

**RAZVOJNA BANKA
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE**

**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila
31. decembra 2011. pripremljeni u skladu sa
Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja
i Izvještaj nezavisnog revizora**

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2 - 3
Finansijski izvještaji:	
Bilans uspjeha	4
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Bilans stanja	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Izvještaj o promjenama na kapitalu	8
Napomene uz finansijske izvještaje	9 – 38

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava je dužna osigurati da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Razvojna Banka Federacije Bosne i Hercegovine ("Banka"), kao i rezultate njenog poslovanja za taj period.

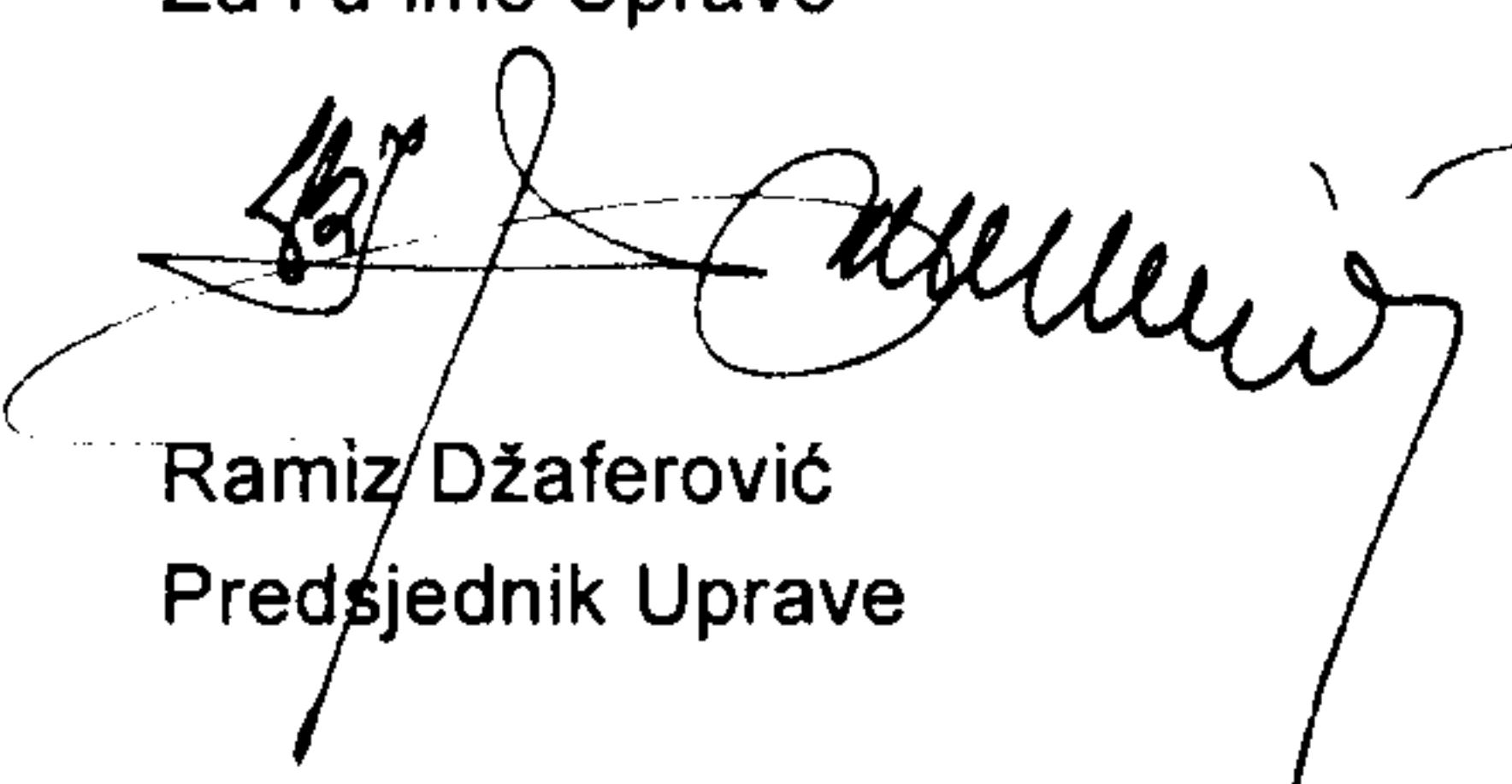
Nakon provedbe odgovarajuće analize, Uprava opravdano očekuje da će Banka u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju slijedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima, te
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Banka nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Banke. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Banke, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevara i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave


Ramiz Džaferović
Predsjednik Uprave

Razvojna Banka Federacije Bosne i Hercegovine
Igmanjska 1
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

08. maj 2012. godine

Izvještaj nezavisnog revizora

Vlasnicima Razvojne Banke Federacije Bosne i Hercegovine

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Razvojne Bank Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: "Banka"), prikazanih na stranicama 4. do 38., koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2011. godine, kao i bilansa uspjeha, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za period koji je tada završio, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentovanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da dobijemo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje provjeru dokaza, pomoću testiranja, koji potkrpepljuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Odabir procedura zavisi od prosudbi revizora, uključujući ocjenu rizika da li finansijski izvještaji sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka. Za potrebe ocjene rizika, revizor vrši procjenu internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje finansijskih izvještaja, u svrhu određivanja revizorskih procedura u datim uvjetima, ali ne u svrhu davanja mišljenja u pogledu funkcionisanja internih kontrola Banke. Revizija također uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih politika te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu prikaza finansijskih izvještaja u cijelini.

Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz finansijskog položaja Razvojne banke Federacije Bosne i Hercegovine na dan 31. decembra 2011. godine, te rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Naglašavanje činjenice

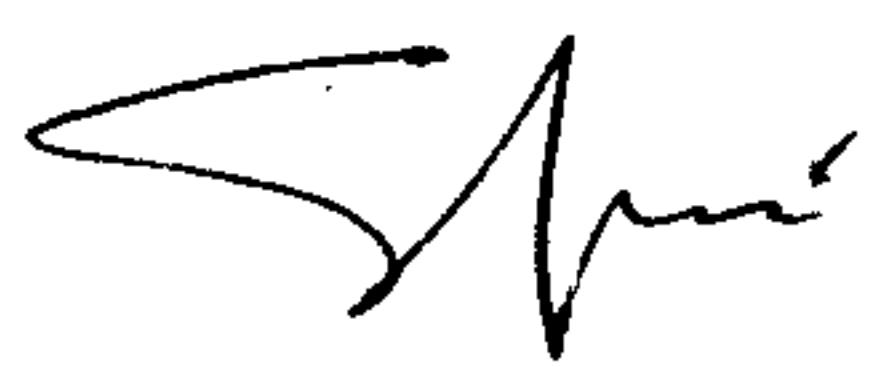
U skladu sa članom 3. Zakona o Razvojnoj banci Federacije Bosne i Hercegovine, Vlada Federacije Bosne i Hercegovine je iz svog proračuna trebala povećati kapital Banke za 400 miliona KM u jednakim ratama počevši od 2008. do 2011. godine. Do datuma ovog izvještaja, nije učinjeno povećanje kapitala u skladu sa dinamikom i iznosima utvrđenim Zakonom o Razvojnoj banci Federacije Bosne i Hercegovine.

Naše mišljenje nije kvalifikovano u vezi sa ovim pitanjem.

Ostale činjenice

Reviziju finansijskih izvještaja Razvojne banke Federacije Bosne i Hercegovine za godinu koja završava 31. decembra 2010. godine obavio je drugi revizor koji je izrazio nekvalifikovano mišljenje o tim finansijskim izvještajima na dan 09. marta 2011. godine.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašteni revizor



Sabina Softić, ovlašteni revizor



Sarajevo, Bosna i Hercegovina

08. maj 2012. godine

**Bilans uspjeha
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.**

(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Napomene	2011.	2010.
Kamata i slični prihodi	5	10.761	8.733
Kamata i slični rashodi	6	(76)	(87)
Neto prihodi od kamata		10.685	8.646
Prihodi od naknada i provizija	7	1.455	1.529
Neto prihodi od naknada i provizija		1.455	1.529
Ostali rashodi iz poslovanja	8	(42)	(259)
Ostali prihodi iz poslovanja	9	105	114
Prihodi iz redovnog poslovanja		12.203	10.030
Troškovi zaposlenih	10	(5.180)	(4.963)
Amortizacija	17	(388)	(401)
Ostali administrativni troškovi	11	(1.472)	(1.645)
Operativni rashodi		(7.040)	(7.009)
DOBIT PRIJE UMANJENJA VRIJEDNOSTI, REZERVISANJA		5.163	3.021
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	12	303	(797)
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja		320	264
NETO DOBIT ZA GODINU		5.786	2.488

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Napomene	2011.	2010.
Neto dobit za godinu		5.786	2.488
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNA SVEOBUVATNA DOBIT ZA GODINU		5.786	2.488

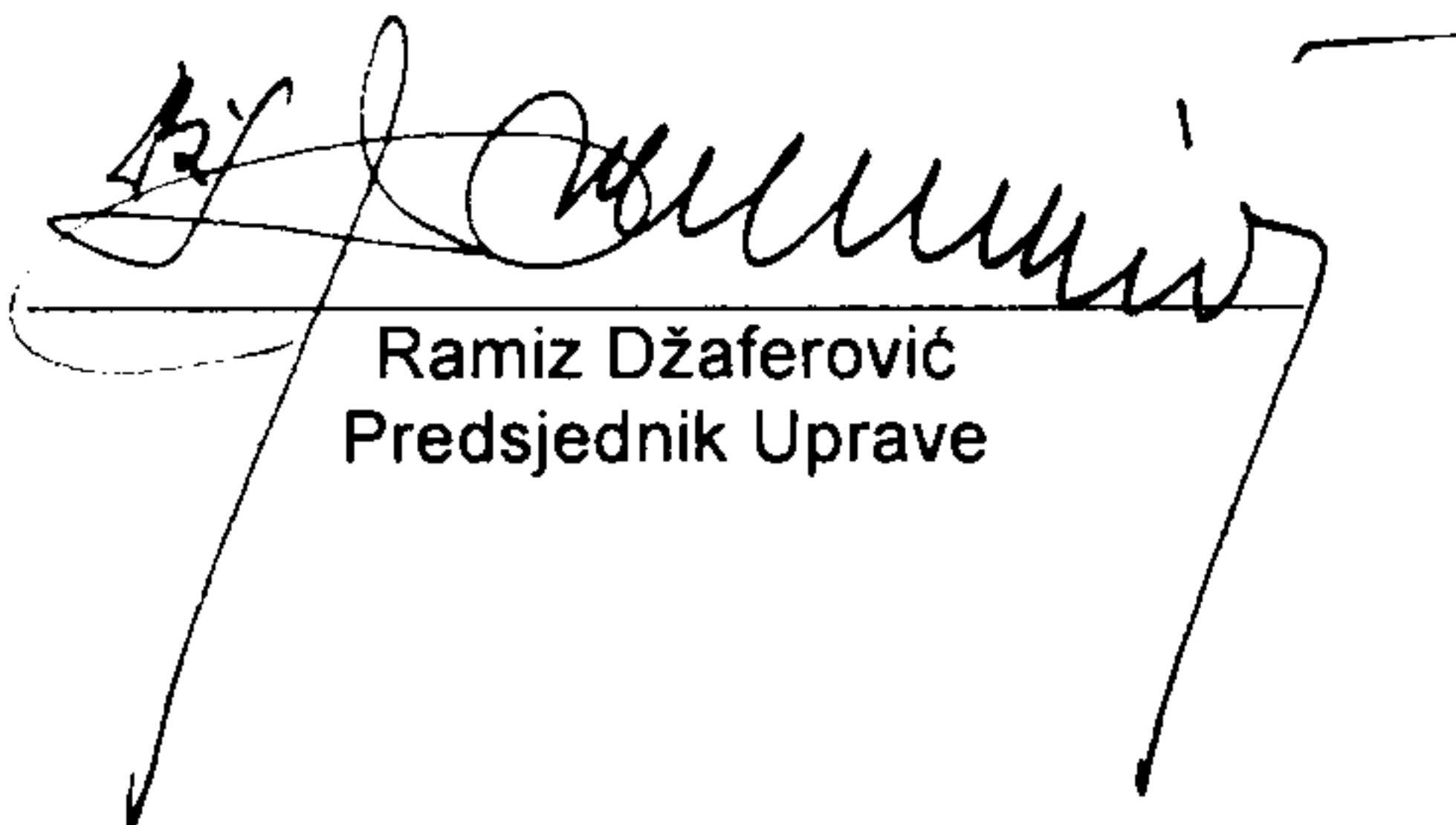
Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Bilans stanja
na dan 31. decembar 2011. godine
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Napomene	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
IMOVINA			
Novac i računi kod banaka	13	61.380	70.399
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	14	3.629	4.181
Dati krediti bankama, neto	15	1.888	3.332
Dati krediti komitentima, neto	16	204.306	166.664
Ostala imovina, neto		211	73
Materijalna i nematerijalna imovina	17	5.625	5.173
UKUPNA IMOVINA		277.039	249.822
OBAVEZE			
Obaveze prema komitentima	18	61.032	78.323
Obaveze po kreditima	19	4.820	5.156
Rezervisanja	20	804	1.151
Ostale obaveze	21	44.596	51.712
Ukupne obaveze		111.252	136.342
KAPITAL			
Vlasnički kapital	22	153.000	106.489
Zadržana dobit		7.906	6.991
Zakonske rezerve		4.881	-
Ukupni kapital		165.787	113.480
UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL		277.039	249.822
VANBILANSNE STAVKE	20	19.100	19.045

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Razvojne Banke Federacije Bosne i Hercegovine dana 08. maja 2012. godine.



Ramiz Džaferović
Predsjednik Uprave



Belma Izmirlija
Izvršni direktor za podršku poslovanju
i upravljanje sredstvima

Izvještaj o novčanim tokovima
 za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	2011.	2010.
Neto dobit	5.786	2.488
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena poslovnim aktivnostima:</i>		
Amortizacija	388	401
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	(303)	797
Gubitak od otuđenja materijalne i nematerijalne imovine	2	30
<i>Promjene u sredstvima i obavezama:</i>		
Smanjenje / (povećanje) obavezne rezerve kod Centralne banke	552	(576)
Neto smanjenje kredita bankama, prije rezervisanja	2.835	4.360
Neto povećanje kredita komitentima, prije rezervisanja	(34.161)	(10.450)
Neto povećanje / (smanjenje) ostale imovine, prije rezervisanja	(133)	41
Neto povećanje obaveza prema komitentima	9.349	5.457
Neto (smanjenje) / povećanje ostalih obaveza	(7.156)	11.321
NETO NOVAC (KORIŠTEN) / OSTVAREN U POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	(22.841)	13.869
Uлагаčke aktivnosti		
Nabavka nekretnina i opreme	(842)	(409)
NETO NOVAC KORIŠTEN U ULAGAČKIM AKTIVNOSTIMA	(842)	(409)
Finansijske aktivnosti		
Neto odlivi po uzetim kreditima	(336)	(107)
Povećanje vlasničkog kapitala	15.000	-
NETO NOVAC OSTVAREN / (KORIŠTEN) U FINANSIJSKIM AKTIVNOSTIMA	14.664	(107)
NETO (SMANJENJE) / POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	(9.019)	13.353
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	70.399	57.046
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	61.380	70.399

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama na kapitalu
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.

(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Vlasnički kapital	Regulatorne rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010.	87.486	-	23.506	110.992
Prijenos zadržane dobiti pravnog prethodnika u vlasnički kapital	19.003	-	(19.003)	-
Dobit godine	-	-	2.488	2.488
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2.488</i>	<i>2.488</i>
Stanje na dan 31. decembra 2010.	106.489	-	6.991	113.480
Povećanje vlasničkog kapitala (Napomena 22)	41.640	-	-	41.640
Prijenos (Napomena 22)	4.871	-	(4.871)	-
Efekat promjene računovodstvene politike (Napomena 3)	-	-	4.881	4.881
Regulatorne rezerve (Napomena 3)	-	4.881	(4.881)	-
Dobit godine	-	-	5.786	5.786
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>5.786</i>	<i>5.786</i>
Stanje na dan 31. decembra 2011.	153.000	4.881	7.906	165.787

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

**Napomene uz finansijske izveštaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.**

(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

1. OPĆI PODACI

Razvojna Banka Federacije Bosne i Hercegovine („Banka“) osnovana je Zakonom o Razvojnoj Banci Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine“, broj 37/08). Sjedište Banke je u ulici Igmanska 1, Sarajevo. Banka je u 100%-om vlasništvu Vlade Federacije Bosne i Hercegovine.

U skladu sa Zakonom o Razvojnoj Banci i Statuom Banke, tijela Banke su: Skupština (koju čini Vlada Federacije Bosne i Hercegovine), Nadzorni odbor, Uprava Banke i Odbor za reviziju.

Na dan 31. decembar 2011. godine Banka je imala organizacione dijelove u Mostaru, Bihaću, Zenici, Orašju i Livnu.

Ciljevi Banke su poticanje razvoja privrede i ukupnog društvenog razvoja, te poticanje održivog povratka na područje Federacije Bosne i Hercegovine, a odnose se na finansijske i opšte društvene ciljeve definisane Zakonom o Razvojnoj Banci.

Osnovna djelatnost Banke je odobravanja kredita i garancija korisnicima direktno ili putem banaka, a u svrhu razvoja domaće privrede, regionalnog razvoja i povećanja zaposlenosti. Kreditne poslove Banka obavlja u svoje ime i za svoj račun (iz kapitala, prikupljenih depozita i uzetih kredita), kao i u ime i za račun Vlade Federacije Bosne i Hercegovine, u čije ime upravlja domaćim i stranim sredstvima namijenjenim razvojnim projektima, te primanje novčanih depozita i uzimanje kredita, u funkciji finansiranja razvojnih projekata.

Nadzorni odbor (od 1. decembra 2011. godine)

Petar Jurčić	Predsjednik
Senad Softić	Član
Samir Čatović	Član
Ružica Ćurković	Član
Ivica Musić	Član
Dženan Đonlagić	Član
Aid Berbić	Član

Nadzorni odbor (od 25. maja do 25. jula 2011. godine)

Ivan Šakota	Predsjednik
Senad Softić	Član
Mirna Čomić	Član
Aid Berbić	Član
Marijana Bandić-Glavaš	Član
Mirsad Novalić	Član
Katica Vranjković	Član

Nadzorni odbor (do 30. aprila 2011. godine)

Ante Vidačak	Predsjednik
Senad Softić	Član
Branko Ivković	Član
Duljko Hasić	Član
Lutvo Mehonić	Član
Fikret Hadžić	Član
Zoran Pandža	Član

**Napomene uz finansijske izveštaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Uprava

Ramiz Džaferović	Direktor i Predsjednik Uprave
Borislav Trlin	Dopredsjednik Uprave (od 29. februara 2012. godine)
Gojko Ivanković	Dopredsjednik Uprave (do 29. februara 2012. godine)
Dubravka Bošnjak	Izvršni direktor
Belma Izmirlija	Izvršni direktor

Odbor za reviziju

Dragan Prusina	Predsjednik
Advija Alihodžić	Zamjenik predsjednika
Fatima Drinčić	Član
Dragan Kolobarić	Član
Meliha Bašić	Član od 28. aprila 2011. godine

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA

2.1 Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeće izmjene postojećih standarda, izdatih od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, i tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, bili su na snazi za tekući period:

- Izmjene MSFI 1: "Prva primjena MSFI" - Ograničeno izuzeće kod prve primjene MSFI vezano za objavljivanja usporednih podataka prema MSFI 7 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2010.);
- Izmjene MRS 24: "Transakcije s povezanim stranama" - Jednostavniji zahtjevi objavljivanja za pravna lica povezana s vladama i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2011.);
- Izmjene MRS 32: "Finansijski instrumenti: Prezentacija" - Računovodstveni tretman za izdavanje prava (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. februara 2010.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljene 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno kroz otklanjanje nekonistentnosti i raščišćavanje teksta (većina izmjena biće na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2010. ili 1. januara 2011. ovisno o standardu/tumačenju);
- Izmjene IFRIC 14: "MRS 19 - Limiti na definisana davanja, minimalni zahtjevi finansiranja i ostale interakcije" - Pretplate minimalnih zahtjeva finansiranja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2011.);
- IFRIC 19: "Ukidanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2010.).

Usvajanje spomenutih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije vodilo nikakvoj promjeni računovodstvenih politika Banke.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.**

(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni a nisu još usvojeni

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, slijedeći standardi i tumačenja standarda su objavljeni i nisu još u upotrebi:

- MSFI 9: "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2015.);
- MSFI 10: "Konsolidirani finansijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MSFI 11: "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MSFI 12: "Objavljivanja o sudjelovanju sa drugim subjektima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MSFI 13: "Mjerenje fer vrijednosti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MRS 27 (revidiran u 2011.): "Odvojeni finansijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MRS 28 (revidiran u 2011.): "Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- Izmjene MSFI 1: "Prva primjena MSFI" - Jaka hiperinflacija i ukidanje fiksnih datuma za prvu primjenu (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011.);
- Izmjene MSFI 1: „Prva primjena MSFI“ – Krediti od vlade (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.)
- Izmjene MSFI 7: "Finansijski instrumenti: Objavljivanja" - Prijenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011.);
- Izmjene MSFI 7: „Finansijski instrumenti: Objavljivanja“ – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.)
- Izmjene MSFI 9: „Finansijski instrumenti“ i MSFI 7: „Finansijski instrumenti: Objavljivanja“ – Obvezujući datum primjene i prelazna objavljivanja
- Izmjene MRS 1: "Prezentacija finansijskih izvještaja" - Prezentacija stavki Izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2012.);
- Izmjene MRS 12: "Porez na dobit" - Odgođeni porez: Povrat osnovne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2012.);
- Izmjene MRS 19: "Primanja zaposlenih" - Poboljšanja u računovodstvu Primanja zaposlenih nakon umirovljenja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- Izmjene MRS 32: „Finansijski instrumenti: prezentacija“ – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014.);
- IFRIC 20 "Troškovi demontaže u fazi proizvodnje kod površinskih rudnika" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.).

Banka je izabrala da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenje prije nego oni stupe na snagu. Banka predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Banke u periodu inicijalne primjene.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.**

(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Finansijski izvještaji Banke pripremljeni su po načelu historijskog troška usklađenog za revalorizaciju određene dugoročne imovine i finansijske imovine.

Finansijski izvještaji su pripremljeni na obračunskoj osnovi, pod pretpostavkom neograničenog poslovanja Banke.

Finansijski izvještaji iskazani su u hiljadama konvertibilnih maraka ('000 KM), što je i funkcionalna valuta Banke.

Promjene računovodstvene politike

Kao što je bilo propisano lokalnim zakonima i odlukama Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine, do 31. decembra 2010. godine, Banka je pripremala nekonsolidovane finansijske izvještaje u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine koje se tiču izračuna rezervisanja za umanjenja finansijskih instrumenata. Ova pravila su tražila od banaka da za izračun naknade za umanjenja vrijednosti finansijske imovine i rezervisanja za moguće preuzete i potencijalne obaveze koriste sistem matrice koji se bazira na broju dana u kašnjenju. Sistem matrice u primjeni za potraživanja po kreditima kao i za preuzete i potencijalne obaveze je bio kako slijedi:

- 0 – 30 dana u kašnjenju – 2%,
- 31 – 50 dana u kašnjenju – 5%,
- 51 – 70 dana u kašnjenju – 10%,
- 71 – 90 dana u kašnjenju – 15%,
- 91 – 120 dana u kašnjenju – 16%,
- 121 – 140 dana u kašnjenju – 20%,
- 141 – 160 dana u kašnjenju – 30%,
- 161 – 180 dana u kašnjenju – 40%,
- 181 – 210 dana u kašnjenju – 41%,
- 211 – 230 dana u kašnjenju – 45%,
- 231 – 250 dana u kašnjenju – 50%,
- 251 – 270 dana u kašnjenju – 60%,
- preko 271 dana u kašnjenju – 100%.

Navedeno nije u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 39: "Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje" koji zahtjeva procjenu dokaza i iznosa nastalih gubitaka po finansijskim instrumentima na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Ukoliko postoje objektivni dokazi o nastalim gubicima po kreditima i instrumentima koji se drže do dospijeća, a koji se iskazuju po amortiziranom trošku, iznos nastalog gubitka se iskazuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova (isključujući buduće gubitke koji nisu nastali) koji će se diskontovati po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Osim toga Banka je morala da prizna opšta rezervisanja od 2% za neke druge stavke finansijske imovine.

**Napomene uz finansijske izveštaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.**

(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Promjene računovodstvene politike (nastavak)

Na temelju Uputstva o promjeni načina kreiranja, knjiženja i izveštajnih obrazaca za rezervisanje za gubitke po kreditima, objavljenim od strane FBA u januaru 2011. godine, banke su obavezne da uvedu novu metodologiju za procjenu umanjenja vrijednosti finansijske imovine (krediti i potraživanja), u skladu sa zahtjevima MRS-a 39, i rezervisanja za preuzete i potencijalne obaveze u skladu sa zahtjevima MRS-a 37: „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva“, na snazi od 1. januara 2011. godine. Ovo Uputstvo također eliminira zahtjeve za opštim rezervisanjem od 2% za neke druge stavke imovine. Osim toga, Banke su obavezne da priznaju manjak između umanjenja vrijednosti finansijske imovine i rezervisanja prema novoj računovodstvenoj politici i nivo umanjenja vrijednosti finansijske imovine i rezervisanja koji bi bili utvrđeni da se primjenjuje sistem matrice prema zakonskim rezervama u okviru kapitala. Razlika se određuje na kraju svake godine te se drži na traženom nivou kroz raspodjelu neto rezultata.

Zbog činjenice da je nova računovodstvena politika za gubitke od umanjenja vrijednosti finansijske imovine i rezervisanja po prirodi bazirana na aproksimaciji i računovodstvenim procjenama od strane Uprave, Banka nije bila u mogućnosti da odredi efekte promjene u računovodstvenim bilansima za pojedinačne bilanse u bilansu uspjeha, izveštaju o sveobuhvatnoj dobiti, izveštaja o novčanim tokovima i promjenama u kapitalu za godine koje su završile 31. decembra 2009. i 2010. godine.

Zbog toga, prema MRS-u 8 "Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške", primjenjena je nova računovodstvena politika praveći usklađenja na početnim stanjima kapitala u 2011. godini. Usklađenja se mogu prikazati kako slijedi:

Efekat na Rezerve po regulatoru (u kapitalu)

Usklađenje umanjenja vrijednosti za kredite date bankama (Napomena 15)	1.392
Usklađenje umanjenja vrijednosti kredita datih klijentima (Napomena 16)	3.102
Usklađenje umanjenja vrijednosti za potencijalne i preuzete obaveze (Napomena 20)	387
	4.881

U vezi sa promjenom računovodstvene politike, FBA traži od banaka da kreiraju regulatorne rezerve kao razliku između manjeg umanjenja vrijednosti finansijske imovine i rezerviranja prema novoj računovodstvenoj politici i nivoa umanjenja vrijednosti finansijske imovine i rezerviranja koji bi bili utvrđeni da se primjenjuje sistem matrice na dan primjene nove računovodstvene politike.

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata za sve finansijske instrumente na koje se obračunava kamata, osim onih koji se iskazuju kao "u posjedu radi trgovanja" ili "po fer vrijednost kroz bilans uspjeha", priznaju se unutar kategorija "Kamata i slični prihodi" i "Kamata i slični rashodi" u bilansu uspjeha, uz upotrebu metode efektivne kamatne stope.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.**

(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od provizija u domaćem i inostranom platnom prometu, te naknada za odobrenje kredita i drugih kreditnih instrumenata Banke. Provizije od platnog prometa priznaju se u periodu u kojem su usluge pružene.

Naknade za odobrenje kredita se nakon odobrenja i povlačenja kreditnih sredstava razgraničavaju (zajedno s povezanim direktnim troškovima odobrenja) i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tokom trajanja kredita.

Troškovi naknada za zaposlene

U ime svojih zaposlenika, Banka plaća porez na dohodak, kao i doprinose za penziono, invalidsko, zdravstveno i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plata, koji su obračunavaju po zakonskim stopama tokom godine na bruto platu. Banka plaća navedeni porez i doprinose u korist institucija na federalnom i kantonalm nivou, kako slijedi:

	Federacija	Kanton
Porez na dohodak	-	100%
Doprinosi za penzionario i invalidsko osiguranje	100%	-
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	9%	91%
Doprinosi za osiguranje od nezaposlenosti	30%	70%

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

U skladu sa lokalnim propisima, Banka isplaćuje otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini od minimalno šest plata zaposlenika u pitanju isplaćene u mjesecu koji prethodi ili šest prosječnih plata u Federaciji BiH za mjesec koji prethodi, u zavisnosti šta više odgovara zaposleniku.

Obaveze i troškovi se određuju pomoću metode projektovanja po jedinici prava. Ova metoda prolazi od toga da svaki period dovodi do stvaranja dodatne jedinice prava na naknadu, i svaka jedinica se odvojeno mjeri da bi se izračunala konačna obaveza. Obaveza se iskazuje u sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova koristeći diskontnu stopu koja odgovara kamatnoj stopi državnih obveznica.

Oporezivanje

U skladu sa Zakonom o Razvojnoj Banci Federacije Bosne i Hercegovine, član 32. („Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine“, broj 37/08), Banka je oslobođena plaćanja poreza na dobit.

Banka ima obavezu plaćanja raznih indirektnih poreza, koji su iskazani u okviru administrativnih troškova.

Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvataju sredstva kod Centralne banke Bosne i Hercegovine ("CBBH"), stanja na žiro računima kod drugih banaka i novac u blagajnama.

Novac i novčani ekvivalenti isključuju obaveznu minimalnu rezervu kod Centralne banke, budući da sredstva obavezne rezerve nisu na raspolaganju Banci u njenom svakodnevnom poslovanju. Obavezna minimalna rezerva kod CBBH je iznos koji su obavezne izdvajati sve poslovne banke koje imaju dozvolu za rad u Bosni i Hercegovini.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijska imovina

Finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definirana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu, i početno su mjereni po fer vrijednosti, plus troškovi transakcija, osim za ona finansijska sredstva klasifikovana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, početno mjerena po fer vrijednosti.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "po fer vrijednost kroz bilans uspjeha", "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospijeća" i "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija finansijske imovine ovisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog prepoznavanja.

Metod efektivne kamatne stope

Metod efektivne kamatne stope je metod izračuna amortiziranog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja ili primitke (uključujući sve naknade za plaćene i primljene stavke koje čine integralni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcije i ostalih premija ili popusta) kroz očekivani vijek trajanja finansijskog instrumenta ili, gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Finansijski instrumenti koji su "u posjedu do dospijeća", "raspoloživi za prodaju" i "dati krediti i potraživanja" priznaju prihod na temelju efektivne kamatne stope.

Finansijska imovina po fer vrijednosti

Banka sredstvo klasificira kao finansijsko sredstvo po fer vrijednosti, kada se sredstvo drži kao "namijenjeno za trgovanje" ili je određeno kao finansijsko sredstvo iskazano po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijsko sredstvo je klasifikovano kao "namijenjeno za trgovanje" ako:

- je nabavljeno s ciljem prodaje u bliskoj budućnosti; ili
- je dio identifikovanog portfolija finansijskih instrumenata koje banka drži zajedno, i koji se ponaša po šablonu kratkoročne zarade.

Finansijsko sredstvo priznato kao finansijsko sredstvo iskazano po fer vrijednosti prikazuje se prema fer vrijednosti, sa rezultantnom dobiti ili gubitkom prikazanom u bilansu uspjeha. Neto dobit ili gubitak priznat u bilansu uspjeha treba da sadrži bilo kakvu dividendu ili kamatu koja se odnosi na ta sredstva. Fer vrijednost je određen na način opisan u Napomeni 25, tačka j).

Dati krediti i potraživanja

Dati krediti i ostala potraživanja sa fiksnim ili utvrditim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu, mogu se klasificirati kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja se mjere po amortiziranom trošku koristeći metod efektivne kamatne stope umanjen za umanjenje vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim za kratkoročna potraživanja kada bi priznavanje kamate bilo nematerijalno.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.**

(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Finansijska imovina, osim finansijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, se evaluira sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrijednosti na svaki datum izvještajnog perioda. Finansijska imovina je pretrpjela umanjenje vrijednosti tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Za sva ostala finansijska sredstva objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajnu finansijsku teškoću strane pod ugovorom; ili
- kašnjenje ili propust u plaćanju kamata ili glavnice; ili
- kada postane vjerovatno da će dužnik otići pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog sredstva.

Knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva se umanjuje direktno kroz gubitke od umanjenja vrijednosti za sva finansijska sredstva osim potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje upotrebom računa umanjenja vrijednosti. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se preko računa umanjenja vrijednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se knjiže na teret umanjenja vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti računa umanjenja vrijednosti se priznaju u bilans uspjeha.

Osim izuzetka aktive namijenjene prodaji, ako se u sljedećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, sa izuzetkom vlasničkih instrumenata "raspoloživih za prodaju", prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja kroz bilans uspjeha u mjeri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizirani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno.

U vezi sa vlasničkim instrumentima "raspoloživim za prodaju", svako sljedeće povećanje u fer vrijednosti nakon priznavanja gubitaka od umanjenja se priznaje direktno u kapital.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Banka prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu; ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Banka ne prenese i zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva, i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Banka nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Finansijske obaveze

Obaveze za ugovore o finansijskoj garanciji

Obaveze za ugovore o finansijskoj garanciji su inicijalno mjerene po fer vrijednosti i naknadno su mjerene po većem od:

- iznosa obaveze u ugovoru, kako je utvrđeno u skladu sa MRS 37: "Rezervisanja, nepredviđene obaveze i nepredviđena imovina"; ili
- iznosa inicijalno prznatog i, gdje je to odgovarajuće, umanjenog za kumulativnu amortizaciju prznatu u skladu sa politikama priznavanja prihoda koji su gore utvrđeni.

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijske obaveze (Nastavak)

Finansijske obaveze su klasifikovane kao finansijske obaveze "iskazane po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha" ili kao "ostale finansijske obaveze". Kroz svoje poslovanje, Banka stvara samo jednu kategoriju finansijskih obaveza za koju je računovodstvena osnova prikazano kako slijedi.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove.

Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskonтуje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivani period trajanja finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Banka prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Banke otpuštene, otkazane ili ističu.

Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna i nematerijalna imovina početno se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Troškovi značajnih investicijskih održavanja i zamjene se kapitaliziraju. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u bilansu uspjeha u periodu u kojem su nastali.

Imovina u izgradnji, koje se grade u svrhu pružanja usluga ili administrativne svrhe, iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Trošak nabavke uključuje i profesionalne naknade, te, za kvalificirana sredstva, troškove pozajmljivanja kapitalizirane u skladu sa računovodstvenom politikom Banke. Takva imovina se reklasificuju na odgovarajuće kategorije materijalne i nematerijalne imovine nakon što je dovršena i spremna za namjeravanu upotrebu.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava linearnom metodom na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva. Procijenjene stope amortizacije bile su kao što slijedi:

	%
Građevinski objekti	3,00
Namještaj i ostala uredska oprema	20,00
Vozila	20,00
Računari	33,33

Umanjenje

Na svaki datum izvještaja o finansijskom položaju Banka preispituje knjigovodstvene iznose materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Materijalna i nematerijalna imovina (Nastavak)

Umanjenje (nastavak)

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadičnog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadičnog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u konvertibilne marke po službenom kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine na datum transakcije, koji odgovara tržišnom kursu. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na dan bilanse primjenom kursa važećeg na taj datum. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog kursa važećeg na datum procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po historijskom trošku se ne preračunavaju ponovno na dan bilansa. Dobici i gubici proizašli iz promjena u kursevima valuta uključuju se u bilans uspjeha.

Banka vrednuje imovinu i obaveze po srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine na dan bilansa stanja, a koji je približan tržišnim kursevima. Kursevi valuta određeni od strane Centrane banke koji su korišteni u izradi bilansa stanja Banke na dan izvještavanja su sljedeći:

31. decembar 2011.	1 EUR = 1,95583 KM	USD 1 = 1,511577 KM
31. decembar 2010.	1 EUR = 1,95583 KM	USD 1 = 1,472764 KM

Sredstva u ime i za račun trećih osoba (Komisioni poslovi)

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun Vlade FBiH (Ministarstvo finansija, Ministarstvo razvoja, poduzetništva i obrta, Ministarstvo poljoprivrede, vodoprivrede i šumarstva i Ministarstvo okoliša i turizma) i Federalnog zavoda za zapošljavanje. Prihodi i rashodi po tom osnovu terete nalogodavca, a Banka po tim poslovima ne snose druge obaveze i rizike. Za svoje usluge Banka naplaćuje naknadu. Za detalje vidjeti Napomenu 24.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Rezervisanja

Banka priznaje rezerviranje ako ima sadašnju obavezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerovatnost da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv resursa. Uprava Banke određuje iznos rezerviranja na temelju najbolje moguće procjene troškova koji će nastati podmirenjem obaveze. Ako je učinak materijalno značajan, rezervisanja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

Vlasnički kapital

Vlasnički kapital se sastoji od udjela Federacije Bosne i Hercegovine i predstavlja kapital pravnog prethodnika Banke, Investicijske banke FBiH, preuzet kod osnivanja Banke.

U skladu sa odredbama Zakona o Razvojnoj banci Federacije Bosne i Hercegovine, člana 3, kapital bi se iz proračuna Vlade Federacije Bosne i Hercegovine trebao povećati za 400 miliona KM u jednakim obrocima u periodu od 2008. do 2011. godine

Do 31. decembra 2011. godine Vlada nije dala kapitalnu injekciju prema ugovorenoj dinamici i iznosima.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

U primjeni računovodstvenih politika Banke, koje su objašnjene u Napomeni 3., Uprava je obavezna da prosudi, procjeni i prepostavi knjigovodstvenu vrijednost imovine i obaveza koje se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i povezane prepostavke se temelje na ranijem iskustvu i ostalim faktorima koji su uzeti u obzir kao relevantni. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i temeljne prepostavke se stalno revidiraju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Ključne prepostavke vezane za budućnost i ostale ključne izvore procjene neizvjesnosti na datum izvještajnog perioda, koje nose značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađenja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u okviru naredne finansijske godine su slijedeće.

Vijek trajanja nekretnina i opreme

Kao što je objašnjeno u Napomeni 3., Banka preispituje procijenjeni vijek trajanja nekretnina i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova

Kao što je opisano u Napomeni 3., Banka procjenjuje pokazatelje za umanjenje vrijednosti primjenom utvrđenih procentnih gubitaka za kredite u kašnjenju, grupirane prema broju dana kašnjenja u skladu s propisima FBA.

Rezervisanja za primanja zaposlenih

Kao što je opisano u Napomeni 3., u paragrafu sa nazivom primanja zaposlenih, rezervisanja za primanja zaposlenih se obračunavaju pomoću metode projektovanja po jedinici prava.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

5. KAMATA I SLIČNI PRIHODI

	2011.	2010.
Kamate na kredite odobrene kompanijama	10.298	8.444
Kamate na plasmane kod drugih banaka	302	113
Kamata na plasmane kod Centralne banke Bosne i Hercegovine	102	49
Kamate na kredite odobrene bankama	59	127
	10.761	8.733

6. KAMATA I SLIČNI RASHODI

	2011.	2010.
Kamate na uzete kredite	76	87
	76	87

7. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2011.	2010.
Naknade po komisionim poslovima	1.034	1.067
Naknade po poslovima izdavanja garancija i akreditiva	231	224
Naknade po ostalim poslovima	190	238
	1.455	1.529

8. OSTALI RASHODI IZ POSLOVANJA

	2011.	2010.
Donacije	27	50
Negativne kursne razlike	8	197
Gubitak od rashodovanja opreme	1	10
Ostalo	6	2
	42	259

9. OSTALI PRIHOD IZ POSLOVANJA

	2011.	2010.
Dotacije	73	60
Ostalo	32	54
	105	114

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

10. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2011.	2010.
Neto plate	2.279	2.241
Porezi i doprinosi	1.651	1.587
Ostalo	1.250	1.135
	5.180	4.963

Prosječan broj zaposlenih u Banci tokom godine koji je završila 31. decembra 2011., odnosno 31. decembra 2010. bio je 133, odnosno 121.

11. OSTALI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2011.	2010.
Troškovi reklame, reprezentacije i sponzorstva	256	202
Članarine i takse	205	172
Troškovi telekomunikacija	201	210
Troškovi energije	135	146
Naknade Nadzornom Odboru i odboru za reviziju	133	189
Usluge	123	136
Troškovi održavanja	96	202
Troškovi materijala	89	92
Troškovi zakupa	83	145
Troškovi osiguranja	44	43
Bankarske naknade	15	17
Ostali troškovi	92	91
	1.472	1.645

12. UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVISANJA

	2011.	2010.
Dati krediti bankama (Napomena 15)	1	(130)
Dati krediti komitentima (Napomena 16)	(379)	991
Ostala imovina	(5)	-
Rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze (Napomena 20)	2	(111)
Ostala rezervisanja (Napomena 20)	78	47
	(303)	797

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

13. NOVAC I RAČUNI KOD BANAKA

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Sredstva na tekućim računima kod drugih banaka u stranim valutama	36.994	57.375
Sredstva na tekućem računu kod Centralne banke Bosne i Hercegovine	24.347	12.984
Novac u blagajni	39	40
	<u>61.380</u>	<u>70.399</u>

U novčanim sredstvima i računima kod banaka sadržan je iznos novčanih sredstava po komisionim poslovima (Napomena 24).

14. OBAVEZNA REZERVA KOD CENTRALNE BANKE BIH

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obavezna rezerva kod Centralne banke Bosne i Hercegovine	3.629	4.181
	<u>3.629</u>	<u>4.181</u>

Minimalna obavezna rezerva izračunata je kao procenat od 10% na 31. decembar 2011. godine (2010: 14%) od prosječnog stanja primljenih depozita i pozajmljenih sredstava za svaki radni dan tokom prethodnih 10 kalendarskih dana držanja obaveznih rezervi.

Kamatna stopa na sredstva obavezne rezerve na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine su iznosile od 0,11% do 1,22% i od 0,5% do 0,2%, respektivno.

15. DATI KREDITI BANKAMA, NETO

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dati krediti bankama	3.498	3.436
Rezervisanja za moguće gubitke	(1.610)	(104)
Ukupno krediti poslije rezervisanja za umanjenja	<u>1.888</u>	<u>3.332</u>

Promjene u rezervisanjima za moguće gubitke mogu se prikazati kako slijedi:

	2011.	2010.
Stanje na početku godine	104	234
Efekti promjene računovodstvene politike - ponovno priznavanje potraživanja, prethodno otpisanog u punom iznosu, prema FBA odlukama (E kategorija)	2.897	-
Efekti promjene računovodstvene politike - otpuštanje rezervisanja (Napomena 3)	(1.392)	-
Neto promjene u rezervisanjima (Napomena 12)	1	(130)
Stanje na kraju godine	<u>1.610</u>	<u>104</u>

Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

16. DATI KREDITI KOMITENTIMA, NETO

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Kratkoročni krediti (uključujući tekuće dospjeće dugoročnih kredita):</i>		
Pravna lica	18.204	1.871
Fizička lica	96	36
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	<u>14.704</u>	<u>1.047</u>
	<u>33.004</u>	<u>2.954</u>
<i>Dugoročni krediti (isključujući tekuće dospjeće):</i>		
Pravna lica	187.029	170.205
Fizička lica	<u>3.296</u>	<u>3.298</u>
	<u>190.325</u>	<u>173.503</u>
Ukupno krediti prije rezervisanja za umanjenja	223.329	176.457
Rezervisanja za moguće gubitke	<u>(19.023)</u>	<u>(9.793)</u>
	<u>204.306</u>	<u>166.664</u>

Promjene u rezervisanjima za moguće gubitke mogu se prikazati kako slijedi:

	2011.	2010.
Stanje na početku godine	9.793	9.280
Efekti promjene računovodstvene politike - ponovno priznavanje potraživanja, prethodno otpisanog u punom iznosu, prema FBA odlukama (E kategorija)	12.711	-
Efekti promjene računovodstvene politike - otpuštanje rezervisanja (Napomena 3)	(3.102)	-
Neto promjene u rezervisanjima (Napomena 12)	(379)	991
Otpisi	-	<u>(478)</u>
Stanje na kraju godine	19.023	9.793

Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembar 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

16. DATI KREDITI KOMITENTIMA, NETO (NASTAVAK)

Analiza bruto kredita prije rezervisanja za umanjenja po privrednim granama:

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Krediti pravnim licima</i>		
Proizvodnja	109.585	89.783
Poljoprivreda	22.849	18.216
Građevinarstvo	16.084	7.029
Trgovina	11.657	8.418
Ugostiteljstvo	3.900	3.156
Saobraćaj, skladištenje i komunikacije	9.592	5.510
Finansijsko posredovanje	664	1.292
Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i dr.	181	-
Javna uprava i odbrana	24.955	15.987
Ostalo	<u>19.804</u>	<u>23.732</u>
	219.271	173.123
<i>Krediti stanovništvu</i>		
Opća potrošnja	238	390
Stambena izgradnja	620	740
Obavljanje djelatnosti (obrtnici)	<u>3.200</u>	<u>2.204</u>
	4.058	3.334
	<u>223.329</u>	<u>176.457</u>

Iznosi predstavljeni u gornjoj tabeli uključuju glavnicu kredita uvećanu za potraživanje po kamatama i umanjenu za unaprijed naplaćene naknade na dan 31. decembar 2011., odnosno 31. decembra 2010. godine.

Ponderisana prosječna kamatna stopa sažeto je prikazana kako slijedi:

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Pravna lica	4,70%	4,63%
Fizička lica	<u>4,17%</u>	<u>4,10%</u>

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

17. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Zgrade	Motorna vozila	Namještaj i oprema	Softver	Sredstva u pripremi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Na dan 31. decembra 2009.	6.160	620	1.808	525	-	9.113
Nabavke	5	50	30	11	313	409
Umanjenja	-	(114)	(15)	-	-	(129)
Na dan 31. decembra 2010.	6.165	556	1.823	536	313	9.393
Nabavke	-	-	133	27	682	842
Umanjenja	-	-	(24)	-	-	(24)
Na dan 31. decembra 2011.	6.165	556	1.932	563	995	10.211
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI						
Na dan 31. decembra 2009.	1.475	474	1.492	477	-	3.918
Amortizacija	185	72	133	11	-	401
Umanjenja	-	(84)	(15)	-	-	(99)
Na dan 31. decembra 2010.	1.660	462	1.610	488	-	4.220
Amortizacija	185	57	124	22	-	388
Umanjenja	-	-	(22)	-	-	(22)
Na dan 31. decembra 2011.	1.845	519	1.712	510	-	4.586
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Na dan 31. decembra 2011.	4.320	37	220	53	995	5.625
Na dan 31. decembra 2010.	4.505	94	213	48	313	5.173

Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

18. OBAVEZE PREMA KOMITENTIMA

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Depoziti po viđenju:</i>		
Privatna preduzeća	5.638	14.782
Vlada Kantona	10.698	430
Javna preduzeća	3.455	167
Stanovništvo i obrtnici	120	158
<i>Ukupno depoziti po viđenju</i>	<u>19.911</u>	<u>15.537</u>
<i>Namjenski depoziti</i>		
Stanovništvo i obrtnici	2	30
Javna preduzeća	1	5
<i>Ukupno namjenski depoziti</i>	<u>3</u>	<u>35</u>
<i>Oročeni depoziti:</i>		
<i>U domaćoj valutи</i>		
Federalni zavod za zapošljavanje	34.463	32.917
Federalno Ministarstvo poljoprivrede, vodoprivrede i šumarstva	-	683
Federalno Ministarstvo razvoja, poduzetništva i obrta	550	2.746
Federalno Ministarstvo okoliša i turizma	494	500
Federalno Ministarstvo raseljenih osoba i izbjeglica	3.000	-
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine – Saudijski fond	2.372	2.575
Privatna preduzeća	8	8
<i>Ukupno oročeni depoziti</i>	<u>40.887</u>	<u>39.429</u>
<i>U stranim valutama</i>		
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine - EUR	231	21.181
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine - USD	-	2.141
<i>Ukupno oročeni depoziti</i>	<u>231</u>	<u>23.322</u>
<i>Ukupno oročeni depoziti</i>	<u>41.118</u>	<u>62.751</u>
<i>Ukupno oročeni depoziti</i>	<u>61.032</u>	<u>78.323</u>

Banka ne obračunava kamate na depozite po viđenju, namjenske depozite i oročene depozite.

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

19. OBAVEZE PO KREDITIMA

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine – Kredit Saudijskog fonda za razvoj, kamatna stopa 2% na godišnjem nivou sa datumom dospijeća 31. augusta 2021.	3.779	4.050
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine – Belgiski robni kredit, bez kamate sa datumom dospijeća 31. decembra 2027.	1.041	1.106
	4.820	5.156

Odlukom Vlade Federacije Bosne i Hercegovine, Banka je preuzela obavezu plaćanja kredita koje je Vlada ugovorila sa kreditorima.

20. REZERVISANJA

	Potencijalne obaveze	Naknade zaposlenim	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010.	878	359	1.237
Priznata dodatna rezervisanja (Napomena 12)	-	47	47
Otpuštanja rezervisanja (Napomena 12)	(111)	-	(111)
Smanjenja nastala uslijed isplate	-	(22)	(22)
Stanje na dan 31. decembra 2010.	767	384	1.151
Efekti promjene računovodstvene politike – otpuštanje rezervisanja (Napomena 3)	(387)	-	(387)
Povećanje rezervisanja (Napomena 12)	2	78	80
Smanjenja nastala uslijed isplate	-	(40)	(40)
Stanje na dan 31. decembra 2011.	382	422	804

Potencijalne obaveze (vanbilans) na dan 31. decembra 2011. godine su bile kao što slijedi:

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Činidbene garancije	14.861	13.846
Odobreni neiskorišteni krediti	3.199	4.436
Avansne i platne garancije	1.040	763
Licitacione garancije	-	-
	19.100	19.045

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

21. OSTALE OBAVEZE

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obaveze iz komisionih poslova (Napomena 24)	44.029	51.140
Odgođeni prihod	307	257
Obaveze prema dobavljačima	61	206
Obračunati troškovi	49	50
Ostalo	<u>150</u>	<u>59</u>
	<u>44.596</u>	<u>51.712</u>

22. VLASNIČKI KAPITAL

	%	31. decembar 2011.	%	31. decembar 2010.
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine	100	<u>153.000</u>	100	<u>106.489</u>
		<u>153.000</u>		<u>106.489</u>

Vlasnički kapital Banke povećan je kroz kapitalizaciju depozita Vlade kako slijedi:

- Odluka Skupštine od 6. jula 2011. godine u iznosu od 3.640 hiljada KM,
- Odluka Skupštine od 30. septembra 2011. godine u iznosu od KM 23 miliona KM.

Također, vlasnički kapital Banke povećan je kroz direktne uplate na sljedeći način:

- Odluka Skupštine od 25. augusta 2011. godine u iznosu od 15 miliona KM,

Skupština Banke je na sjednici održanoj 10. juna 2011. godine, donijela Odluku kojom se iznos od 4.871 hiljada KM prenosi iz zadržane dobiti na vlasnički kapital Banke.

23. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama obuhvataju:

	Oblik povezanosti	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
		Potraživanja	Obaveze	Potraživanja	Obaveze
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine	Vlasnik	-	55.495	-	86.122
Državne institucije	Zajednički vlasnik	-	34.463	-	32.917
Društva u većinskom vlasništvu Vlade Federacije Bosne i Hercegovine	Zajednički vlasnik	<u>22.960</u>	<u>4</u>	<u>19.186</u>	<u>8</u>
		<u>22.960</u>	<u>89.962</u>	<u>19.186</u>	<u>119.047</u>

	Oblik povezanosti	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
		Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine	Vlasnik	986	76	1.016	87
Državne institucije	Zajednički vlasnik	48	-	111	-
Društva u većinskom vlasništvu Vlade Federacije Bosne i Hercegovine	Zajednički vlasnik	<u>601</u>	<u>1.969</u>	<u>1.022</u>	<u>572</u>
		<u>1.635</u>	<u>2.045</u>	<u>2.149</u>	<u>659</u>

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

23. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Naknade Upravi i Nadzornom odboru

Članovima Uprave, Nadzornog odbora i osobama na ključnim rukovodećim položajima tokom godine koji je završila 31. decembra 2011. isplaćene su sljedeće naknade:

	2011.	2010.
Bruto plate i ostala primanja	565	554
Ostale naknade	21	12
Naknade članovima Nadzornog odbora	78	123
	664	689

24. KOMISIONI POSLOVI

Sredstva kojima Banka upravlja kao povjerenik za i u ime pojedinaca, zaklada i drugih institucija ne predstavljaju sredstva Banke, i drže se odvojeno od ostalih Bančnih sredstava.

Niže u tabeli analizirana su sredstva kojima Banka upravlja za i u ime svojih klijenata:

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
PLASMANI		
<i>Plasirano po projektima:</i>		
Vodo opskrba i snabdijevanje gasom	59.231	62.721
Cestogradnja i transport	15.414	16.206
Zdravstvo i obrazovanje	24.325	16.700
Proizvodnja i prerada	10.264	9.950
Poljoprivreda	36.336	36.557
Šumarstvo	444	668
Podsticaj u zapošljavanju	3.757	4.166
Mikrokreditno finansiranje	20.424	24.137
Ostalo	2.349	2.401
<i>Ukupno plasirano po projektima:</i>	172.544	173.506
Potraživanja za obračunate kamate i naknade	11.326	10.857
Ukupno	183.870	184.363
IZVORI		
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine	212.736	220.369
Federalni zavod za zapošljavanje	3.757	4.166
Ostalo	80	111
<i>Ukupno izvori:</i>	216.573	224.646
Obaveze za obračunate kamate i naknade	11.326	10.857
Ukupno	227.899	235.503
Tekuće obaveze po osnovu komisionih poslova (Napomena 21)	44.029	51.140

Banka ne snosi rizik po ovim plasmanima, a za svoje usluge ostvaruje naknadu.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

a) Upravljanje rizikom kapitala

Ciljevi Banke prilikom upravljanja kapitalom, koji je mnogo šira kategorija od "kapitala" iskazanog u bilansu stanja su sljedeći:

- Usaglasiti se sa zahtjevima vezanim za kapital koji su propisani od strane regulatora na tržištu banaka;
- Osigurati da je Banka u mogućnosti nastaviti sa neograničenim vijekom poslovanja da bi mogla obezbijediti povrat dioničarima, kao i koristi ostalim učesnicima na tržištu; i
- Održavati jaku kapitalnu osnovu koja će podržati razvoj poslovanja Banke.

Od Banke se očekuje da održava adekvatan odnos duga i kapitala. Pokazatelji solventnosti su kao što slijedi:

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dug	65.852	83.479
Kapital	<u>165.787</u>	<u>113.480</u>
Omjer neto duga i kapitala	<u>39,72</u>	<u>73,56</u>

Dug je definisan kao obaveze prema bankama i klijentima kao što je prezentirano u napomenama 18. i 19., te, također, uključujući obaveze po finansijskom najmu. Kapital uključuje ukupni kapital, dioničku premiju, statutarne rezerve i akumulirane gubitke.

Adekvatnost kapitala i korištenje neto-kapitala na dnevnoj osnovi prati Uprava Banke, uzimajući u obzir smjernice FBA, koje su razvijene u svrhu supervizije. Zahtijevane informacije se podnose FBA kvartalno.

FBA zahtjeva od svake banke: (a) da održava minimalni iznos neto (regulatornog) kapitala banke u iznosu 15 miliona KM; i (b) da održava odnos neto (regulatornog) kapitala i rizika ponderisane imovine u visini od minimalno 12%. Na 31. decembar 2011. godine Banka drži omjer 69,5% (2010: 53,1%).

b) Značajne računovodstvene politike

Detalji značajnih računovodstvenih politika i usvojenih metoda, uključujući i kriterije za priznavanje, na osnovu mjerenja i na osnovu toga koji su prihodi i troškovi priznati, u pogledu na svaku od klase finansijske imovine, finansijskih obaveza i vlasničkih instrumenata objavljeni su u Napomeni 3. ovih finansijskih izvještaja.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

c) Kategorije finansijskih instrumenata

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Finansijska imovina		
Novac i novčani ekvivalenti (uključujući obaveznu rezervu kod Centralne banke BiH)	65.009	74.580
Krediti i potraživanja	206.194	169.996
Ostala imovina	119	6
	271.322	244.582
Finansijske obaveze		
Po amortiziranom trošku	110.142	134.934
	110.142	134.934

d) Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Funkcija trezora u Banci pruža podršku poslovanju, koordinira pristup domaćem i međunarodnim tržištima, nadgleda i upravlja finansijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Banke kroz interne izvještaje o riziku kojima se analizira izloženost po stepenu i uticaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući devizni rizik i rizik kamatne stope na fer vrijednost), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tok.

e) Tržišni rizik

Uslijed svojih aktivnosti, Banka je primarno izložena finansijskim rizicima promjena kurseva stranih valuta, te promjena kamatnih stopa (vidjeti ispod tačke f i g).

Izloženosti tržišnom riziku se analiziraju pomoću analize osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Banke tržišnom riziku ili načinu na koji Banka upravlja i mjeri taj rizik.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

f) Upravljanje deviznim rizikom

Banka obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama. Dakle, dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Izloženošću kursu valute se upravlja u okviru odobrenih parametara politika koji koriste terminske ugovore za strane valute. Knjigovodstvena vrijednost monetarnih sredstava i obaveza Banke denominiranih u stranoj valuti je na dan izvještavanja kako slijedi:

	KM	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
Na dan 31. decembar 2011.					
IMOVINA					
Novac i računi kod banaka	24.382	33.220	3.778	-	61.380
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	3.629	-	-	-	3.629
Dati krediti bankama, neto	1.888	-	-	-	1.888
Dati krediti komitentima, neto	204.269	-	37	-	204.306
Ostala imovina	118	1	-	-	119
Ukupno	234.286	33.221	3.815	-	271.322
OBAVEZE					
Obaveze po kreditima	-	1.041	3.779	-	4.820
Obaveze prema komitentima	60.796	236	-	-	61.032
Ostale obaveze	38.798	5.491	1	-	44.290
Ukupno	99.594	6.768	3.780	-	110.142
Na dan 31. decembra 2010.					
Ukupna monetarna imovina	185.125	53.512	5.945	-	244.582
Ukupne monetarne obaveze	102.650	26.092	6.192	-	134.934

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

f) Upravljanje deviznim rizikom (Nastavak)

Analiza osjetljivosti strane valute

Banka je uglavnom izložena riziku po valutama EUR i USD. Budući da je KM fiksno vezana za EUR, Banka nije izložena promjenama kursa EUR.

Sljedeća tabela detaljno prikazuje osjetljivost Banke na 10%-tно povećanje i smanjenje u poređenju sa USD. 10% je stopa osjetljivosti koja se koristi pri internom izvještavanju ključnom osoblju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama kurseva stranih valuta. Analiza se vrši samo za potraživanja i obaveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju perioda za promjenu kursa od 10%. Analiza osjetljivosti uključuje eksterne zajmove koji su denominirani u valuti različitoj od valute zajmodavca ili zajmoprimca. Pozitivan iznos niže ukazuje na povećanje dobiti ili kapitala kada KM u odnosu na USD jača za 10%. Za 10% slabljenja KM u odnosu na USD, efekat bi bio isti, ali u negativnom iznosu.

	USD Efekat	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dobit / (gubitak)	4	247	

g) Upravljanje rizikom kamatne stope

Banka nije izložena riziku kamatnih stopa jer plasira i posuđuje sredstva po fiksnim kamatnim stopama.

Izloženost Banke kamatnim stopama na finansijsku imovinu i obaveze je detaljno prikazana u dijelu koji govori o upravljanju rizikom likvidnosti (vidjeti Tačku i).

h) Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na nemogućnost druge strane da podmiri svoje ugovorne obaveze što rezultira finansijskim gubitkom Banke. Banka je usvojila politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolateralu, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjenje rizika i finansijskih gubitaka.

Izloženost Banke i kreditni rejting klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je disperzirana između prihvaćenih klijenata. Izloženost kreditima se kontrolira ograničenjima klijenata koje godišnje pregleda i odobrava Komisija za upravljanje rizikom.

Banka nema značajne izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj trećoj strani ili stranama koje imaju slične karakteristike. Banka smatra da stranke imaju slične karakteristike ukoliko su povezane strane.

Za pojedine kreditne izloženosti koja su dospjela ili su umanjena, Banka bi mogla ponovno ugovoriti ugovorne uslove. Knjigovodstvena vrijednost takve finansijske imovine na dan 31. decembra 2011. godine je iznosila 20.267 hiljada KM (2010.: 11.101 hiljada KM).

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine prikazana u finansijskim izvještajima, umanjenja za gubitke zbog umanjenja predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolateralu.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

h) Upravljanje kreditnim rizikom

Finansijska imovina

	Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost	Imovina čija vrijednost nije umanjena	Imovina čija je vrijednost umanjena	Umanjenje na individualnoj osnovi	Umanjenje na bazi portfolio	Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost
Na dan 31. decembar 2011.						
Novac i računi kod banaka	61.380	61.371	9	-	-	61.380
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	3.629	3.629	-	-	-	3.629
Dati krediti bankama	3.498	1.354	2.144	1.610	-	1.888
Dati krediti komitentima, neto	223.329	166.200	57.129	15.998	3.025	204.306
UKUPNO	291.836	232.554	59.282	17.608	3.025	271.203
Na dan 31. decembra 2010.						
Novac i računi kod banaka	70.399	70.395	4	-	-	70.399
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	4.181	4.181	-	-	-	4.181
Dati krediti bankama	3.436	3.436	-	-	104	3.332
Dati krediti komitentima, neto	176.457	166.106	10.351	3.382	6.411	166.664
UKUPNO	254.473	244.118	10.355	3.382	6.515	244.576

Izloženost kreditnom riziku i kolaterala

	Izloženost kreditnom riziku		Fer vrijednost kolaterala
	Neto izloženost	Nepovučeni krediti / Garancije	
Na dan 31. decembar 2011.			
Novac i računi kod banaka	61.380	-	-
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	3.629	-	-
Dati krediti bankama, neto	1.888	-	-
Dati krediti komitentima, neto	204.306	19.100	735.817
Ukupno	271.203	19.100	735.817
Na dan 31. decembra 2010.			
Novac i računi kod banaka	70.399	-	-
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	4.181	-	-
Dati krediti bankama, neto	3.332	-	-
Dati krediti komitentima, neto	166.664	19.045	720.075
Ukupno	244.576	19.045	720.075

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost kolaterala

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Nekretnine	645.499	623.906
Pokretnine	81.949	91.980
Garancije i polise osiguranja	8.369	4.189
Ukupno	735.817	720.075

Kašnjenja

	Bruto kreditni portfolio (glavnica)	Nedospjelo	Do 30 dana	31 – 90 dana	91 – 180 dana	181 – 270 dana	preko 270 dana
31. decembar 2011.							
Pravna lica	222.769	203.957	1.606	229	1.028	136	15.813
Fizička lica	4.058	3.396	17	152	32	70	391
Ukupno	226.827	207.353	1.623	381	1.060	206	16.204
31. decembar 2010.							
Pravna lica	178.169	176.972	652	434	87	24	-
Fizička lica	3.348	3.298	23	19	7	1	-
Ukupno	181.517	180.270	675	453	94	25	-

i) Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, a u svrhu upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama Banke za likvidnim sredstvima. Banka upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, pozajmicama od strane ostalih banaka i drugih finansijskih institucija, kao i ostalim izvorima finansiranja, a time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje rokove dospijeća finansijske imovine i obaveza.

Napomene uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Tabele rizika likvidnosti i kamatnih stopa

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeća Banke za finansijsku imovinu. Tabela je pripremljena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijske imovine, uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene.

Dospijeće finansijske imovine

	Ponderirana prosječna efektivna kamatna stopa (%)	7 mjeseci					Preko 5 godina	Ukupno
		Manje od 1 mjeseca	2 do 6 mjeseca	do 1 godine	2 do 5 godina			
31. decembar 2011.								
Bez kamata	-	65.133	-	-	-	-	-	65.133
Instrumenti varijabilne kamatne stope	5,32	202	330	367	599	271	1.769	
Instrumenti fiksne kamatne stope	5,10	9.643	47.509	30.732	118.686	19.513	226.083	
		74.978	47.839	31.099	119.285	19.784	292.985	
31. decembar 2010.								
Bez kamata	-	74.596	-	-	-	-	-	74.596
Instrumenti varijabilne kamatne stope	4,91	304	750	1.393	1.359	340	4.146	
Instrumenti fiksne kamatne stope	5,03	5.297	23.997	29.189	108.365	19.083	185.931	
		80.197	24.747	30.582	109.724	19.423	264.673	

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeća Banke za finansijske obaveze. Tabela je pripremljena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Banke može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnica.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Tabele rizika likvidnosti i kamatnih stopa (nastavak)

Dospjeće za finansijske obaveze

	Ponderirana prosječna efektivna kamatna stopa (%)	7 mjeseci					Preko 5 godina	Ukupno
		Manje od 1 mjeseca	2 do 6 mjeseca	do 1 godine	2 do 5 godina			
31. decembar 2011.								
Bez kamata	-	64.435	122	127	1.191	41.132	107.007	
Instrumenti fiksne kamatne stope	2,00		227	225	1.731	1.993	4.176	
		64.435	349	352	2.922	43.125	111.183	

31. decembar 2010.

Bez kamata	-	67.333	296	201	1.103	62.820	13.753
------------	---	--------	-----	-----	-------	--------	--------

j) Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obaveza izmiriti između obavještajnih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uslovima. Gdje su informacije dostupne, fer vrijednost se zasniva na tržišnim cijenama. Međutim, za značajan dio finansijskih instrumenata Banke ne postoji lako dostupne tržišne cijene. U uslovima kad tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje korištenjem diskontovanih novčanih tokova ili ostalim prikladnim tehnikama određivanja cijena. Promjene u pripadajućim pretpostavkama, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove, značajno utiču na procjene. Zato se izračunate fer tržišne procjene možda ne mogu realizirati pri prodaji finansijskih instrumenata u tekućem periodu uzimajući u obzir nedostatke likvidnog tržišta u Bosni i Hercegovini.

Novac i računi kod banaka

Za neto knjigovodstvene vrijednosti gotovine i stanja na računima kod banaka se općenito smatra da su približne njihovim fer vrijednostima

Dati krediti komitentima

S obzirom na specifičnost Banke, veliki iznos ukupnog kreditnog portfolio nosi fiksnu kamatnu stopu i dugoročni datum dospjeća, te kamatnu stopu ispod tržišnih kamatnih stopa.

Obaveze prema komitentima.

Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju definirano dospjeće, fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na datum bilansa stanja. Procijenjena vrijednost depozita sa fiksnim dospjećem temelji se na diskontiranim novčanim tokovima prema trenutno važećim kamatnim stopama za depozite sličnog preostalog dospjeća.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.
(svi iznosi su iskazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)**

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

j) Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)

Obaveze po kreditima

Uzeti krediti Banke su beskamatni ili nose nisku fiksnu kamatu stopu. Fer vrijednost uzetih kredita sa fiksnom kamatnom stopom određuje se analizom diskontovanih budućih novčanih tokova, koristeći kamatnu stopu koja s trenutno nude za kredite sa sličnim uslovima i dužnicima sa sličnim kreditnim bonitetom.

26. POTENCIJALNE OBAVEZE

Dana 31. decembra 2011. godine, Banka je imala potencijalne obaveze po sudskim sporovima koji su u toku u iznosu od 757 hiljada KM (2010. – 213 hiljade KM). Uvjerenje Uprave, bazirano na pravnim savjetima je da se slučaju mogu uspešno braniti, te da shodno tome neće nastati gubitak za Banku. U skladu sa navedenim nije potrebno rezervisanje po ovom osnovu.

27. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA

Promjene članova Uprave

Dana 29. februara 2012. godine gospodin Borislav Trlin je izabran za novog Dopredsjednika Uprave umjesto gospodina Gojka Ivankovića.

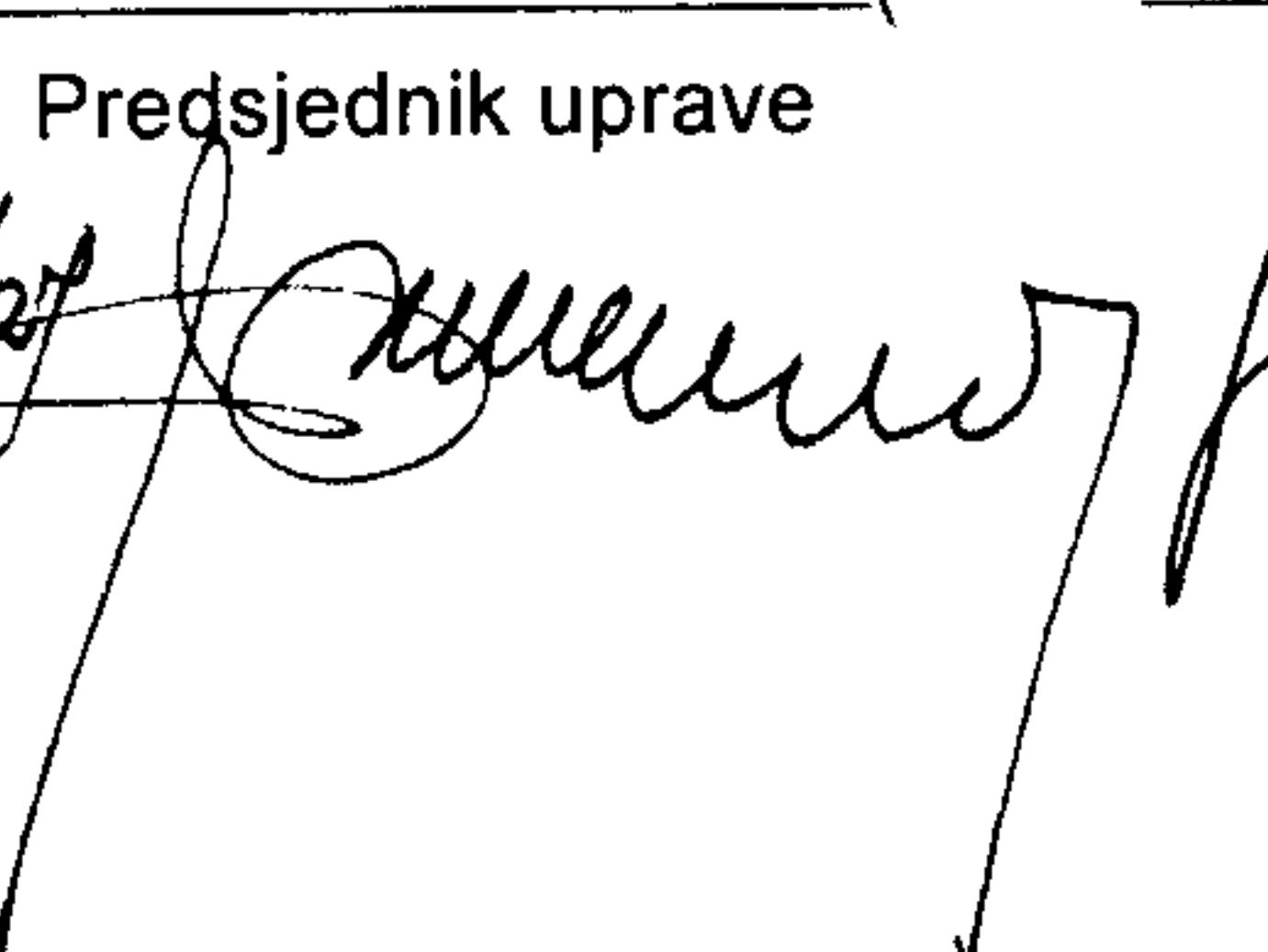
Regulatorni zahtjevi

U skladu sa promjenom računovodstvene politike koja je opisana u Napomeni 3., dana 29. marta 2012. godine FBA je izdala instrukcije tražeći od banaka da ukoliko je utvrđena razlika umanjenja vrijednosti imovine i rezervisanja prema novoj računovodstvenoj politici iz Napomene 3. ovog izvještaja, na nivou pojedinačnih partija / ugovora manja od nivoa umanjenja vrijednosti finansijske imovine i rezervisanja koji bi bili utvrđeni da se primjenjuje sistem matrice, potrebno je tu razliku priznati u okviru regulatornih rezervi na kapitalu. Nadalje, FBA zahtjeva da se efekti na regulatorne rezerve po ovoj instrukciji određuju i knjiže na dan 31. marta 2012. godine, što je naknadnim obavještenjem od 20. aprila 2012. godine, promijenjeno na 30. juni 2012. godine.

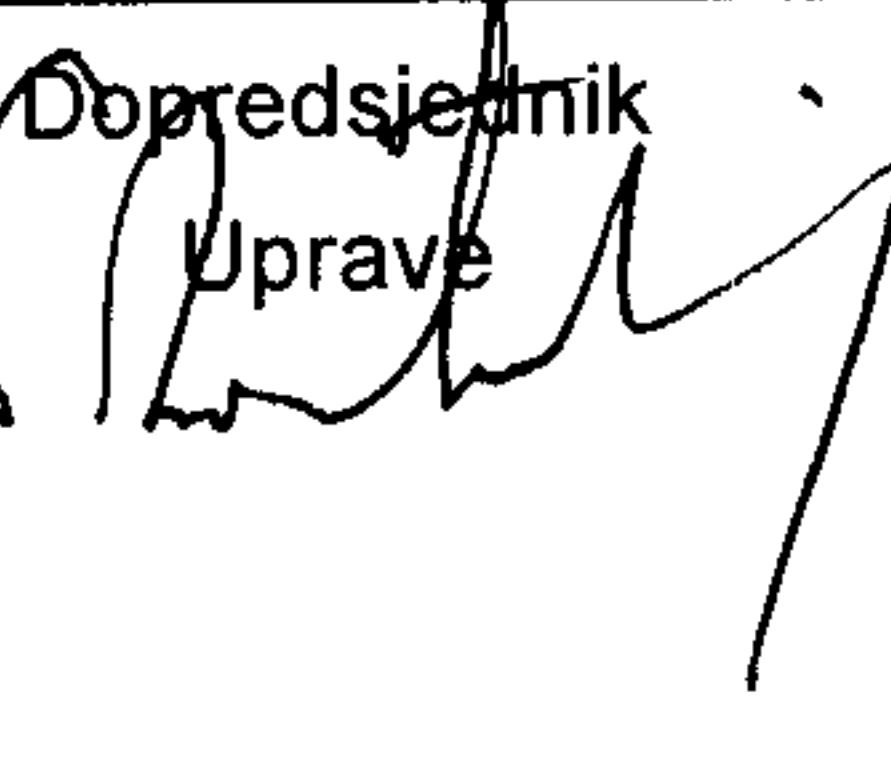
28. ODOBRAVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava Banke dana 08. maja 2012. godine:

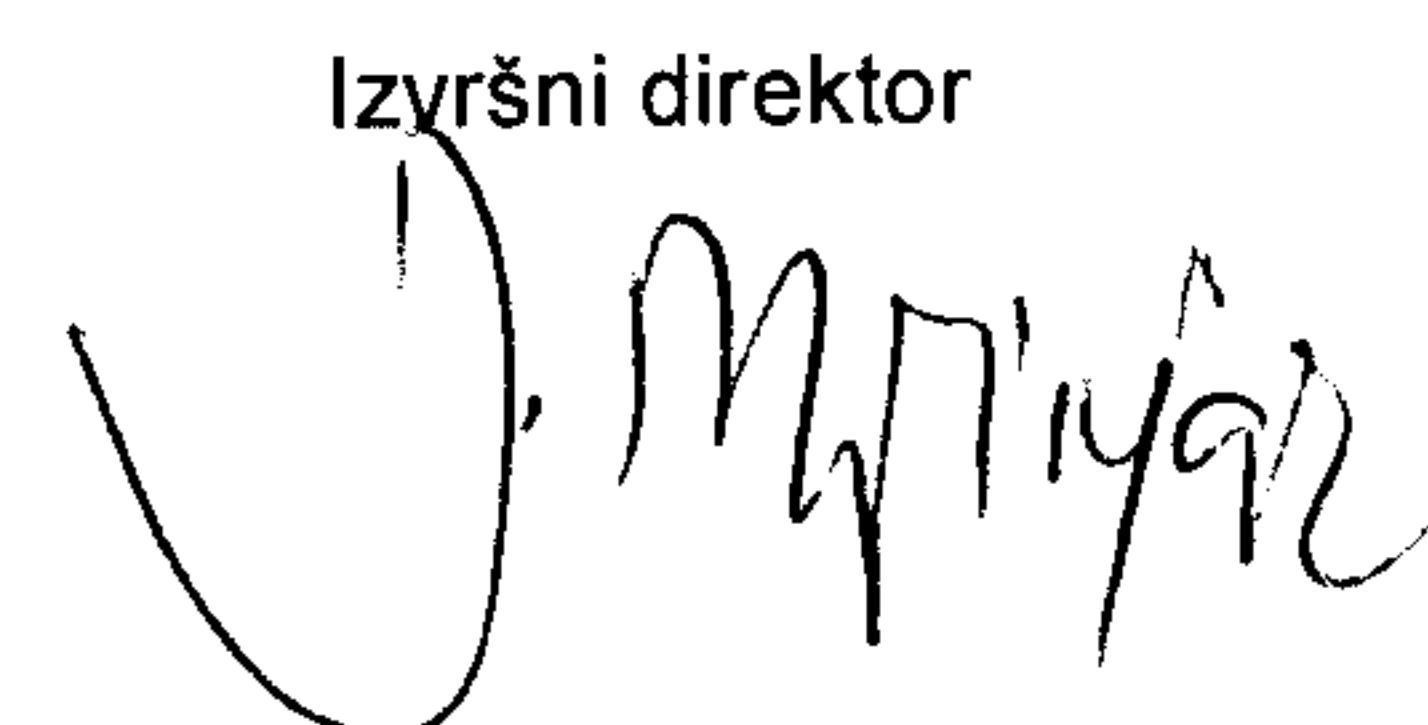
Ramiz Džaferović
Predsjednik uprave



Borislav Trlin
Dopredsjednik
Uprave



Dubravka Bošnjak
Izvršni direktor



Belma Izmirlija
Izvršni direktor

