rasta rashoda rezervisanja po izdatim garancijama. Pored navedenog, ukupni rashodi su uvećani i za iznos kamate koja je nastala u vezi sa sudskim postupkom koji je okončan krajem 2023. godine. Navedeni rashod nije unaprijed planiran zbog nepredvidivosti ishoda sudskog procesa.

Reviziju finansijskih izvještaja za poslovnu 2023. godinu je obavila revizorska kuća „Revizor“ d.o.o. Doboj i dostavila sledeće mišljenje:

„Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju  **istinito i objektivno** , po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Fonda, na dan 31. decembra 2023. godine , rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan, u skladu s računovodstvenim propisima Republike Srpske“.

U postupku revizije posebna pažnja je usmjerena na „Ostale plasmane u domaćoj valuti“ zbog značaja iznosa iskazanog u bilansu stanja. Nisu identifikovane nepravilnosti u vezi sa vrednovanjem „Ostalih plasmana u domaćoj valuti“ i podataka objelodanjenih uz Finansijske izvještaje za 2023. godinu. U bilansu stanja na dan 31.12.2023. godine iskazana je vrijednost ovih plasmana u bruto iznosu od 10.938.393,28 KM, ispravka vrijednosti 5.207.564,89 KM i neto vrijednost 5.730.828,00 KM. Navedeni iznosi se odnose na potraživanja Fonda od Bobar banke a.d.-u likvidaciji i Banke Srpske a.d.-u stečaju. Za potrebe izrade finansijskih izvještaja za 2023. godinu angažovan je ovlašćeni procjenjivač (konsultant) koji je izvršio procjenu potraživanja od pomenutih banaka u stečaju.

Prema procjeni konsultanta, vrijednosti potraživanja koja su bila predmet procjene na dan 31.12.2023. godine iznose:

* Bobar banka a.d.-u likvidaciji
* Bruto iznos 7.438.393,28 KM
* ispravka vrijednosti 3.748.796.87 KM
* Neto vrednost 3.689.596,41 KM

U odnosu na 2022. godinu, procijenjena vrijednost potraživanja od Bobar banke a.d.-u likvidaciji je manja za 944.400,99 KM i na dan 31.12.2023. godine iznosi 3.689.596,41 KM.

* Banka Srpske a.d.-u stečaju
* Bruto iznos 3.571.740.000 KM
* ispravka vrijednosti 1.488.668,31 KM
* Neto vrednost 2.083.071.69 KM

U odnosu na 2022. godinu, procijenjena vrijednost potraživanja od Banke Srpske a.d.-u stečaju je manja za 653.370,86 KM i na dan 31.12.2023. godine iznosi 2.083.071,69 KM. Ukupna procijenjena vrijednost potraživanja po oba osnova je manja za 1.597.771,85 KM u odnosu na 2022. godinu, te su za navedeni iznos korigovana bruto potraživanja Fonda od dvije navedene banke.

U knjigovodstvenoj evidenciji su sprovedena odgovarajuća knjiženja u cilju usklađivanja knjigovodstvene s procjenjenom vrijednosti potraživanja od navedenih banaka koje su u stečajnom, odnosno likvidacionom postupku na dan bilansiranja.

Konstatovano je da Fond primjenjuje usvojenu metodologiju za procjenu očekivanih gubitaka rađenu prema MSFI-9 Finansijski instrumenti. Prema revizorskom izvještaju, nisu identifikovane nepravilnosti u vezi sa vrednovanjem „Ostalih plasmana u domaćoj valuti“ i podataka objelodanjenih uz Finansijske izvještaje za 2023.godinu.

## 3.4 ANALIZA BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2023. GODINE

**Pregled bilansnih pozicija aktive i pasive na dan 31.12.2023. godine**

**Tabela 26**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Bilansna pozicija** | **Stanje na dan 31.12.2022.** | **Stanje na dan 31.12.2023.** | **Indeks** |
| **Ukupno tekuća sredstva** | **19.865.550,00** | **20.553.861,09** | **103,46** |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 1.385.216,00 | 854.171,43 | 61,66 |
| Opozivi depoziti | 600.000,00 | 100.000,00 | 16,67 |
| Потраживањa | 301.102,00 | 541.728,17 | 179,92 |
| Hartije od vrijednosti | 11.481.679,00 | 11.641.849,00 | 101,40 |
| Ostali plasmani i AVR | 6.097.553,00 | 7.416.112,49 | 121,62 |
| **Ukupno stalna sredstva** | **375.643,00** | **325.769,77** | **86,72** |
| Osnovna sredstva i ulaganja u nekretnine | 225.121,00 | 177.822,52 | 78,99 |
| Ostala nematerijalna sredstva | 48.662,00 | 49.318,25 | 101,35 |
| Stalna sredstva namijenjena prodaji | 101.860,00 | 98.629,00 | 96,83 |
| **POSLOVNA AKTIVA** | **20.241.193,00** | **20.879.630,86** | 103,15 |
| **VANBILANSNA AKTIVA** | **42.519.116,00** | **53.569.487,72** | 125,99 |
| **UKUPNA AKTIVA** | **62.760.309,00** | **74.449.118,58** | **118,62** |
| **Ukupno obaveze** | **626.105,00** | **3.050.241,61** | **487,18** |
| Obaveze za kamatu po osnovu ostalih fin. obaveza | 0,00 | 288.993,46 |  |
| **Bilansna pozicija** | **Stanje na dan 31.12.2022.** | **Stanje na dan 31.12.2023.** | **Indeks** |
| Obaveze za zarade i naknade zarada | 60.980,00 | 80.703,53 | 132,34 |
| Obaveze za poreze i doprinose | 35.533,00 | 45.824,06 | 128,96 |
| Obaveze po osnovu aktiviranih garancija | 0,00 | 1.485.962,50 |  |
| Ostale obaveze | 74.745,00 | 59.072,47 | 79,03 |
| Резервисања | 272.051,00 | 891.448,00 | 327,68 |
| PVR u domaćoj valuti | 182.796,00 | 187.478,57 | 102,56 |
| Obaveze u stranoj valuti | 0,00 | 10.759,02 |  |
| **Ukupno kapital** | **19.615.088,00** | **17.829.389,00** | **90,90** |
| Akcijski kapital | 30.000.000,00 | 30.000.000,00 | 100,00 |
| Gubitak iz ranijih godina | -10.385.781,00 | -10.384.912,00 | 99,99 |
| Dobit /gubitak tekuće godine | 869 | -1.785.699,00 |  |
| **POSLOVNA PASIVA** | **20.241.193,00** | **20.879.630,61** | 103,15 |
| **VANBILANSNA PASIVA** | **42.519.116,00** | **53.569.487,72** | 125,99 |
| **UKUPNA PASIVA** | **62.760.309,00** | **74.449.118,33** | **118,62** |

Poslovna aktiva Garantnog fonda na dan 31.12.2023. godine iznosi 20.879.630,86 KM, a čine je tekuća sredstva u iznosu od 20.553.861,09 KM i stalna sredstva u iznosu od 325.769,77 KM. Nije bilo značajnijih promjena u obimu i strukturi poslovne aktive u odnosu na prethodnu godinu.

U strukturi aktive dominantno učešće imaju tekuća sredstva koja obuhvataju sledeće stavke:

* **gotovina i gotovinski ekvivalenti**  u iznosu od 854.171,43 KM
* **oročeni depoziti**  u iznosu od 100.000,00 KM
* **potraživanja**  u iznosu od 541.728,17 KM, a odnose se na:
* potraživanja za premije za izdane garancije u iznosu od 273.321,50 KM. Sektor za monitoring i naplatu potraživanja Garantnog fonda RS je obavljajući redovne aktivnosti u toku 2023. godine dostavio 196 opomena pred blokadu računa za neuredne nalogodavce garancija, te izvtšio 13 blokada račina radi naplate potraživanja putem mjenice.
* potraživanja za zatezne kamate obračunate uslijed kašnjenja u plaćanju premije u iznosu od 294.772,27 KM i nenaplaćene kamate na oročena sredstva u iznosu od 137,61 KM. Korigovani iznos potraživanja za premiju i zateznu kamatu, kada se uzme u obzir ispravka vrijednosti navedenih potraživanja, iznosi 480.691,53 KM.
* potraživanja za premiju za izdane garancije u okviru portfelja za energetsku efikasnost u iznosu od 8.789,83 KM
* ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u iznosu od 52.247,02 KM, a koja se odnose na priznata potraživanja za kamatu na oročena sredstva u Banci Srpske u stečaju u iznosu od 41.839,70 KM, potraživanja za refundaciju za trudničko bolovanje u iznosu od 10.145,62 KM, te ostala potraživanja iz operativnog poslovanja u iznosu od 327,70 KM
* **hartije od vrijednosti**  u iznosu od 11.641.849,00 KM sa ispravkom vrijednosti, od čega se 11.434.960,90 KM odnosi na dužničke hartije od vrijednosti koje se drže do roka dospijeća, a 206.888,08 KM na potraživanje po osnovu kamate na iste
* **ostali plasmani**  u iznosu od 7.398.808,11 KM, koji se odnose na:
* potraživanja od Banke Srpske u stečaju u iznosu od 2.041.231,98 KM i Bobar banke u likvidaciji u iznosu od 3.689.596,41 KM (sa ispravkama vrijednosti)
* plasmane po izvršenim plaćanjima za garancije sa ispravkama vrijednosti u iznosu od 1.667.979,72 KM
* **aktivna vremenska razgraničenja**  (AVR) iznose 17.304,38 KM, a većinski dio se odnosi na razgraničene troškove zatezne kamate

Stalna sredstva u iznosu od 325.769,77 KM obuhvataju sledeće stavke:

* **osnovna sredstva**  se odnose na ulaganja u opremu za rad Fonda u iznosu od 374.777,00 KM i ulaganje u tuđa stalna sredstva u iznosu od 64.624,33 KM. Njihova neto vrijednost na kraju 2023. godine iznosi 177.822,52 KM
* **ostala nematerijalna ulaganja**  u neto iznosu od 49.318,25 KM odnose se na ulaganja u licence za korišćenje standardnih softvera, aplikativne licence za softver garancija, kreditni portfelj, programa COVID 19, knjige standarda Fonda itd.
* **stalna sredstva namijenjena prodaji**  iznose 98.629,00 KM. Radi se o imovini koju su klijenti Planinsko dobro d.o.o. Rogatica i PR Roj Kostajnica (šuma, zemljište, pomoćni objekti) ponudili kao sredstvo obezbjeđenja po plasmanima obezbjeđenim garancijom Garantnog fonda. Nakon proglašenja kredita dospjelim i plaćanja garancije, pokrenut je izvršni postupak, a okončanjem istog je donesena sudska presuda kojom je navedena imovina postala vlasništvo Garantnog fonda.

Stanje vanbilansne evidencije u kojoj se vode izdane garancije je 53.569.487,72 KM, te ukupna aktiva Garantnog fonda na dan 31.12.2023. godine iznosi 74.449.118,58 KM.

Stanje poslovne pasive iznosi 20.879.630,61 KM i čine je :

* **obaveze**  u iznosu od 3.050.241,61KM, a odnose se na:
* obaveze za kamatu po osnovu ostalih fin. obaveza u iznosu od 288.993,46 KM, a vezane su za sudski postupak u vezi sa protestovanom garancijom, gdje je sudskom presudom naloženo plaćanje navedenog iznosa od strane Garantnog fonda
* obaveze po osnovu aktivirane garancije u iznosu od 1.485.962,50 KM, koja je nastala okončanjem sudskog postupka koji se vodio u vezi sa protestovanom garancijom

Obaveze nastale po osnovu protestovane garancije i kamate u vezi sa istom čine više od polovine obaveza Garantnog fonda u 2023. godini

* obaveze za zarade i naknade zarada u bruto iznosu od 126.527,59 KM, a odnose se na obračunate, a neisplaćene plate za decembar 2023. godine. Ova obaveza nastaje jer se plate za decembar isplaćuju po isteku obračunskog mjeseca, odnosno u januaru 2024. godine
* ostale obaveze u iznosu od 59.072,47 KM, a koje se najvećim dijelom odnose na obaveze prema dobavljačima u iznosu od od 35.059,98 KM i ostale obaveze po isplaćenoj garanciji u iznosu od 20.250,00 KM, a manjim dijelom na obaveze po osnovu primljenih avansa i ostale obaveze iz poslovnih odnosa (naknade za vodu i šume, te protivpožarnu naknadu)
* rezervisanja za pokriće gubitaka po vanbilansnoj aktivi, odnosno izdanim garancijama, u iznosu od 891.448,00 KM
* pasivna vremenska razgraničenja (PVR) u iznosu od 187.478,57KM, a odnose se na razgraničene prihode od naknada za kreditni portfelj u iznosu od 19.294,30 KM i razgraničene prihode za potraživanja po amortizacionoj vrijednosti premija po osnovu izdanih redovnih garancija i garancija iz kreditnog portfelja u iznosu od 168.184,27 KM
* obaveze u stranoj valuti iznose 10.759,02 KM, a odnose se na obavezu po osnovu naknade za članstvo u Evropskoj asocijaciji garantnih fondova
* **ukupni kapital**  u iznosu od 17.829.389,00KM, a čini ga akcijski kapital od 30.000.000,00 KM, koji je umanjen za iznos nepokrivenog gubitka iz ranijeg perioda u iznosu od 10.384.912,00 KM (nastao ispravkama vrijednosti potraživanja od banaka u stečaju gdje su bila deponovana ili uložena slobodna novčana sredstva Fonda- Bobar banka u stečaju i Banka Srpske u stečaju) i gubitka tekuće godine u iznosu od 1.785.699,00KM.

## 3.5 . ANALIZA SLOBODNIH NOVČANIH SREDSTAVA FONDA NA DAN 31.12.2023. GODINE

Pravilnikom o ulaganju sredstava Garantnog fonda Republike Srpske koji je donijela Skupština akcionara Fonda 11.03.2021. godine definisani su ciljevi investiranja, načela i pravila ulaganja sredstava Fonda u cilju njegovog razvoja.

Osnovni principi ulaganja zasnivaju se na :

* usklađenosti sa bazičnim ciljevima društva kao cjeline
* usklađenosti sa bazičnim ciljevima Programa ekonomskih reformi Vlade Republike Srpske
* potpunom povezanosti ca razvojnom politikom Fonda
* objektivnosti u odlučivanju o najpovoljnijem investicionom rješenju
* sigurnosti imovine Fonda (Fond će ulagati u finansijske instrumente emitenata sa visokim kreditnim rejtingom i niskim rizikom)
* diversifikacije portfelja
* likvidnosti - ulaganje će se vršiti u finansijske instrumente koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj cijeni kao i finansijske instrumente čiji je novčani tok izvjestan i unaprijed poznat
* profitabilnosti - ulaganje će se vršiti na način da se u strukturi portfelja Fonda nalaze finansijski instrumenti koje, uz uvažavanje prethodnih načela, donose najveći prinos za preuzeti nivo rizika

Cilj investiranja sredstava Garantnog fonda Republike Srpske je da se ostvari dugoročno stabilna stopa prinosa u odnosu na ulaganja Fonda provodeći umjereno konzervativnu investicionu politiku.

Garantni fond Republike Srpske raspoloživa sredstva može da ulaže u:

1. oročene depozite u bankama sa sjedištem u Republici Srpskoj
2. dužničke hartije od vrijednosti čiji je emitent ili garant Republika Srpska
3. obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti koje je izdala ili dala garanciju jedinica lokalne samouprave u Republici Srpskoj
4. obveznice banaka i drugih finansijskih institucija kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Republici Srpskoj
5. obveznice privrednih društava kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Republici Srpskoj
6. redovne akcije banaka i drugih finansijskih institucija kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Republici Srpskoj
7. prioritetne akcije banaka i drugih finansijskih institucija kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Republici Srpskoj
8. subordinirane obveznice banaka i drugih finansijskih institucija kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Republici Srpskoj
9. nekretnine; u izuzetnim slučajevima prinudne naplate potraživanja nastalih po osnovu izdatih garancija
10. udjele u otvorenim investicionoim fondovima registrovanim u Republici Srpskoj kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Republici Srpskoj
11. akcije privrednih društava sa sjedištem u Republici Srpskoj kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Republici Srpskoj

Uvažavajući gore navedene principe, kriterije i mogućnosti ulaganja slobodnih novčanih sredstava, Fond je kontinuirano vršio ulaganja slobodnih novčanih sredstava u dužničke hartije od vrijednosti, te je na dan 31.12.2023. godine više od polovine novčanih sredstava Fonda uloženo u obveznice različitih emitenata, gdje su na prvom mjestu obveznice Republike Srpske. Manji dio sredstava je u vidu oročenih depozita, dok se preostali dio sredstava nalazi na žiro računima Fonda. Poseban dio sredstava se nalazi u grupi „ostali plasmani“, koji se odnose na sredstva Fonda koja se nalaze na računima 2 banke u stečaju i plasmane za izvršena plaćanja po garancijama. Tabela 27 daje pregled stanja i strukture plasmana Fonda na dan 31.12.2023. godine.

**Pregled stanja i strukture slobodnih novčanih sredstava na dan 31.12.2023. godine**

**Tabela 27**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vrsta Plasman** | **Stanje na dan 31.12.2022.** | **Stanje na dan 31.12.2023.** | **Indeks** | **Struktura** |
| Žiro računi Fonda | 1.385.215,51 | 853.712,34 | 61,63 | 4,34% |
| Oročena štednja | 600.000,00 | 100.000,00 | 16,67 | 0,51% |
| Ulaganja u dužničke HOV | 11.287.749,60 | 11.506.846,34 | 101,94 | 58,48% |
| Ostali plasmani | 7.315.476,81 | 7.216.790,89 | 98,65 | 36,68% |
| **Sveukupno** | **20.588.441,92** | **19.677.349,57** | **95,57** | **100,00%** |

Na dan 31.12.2023. godine, sredstva Garantnog fonda na žiro računima kod finansijskih posrednika iznose 853.712,34 KM. Od navedenog iznosa, najveći dio ili 681.377,62 KM se nalazi glavnom žiro računu kod MF banke a.d. Banja Luka, preko kojeg se obavlja većina prometa tokom godine. Fond ima samo jedan opozivi depozit u iznosu od 100.000,00 KM kod Prokredit banke d.d. Sarajevo.

Ostali plasmani u iznosu od 5.730.828,39 KM se odnose na plasmane u Banci Srpske u stečaju i Bobar banci u stečaju, nakon ispravke vrijednosti i korekcija po osnovu procjene naplativosti potraživanja na dan 31.12.2023. godine. Preostali iznos od 1.485.962,50 KM se odnosi na plasman za izvršeno plaćanje garancije za klijenta Mane komerc d.o.o. Srbac, koji je evidentiran na ovaj način s obzirom da je tokom godine potpisan sporazum o plaćanju sa Novom bankom a.d. Banja Luka kao korisnikom garancije, čime je nastala obaveza Fonda, ali do kraja godine nije došlo do odliva novca po ovom osnovu.

Kao što je ranije navedeno, Garantni fond je najveći dio slobodnih novčanih sredstava uložio u dužničke hartije od vrijednosti čiji su emitenti Republika Srpska, lokalne zajednice, finansijske institucije i privredna društva, pritom poštujući ograničenja definisana Pravilnikom o ulaganju sredstava.

Stanje ulaganja u hartije od vrijednosti na dan 31.12.2023. godine iznosi 11.506.846,34 KM, a detaljniji pregled ovih ulaganja daju tabele u nastavku.

**Pregled stanja hartija od vrijednosti na dan 31.12.2023. godine po emitentima**

**Tabela 28**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Emitent hartije od vrijednosti** | **Stanje na dan 31.12.2022.** | **Stanje na dan 31.12.2023.** | **Indeks** | **Struktura** |
| Republika Srpska | 8.094.400,00 | 7.719.400,00 | 95,37 | 67,05% |
| Lokalne zajednice | 1.584.985,81 | 1.692.542,96 | 106,79 | 14,70% |
| Finansijske institucije | 1.242.197,54 | 1.770.202,27 | 142,51 | 15,38% |
| Privredna društva | 366.166,25 | 329.951,11 | 90,11 | 2,87% |
| **Sveukupno** | **11.287.749,60** | **11.512.096,34** | **101,99** | **100,00%** |

Dominantno učešće od 67,05% imaju ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti Republike Srpske, čije stanje na dan 31.12.2023. godine iznosi 7.719.400,00 KM. Na drugom i trećem mjestu, sa približno istim učešćem od 14,70% i 15,38%, nalaze se ulaganja u dužničke hartije od vrijednosti čiji su emitenti lokalne zajednice i finansijske institucije. Ulaganja u hartije od vrijednosti privrednih društava imaju najmanje učešće, 2,87% ili 329.951,11 KM u apsolutnom iznosu.

U odnosu na 2022. godinu, došlo je do rasta ulaganja u obveznice lokalnih zajednica i privrednih društava.

**Analitički pregled stanja hartija od vrijednosti na dan 31.12.2023. godine**

**Tabela 29**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **RED. BR** | **OZNAKA HOV** | **IZNOS EMISIJE** | | | **BROJ OBVEZNICA** | | **KUPLJENI IZNOS** | **KAMATNA STOPA** | **STANJE NA DAN 31.12.2023** | **KAPITALISANJE** | | **DATUM DOSPIJEĆA** | | **DATUM DOSPIJEĆA KUPONA** |
| 1 | RSBD-O44 | 15.000.000,00 | | | 1.000 | | 1.000.000,00 | 6,00% | 1.000.000,00 | Godišnje | | 27.09.2028. | | 27.09.2024 |
| 2 | RSBD-O-03 | 25.000.000,00 | | | 1.450 | | 1.468.850,00 | 4,50% | 1.468.850,00 | Godišnje | | 21.06.2027. | | Na kraju |
| 3 | RSBD-O-08 (4 kupona) | 100.000.000,00 | | | 1.500 | | 1.505.250,00 | 3,00% | 5.250,00 | Godišnje | | 31.01.2023. | | Na kraju |
| 4 | RSBD-O09 | 35.000.000,00 | | | 1.500 | | 1.573.350,00 | 3,50% | 1.573.350,00 | Godišnje | | 07.02.2024. | | Na kraju |
| 5 | RSBD-O10 | 36.000.000,00 | | | 1.000 | | 1.061.000,00 | 3,50% | 1.061.000,00 | Godišnje | | 06.03.2024. | | Na kraju |
| 6 | RSBD-O11 | 30.000.000,00 | | | 1.000 | | 1.063.200,00 | 4,00% | 1.063.200,00 | Godišnje | | 05.04.2029. | | Na kraju |
| 7 | RSBD-013 | 35.000.000,00 | | | 1.000 | | 1.070.700,00 | 3,50% | 1.070.700,00 | Godišnje | | 19.06.2024. | | Na kraju |
| 8 | RSBD -019 | 300.000.000,00 | | | 500 | | 477.050,00 | 3,00% | 477.050,00 | Godišnje | | 16.04.2025. | | Na kraju |
| **UKUPNO HOV REPUBLIKE SRPSKE (8)** | | | | | | | **9.219.400,00** |  | **7.719.400,00** |  | |  | |  |
| 9 | SET-O-A Srbac | 3.500.000,00 | | | 3.000 | | 300.000,00 | 5,50% | 252.347,35 | Kvartalno | | 19.12.2031. | | 19.09.2023 |
| 10 | RGBZ-O-A Rogatica | 900.000,00 | | | 2.000 | | 200.000,00 | 4,50% | 147.103,55 | Kvartalno | | 15.02.2028. | | 15.08.2023 |
| 11 | BLKI-O-B Banja Luka | 6.000.000,00 | | | 2.845 | | 295.880,00 | 4,50% | 80.015,66 | Polugodišnje | | 26.04.2025. | | 26.10.2023 |
| 12 | OKRZ-O-A Kotor Varoš | 5.000.000,00 | | | 2.923 | | 292.329,23 | 4,40% | 217.690,35 | Polugodišnje | | 05.10.2028. | | 05.10.2023 |
| 13 | SLRF -O-A Sokolac | 5.500.000,00 | | | 3.000 | | 300.000,00 | 4,50% | 263.950,37 | Mesečno | | 25.02.2034. | | 25.07.2023 |
| 14 | OSVL-O-A Vlasenica | 1.800.000,00 | | | 18.000 | | 200.000,00 | 4,00% | 151.121,64 | Mesečno | | 09.10.2031. | | 09.08.2023 |
| 15 | OSKI -O-A Opština Srbac | 1.200.000,00 | | | 12.000 | | 300.000,00 | 4,00% | 300.000,00 | Kvartalno | | 08.06.2033. | | 08.06.2025 |
| 16 | GRPD-O-A Grad Prijedor | 5.500.000,00 | | | 3.000 | | 300.000,00 | 5,00% | 280.314,04 | Mesečno | | 01.02.2033. | | 01.08.2023 |
| **UKUPNO HOV LOKALNIH ZAJEDNICA (8)** | | | | | | | **2.188.209,23** | **1.692.542,96** | | |  | | | |
| 17 | NOVB-O-G Nova banka | | 37.600.000,00 | | 6.000 | | 600.000,00 | 3,00% | 600.000,00 | Polugodišnje | | 04.11.2029. | | 04.11.2023 |
| 18 | MDPF -O-G MKD PRO FIN | | 2.000.000,00 | | 20.000 | | 150.000,00 | 7,50% | 142.519,83 | Mesečno | | 03.11.2026. | | 12.10.2023 |
| 19 | MDPF-O-B MKD PRO-FIN | | 1.800.000,00 | | 2.000 | | 200.000,00 | 7,50% | 60.933,13 | Mesečno | | 17.11.2024. | | 17.12.2024 |
| 20 | MDPF-O-E MKD PRO-FIN | | 1.000.000,00 | | 200 | | 200.000,00 | 7,50% | 153.868,16 | Mesečno | | 23.03.2025 | | 23.08.2023 |
| 21 | MDPF-O-H MKF PRO-FIN | | 1.650.000,00 | | 1.000 | | 100.000,00 | 7,50% | 100.000,00 | Mesečno | | 27.12.2026 | | 27.01.2024 |
| 22 | CRRF-О-G MKD Credis | | 2.000.000,00 | | 365 | | 365.000,00 | 6,00% | 121.666,68 | Polugodišnje | | 02.11.2024. | | 02.11.2023 |
| 23 | CRRF-O-J MKD Credis | | 1.600.000,00 | | 1.500 | | 125.000,00 | 6,00% | 125.000,00 | Polugodišnje | | 05.09.2026 | | 05.03.2024 |
| 24 | CRRF-O-I MKD Credis | | 1.800.000,00 | | 215 | | 215.000,00 | 6,00% | 179.166,67 | Polugodišnje | | 30.12.2025 | | 31.12.2023 |
| 25 | PIBB-PO1 | | 7.000.000,00 | | 70.000 | | 1.000,00 | 5,15% | 100.000,00 | polugodišnje | |  | |  |
| **RED. BR** | **OZNAKA HOV** | **IZNOS EMISIJE** | | | **BROJ OBVEZNICA** | | **KUPLJENI IZNOS** | **KAMATNA STOPA** | **STANJE NA DAN 31.12.2023** | **KAPITALISANJE** | | **DATUM DOSPIJEĆA** | | **DATUM DOSPIJEĆA KUPONA** |
| 26 | TRRF-O-D MKDTaurus B luka | | 1.000.000,00 | | 100 | | 100.000,00 | 6,50% | 87.047,80 | Polugodišnje | | 29.09.2026 | | 29.09.2023 |
| 27 | TRRF-PO3 MKD Bik | | 2.000.000,00 | | 100 | | 100.000,00 | 6,70% | 100.000,00 | Polugodišnje | |  | |  |
| **UKUPNO HOV FINANSIJSKIH INSITITUCIJA (11)** | | | | | | | **2.156.000,00** |  | **1.770.202,27** | | | | | |
| 28 | VDVS-O-A Vodovod Srbac | | | 1.250.000,00 | | 2.500 | 250.000,00 | 5,00% | 183.860,34 | Mesečno | 15.10.2030. | | 15.08.2023. | |
| 29 | KMSR-O-A Komunalac Srbac | | | 410.000,00 | | 2.000 | 200.000,00 | 6,00% | 146.090,77 | Mesečno | 01.10.2031. | | 01.08.2023. | |
| **UKUPNO HOV PRIVREDNIH DRUŠTAVA (2)** | | | | | | | **450.000,00** |  | **329.951,11** |  |  | |  | |
| **TOTALNI HOV** | | | | | | | **14.013.609,23** |  | **11.512.096,34** |  |  | |  | |

# 4 . ANALIZA OSTVARENJA PLANA INVESTICIJA U 2023. GODINI

Plan investicija je sastavni dio plana javnih nabavki za 2023. godinu i rebalansa plana javnih nabavki, a istim su i 2023. godini planirane investicije u iznosu od 36.950,00 KM. Najveći dio planiranih investicija se odnosio na programsku podršku, odnosno ulaganja u nadogradnju softvera i tu postoji značajno odstupanje u odnosu na plan, s obzirom da većina stavki nije realizovana do kraja godine. U programsku podršku, odnosno usluge dorade softvera je investirano 8.979,46 KM, što je 33,32% planiranog iznosa za datu godinu. Realizovane su planirane aktivnosti koje se tiču nadogradnje softvera garancija i nadogradnje softvera sa modulom za kreditni portfelj za energetsku efikasnost.

Što se tiče ulaganja u opremu, planirani iznos je premašen, a izvršeno je ulaganje u iznosu od 16.812,67 KM. Navedeno ulaganje se odnosi na računarsku opremu u iznosu od 7.960,04 KM, telefone u iznosu od 7.585,00 KM i nabavku klima uređaja za server salu u iznosu od 1.267,63 KM.

Ukupno investirana sredstva u opremu i programsku podršku tokom 2023. godine su iznosila 42.604,80 KM.

**Pregled realizovanih investicija u 2023. godini**

**Tabela 30**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Redni broj** | **Investicije** | **Planirano u 2023. Godini** | **Ostvareno u 2023. godini** | **Indeks** |
| **1.** | **Adaptacija poslovnog prostora** | **1.000,00** | **0,00** | **0,00** |
| **2.** | **Oprema** | **9.000,00** | **16.812,67** | **186,81** |
| 2.1 | Računarska oprema | 7.000,00 | 7.960,04 | 113,71 |
| 2.2 | Telefoni | 2.000,00 | 7.585,00 | 379,25 |
| 2.3 | Ostalo | 0,00 | 1.267,63 |  |
| **3.** | **Programska podrška** | **26.950,00** | **8.979,46** | **33,32** |
| 3.1. | Usluge dorade aplikativnog softvera garancija | 5.000,00 | 1.263,60 | 25,27 |
| 3.2 | Nadogradnja softvera garancija modulom garancija za HOV | 7.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.3 | Nadogradnja softvera garancija modulom za portfelj za energetsku efikasnost | 7.000,00 | 7.020,00 | 100,29 |
| 3.4 | Izrada softvera za protokol i upravljanje dokumentacionom građom | 6.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.5 | Antivirusne licence | 750,00 | 695,86 | 92,78 |
| 3.6 | SQL server | 1.200,00 | 0,00 | 0,00 |
| **UKUPNO** | | **36.950,00** | **42.604,80** | **115,30** |

# ZAKLJUČAK

Garantni fond Republike Srpske je tokom 2023. godine nastavio sa redovnim aktivnostima koje se tiču praćenja postojećih i izdavanja novih garancija, a garantna aktivnost se odvijala u tri segmenta: izdavanje pojedinačnih garancija, izdavanje garancija na kreditni portfolio i izdavanje garancija na emitovane hartije od vrijednosti.

Na osnovu Ugovora o poslovno-tehničkoj saradnji potpisanih sa finansijskim posrednicima koji uz dozvolu Agencije za bankarstvo Republike Srpske posluju na području Republike Srpske i u skladu s odredbama člana 3 Pravilnika o odobravanju garancija („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 14/21) , Garantni fond je u 2023. godini izdao 8 pojedinačnih garancija u iznosu od 5.470.260,00 KM, čime je podržano 25.760.000,00 KM plasmana finansijskih posrednika.

U skladu sa potpisanim ugovorima o garantovanju kreditnog portfelja sa finansijskim posrednicima, u segmentu izdavanja garancija za obezbjeđenje dijela obaveza iz portfolija kredita, tokom 2023. godine su izdane 122 garancije u nominalnom iznosu od 14.881.000,02 KM, čime je podržano 29.762.000,036 KM plasmana finansijskih posrednika. Od 2020. godine je primjetna sve veća orijentacija finansijskih posrednika na odobravanje kredita u okviru portfolija kredita, s obzirom na brojne prednosti u vidu skraćenja procedure odobravanja i jednostavnijeg postupka za samog klijenta. Značajna prednost ovog načina odobravanja je u tome što se trošak izdavanja garancije prebacuje na finansijskog posrednika, za razliku od pojedinačnih garancija gdje troškove snosi klijent.

Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o Garantnom fondu Republike Srpske definisana je i mogućnost izdavanja garancija kojim se garantuju finansijske obaveze preduzetnika iz dužničkih hartija od vrijednosti koje preduzetnik emituje u skladu sa propisima kojim se uređuje tržište hartija od vrijednosti u postupku javne ponude. Po ovom osnovu, Skupština akcionara Garantnog fonda Republike Srpske je u 2023. godini odobrila izdavanje dvije garancije u iznosu od 1.860.000,00 KM, čime je podržana emisija hartija od vrijednosti ukupne vrijednosti 4.200.000,00 KM.

Tokom godine, uredno su otplaćeni krediti odobreni u nominalnom iznosu od 15.086.900,00 KM, čime su van snage stavljene garancije u iznosu od 6.943.296,00 KM, te je značajno smanjena izloženost Garantnog fonda. Na dan 31.12.2023. godine, ukupna izloženost Garantnog fonda prema korisnicima garancija u tri navedena segmenta iznosi 30.708.970,37 KM i predstavlja maksimalnu potencijalnu obavezu Garantnog fonda koja se zasniva na stanju aktivnih garancija na navedeni dan. Ukupna izloženost je u okviru Zakonom dozvoljene maksimalne izloženosti koje je definisana na nivou trostruke vrijednosti osnovnog kapitala, odnosno 90.000.000,00 KM.

Pored navedenog, Garantni fond je u 2023. godini nastavio sa aktivnostima koje se tiču provođenja Garantnog programa Vlade Republike Srpske. Garantni fond Republike Srpske upravlja Garantnim programom u ime i za račun Republike Srpske, poštujući zakon kojim je regulisano njegovo poslovanje, Odluku o Garantnom programu i druge prateće akte. Iako je Garantni program završen 31.12.2022. godine, u smislu da nije moguće uključivanje novih kredita u portfolio, Fond je tokom 2023. godine nastavio sa aktivnostima koje se tiču praćenja stanja aktivnih kredita, vršenja terenskih kontrola i sačinjavanja mjesečnih, odnosno kvartalnih izvještaja. Pored postojećeg ljudskog kadra koji je uključen u provođenje navedenih aktivnosti, Garantni fond je izvršio i sva potrebna materijalna i nematerijalna ulaganja za efikasno praćenje Programa, uključujući kontinuirano ulaganje u softver i prateću opremu.

Garantni fond je nastavio saradnju sa Evropskom asocijacijom garantnih institucija, putem koje razmjenjuje pozitivna iskustva i prakse, te prati najnovija dešavanja na evropskom tržištu garancija.

U 2023. godini, Fond je ostvario ukupne prihode u iznosu od 1.276.365,06 KM. Gotovo polovinu prihoda čine prihodi iz redovne aktivnosti, odnosno prihodi od premija i provizija koji su ostvareni u iznosu od 621.123,05 KM. Na drugom mjestu su prihodi od kamata, koji su ostvareni u iznosu od 478.325,78 KM, dok su prihodi od ukidanja rezervisanja iznosili 103.851,54 KM. Ostali prihodi su ostvareni u iznosu od 73.064,69 KM. ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬ ‬

Ukupni troškovi poslovanja Fonda su iznosili 1.965.356,65 KM, dok su ukupni rashodi iznosili 3.062.064,17 KM. Razliku u iznosu od 1.096.707,62 KM između ostvarenih troškova i ukupnih rashoda čine rezervisanja po vanbilansnoj aktivi u iznosu od 752.467,91 KM, rashodi kamata i naknada u iznosu od 281.097,38 KM i rashodi po osnovu prestanka priznavanja finansijskih sredstava u iznosu od 63.142,23. Troškovi poslovanja Fonda su zadržani na nivou od ranijih godina, dok je u okviru rashoda došlo do značajnog povećanja koje je najvećim dijelom uzrokovano rastom rashoda rezervisanja po vanbilansnoj aktivi, uslijed pogoršanja finansijske pozicije određenog broja nalogodavaca garancija.

Značajan rast ukupnih rashoda iznad nivoa ostvarenih prihoda je doveo do negativnog finansijskog rezultata u 2023. godini. Ostvareni gubitak je iznosio 1.785.699,11 KM. Ostvareni rezultat je u direktnoj vezi sa neostvarenjem plana prihoda od izdanih garancija, odnosno neostvarenjem plana garancija po svim osnovama za datu godinu i povećanjem rashoda koji se nisu mogli predvidjeti.

Reviziju finansijskih izvještaja za poslovnu 2023. godinu je obavila revizorska kuća „Revizor“ d.o.o. Doboj i dostavila sledeće mišljenje:

„Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju  **istinito i objektivno** , po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsko stanje Fonda, na dan 31. decembra 2023. godine , rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan, u skladu s računovodstvenim propisima Republike Srpske“.

U skladu sa odredbom člana 30. stav 1. tačka. Statuta Garantnog fonda Republike Srpske a.d. Banja Luka, ovaj Nacrt Izvještaja o radu i poslovanju za 2023. godinu usvaja Skupština akcionara, a isti nakon usvajanja, u skladu sa odredbom člana 27. Zakona o Garantnom fondu Republike Srpske dostavlja na razmatranje i usvajanje Narodnoj Skupštini Republike Srpske.

Broj: 02-167/24

Dana : 19.06.2024. godine

**Garantni fond Republike Srpske**

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

v.d. direktor

Neven Bućan