**IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU**

**za period**

**01.01.2024.god. - 31.12.2024. godine**

Banja Luka, Februar 2025. godine

SADRŽAJ

[1. OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU 3](#_Toc203548291)

[1.1. Organizaciona struktura 4](#_Toc203548292)

[1.2. Vlasnička struktura 5](#_Toc203548293)

[1.3. Ljudski resursi 5](#_Toc203548294)

[2. PREGLED EKONOMSKOG OKRUŽENJA I PROMJENE 6](#_Toc203548295)

[3. PREGLED POSLOVNIH AKTIVNOSTI 7](#_Toc203548296)

[3.1. Vrste mikrokredita 7](#_Toc203548297)

[3.2. Stanje portfolija 9](#_Toc203548298)

[3.3. Kvalitet plasmana 10](#_Toc203548299)

[4. FINANSIJSKI REZULTATI 11](#_Toc203548300)

[4.1. Bilans stanja 11](#_Toc203548301)

[4.2. Bilans uspjeha 13](#_Toc203548302)

[4.3. Promjene na kapitalu 15](#_Toc203548303)

[5. POVEZANA LICA 15](#_Toc203548304)

[5.1. Sudski sporovi 16](#_Toc203548305)

[5.2. Naknadni događaji 16](#_Toc203548306)

[5.3. Upravljanje rizicima 16](#_Toc203548307)

[5.4. Stalnost poslovanja 19](#_Toc203548308)

[6. MIŠLJENJE OVLAŠTENOG REVIZORA 20](#_Toc203548309)

#

# OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Mikrokreditno društvo “Auris” a.d. Banja Luka sa sjedištem u ulici Veljka Mlađenovića broj 7d, Banja Luka, osnovano je u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske („Službeni glasnik RS“, broj 59/06, 39/09, 90/16), te posluje pod nadzorom Agencije za bankarstvo Republike Srpske. Društvo je upisano u Registar mikrokreditnih organizacija pod brojem 03-1553-1/18 od dana 21.09.2018.godine i upisano u sudski registar kod Okružnog privrednog Suda Banja Luka – rješenje broj 057-0-Reg-18-001738 od 26.09.2018. godine pod matičnim brojem 11172849, a jedinstveni identifikacioni broj 4404366690008.

Mikrokreditno društvo Auris a.d. Banja Luka osnovano je s ciljem pružanja mikrokreditnih usluga fizičkim i pravnim licima. Od osnivanja, Društvo posluje u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske, kao i ostalim važećim regulatornim okvirima koje propisuje Agencija za bankarstvo Republike Srpske.

S obzirom na to da Društvo ima organizacioni dio (filijalu) u Federaciji Bosne i Hercegovine, poslovanje je u potpunosti usklađeno i sa zakonodavstvom Federacije BiH, odnosno sa Zakonom o mikrofinansijskim organizacijama Federacije BiH i propisima Agencije za bankarstvo Federacije BiH. Na taj način Društvo osigurava usklađenost poslovanja na nivou cijele Bosne i Hercegovine, poštujući sve regulatorne zahtjeve oba entiteta.

Društvo je registrovano kao akcionarsko društvo i posluje na teritoriji cijele Bosne i Hercegovine, s fokusom na podršku preduzetnicima, poljoprivrednicima i stanovništvu s niskim ili srednjim prihodima. Mikrokreditno društvo Auris a.d. nastoji obezbijediti kvalitetnu i odgovornu finansijsku uslugu, uz poštovanje principa održivosti, transparentnosti i socijalne odgovornosti.

Izvještaj o poslovanju za 2024. godinu izrađuje se u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, kao i Pravilnikom o načinu sastavljanja i dostavljanja finansijskih izvještaja. Ovaj izvještaj daje pregled ključnih aspekata poslovanja društva, uključujući finansijske rezultate, kreditne aktivnosti, upravljanje rizicima, organizacionu strukturu.

Poslovna godina 2024. bila je izazovna, ali i ispunjena značajnim aktivnostima usmjerenim na jačanje kapaciteta Društva, povećanje broja korisnika mikrokredita i održavanje stabilnog finansijskog položaja, uz poštovanje svih regulatornih zahtjeva.

## Organizaciona struktura

Organizaciona struktura društva Auris a.d. Banja Luka u 2024. godini organizovana je tako da efikasno podržava poslovne procese i ostvarivanje strateških ciljeva.

Organi Društva su:

* Skupština
* Upravni odbor
* Odbor za reviziju
* Direktor

Skupština društva:

Prema odredbama Statuta, Skupštinu Društva čine svi akcionari Društva.

Upravni odbor:

* Nenad Sladojević – Predsjednik
* Vilina Tokin – član
* Nataša Vukosavljević – član

 Direktor Društva je Radenko Vujić.

Odbor za reviziju:

* Gorana Zorić - predsjednik
* Ranka Bursać - član
* Milica Bursać – član

Interni revizor Društva je Mirjana Dončić.

U skladu sa članom 6. Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Službeni glasnik RS, broj: 94/17), Društvo se svrstava u srednja pravna lica.

Na dan izvještaja, Društvo ima 9 zaposlenih sa sljedećom kvalifikacionom strukturom :

 - 4 zaposlenih sa SSS i

 - 5 zaposlenih sa VSS.

## Vlasnička struktura

Društvo na dan 31.12.2024.godine ima sljedeću vlasničku strukturu:

Tabela 1: Vlasnička struktura

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Rb | Naziv/ Ime i prezime | Učešće | Akcijski kapital |
| 1 | AC Auto Alfa d.o.o. Banja Luka | 40,00% | 800.000 |
| 2 | Osiguranje Aura a.d. Banja Luka | 37,25% | 745.000 |
| 3 | MKD Auris a.d. Banja Luka | 11,75% | 235.000 |
| 4 | Radenko Vujić | 11,00% | 220.000 |
|   | Ukupno | 100,00% | 2.000.000 |

Rješenjem Okružnog privrednog Suda Banja Luka – rješenje broj 057-0-Reg-Z-25-001048 od 25.02.2025.godine u registar je upisan Radenko Vujić na mjesto direktora Društva.

Prema Zakonu o mikrokreditnim organizacijama Republike Srpske, Društvo je osnovano kao mikrokreditno društvo, osnovna djelatnost Društva je davanje mikrokredita, a Društvo poslovanje obavlja preko svojih organizacionih jedinica na području cijele Bosne i Hercegovine.

## Ljudski resursi

Ljudski potencijali su jedan od ključnih resursa svakog poslovnog subjekta, pa tako i MKD “Auris”, kojima se ostvaruju poslovni ciljevi. U 2024. godini, Mikrokreditno društvo “Auris” a.d. Banja Luka suočilo se s izazovima u oblasti ljudskih resursa, prvenstveno izraženim kroz smanjenje broja zaposlenih i pojačanu fluktuaciju radne snage. Ove promjene imale su direktan uticaj na operativnu stabilnost i kontinuitet poslovnih aktivnosti u određenim organizacionim jedinicama.

U toku 2024.god. Društvo je imalo promjene zaposlenih koje su se odrazile na smanjenje broja zaposlenih za 4 radnika u odnosu na kraj 2023.godine. Društvo na dan 31.12.2024.godine zapošaljava 9 radnika, od koji u Republici Srspkoj osam radnika i jednog u Fedaraciji BiH, što predstavlja smanjenje od 30,77% u odnosu na prethodnu godinu. Tokom godine zabilježen je značajan broj odlazaka i dolazaka radnika, posebno na pozicijama kreditnih referenata. Ukupna stopa fluktuacije iznosila je 54,55%.

# PREGLED EKONOMSKOG OKRUŽENJA I PROMJENE

Prema podacima Agencije za bankarstvo Republike Srpske, ukupna bruto aktiva sektora mikrokreditnih organizacija na dan 31.12.2024. godine je iznosila 732.181 KM (000), a ukupan broj zaposlenih je iznosio 931.



Slika 1 : MKO sa sjedištem u Republici Srpskoj[[1]](#footnote-1)

Prema podacima Agencije za Bankarstvo Republike Srpske:

* Mikrokreditni sektor Republike Srpske sa stanjem na dan 31.12.2024.godine činilo je 16 MKO sa sjedištem u Republici Srpskoj i preko 281 organizacionih djelova ( 47 filijala i 234 ostalih organizacionih dijelova ), a odnose se na 14 mikrokreditnih društava ( MKD ) i 2 mikrokreditne fondacije ( MKF ). Jedno MKD je osnovano i upisano u registar poslovnih subjekata kod nadležnog suda u Banja Luci u maju 2024. godine, a kreditne aktivnosti je započelo u avgustu 2024. godine. Jedna MKF je podnijela zahtjev za oduzmanje dovole za rad, a ista je oduzeta u februaru 2025. godine (u toku je postupak brisanja MKF iz registra poslovnih subjekata kod nadležnog suda).
* MKO sa sjedištem u Republici Srpskoj ukupno zapošljava 931 radnika što je za 19% više nego u odnosu na kraj 2023.godine.
* Aktiva po zaposlenom na nivu MKO sa sjedištem u Republici Srpskoj iznosi 786 hiljada KM sa padom po stopi od 2% u odnosu na kraj 2023.godine.

# 3. PREGLED POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Tokom izvještajnog perioda, Društvo je nastavilo sa realizacijom svoje osnovne djelatnosti – odobravanjem mikrokredita fizičkim i pravnim licima, s ciljem unapređenja socijalne uključenosti i ekonomskog osnaživanja korisnika.

## 3.1. Vrste mikrokredita

Društvo je u 2024. godini plasiralo kreditne proizvode u ukupnoj vrijednosti 3.757 hiljada KM prema sljedećim uslovima :

Tabela 2: Kreditni proizvodi i uslovi u skladu sa kojima su odobravani krediti tokom 2024. godine



Tabela 3: Pregled plasmana po vrstama kredita u 2024. godini:



U strukturi odobrenih kredita najznačajnije učešće imaju nenamjenski krediti sa 47,75% i krediti za registraciju vozila čije je učešće 29,43%, krediti za refinasiranje 16,34% dok je učešće pojedinačnih ostalih proizvoda 6,48%.

## 3.2. Stanje portfolija

Stanje portfolija na dan 31.12.2024. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

Tabela 4: Stanje portfolija na 31.12.2024. godine

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| OPIS | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
| Ukupan broj plasiranih kredita | 2.154 | 3.325 |
| Ukupan iznos plasiranih kredita | 3.756.629 | 5.048.819 |
| Stanje kredita  | 3.884.087 | 4.538.708 |
| Iznos dospjelih obaveza | 28.345 | 58.977 |
| dospjele obaveze u % | 0,73% | 1,30% |

MKD “Auris” a.d. Banja Luka u toku 2024. godine plasiralo je 2.154 kredit u ukupnom iznosu od 3.757 hiljada KM. Stanje nedospjele glavnice kredita na dan 31.12.2024. godine iznosi 3.855.742 KM. Dospjele obaveze su na dan 31.12.2024. godine iznose 28.345 KM. Udio dospjelih potraživanja je u 2024. godini procentualno iznosio 0,73% od ukupnog stanja kreditnog portfolija i značajno je smanjen u odnosu na predhodnu godinu – 2023.

## 3.3. Kvalitet plasmana

Na dan 31.12.2024. godine MKD “Auris” a.d. Banja Luka je imalo sledeće stanje kreditnih plasmana prema klasifikaciji koja je određena prema pravilnicima nadležnih Agencija za bankarstvo:

Tabela 5: Pregled stanja plasmana po kategorijama

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| % rezervisanja | Broj dana kašnjenja | 2024 | 2023 |
| Portfolio | Udio | Portfolio | Udio |
| 0 | 0 dana | 3.503 | 90,19% | 4.012 | 88,18% |
| 2 | 1-15 dana | 215 | 5,54% | 255 | 5,60% |
| 15 | 16-30 dana | 39 | 1,00% | 104 | 2,29% |
| 50 | 31-60 dana | 33 | 0,85% | 65 | 1,43% |
| 80 | 61-90 dana | 12 | 0,31% | 48 | 1,05% |
| 100 | 91-180 dana | 82 | 2,11% | 66 | 1,45% |
|   | Stanje | 3.884 | 100,00% | 4.550 | 100,00% |

Pregledom klasifikacije portfolija Društva može se uočiti da je došlo do smanjenja kreditnog portfolija.

Uprkos kratkoročnom smanjenju, portfolio je i dalje strukturiran na način koji omogućava dugoročnu stabilnost i potencijal za oporavak i rast. U narednom periodu Društvo će aktivnim praćenjem tržišta i prilagođavanjem strategije, kao i pojačanim monitoringom rizičnih klijenata, restrukturiranjem određenih potraživanja, obezbijediti očuvanje vrijednosti i postizanje planiranih prihoda.

Očekuje se da će ove aktivnosti doprinijeti stabilizaciji portfolija u narednim mjesecima, uz zadržavanje fokusa na održiv rast kreditnog portfolia.

# 4. FINANSIJSKI REZULTATI

U toku izvještajnog perioda, Društvo je ostvarilo sljedeće ključne finansijske rezultate:

## 4.1. Bilans stanja

BILANS STANJA

(Izvještaj o finansijskom položaju)

na dan 31. decembra 2024. Godine

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| POZICIJA | Tekuća godina | Prethodna godina |
| Gotovina, got. ekvivalenti u domaćoj valuti | 399.047 | 45.763 |
| Ostali depoziti po viđenju | 38.134 | 36.983 |
| Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 24.538 | 48.688 |
| Dati krediti | 3.765.046 | 4.386.240 |
| Unaprijed plaćeni porez na dobit | 43.628 | 20.889 |
| Nekretnine postrojenja i oprema | 29.824 | 101.288 |
| Investicione nekretnine |   | 350.100 |
| Nematerijalna sredstva | 3.336 | 1.237 |
| Stalna sredstva namijenjana prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja | 350.100 |   |
| Ostala sredstva i potraživanja | 750.294 | 19.638 |
| UKUPNO SREDSTVA | **5.403.947** | **5.010.826** |
| Uzeti krediti | 1.378.029 | 2.439.124 |
| Izdati dužnički instumenti | 1.240.000 | 480.000 |
| Obaveze za porez na dobit | 23.669 | 65.424 |
| Ostale obaveze  | 344.840 | 146.730 |
| UKUPNO OBAVEZE | **2.986.538** | **3.131.278** |
| Obične akcije | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Otkupljene sopstvene akcije | 235.000 | 735.000 |
| Zakonske /statutarne rezerve | 45.443 | 17.239 |
| Dobit tekuće godine | 179.739 | 564.098 |
| Neraspoređena dobit ranijih godina | 427.227 | 33.211 |
| UKUPNO KAPITAL | **2.417.409** | **1.879.548** |
| UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL | **5.403.947** | **5.010.826** |
|  |  |  |

Bilans stanja prikazuje ukupnu imovinu, obaveze i kapital društva na dan 31.12.2024. u poređenju sa prethodnom godinom, zabilježene su sljedeće promjene:

Ukupna aktiva iznosi 5.404 hiljade KM, što predstavlja 7,86 % povećanje u odnosu na prethodnu godinu.

U strukturi aktive najveća pozicija je čini kreditni portfelj, koji iznosi 3.765 hiljada KM odnosno 69,68 % ukupne aktive. Kreditni portfolio je smanjen u odnosu na predhodnu godinu ali je poboljšan njegov kvalite što je evidento iz tabele - Pregled stanja plasmana po kategorijama. Smanjeno je učešće loših kredita u ukupnom porfoliju kredita.

Gotovina i novčani ekvivalenti iznose 399 hiljada KM, i značajno su povećana u odnosu na prethodnu godinu, a to osigurava dovoljnu likvidnost za tekuće obaveze.

Na strani pasive, ukupne obaveze iznose 2.987 KM i smanjene su u odnosu na prethodnu godina, vlastiti kapital iznosi 2.417 KM i povećan je za 7,86 % u odnosu na prethodnu godinu.

Najveća stavka među obavezama jesu uzeti krediti kod banaka u iznosu od 1.378.029 KM, a druga najveća pojedinačna stavka u obavezama su emitovane obveznice sa iznosom od 1.240.000 KM.

Društvo na 31.12.2024.godine ima u otplati sledeće dugoročne kredite:

• Dugoročni kredit kod Nove Banke a.d. Banja Luka u inicijalno odobrenom iznosu od 1.000.000 KM, sa stanjem neotplaćene glavnice na dan 31.12.2024. godine u iznosu od 328.731 KM, sa rokom dospijeća 36 mjeseci sa promjenjivom efektivnom kamatnom stopom od 3,87 % godišnje. Kao obezbjeđenje po ovom kreditu dato je sledeće: jemstvo suosnivača preduzeća Auto centar Alfa d.o.o. Gradiška, jemstvo suosnivača Radenka Vujića iz Banja Luke, mjenice Društva, bjanko nalozi Društva, zalog na portfolio.

• Dugoročni kredit kod Nove Banke a.d. Banja Luka u inicijalno odobrenom iznosu od 1.500.000 KM, sa stanjem neotplaćene glavnice na dan 31.12.2024. godine u iznosu od 431.298 KM sa rokom dospjeća od 48 mjeseci, i kamatnom stopom od 4,00 %. Kao obezbjeđenje po ovom kreditu dato je sledeće: jemstvo suosnivača preduzeća Auto centar Alfa d.o.o. Gradiška, jemstvo suosnivača Radenka Vujića iz Banja Luke, mjenice Društva, bjanko nalozi Društva, zalog na portfolio.

• Dugoročni stambeni kredit kod Nove Banke a.d. Banja Luka u inicijalno odobrenom iznosu od 50.000 KM sa stanjem neotplaćene glavnice na dan 31.12.2024. godine u iznosu od 32.295 KM.

• Dugoročni zajam kod Osiguranja Aure a.d Banja Luka u inicijalno odobrenom iznosu od 980.000 KM sa stanjem neotplaćene glavnice na dan 31.12.2024. godine u iznosu od 585.753 KM.

Društvo je u toku 2020. godine godine emitovalo 2.000,00 sopstvenih obveznica sa javnom ponudom nominalne vrijednosti od 1.000,00 KM od čega je upisano i uplaćeno 1.200 obveznica po cijeni od 1.000 KM ukupne vrijednosti od 1.200.000 KM. Obveznice su emitovane na period od 5 godina sa kamatnom stopom od 4 % uz polugodišnje plaćanje kupona koji sadrži dio glavnice i pripadajuću kamatu. Iznos duga po emitovanim obveznicama na dan bilansa je 240.000 KM.

Društvo je u toku 2024. godine godine emitovalo 1.000,00 sopstvenih obveznica sa javnom ponudom nominalne vrijednosti od 1.000,00 KM od čega je upisano i uplaćeno 1.000 obveznica po cijeni od 1.000 KM ukupne vrijednosti od 1.000.000 KM. Obveznice su emitovane na period od 5 godina sa kamatnom stopom od 7 % uz polugodišnje plaćanje kupona koji sadrži dio glavnice i pripadajuću kamatu. Iznos duga po emitovanim obveznicama na dan bilansa 31.12.2024 je 1.000.000 KM.

## 4.2. Bilans uspjeha

BILANS USPJEHA

U period 01.01.2024.godine – 31.12.2024. godine

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| POZICIJA | Tekuća godina | Prethodna godina |
| Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 720.894 | 715.091 |
| Rashodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti | 144.038 | 105.872 |
| Prihodi od naknada i provizija | 121.432 | 84.327 |
| Rashodi naknada i provizija  | 4.881 | 5.612 |
| Obezvrijeđenje finansijskih sredstava i rezervisanja | -21.826 | 101.498 |
| Neto dobici od prestanka priznavanja nekretnina postrojenja i opreme | 10.500 |   |
| Ostali prihodi | 143.242 | 391.264 |
| Troškovi zaposlenih | 343.405 | 289.983 |
| Troškovi amortizacije | 10.327 | 8.997 |
| Ostali troškovi i rashodi | 268.183 | 254.026 |
| DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA | **203.408** | **627.690** |
| Tekući porez na dobit | **-23.669** | **-63.592** |
| DOBIT | **179.739** | **564.098** |

* Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata i slični prihodi su porasli sa 721 hiljada KM u 2023. na 715 hiljada KM u 2024. godini (porast od 1,0 %). Glavni izvor ovih prihoda su kamate na kredite.
Rashodi od kamata su porasli sa 144 hiljada KM na 105 hiljada KM (povećanje od 37,14%).

* Dobit/gubitak

Dobit iz redovnog poslovanja u 2023.je smanjena I u iznosi 203 hiljade KM a neto o dobit nakon oporezivanja je iznosila 180 hiljada KM.

Na smanjene dobiti najveći ticaj je imao smanjenje prihoda od nakanda odnosno prihoda od posredniče provizije u osiguranju . Društvo je smanjilo svoju aktivnost posredovanja kod registracije auta što je imalo direktnu posljedicu za smanjenjem prihoda.

## 4.3. Promjene na kapitalu

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**

**na dan 31.12.2024. godine**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| VRSTE PROMJENE NA KAPITALU | Akcijski kapital | Ostale rezerve zakonske i statutarne rezerve | Akumulisani neraspoređeni dobitak | UKUPNO |
| Stanje na dan 31.12.2022/01.01.2023. godine | **1.265.000** | 16.893 | 33.557 | **1.315.450** |
| Neto dobitak/gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha |   |   | 564.098 | **564.098** |
| Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele kapitala |   |   | 170.428 | **170.428** |
| Emisija akcijskog kapitala i drugi oblici povećanja kapitala |   | 28.550 |   | **28.550** |
| Ostale promjene | 500.000 |   |   | **500.000** |
| Stanje na dan 31.12.2023. / 01.01.2024. godine | **1.765.000** | **45.443** | **427.227** | **2.237.670** |
| Dobit za godinu |   |   | 179.739 | 564.098 |
| Stanje na dan 31.12.2024.  | **1.765.000** | **45.443** | **606.966** | **2.417.409** |

U toku 2024. godine Društvo je povećalo kapital za 179 hiljada KM , na poziciji ostvarene dobiti u 2024.godne.

# 5. POVEZANA LICA

Povezana pravna lica Društva su:

1. Osiguranje Aura a.d. Banja Luka

2. Auto centar Alfa d.o.o. Gradiška

3. Radenko Vujić

Većina transakcija sa povezanim licima se odnosi na transakcije sa Osiguranjem Aura a.d. Banja Luka po osnovu provizije za zastupanje u osiguranju i ugovora o zakupu.

## 5.1. Sudski sporovi

Radi naplate potraživanja Društvo vodi 111 izvršnih i 29 parnična postupka u predmetima ukupne vrijednosti 498.752 KM. Na dan bilansa protiv Duštva se ne vode sudski sporovi.

## 5.2. Naknadni događaji

Nakon datuma bilansa ne postoje događaji koji bi prouzrokovali korekciju finansijskih izvještaja, kao i događaji koji su materijalno značajni za objavljivanje u ovim izvještajima.

## 5.3. Upravljanje rizicima

U svom redovnom poslovanju, Društvo je izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

* tržišnom riziku (koji obuhvata rizik promjene kursa stranih valuta, rizik od promjene kamatnih stopa i rizik od promjene cijena),
* riziku likvidnosti i
* kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta. Upravljanje rizicima je definisano računovodstvenim politikama Društva.

Društvo ne stupa u transakcije sa izvedenim finansijskim instrumentima, kao što su svopovi kamatnih stopa ili forvardi.

**Rizik promjene kursa stranih valuta**

Iako dio svojih transakcija Društvo ugovara u stranim valutama, rukovodstvo smatra da Društvo nije značajno izloženo riziku promjene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, jer uglavnom obavlja svoje poslovne transakcije u lokalnoj valuti kao i u EUR za koji je BAM vezan fiksnim kursom ( 1 EUR = 1,95583 BAM) . U skladu sa navedenim, rukovodstvo nije vršilo analizu osjetljivosti na promjene kursa stranih valuta.

**Rizik promjene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo raznim rizicima koji, kroz efekte promjene visine tržišnih kamatnih stopa, djeluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine.

Obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihodi su u značajnijoj mjeri nezavisni od promjene.

**Rizik tržišnih kamatnih stopa**.

Rizik Društva od promjene vrijednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno po osnovu primljenih kredita i lizinga. Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promjene kamatnih stopa na dinamičnoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranja, prije svega za kratkoročne obaveze, jer one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Društvo preduzima odgovarajuće mjere radi obezbjeđenja kredita od banaka pod povoljnijim uslovima.

**Analiza osjetljivosti**

Analiza osjetljivosti na promjene kamatnih stopa je određena na osnovu izloženosti kamatnih stopa nederivatnim instrumentima na kraju izvještajnog perioda. Analizu osjetljivosti na dan 31.12.2024.godina nije rađena.

**Rizik promjene cijene kapitala**

Društvo nije izloženo značajnijem riziku od promjena cijene vlasničkih hartija od vrijednosti obzirom da Društvo nema ulaganja klasifikovana u izvještaju o finansijskom pložaju kao sredstva raspoloživa za prodaju, odnosno nema ulaganja klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o ukupnom rezultatu.

**Rizik likvidnosti**

Upravljanje likvidnošću je centralizovano na nivou Društva. Za upravljanje rizikom likvidnosti odgovorno je rukovodstvo koje je uspostavilo određene procedure u vezi sa dugoročnim i kratkoročnim rizikom likvidnosti. Društvo svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji mu obezbjeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze.

**TOKOVI GOTOVINE**

**u periodu od 01.01.2024 - 31.12.2024. godine**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
| **POZICIJA** | **Tekuća godina** | **Prethodna godina** |
| Prilivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi | 725.291 | 757.374 |
| Odlivi od kamata i sličnih prihoda po efektivnoj kamatnoj stopi | -117.615 |   |
| Prilivi od naknada i provizija | 159.615 | 557.293 |
| Odlivi od naknada i provizija | -4.881 | -9.831 |
| Prilivi od naplate prethodno otpisanih potraživanja | 3.605 | 1.831 |
| Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenima | -364.569 | -308.094 |
| Odlivi po osnovu plaćanja operativnih rashoda i troškova | -143.248 | -158.264 |
| Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti | 30.346 | 30.313 |
| Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti | -740.030 | -35.545 |
| Plaćeni porez na dobit | -102.661 | -5.402 |
| Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena na poslovnim sredstvima i poslovnim obavezama | -554.147 | 829.675 |
| Neto (povećanje) smanjenje kredita i potraživanja od klijenata | 644.438 | -583.177 |
| **Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti** | **90.291** | **246.498** |
| Sticanje nekretnina postrojenja i opreme | -19.186 | -306.357 |
| Prilivi od otuđenja nekretnina postrojenja i opreme | 86.000 |   |
| **Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja** | **65.814** | **-306.357** |
| Otkup sopstvenih akcija |   |  |
| Isplaćene dividende |   | -294.319 |
| Prilivi od kredita od banaka |   |   |
| Otplata glavnice kredita od banaka | -724.203 | -705.233 |
| Prilivi od kredita od drugih finansijskih institucija |   | 980.000 |
| Otplate glavnice kredita od drugih finansijskih institucija | -339.618 | -54.629 |
| Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata | 1.000.000 |   |
| Odlivi po osnovu otplate emitovanih dužničkih instrumenata | -240.000 | -240.000 |
| Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja |   | -107.552 |
| **Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja** | **196.179** | **-421.733** |
| **NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA** | **353.284** | **-481.593** |
| **GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA** | **45.763** | **527.356** |
| **GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA** | **399.047** | **45.763** |

Iz navedenog bilansa proizilazi da je sumarno posmatrano, za čitavu godinu Društvo ostvarilo manje prilive od odliva gotovine. Iz Bilansa tokova gotovine je evidentno da je primarno likvidnost uslovljena odlivima po osnovu plasiranja kredita klijentima, otplate kredita bankama i otplate kredita po osnovu emitovanih dužničkih sa jedne strane, i prilivima po osnovu naplate glavnice od klijenata, priliva kredita od banaka i priliva od emitovanih dužničkih instrumenta s druge strane. Iz svega navedenog kao i iz činjenice da je Društvo prethodne godine uspješno emitovalo sopstvene hartije, stvorilo je rezervu novčanih sredstva i Društvo je održalo zadovoljavajuću likvidnost i tokom 2024. godine

**Kreditni rizik**

Kreditni rizik se odnosi na rizik da druga strana neće ispuniti svoje obaveze prema Društvu, što će rezultirati finansijskim gubitkom za Društvo. Društvo je usvojilo politike u vezi sa praćenjem kreditne sposobnosti kupaca. Kreditni rizik nastaje kod potraživanja od pravnih lica, gotovine kao i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku u ograničenoj mjeri. Obezbjeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mjera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremene naplate potraživanja klijetima se šalju Opomene I u konačnici vrši raskid Ugovora i pokretanje naplate sudskim putem .

Rukovodstvo Društva smatra da knjigovodstvena vrijednost finansijskih instrumenata aproksimira njihovoj fer vrijednosti.

## 5.4. Stalnost poslovanja

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su na osnovu pretpostavke stalnosti poslovanja. Ne postoje materijalno značajne neizvjesnosti koje bi mogle ugroziti poslovanje Društva.

# 6. MIŠLJENJE OVLAŠTENOG REVIZORA



U Banjoj Luci, 23.05.2025. godine

Protokol: 5-691-4-1-22/25

1. Izvještaj o stanju u bankarskom sistemu Republike Srpske 01.01.-30.012.2024. godine, u vrijeme pisanja izvještaja najnoviji dostupan zvanični izvor podataka [↑](#footnote-ref-1)