



Broj: 101-131-MB/12
Sarajevo, 30.03.2012. godine

34.04.2012

01-50-19-475 / RJ

B

Parlamentarna skupština BiH
Predstavnički dom BiH
Kolegij

Predmet: Finansijski izvještaji Centralne banke Bosne i Hercegovine za 2011. godinu

Poštovana gospodo,

u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine (odredbama članova 61. i 64.) u prilogu vam dostavljamo Finansijske izvještaje Centralne banke Bosne i Hercegovine za 2011. godinu, u formi propisanoj Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“) i ovjerene od strane vanjskih revizora KPMG B-H d.o.o. Sarajevo i KPMG Bugarska.


Sa zadovoljstvom vas izvještavamo da je Centralna banka Bosne i Hercegovine u 2011. godini zabilježila pozitivan finansijski rezultat, izražen kroz neto dobit u iznosu od 45.931.156,79 KM.

Na osnovu odredaba člana 27. Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine i Odluke Upravnog vijeća Banke od 29.03.2012. godine, 60% ostvarene dobiti za 2011. godinu u iznosu od 27.558.694,07 KM bit će uplaćeno na odgovarajući depozitni račun Ministarstva finansija i trezora Bosne i Hercegovine.

S poštovanjem,

Gouverner

dr Kemal Kozarić





Broj: 101-138-131 /12
Sarajevo, 30.03.2012. godine

04.04.2012

02-50-19-475/12

Parlamentarna skupština BiH
Dom naroda BiH
Kolegij

Predmet: Finansijski izvještaji Centralne banke Bosne i Hercegovine za 2011. godinu

Poštovana gospodo,

u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine (odredbama članova 61. i 64.) u prilogu vam dostavljamo Finansijske izvještaje Centralne banke Bosne i Hercegovine za 2011. godinu, u formi propisanoj Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“) i ovjerene od strane vanjskih revizora KPMG B-H d.o.o. Sarajevo i KPMG Bugarska.

Sa zadovoljstvom vas izvještavamo da je Centralna banka Bosne i Hercegovine u 2011. godini zabilježila pozitivan finansijski rezultat, izražen kroz neto dobit u iznosu od 45.931.156,79 KM.

Na osnovu odredaba člana 27. Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine i Odluke Upravnog vijeća Banke od 29.03.2012. godine, 60% ostvarene dobiti za 2011. godinu u iznosu od 27.558.694,07 KM bit će uplaćeno na odgovarajući depozitni račun Ministarstva finansija i trezora Bosne i Hercegovine.

S poštovanjem,



Guverner

dr. Kemal Kozarić

**CENTRALNA BANKA
BOSNE I HERCEGOVINE**

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2011.

	Sadržaj
	Strana
Odgovornost Uprave i Upravnog vijeća za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja	1
Izveštaj nezavisnog revizora	2
Finansijski izvještaji	
Bilans uspjeha	4
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Bilans stanja	6
Izveštaj o promjenama u kapitalu	7
Izveštaj o novčanim tokovima	9
Napomene uz finansijske izvještaje	10 - 49

Odgovornost Uprave i Upravnog vijeća za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja

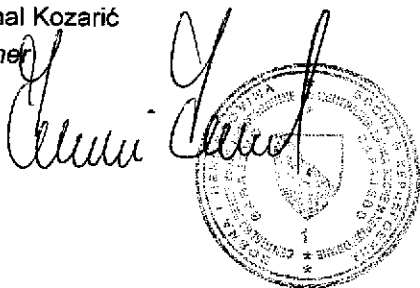
U skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, Uprava je dužna za svaku finansijsku godinu pripremiti finansijske izvještaje koji pružaju istinit i vjeran prikaz finansijskog položaja Banke, te rezultata njezina poslovanja i gotovinskog toka, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), te je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje finansijskih izvještaja. Uprava ima opštu odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke, te sprečavanje i otkrivanje prevare i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu sa važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih pretpostavki i procjena, te pripremanje finansijskih izvještaja temeljem principa neograničenoog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na usaglašavanje Upravnom vijeću godišnje finansijske izvještaje. Upravno vijeće je dužno da odobri godišnje finansijske izvještaje te ih podnese Parlamentarnoj skupštini Bosne i Hercegovine na usvajanje.

Finansijski izvještaji prikazani na stranicama od 4 do 49 odobreni su od strane Upravnog vijeća 29. marta 2012., i u skladu s tim u nastavku potpisani u ime Banke.

dr Kemal Kozarić
Guverner





Izveštaj nezavisnog revizora Upravnom vijeću Centralne banke Bosne i Hercegovine

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Centralne banke Bosne i Hercegovine ("u daljem tekstu Banka"), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilansa uspjeha i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o gotovinskom toku za godinu koja je tada završila, te napomena koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnih grešaka u finansijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja koje sastavlja Banka u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenosti računovodstvenih procjena koje je definisala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dovoljni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg revizorskog mišljenja.



Izveštaj nezavisnog revizora Upravnom vijeću Centralne banke Bosne i Hercegovine (nastavak)

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Centralne banke 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.

KPMG B-H d.o.o. za reviziju
Registrovani revizori
Zmaja od Bosne 7-7A/III
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

29. mart 2012.

Za i u ime KPMG B-H d.o.o. za reviziju:



Manal Bećirbegović
Direktor

Senad Pekmez
FBiH ovlaštani revizor
Broj licence: 3090044102/10

Margarita Goleva
Partner, KPMG Bugarska

BILANS USPJEHA

za godinu koja je završila 31. decembra

U hiljadama KM	Napomena	2011.	2010.
Prihod od kamata	18	56.843	38.313
Rashod od kamata	18	(18.241)	(11.749)
NETO PRIHOD OD KAMATA		38.602	26.564
Prihod od provizija	19	7.072	6.998
Rashod od provizija	19	(1.217)	(595)
NETO PRIHOD OD PROVIZIJA		5.855	6.403
Neto realizovani dobiti / (gubici) od finansijske imovine raspoložive za prodaju	20	990	(83)
Neto realizovani dobiti od monetarnog zlata	21	18.085	20.918
Neto dobiti od kursnih razlika	22	11.064	1.894
Ostali prihodi	23	1.768	8.930
OPERATIVNI PRIHODI		76.364	64.626
Troškovi zaposlenih	24	(17.408)	(18.244)
Administrativni i ostali operativni troškovi	25	(10.339)	(10.393)
Amortizacija		(2.686)	(2.810)
Ukupni operativni troškovi		(30.433)	(31.447)
NETO DOBIT		45.931	33.179

Napomene na stranama od 10 do 49 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

za godinu koja je završila 31. decembra

U hiljadama KM	Napomena	2011.	2010.
NETO DOBIT		45.931	33.179
Ostala sveobuhvatna dobit	27		
Rezerva fer vrijednosti (finansijska imovina raspoloživa za prodaju)			
Neto promjena u fer vrijednosti		14.404	39.041
Neto iznos prenešen u bilans uspjeha		(19.075)	(20.835)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit		(4.671)	18.206
UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT ZA GODINU		41.260	51.385

Napomene na stranama od 10 do 49 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

BILANS STANJA

na dan

U hiljadama KM	Napomena	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
AKTIVA			
Strana valuta u gotovini	4	93.608	102.247
Depoziti kod inostranih banaka	5	4.385.587	3.003.450
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fond-u		1.116	27
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	6	1.752.940	2.904.216
Monetarno zlato	7	151.283	66.896
Ulaganja koja se drže do dospelja	8	39.021	380.856
Ostala aktiva	9	5.356	4.899
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	10	36.523	36.238
Ostala ulaganja	11	27.813	27.813
UKUPNA AKTIVA		6.493.247	6.526.642
PASIVA			
Gotov novac u opticaju	12	2.645.056	2.497.501
Depoziti banaka	13	3.192.762	3.393.541
Depoziti Vlade i ostalih depozitara	14	77.314	78.509
Rezervisanja za obaveze i troškove	15	726	655
Ostale obaveze	16	29.757	22.505
UKUPNO OBAVEZE		5.945.615	5.992.711
Kapital i rezerve	17	547.632	533.931
Upisani kapital		25.000	25.000
Generalne rezerve (zadržana dobit)		479.864	461.492
Ostale rezerve		31.300	31.300
Rezerva fer vrijednosti		11.468	16.139
UKUPNA PASIVA		6.493.247	6.526.642

Napomene na stranama od 10 do 49 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU I REZERVAMA

U hiljadama KM

	Upisani kapital	Generalne rezerve (zadržana dobit)	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Ukupno
Na dan 1. januara 2011.	25.000	461.492	31.300	16.139	533.931
Ukupna sveobuhvatna dobit za period					
Dobit za period	-	45.931	-	-	45.931
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	(4.671)	(4.671)
Ukupno sveobuhvatna dobit za period	-	45.931	-	(4.671)	41.260
Raspodjela dobiti					
Raspodjela dobiti u državni budžet (Napomena 26)	-	(27.559)	-	-	(27.559)
Na dan 31. decembra 2011.	25.000	479.864	31.300	11.468	547.632

Raspodjela profita Banke vrši se u skladu sa zahtjevima Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, te se isplaćuje nakon usvajanja finansijskih izvještaja od strane Upravnog vijeća Banke. Za detalje pogledati Napomenu 26.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU I REZERVAMA (nastavak)

U hiljadama KM

	Upisani kapital	Generalne rezerve (zadržana dobit)	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Ukupno
Na dan 1. januara 2010.	25.000	448.220	31.300	(2.067)	502.453
Ukupna sveobuhvatna dobit za period					
Dobit za period	-	33.179	-	-	33.179
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	18.206	18.206
Ukupno sveobuhvatna dobit za period	-	33.179	-	18.206	51.385
Raspodjela dobiti					
Raspodjela dobiti u državni budžet (Napomena 26)	-	(19.907)	-	-	(19.907)
Na dan 31. decembra 2010.	25.000	461.492	31.300	16.139	533.931

Napomene na stranama od 10 do 49 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

za godinu koja je završila 31. decembra

	Napomena	2011.	2010.
U hiljadama KM			
NETO NOVČANI TOKOVI OD OPERATIVNIH AKTIVNOSTI:			
Neto dobit		45.931	33.179
Usklađenja:			
Amortizacija		2.686	2.810
Neto realizovani (dobici) / gubici od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju		(990)	83
Neto realizovani (dobici) od prodaje monetarnog zlata		(18.085)	(20.918)
Neto (dobit) od kursnih razlika na monetarno zlato		(9.823)	-
Prihodi od donacija		(96)	(174)
Rezervisanja za obaveze i troškove		174	298
Otpis i prodaja nekretnina i opreme		54	15
Neto novčani tokovi od operativnih aktivnosti prije promjena na poslovnoj imovini i obavezama		19.851	15.293
Promjene na poslovnoj imovini i obavezama:			
Smanjenje depozita kod inostranih banaka		374.046	72.428
(Povećanje) ostale aktive		(367)	(1.554)
Povećanje gotovog novca u opticaju		147.555	229.767
(Smanjenje) / povećanje depozita		(201.974)	34.261
(Smanjenje) / povećanje ostalih obaveza		(304)	328
Isplata otpremnina		(103)	(111)
Neto novčani tokovi od operativnih aktivnosti		338.704	350.412
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI:			
Kupovina nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		(3.025)	(14.050)
Prihod od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju		1.614.511	655.542
Povećanje finansijske imovine raspoložive za prodaju		(458.105)	(1.974.737)
Prihod od prodaje monetarnog zlata		432.407	78.521
Povećanje monetarnog zlata		(497.698)	(60.135)
Prihod od ulaganja koja se drže do dospjeća		743.215	1.466.873
Povećanje ulaganja koja se drže do dospjeća		(401.380)	(680.286)
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		1.429.925	(528.272)
NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI:			
Raspodjela dobiti u državni budžet		(19.907)	(57.472)
Neto novčani tokovi od finansijskih aktivnosti		(19.907)	(57.472)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		1.748.722	(235.332)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		2.417.254	2.652.586
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	28	4.165.976	2.417.254

Napomene na stranama od 10 do 49 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

1. Osnovne informacije

Centralna banka Bosne i Hercegovine ("Banka") osnovana je u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, koji je usvojila Parlamentarna skupština Bosne i Hercegovine („BiH“) 20. juna 1997. godine, saglasno Općem okvirnom sporazumu za mir u Bosni i Hercegovini.

Centralna banka Bosne i Hercegovine je počela sa radom 11. augusta 1997. godine.

Osnovni ciljevi i zadaci Centralne banke Bosne i Hercegovine jesu:

- da definiše, usvoji i kontroliše provođenje monetarne politike BiH putem izdavanja domaće valute (konvertibilne marke ili "KM") uz puno pokriće u slobodno konvertibilnim deviznim sredstvima;
- da drži i upravlja službenim deviznim rezervama Banke na siguran i profitabilan način;
- da sprovodi monetarnu politiku u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci BiH;
- da uspostavi i održava odgovarajuće platne i obračunske sisteme;
- da koordinira djelatnosti agencija za bankarstvo nadležnih za izdavanje bankarskih licenci i superviziju banaka;
- da prima depozite od državnih i javnih institucija BiH i depozite od komercijalnih banaka;
- da izdaje propise i smjernice za ostvarivanje djelatnosti Banke, u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci BiH;
- da učestvuje u radu međunarodnih organizacija koje rade na učvršćivanju finansijske i ekonomske stabilnosti zemlje;
- da zastupa BiH u međunarodnim organizacijama o pitanjima monetarne politike.

Najviši organ Banke je Upravno vijeće koje je nadležno za utvrđivanje monetarne politike i kontrolu njenog provođenja, organizaciju i strategiju Banke, u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine.

Upravu Banke čine guverner i tri viceguvernera, koje imenuje guverner uz odobrenje Upravnog vijeća. Uprava operativno rukovodi poslovanjem Banke.

U skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine guverner, uz odobrenje Upravnog vijeća, imenuje glavnog internog revizora i tri zamjenika.

Banka posluje preko Centralnog ureda, tri glavne jedinice sa sjedištem u Sarajevu, Mostaru i Banjoj Luci i dvije filijale Brčko Distrikt i Pale, koja je pod nadležnošću Glavne banke Republike Srpske Centralne banke Bosne i Hercegovine Banja Luka.

Tokom 2011. godine članove Upravnog vijeća, Uprave, Ureda glavnog internog revizora i Revizorskog komiteta čine:

Upravno vijeće

dr Kemal Kozarić	predsjedavajući
dr Fikret Čaušević	član
dr Milenko Krajišnik	član
dr Željko Šain	član
dr Vasilj Žarković	član

Uprava

dr Kemal Kozarić	guverner
Feriha Imamović	viceguverner
mr Ankica Kolobarić	viceguverner
dr Radomir Božić	viceguverner

Ured glavnog internog revizora

dr Dragan Kulina	glavni interni revizor
Jasmina Novalija	zamjenik glavnog internog revizora
Angela Medić	zamjenik glavnog internog revizora
Krstinja Tošović	zamjenik glavnog internog revizora

Revizorski komitet

dr Mila Gadžić	član
Gordana Ković	član
Kasim Omićević	član

2. Osnova za pripremu

2.1. Izjava o usklađenosti

Ovi finansijski izvještaji Banke pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI"), izdanim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("OMRS").

2.2. Osnov za mjerenje

Finansijski izvještaji su izrađeni po principu historijskog ili amortizovanog troška, osim finansijske imovine raspoložive za prodaju i monetarnog zlata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Finansijski izvještaji odobreni su od strane Upravnog vijeća 29. marta 2012. godine.

2.3. Korištenje procjena i prosudbi

Priprema finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave korištenje procjena i prosudbi koje utiču na primjenu računovodstvenih politika i iskazane iznose aktive, pasive, prihoda i rashoda. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se razmatraju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u periodu u kojem je procjena izmijenjena i u budućim periodima, ako izmjena utiče i na njih.

Informacije o oblastima od većeg značaja na koje se odnose procjene i ključne prosudbe prilikom korištenja računovodstvenih politika koje imaju najveći uticaj na iznose prikazane u finansijskim izvještajima Banke date su u Napomeni 3.20.

2.4. Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski izvještaji Banke prikazani su u državnoj valuti Bosne i Hercegovine koju predstavlja konvertibilna marka (KM). Iznosi su zaokruženi na najbližu hiljadu (ukoliko nije drugačije navedeno).

Službeni kurs KM prema euru (EUR) određen je Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine u iznosu 1,95583 KM = 1 EUR. Prema Zakonu, Banka je dužna da bez restrikcija kupuje i prodaje KM za EUR, unutar teritorija Bosne i Hercegovine, po definisanom kursu.

Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine je definisano operativno pravilo "**valutni odbor**" za izdavanje KM, prema kojem se KM izdaje samo uz kupovinu konvertibilne devizne valute sa punim pokrićem u neto stranoj aktivu.

2.5. Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koja nisu još na snazi i koji nisu bili primijenjeni u pripremi ovih finansijskih izvještaja

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdat je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveni period koji završava 31. decembra 2011. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih finansijskih izvještaja. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koja još nisu u primjeni nisu značajni za poslovanje Banke i neće imati uticaj na finansijske izvještaje osim kako slijedi:

- MSFI 9 Finansijski instrumenti (cjelovita verzija ovog standarda još nije usvojena), koji zamjenjuje MRS 39 *Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*. MSFI 9 obavezan je za finansijske izvještaje za periode koji počinju 1. januara 2015. uz dozvoljenu raniju primjenu. Standard donosi značajne promjene u pogledu klasifikacije i mjerenja finansijske imovine. Banka još uvijek nije utvrdila datum prve primjene MSFI 9 niti je u potpunosti analizirala učinke njegove primjene.

3. Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike navedene u nastavku kontinuirano su primjenjivane kroz sve prikazane periode u ovim finansijskim izvještajima.

3.1. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata se priznaju u bilansu uspjeha primjenom metode efektivne kamate. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjene buduće novčane tokove kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine ili obaveze do knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine ili obaveze. Prilikom izračuna efektivne kamatne stope Banka procjenjuje buduće novčane tokove, uzimajući u obzir sva ugovorna prava određenog finansijskog instrumenta, ne uzimajući u obzir buduće kreditne gubitke.

Izračun efektivne kamatne stope uključuje sve naknade i provizije koje su ugovorne strane platile ili primile, a koje su sastavni dio efektivne kamatne stope. Transakcijski troškovi uključuju sve inkrementalne troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci ili izdavanju finansijske imovine ili obaveze.

Prihodi i rashodi od kamata prikazani u bilansu uspjeha obuhvataju kamate na finansijsku imovinu i finansijske obaveze koje se mjere po amortizovanom trošku, izračunate metodom efektivne kamatne stope.

3.2. Prihodi i rashodi od provizija i naknada

Naknade i provizije koje su sastavni dio efektivne kamatne stope na finansijsku imovinu i finansijske obaveze uključuju se u prihod i rashod od kamata.

Ostale provizije i naknade se uglavnom sastoje od naknada od i na domaće i inostrane platne transakcije za finansijske instrumente koje Banka izdaje, odnosno prima i priznaju se u periodu izvršenja povezanih usluga.

3.3 Preračunavanje stranih valuta

Transakcije iskazane u stranim valutama preračunavaju se u KM po kursu važećem na datum transakcije.

Monetarna imovina i obaveze koje su iskazane u stranim valutama preračunate su u KM po kursu na datum bilansa stanja. Nemonetarna imovina i obaveze u stranim valutama koje su iskazane po historijskom trošku preračunate su po kursu važećem na datum transakcije i nisu ponovo preračunate na datum bilansa stanja.

Dobici ili gubici od kursnih razlika, proizašli iz preračunavanja transakcija, kao i pretvaranja imovine i obaveza iskazane u stranoj valuti odobravaju ili zadužuju bilans uspjeha kao dobit/(gubitak) od kursnih razlika.

3.4. Neto realizovani dobiti/(gubici) od finansijske imovine raspoložive za prodaju i monetarno zlato

Neto realizovani dobiti/(gubici) od finansijske imovine raspoložive za prodaju i monetarnog zlata obuhvataju promjenu u fer vrijednosti realizovanu prilikom prodaje određenog instrumenta.

3.5. Prihod od dividende

Prihod od dividende na vlasničke vrijednosne papire priznaje se u bilansu uspjeha kada se uspostavi pravo Banke da prima uplate.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Banka klasifikuje svoje finansijske instrumente u sljedeće kategorije: ulaganja koja se drže do dospijeća, krediti i potraživanja, finansijska imovina raspoloživa za prodaju i ostale finansijske obaveze. Klasifikacija zavisi od namjene zbog koje je finansijski instrument stečen. Uprava Banke je odgovorna za klasifikaciju finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja i ponovnu procjenu ove klasifikacije na datum svakog bilansa.

Ulaganja koja se drže do dospijeća obuhvataju nederivativnu finansijsku imovinu sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospjećem koju Banka ima namjeru i mogućnost držati do dospijeća. Svaka prodaja ili reklasifikacija značajnijeg iznosa ulaganja koja se drže do dospijeća, a prije njihovog dospijeća, uzrokovala bi reklasifikaciju ukupnog portfolija ulaganja koja se drže do dospijeća u imovinu raspoloživu za prodaju te onemogućila Banci klasifikaciju vrijednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijeća u tekućoj i narednoj finansijskoj godini. Ulaganja koja se drže do dospijeća uključuju dužničke vrijednosne papire.

Kredit i potraživanja uključuju nederivativnu finansijsku imovinu koja ima fiksna ili odrediva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu. Kredit i potraživanja uključuju kredite zaposlenima.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju obuhvata nederivativnu finansijsku imovinu koja se klasifikuje kao raspoloživa za prodaju ili koja nije klasifikovana u neku drugu kategoriju u okviru finansijske imovine. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju namjerava se držati neodređeno vrijeme, ali može se prodati u svrhu održavanja likvidnosti ili u slučaju promjene kamatnih stopa, promjene u deviznom kursu ili cijena vlasničkih vrijednosnih papira. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje ulaganja u dužničke vrijednosne papire, vlasničke vrijednosne papire i monetarno zlato.

Ostale finansijske obaveze čine sve finansijske obaveze i obuhvataju gotov novac u opticaju i depozite banaka, Vlade i ostalih depozitara.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupovine i prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju i ulaganja koja se drže do dospijeća priznaju se i prestaju priznavati na datum transakcije, koji predstavlja datum kada je finansijski instrument isporučen Banci ili isporučen od strane Banke. Kredit i potraživanja te ostale finansijske obaveze koje se vrednuju po amortizovanom trošku priznaju se u trenutku kada su predani, odnosno kada je obaveza primljena.

Banka prestaje priznavati finansijsku imovinu (u cijelosti ili djelimično) kada isteknu ugovorna prava na primitke novčanih tokova iz finansijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tom imovinom. Ovo je slučaj kada Banka suštinski prenese sve rizike i koristi od vlasništva drugom pravnom licu ili kada izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima koja proističu iz date finansijske imovine.

Banka prestaje priznavati finansijske obaveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle.

Početno i naknadno vrednovanje

Finansijska imovina i obaveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove koji se direktno povezuju sa nabavkom ili izdavanjem finansijske imovine ili finansijske obaveze.

Nakon početnog priznavanja, Banka vrednuje finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njenoj fer vrijednosti. Fer vrijednost finansijske imovine raspoložive za prodaju utvrđuje se prema kotiranoj tržišnoj cijeni instrumenta na datum izvještavanja. Vlasnički vrijednosni papiri koji nemaju cijenu na aktivnom tržištu, odnosno čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti vrednuju se po trošku sticanja, umanjenom za umanjene vrijednosti ukoliko postoji.

Kredit i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijeća vrednuju se po amortizovanom trošku umanjenom za umanjene vrijednosti. Ostale finansijske obaveze vrednuju se po amortizovanom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortizuju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

Priznavanje dobitaka i gubitaka od naknadnog vrednovanja

Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se direktno u rezervi fer vrijednosti u okviru kapitala i izvještavaju se kao ostala sveobuhvatna dobit. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobiti i gubici od kursnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se u bilansu uspjeha. Prilikom prodaje ili prestanka priznavanja finansijske imovine raspoložive za prodaju, kumulativni dobiti ili gubici imovine prenose se u bilans uspjeha.

Dobici i gubici od finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti finansijskog instrumenta i priznaju se u bilansu uspjeha.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost finansijske imovine raspoložive za prodaju je njihova kotirana zadnja tržišna ponuđena cijena na datum izvještavanja, bez umanjenja za troškove prodaje. Ukoliko tržište za finansijsku imovinu nije aktivno (i za vrijednosne papire koji ne kotiraju) ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi na osnovu tržišne cijene, Banka utvrđuje fer vrijednost korištenjem tehnika vrednovanja, koje je razvila Banka. One uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama pogodbe između informisanih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente, analizu diskontovanih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta i što manje se oslanjajući na podatke specifične subjektu.

Kod analiza koje se temelje na primjeni metode diskontovanog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi zasnivaju se na najboljoj procjeni Uprave, a diskontna stopa je tržišna stopa važeća na datum izvještavanja za finansijske instrumente sa sličnim uslovima.

Na datum izvještavanja Banka nije imala finansijsku imovinu i obaveze čija fer vrijednost bi bila određena tehnikama vrednovanja.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Banka na svaki datum bilansa stanja procjenjuje postoje li objektivne naznake za umanjenje vrijednosti pojedine finansijske imovine ili grupe finansijske imovine. Finansijska imovina je umanjena i gubitak od umanjenja vrijednosti je nastao ukoliko postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti koji su rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine, i ukoliko taj događaj negativno utiče na buduće novčane tokove pojedine finansijske imovine ili grupe finansijske imovine.

Objektivni dokazi umanjenja vrijednosti finansijske imovine uključuju značajne finansijske poteškoće izdavaoca ili dužnika, neispunjenje uslova ugovora, kao što je neplaćanje ili kašnjenje u isplati ugovorene kamate ili glavnice, naznake da će dužnik ili izdavaoc ući u postupak likvidacije, nestanak aktivnog tržišta za pojedine vrijednosne papire.

Gubici od umanjenja vrijednosti finansijske imovine koja se vodi po amortizovanom trošku utvrđuju se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova, diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom te imovine. Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine umanjuje se za iznos umanjenja direktno ili putem računa ispravke vrijednosti i priznaje u bilansu uspjeha. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti finansijske imovine prikazane po amortizovanom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se prihoduje kroz bilans uspjeha.

Gubici od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju priznaju se tako što se kumulativni gubitak prethodno priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prenosi u bilans uspjeha. Kumulativni gubitak koji se reklasifikuje iz izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti u bilans uspjeha predstavlja razliku između troška sticanja, umanjenog za iznos otplaćene glavnice i amortizacije, i trenutne fer vrijednosti, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti prethodno priznate u bilansu uspjeha. Promjene u rezervama za umanjenje vrijednosti koje se odnose na vremensku vrijednost novca su sastavni dio kamatnog prihoda.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.6. Finansijski instrumenti (nastavak)

U slučaju vlasničkih ulaganja klasifikovanih kao raspoloživi za prodaju, značajno ili produženo smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška sticanja uzima se u obzir kod utvrđivanja da li je vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za vlasničke vrijednosne papire raspoložive za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška sticanja i tekuće fer vrijednosti, umanjen za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj finansijskoj imovini prethodno priznat kroz bilans uspjeha, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje kroz bilans uspjeha. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati kroz bilans uspjeha po vlasničkim vrijednosnim papirima ne ukidaju se naknadno kroz bilans uspjeha, nego se sva povećanja vrijednosti do konačne prodaje priznaju u okviru ostale sveobuhvatne dobiti.

Ukoliko, u narednom periodu, fer vrijednost dužničkog vrijednosnog papira sa umanjenom vrijednošću poraste i porast je objektivno vezan za događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u bilansu uspjeha, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida i iznos umanjenja se prihoduje u bilansu uspjeha.

3.7. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe izvještaja o novčanim tokovima sastoje se od sljedećih bilansnih kategorija: žiro računi, gotovina u stranim valutama, devizni depoziti po viđenju, depoziti sa preostalim rokom dospijeca do tri mjeseca i specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fond-u.

Novac i novčani ekvivalenti se iskazuju po amortizovanom trošku u bilansu stanja.

3.8. Monetarno zlato

Banka je 31. marta 2009. godine počela da drži monetarno zlato kao dio svojih deviznih rezervi. Zlato se inicijalno priznaje po trošku sticanja, koji predstavlja fer vrijednost plaćenih naknada uključujući troškove sticanja vezanih za investiciju. Nakon inicijalnog priznavanja, zlato se naknadno vrednuje po fer vrijednosti. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena u fer vrijednosti priznaju se direktno u kapitalu u okviru rezerve fer vrijednosti i izvještavaju se kao ostala sveobuhvatna dobit, sve dok se sredstvo ne proda, kada se priznaju kao realizovana dobit ili gubitak u bilansu uspjeha. Svi dobiti i gubici od kursnih razlika na monetarno zlato se priznaju u bilansu uspjeha.

Fer vrijednost monetarnog zlata iskazana je u američkim dolarima (USD), primjenjujući srednji kurs na datume izvještavanja objavljen od strane Banke, a vrednuje se prema posljednjoj ponuđenoj cijeni jedne unce zlata (Oz) preuzetoj sa Reuters-a na datum izvještavanja.

3.9. Depoziti kod inostranih banaka

Depoziti kod inostranih banaka uključuju žiro račune i oročene depozite u inostranim bankama sa najboljim kreditnim rejtingom. Depoziti kod inostranih banaka iskazuju se po amortizovanom trošku.

3.10. Ostala ulaganja

Ostala ulaganja odnose se na ulaganje u vlasničke vrijednosne papire za koje ne postoji aktivno tržište i iskazani su po trošku, umanjenom za umanjenje vrijednosti, ukoliko postoji.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.11. *Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina*

Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina su sredstva nabavljena iz vlastitih sredstava Banke i novčanih i nenovčanih donacija. Donirana imovina priznaje se u bilansu stanja po procijenjenoj vrijednosti koju bi ta imovina ostvarila na aktivnom tržištu.

Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina iskazuju se po historijskom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Historijski trošak uključuje troškove koji su direktno povezani sa nabavkom određenog sredstva.

Naknadni troškovi se priznaju u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili kao posebna stavka unutar sredstava samo ako je vjerovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Banku i ako se trošak nabavke može pouzdano izmjeriti. Svi ostali troškovi popravki i održavanja predstavljaju trošak u bilansu uspjeha u periodu u kojem su nastali.

Vrijednost nekretnina, opreme i nematerijalne imovine periodično se pregledaju. U slučaju da je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegovog procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa. Imovina u pripremi iskazana je po trošku nabavke uključujući troškove nabavke od trećih lica. Nakon završetka, svi akumulirani troškovi sredstva prebacuju se na odgovarajuću kategoriju nekretnina i opreme, na koje se naknadno primjenjuju određene stope amortizacije.

Dobici i gubici od otuđenja nekretnina i opreme iskazuju se u bilansu uspjeha.

Amortizacija se obračunava na sva sredstva osim imovine u pripremi prema linearnoj metodi kako bi se otpisao trošak nabavke sredstva kroz njegov procijenjeni korisni vijek trajanja po sljedećim godišnjim stopama koje su korištene tokom 2010. i 2011. godine:

Softver	20,0%
Druga nematerijalna sredstva	20,0%
Zgrade	1,3% do 4,0%
Oprema	11,0% do 20,0%
Namještaj	10,0% do 12,5%
Vozila	15,5%

Popravci i održavanja nekretnina i opreme priznaju se kao rashod u momentu nastanka. Troškovi se kapitaliziraju samo u slučaju produženja vijeka trajanja imovine.

3.12. *Umanjenje vrijednosti nefinansijske imovine*

Sredstva koja nemaju definisan korisni vijek trajanja nisu predmet obračuna amortizacije i za njih se vrši godišnja provjera umanjena vrijednosti. Za sredstva koja podliježu obračunu amortizacije provjera umanjena vrijednosti se vrši kada god neki događaj ili promjena okolnosti ukazuje na mogućnost nenadoknadivosti knjigovodstvene vrijednosti. Gubitak po osnovu umanjena vrijednosti priznaje se u iznosu za koji knjigovodstvena vrijednost sredstva premašuje njegov nadoknadivi iznos. Nadoknadiva vrijednost predstavlja višu vrijednost od fer vrijednosti sredstva umanjeno za troškove prodaje i upotrebne vrijednosti. Za potrebe procjene umanjena vrijednosti, sredstva su grupisana na najniže nivoe za koje postoje posebno određeni novčani tokovi (jedinice koje generišu novčane prihode).

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.13. Rezervacije za obaveze i troškove

Rezervacija se priznaje kad Banka, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerovatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obaveze. Rezervacije se utvrđuju diskontovanjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obavezu.

Rezervacije za obaveze i troškove održavaju se na nivou koji Uprava Banke smatra dovoljnim za pokrivanje nastalih gubitaka. Uprava određuje adekvatnost rezervacija na osnovu uvida u pojedine stavke, tekuće ekonomske uslove, karakteristike rizika određenih kategorija transakcija kao i ostale relevantne faktore.

Rezervacije se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerovatan, rezervacija se ukida.

3.14. Donacije

Donacije za sredstva, a koje obuhvataju i nenovčane donacije, početno se priznaju kao odgođeni prihod po fer vrijednosti koji se priznaje kao prihod od donacije na sistemskoj osnovi tokom perioda korištenja sredstva. Donacije koje Banka dobije kao kompenzaciju za troškove priznaju se sistemski u bilansu uspjeha kao prihod od donacije u istom periodu u kojem su priznati i troškovi.

3.15. Porezi

Prema članu 69. Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, Banka je oslobođena plaćanja svih poreza i doprinosa na njena sredstva, imovinu i prihode, operacije i transakcije. Ovo oslobađanje se ne odnosi na plaćanje poreza i doprinosa na lični dohodak i drugih poreza na plaće.

3.16. Gotov novac u opticaju

Centralna banka Bosne i Hercegovine upravlja izdavanjem i povlačenjem domaćih novčanica i kovanica. Pripadajuća pasiva za izdati gotov novac u opticaju je evidentirana u bilansu stanja.

Prilikom povlačenja gotovog novca iz optičaja, gotov novac se nastavlja priznavati kao gotov novac u optičaju u okviru pasive do formalnog roka povlačenja iz optičaja. Iznosi koji nisu povučeni nakon formalnog roka za povlačenje iz optičaja, priznaju se kao prihod.

3.17. Upravljanje sredstvima za i u ime trećih lica

Banka vodi određene račune u stranim valutama vezane uz sporazume između vlada BiH i inostranih vlada i finansijskih organizacija, kao i račune u stranim valutama državnih institucija i agencija, kao i komercijalnih banaka, za koje Banka djeluje kao agent.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.18. Primanja zaposlenih

Kratkoročni troškovi

U skladu sa domaćim propisima, Banka je obavezna da uplaćuje doprinose javnim fondovima za penziona i zdravstveno osiguranje. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primjenom specifičnih, zakonom propisanih stopa. Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih javnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročna primanja zaposlenih

Prema domaćim zakonskim propisima, prilikom odlaska u penziju zaposlenici Banke imaju pravo na otpremninu, a po ispunjenju zakonskih uslova kao što su starost ili godine provedene u radnom odnosu, koja se u skladu sa internim aktima Banke dodjeljuje u visini od šest prosječnih mjesečnih plaća zaposlenika isplaćenih u prethodnoj godini.

Takve isplate se tretiraju kao ostala dugoročna primanja zaposlenih, koja godišnje obračunava ovlašteni aktuar koristeći metod projicirane kreditne jedinice. Diskontna stopa koja se koristi za obračun obaveze predstavlja prosječnu kamatnu stopu domaćih korporativnih obveznica i vladinih obveznica koje postoje na tržištu.

3.19. Finansijski aranžman BiH sa Međunarodnim monetarnim fondom

Na osnovu finansijskih aranžmana sačinjenih krajem 2002. godine između Bosne i Hercegovine i Međunarodnog monetarnog fonda ("MMF"), bilans stanja Banke sadrži sljedeće stavke koje se odnose na članstvo Bosne i Hercegovine u MMF-u: držanje specijalnih prava vučenja ("SDR"), obračunata kamata na držanje SDR-a, račun br. 1 i račun br. 2 MMF-a.

Ostale aktivne i pasivne stavke koje se odnose na MMF, a koje pripadaju ili koje su odgovornost Bosne i Hercegovine, evidentirane su na posebnom povjerilačkom fondu u okviru vanbilansne evidencije (vidjeti Napomenu 32).

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

3.20. Korištene procjene i pretpostavke

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave Banke korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prikazane vrijednosti sredstava i obaveza, kao i objava potencijalnih potraživanja i obaveza na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvami iznosi se mogu razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene računovodstvenih 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.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke i procjene vezane za materijalne pozicije bilansa stanja.

Fer vrijednost imovine

Poslovna politika Banke je da objelodani informacije o fer vrijednosti aktive ili pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije ili informacije do kojih se dolazi na osnovu alternativnih tehnika vrednovanja i kada se fer vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi u finansijskim izvještajima odražavaju realnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe finansijskog izvještavanja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Amortizacija i stopa amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovani na projektovanom ekonomskom vijeku trajanja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Banka procjenjuje ekonomski vijek stalnih sredstava na osnovu trenutnih predviđanja.

4. Strana valuta u gotovini

Stranu valutu u gotovini predstavlja:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Gotovina u trezorima u valutama:		
- EUR	93.522	102.161
- CHF	35	34
- GBP	30	29
- USD	21	23
UKUPNO	93.608	102.247

5. Depoziti kod inostranih banaka

Analiza oročenih depozita i depozita po viđenju kod inostranih banaka prema valutama, data je kako slijedi:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Oročeni depoziti:		
- EUR	4.231.382	2.800.556
- USD	-	-
- Ostale valute	-	-
	4.231.382	2.800.556
Depoziti po viđenju:		
- EUR	153.494	199.398
- USD	529	3.177
- Ostale valute	182	319
	154.205	202.894
UKUPNO	4.385.587	3.003.450

Oročeni depoziti kod inostranih banaka analizirani prema preostaloj ročnosti, dati su kako slijedi:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Do mjesec dana	2.491.208	1.135.255
Od jednog do dva mjeseca	855.667	662.076
Od dva do tri mjeseca	569.930	314.602
Od tri do četiri mjeseca	79.249	119.502
Od četiri do dvanaest mjeseci	235.328	569.121
UKUPNO	4.231.382	2.800.556

Kamatne stope na depozite po viđenju su iznosile od 0,00% do 1,00% tokom 2011. godine (2010.: od 0,00% do 0,60%). Kamatne stope na oročene depozite su iznosile od 0,25% do 1,35% tokom 2011. godine (2010.: od 0,20% do 1,20%). Depoziti kod inostranih banaka uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 3.662 hiljade KM na dan 31. decembra 2011. godine (2010.: 2.666 hiljada KM).

5. Depoziti kod inostranih banaka (nastavak)

Analiza depozita kod inostranih banaka prema vrsti banke u koju su investirani, data je kako slijedi:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Centralne banke	4.034.513	2.890.524
Komercijalne banke	351.074	112.926
UKUPNO	4.385.587	3.003.450

Geografska analiza depozita kod inostranih banaka može se izvršiti na sljedeći način:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Luksemburg		
Oročeni depoziti	1.911.924	1.764.055
Depoziti po viđenju	-	-
	1.911.924	1.764.055
Francuska		
Oročeni depoziti	1.765.348	539.510
Depoziti po viđenju	78.227	19.566
	1.843.575	559.076
Velika Britanija		
Oročeni depoziti	348.727	-
Depoziti po viđenju	-	99.605
	348.727	99.605
Njemačka		
Oročeni depoziti	88.017	88.022
Depoziti po viđenju	74.166	79.021
	162.183	167.043
Holandija		
Oročeni depoziti	117.366	401.141
Depoziti po viđenju	-	-
	117.366	401.141
Švicarska		
Oročeni depoziti	-	7.828
Depoziti po viđenju	1.812	4.702
	1.812	12.530
UKUPNO OROČENI DEPOZITI	4.231.382	2.800.556
UKUPNO DEPOZITI PO VIĐENJU	154.205	202.894
UKUPNO	4.385.587	3.003.450

6. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja visoko kvalitetne dužničke vrijednosne papire sa visokim stepenom utrživosti i likvidnosti, kreditnog rejtinga AAA (Fitch). Portfolio se sastoji od kratkoročnih i dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira sa fiksnom kamatnom stopom, koje izdaju vlade stranih država. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju denominirana je u EUR.

Struktura vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju je sljedeća:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dužnički vrijednosni papiri	1.724.706	2.849.177
Obračunata kamata	28.234	55.039
UKUPNO	1.752.940	2.904.216

Prosječna stopa efektivnog prinosa na investirane vrijednosne papire raspoložive za prodaju iznosila je 1,10% (2010.: 0,80%).

Geografska analiza finansijske imovine raspoložive za prodaju može se izvršiti na sljedeći način:

	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	u 000 KM	%	u 000 KM	%
<i>Njemačka</i>	737.804	42,09	1.268.760	43,69
<i>Francuska</i>	596.778	34,04	991.522	34,14
<i>Holandija</i>	316.131	18,03	404.305	13,92
<i>Austrija</i>	61.467	3,51	115.100	3,96
<i>Finska</i>	40.760	2,33	124.529	4,29
UKUPNO	1.752.940	100,00	2.904.216	100,00

7. Monetarno zlato

Banka drži monetarno zlato u banci u Švicarskoj kreditnog rejtinga AAA u vrijednosti od 151.283 hiljade KM, što predstavlja 64.000.000 unci zlata po vrijednosti od 2.364 KM po unci na dan 31. decembra 2011. godine (2010.: 66.896 hiljada KM, što je predstavljalo 32.000.000 unci zlata po vrijednosti od 2.091 KM po unci).

8. Ulaganja koja se drže do dospijeca

Sva ulaganja koja se drže do dospijeca imaju kreditni rejting AAA (Fitch) i denominirana su u EUR.

Struktura ulaganja koja se drže do dospijeca je sljedeća:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dužnički vrijednosni papiri	39.117	381.387
Amortizacija diskonta	(96)	(531)
UKUPNO	39.021	380.856

Prosječna stopa efektivnog prinosa na ulaganja koja se drže do dospijeca iznosila je 0,80% (2010.: 0,60%).

Geografska analiza ulaganja koja se drže do dospijeca može se izvršiti na sljedeći način:

	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	u 000 KM	%	u 000 KM	%
<i>Francuska</i>	39.021	100,00	185.570	48,72
<i>Njemačka</i>	-	-	136.690	35,89
<i>Holandija</i>	-	-	58.596	15,39
UKUPNO	39.021	100,00	380.856	100,00

9. Ostala aktiva

Struktura ostale aktive prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Avansi	1.910	428
Numizmatičke zbirke	1.160	1.191
Kreditni zaposlenima	1.139	1.309
Potraživanja od rezidentnih banaka	450	474
Ostala razna aktiva	355	466
Žiro računi	242	152
Aktivna vremenska razgraničenja	100	879
UKUPNO	5.356	4.899

10. Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina

U hiljadama KM	Softver i druga nematerijalna imovina	Zemljište i zgrade	Oprema i namještaj	Vozila	Ostalo	Investicije u toku	UKUPNO
2011.							
Nabavna vrijednost							
Na dan 1. januar 2011.	12.928	25.457	22.121	1.849	775	3.861	66.991
Nabavke	583	-	739	116	8	1.579	3.025
Otpisi	(114)	-	(337)	(110)	(2)	(5)	(568)
Transferi	14	-	475	-	-	(489)	-
Na dan 31. decembar 2011.	13.411	25.457	22.998	1.855	781	4.946	69.448
Akumulirana amortizacija							
Na dan 1. januar 2011.	12.039	1.620	15.700	967	427	-	30.753
Trošak amortizacije	388	368	1.611	254	65	-	2.686
Otpisi	(114)	-	(336)	(62)	(2)	-	(514)
Na dan 31. decembar 2011.	12.313	1.988	16.975	1.159	490	-	32.925
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Na dan 1. januar 2011.	889	23.837	6.421	882	348	3.861	36.238
Na dan 31. decembar 2011.	1.098	23.469	6.023	696	291	4.946	36.523
U hiljadama KM							
2010.							
Nabavna vrijednost							
Na dan 1. januar 2010.	12.754	15.831	20.712	1.795	698	2.075	53.865
Nabavke	174	9.626	2.201	54	88	1.907	14.050
Otpisi	-	-	(913)	-	(11)	-	(924)
Transferi	-	-	121	-	-	(121)	-
Na dan 31. decembar 2010.	12.928	25.457	22.121	1.849	775	3.861	66.991
Akumulirana amortizacija							
Na dan 1. januar 2010.	11.592	1.357	14.828	699	376	-	28.852
Trošak amortizacije	447	263	1.772	268	60	-	2.810
Otpisi	-	-	(900)	-	(9)	-	(909)
Na dan 31. decembar 2010.	12.039	1.620	15.700	967	427	-	30.753
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Na dan 1. januar 2010.	1.162	14.474	5.884	1.096	322	2.075	25.013
Na dan 31. decembar 2010.	889	23.837	6.421	882	348	3.861	36.238

Investicije u toku na dan 31. decembra 2010. i 2011. odnose se uglavnom na poslovni prostor koji još nije u upotrebi a nalazi se u Banjoj Luci.

11. Ostala ulaganja

Struktura ostalih ulaganja je sljedeća:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Dužnički vrijednosni papiri</i>		
Dionice Banke za međunarodna poravnanja (BIS) (Napomena17)	27.803	27.803
Dionice SWIFT-a	10	10
UKUPNO	27.813	27.813

Tokom godine Banka je primila dividende od BIS-a u iznosu od 677 hiljada KM (2010: 1.687 hiljada KM).

12. Gotov novac u opticaju

Gotov novac u opticaju se može analizirati na sljedeći način:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Gotov novac stavljen u opticaj – početno stanje 1. januara	2.497.501	2.267.734
Povećanje gotovog novca u opticaju tokom godine	147.555	229.767
Gotov novac stavljen u opticaj – ukupno stanje 31. decembra	2.645.056	2.497.501

Od valute stavljene u opticaj u ukupnom iznosu od 2.645.056 hiljada KM sa 31. decembrom 2011. godine, 605 hiljada KM stavljen je u opticaj izvan Bosne i Hercegovine.

KM	Nominalna vrijednost	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
		Kom.	Vrijednost u 000 KM	Kom.	Vrijednost u 000 KM
Kovanice	0,05	34.017.463	1.701	29.804.175	1.490
Kovanice	0,10	65.284.945	6.528	59.939.265	5.994
Kovanice	0,20	47.406.252	9.481	44.259.078	8.852
Kovanice	0,50	24.193.195	12.097	23.243.153	11.622
Kovanice	1	33.399.101	33.399	32.097.429	32.097
Kovanice	2	8.967.886	17.936	8.568.837	17.138
Kovanice	5	6.775.172	33.876	6.475.297	32.376
Novčanice	10	8.634.717	86.347	8.839.453	88.394
Novčanice	20	6.043.377	120.868	5.421.240	108.425
Novčanice	50	16.564.731	828.237	13.884.328	694.216
Novčanice	100	10.189.153	1.018.915	10.848.556	1.084.856
Novčanice	200	2.378.355	475.671	2.060.205	412.041
UKUPNO		263.854.347	2.645.056	245.441.016	2.497.501

Od 1. januara 2010. godine novčanice apoen 5 KM prestale su biti zakonsko sredstvo plaćanja, a povučene su iz opticaja završno sa 31. martom 2010. godine.

13. Depoziti banaka

Struktura depozita banaka prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Depoziti domaćih komercijalnih banaka	3.186.202	3.388.716
Posebni depoziti komercijalnih banaka – blokirana sredstva	3.863	4.229
Računi rezervi organizacionih dijelova Centralne banke Bosne i Hercegovine	242	152
Ostale obaveze prema domaćim komercijalnim bankama	2.455	444
UKUPNO	3.192.762	3.393.541

Depoziti domaćih komercijalnih banaka služe za ispunjavanje obaveza prema obaveznim rezervama, za poravnanje platnih zaduženja i za transakcije između komercijalnih banaka i Centralne banke Bosne i Hercegovine. Na dan 31. decembra 2011. godine ukupan iznos od 3.186.202 hiljade KM predstavlja depozite 30 banaka (2010.: 30 banaka).

Kamata na depozite domaćih komercijalnih banaka je obračunata u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, a kamatna stopa tokom 2011. godine je iznosila od 0,10% do 1,20% (2010.: od 0,20% do 0,65%). Kamatne stope na depozite domaćih komercijalnih banaka prikazane su u Napomeni 18.

Depoziti banaka uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 542 hiljade KM na dan 31. decembra 2011. godine (2010.: 910 hiljada KM).

14. Depoziti Vlade i ostalih depozitara

Struktura depozita Vlade i ostalih depozitara prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Depoziti za budžet institucija BiH	58.393	62.206
Depoziti javnih institucija	11.088	8.697
Depoziti ostalih vlada i vladinih institucija	7.821	7.592
Depozitni račun po transakcijama MMF-a	12	14
UKUPNO	77.314	78.509

Svi primljeni depoziti Vlade i ostalih depozitara su beskamatni, osim depozitnog računa po MMF transakcijama (vidjeti Napomenu 18).

15. Rezervisanja za obaveze i troškove

Rezervisanja za obaveze i troškove se odnose na rezervisanja za otpremnine.

Promjene u rezervisanjima za obaveze i troškove prikazane su u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Početno stanje na dan 1. januara	655	468
Isplaćene otpremnine	(103)	(111)
Neto trošak u bilansu uspjeha	174	298
Stanje na dan 31. decembra	726	655

16. Ostale obaveze

Struktura ostalih obaveza data je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obaveze po osnovu raspodjele dobiti u državni budžet (Napomena 26)	27.559	19.907
MMF-ovi računi broj 1 i 2	1.021	998
Dobavljači	898	692
Ukalkulisani troškovi i ostala pasiva	149	373
Odloženi prihod	84	180
Depoziti Svjetske banke	41	352
Obaveze prema zaposlenicima	5	2
Ostale obaveze prema ostalim nerezidentima	-	1
UKUPNO	29.757	22.505

17. Kapital

Struktura kapitala je prikazana u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Upisani kapital	25.000	25.000
Generalne rezerve (zadržana dobit)	479.864	461.492
Ostale rezerve	31.300	31.300
Rezerva fer vrijednosti	11.468	16.139
UKUPNO	547.632	533.931

Upisani kapital

Upisani kapital predstavlja nominalni kapital koji je prema Zakonu o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine uplaćen 12. juna 1998. godine.

Generalne rezerve (zadržana dobit)

Generalne rezerve (zadržana dobit) čini akumulirana nedistribuirana dobit Banke od početka njenog rada, 11. augusta 1997. godine. Za detalje pogledati Napomenu 26.

Ostale rezerve

Ostale rezerve se odnose na:

- rezerve od donacija u iznosu od 3.497 hiljada KM, i odnose se na novčane donacije primljene od Vijeća ministara Bosne i Hercegovine 12. juna 1998. godine. Status ovih rezervi je regulisan Odlukom Upravnog vijeća Centralne banke Bosne i Hercegovine uz odobrenje Predsjedništva Bosne i Hercegovine. Pravo raspolaganja rezervama od donacija je u nadležnosti Upravnog vijeća Centralne banke Bosne i Hercegovine.
- sredstva primljena u skladu sa Sporazumom o sukcesiji bivše Jugoslavije u iznosu od 27.803 hiljade KM i odnose se na dionice Banke kod Banke za međunarodna poravnanja (BIS) (vidjeti Napomenu 11).

Rezerva fer vrijednosti

Rezervu fer vrijednosti čine nerealizovani dobiti ili gubici koji nastaju kao rezultat obračuna fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju (vidjeti Napomenu 27).

18. Prihod i rashod od kamata

U hiljadama KM	Za godinu koja završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Prihod od kamata ostvaren po osnovu:		
- depozita kod inostranih banaka	30.895	12.903
- finansijske imovine raspoložive za prodaju	24.367	21.230
- ulaganja koja se drže do dospelosti	1.576	4.174
- ostalo	5	6
	56.843	38.313
Rashod od kamata ostvaren po osnovu:		
- depozita komercijalnih banaka	(18.238)	(11.748)
- ostalo	(3)	(1)
	(18.241)	(11.749)
Neto prihod od kamata	38.602	26.564

Osnovicu za obračun kamata na depozite komercijalnih banaka čine ukupni depoziti komercijalnih banaka na računima rezervi u obračunskom periodu, koji se sastoje od iznosa obaveznih rezervi i viška iznad obaveznih rezervi.

Osnovicu za obračun obavezne rezerve komercijalnih banaka čine depoziti i pozajmljena sredstva, osim sredstava pozajmljenih od nerezidenata i sredstava koja entitetske vlade plasiraju u razvojne projekte.

Stope depozita i pozajmljenih sredstava koji čine osnovicu za obračun obaveznih rezervi u izvještajnim periodima iznosile su kako slijedi:

	(u %)
2010. (kratkoročni depoziti i pozajmljena sredstva)	14,00
2010. (dugoročni depoziti i pozajmljena sredstva)	7,00
januar 2011. (kratkoročni depoziti i pozajmljena sredstva)	14,00
Od februara do decembra 2011. (kratkoročni depoziti i pozajmljena sredstva)	10,00
2011. (dugoročni depoziti i pozajmljena sredstva)	7,00

Na iznos obaveznih rezervi do 30. juna 2010. obračunavala se kamata po stopi od 0,50%, dok se u periodu od 1. jula 2010. do 31. jula 2011. obračunavala kamata po stopi utvrđenoj na osnovu prosjeka kamatnih stopa koje je u istom periodu ostvarila Banka na prekonocne depozite. Od 1. avgusta 2011. na iznos obaveznih rezervi obračunava se kamatna stopa koja iznosi 70% od stope koja se utvrđuje na osnovu ponderisanog prosjeka kamatnih stopa koje je u istom periodu na tržištu ostvarila Banka na depozite investirane do mjesec dana.

Na višak iznad obaveznih rezervi do 31. januara 2011. obračunavala se kamata po stopi utvrđenoj na osnovu prosjeka kamatnih stopa koje je u istom periodu na tržištu ostvarila Banka na depozite investirane do mjesec dana. U periodu od 1. februara do 31. jula 2011. obračunavala se kamata po stopi utvrđenoj na osnovu prosjeka kamatnih stopa koje je u istom periodu ostvarila Banka na prekonocne depozite. Od 1. avgusta 2011. na višak iznad obaveznih rezervi obračunava se kamatna stopa koja iznosi 90% od stope koja se utvrđuje na osnovu ponderisanog prosjeka kamatnih stopa koje je u istom periodu na tržištu ostvarila Banka na depozite investirane do mjesec dana.

19. Prihod i rashod od provizija i naknada

U hiljadama KM	Za godinu koja završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Prihod od provizija i naknada:		
- od domaćih komercijalnih banaka	6.711	6.646
- od usluga za Vladu i druge nebankarske komitente	361	352
	<u>7.072</u>	<u>6.998</u>
Rashod od provizija i naknada:		
- transakcije sa bankama u inostranstvu	(1.217)	(595)
	<u>(1.217)</u>	<u>(595)</u>
Neto prihod od provizija i naknada	<u>5.855</u>	<u>6.403</u>

20. Neto realizovani dobiti / (gubici) od finansijske imovine raspoložive za prodaju

U hiljadama KM	Za godinu koja završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Realizovane dobiti	1.201	630
Realizovani gubici	(211)	(713)
Neto realizovani dobiti / (gubici)	<u>990</u>	<u>(83)</u>

21. Neto realizovani dobiti od monetarnog zlata

Dobici proizašli iz promjena fer vrijednosti priznati direktno unutar izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti u rezervi fer vrijednosti priznaju se kao realizovana dobit u bilansu uspjeha u periodu prodaje. Neto realizovani dobiti od prodaje monetarnog zlata u 2011. godini iznose 18.085 hiljada KM (2010.: 20.918 hiljada KM).

22. Neto dobiti od kursnih razlika

Preračunavanje stranih valuta u KM rezultiralo je neto dobitima od kursnih razlika u 2011. i 2010. godini, što je evidentirano u bilansu uspjeha.

U hiljadama KM	Za godinu koja završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Prihodi od kursnih razlika	42.124	3.239
Troškovi od kursnih razlika	(31.060)	(1.345)
Neto dobiti	<u>11.064</u>	<u>1.894</u>

23. Ostali prihodi

U hiljadama KM	Za godinu koja završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Prihod od dividende (Napomena 11)	677	1.687
Prihod od donacija	96	174
Prihodi od emisione dobiti	-	6.436
Prihod od osiguranja	790	-
Ostali prihodi	205	633
UKUPNO	1.768	8.930

24. Troškovi zaposlenih

U hiljadama KM	Za godinu koja završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Plaće	10.977	11.524
Porezi i doprinosi	6.257	6.422
Troškovi rezervisanja	174	298
UKUPNO	17.408	18.244

Troškovi zaposlenih uključuju 3.623 hiljade KM (2010.: 3.693 hiljade KM) obaveznih doprinosa za penziono osiguranje plaćenih javnim zavodima za penziono osiguranje Bosne i Hercegovine. Doprinosi se računaju kao postotak bruto plaće zaposlenih.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka je imala 354 uposlena radnika (2010.: 348 uposlenih radnika).

25. Administrativni i ostali operativni troškovi

U hiljadama KM	Za godinu koja završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Troškovi proizvodnje i dizajna novčanica i kovanica	636	5
Ostali operativni troškovi	9.703	10.388
UKUPNO	10.339	10.393

26. Raspodjela dobiti

Raspodjela neto profita Banke vrši se saglasno Zakonu o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine.

Odredbama citiranog zakona definisani su kriteriji raspodjele čistog profita, po kojima Banka usmjerava 60% tekućeg profita na račun institucije zadužene za Budžet Bosne i Hercegovine, ukoliko zadovolji kriterij da iznos upisanog kapitala i generalnih rezervi (zadržane dobiti) bude jednak ili veći od 5,00% ukupnog iznosa monetarne pasive.

Ovaj odnos, prije raspodjele profita u 2011. godini iznosio je 8,22% (2010.: 7,93%). Saglasno odluci Upravnog vijeća, 60% neto profita za finansijsku 2011. godinu u iznosu od 27.559 hiljada KM (2010.: 19.907 hiljada KM) raspoređeno je državnom budžetu, a 40%, odnosno iznos od 18.372 hiljade KM usmjeren je u generalne rezerve (zadržanu dobit) Banke (2010.: 13.272 hiljade KM).

2011.

Prije raspodjele dobiti

	(u 000 KM)
Monetarna pasiva (gotov novac u opticaju i domaći depoziti)	5.915.132
Upisani kapital i generalne rezerve (zadržana dobit)	486.492
Odnos - upisani kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva	8,22%

Raspodjela dobiti

	(u 000 KM)
Neto dobit prije raspodjele	45.931
Raspodjela dobiti u državni budžet	27.559
Raspodjela dobiti u generalne rezerve (zadržanu dobit)	18.372

Nakon raspodjele dobiti

	(u 000 KM)
Upisani kapital i generalne rezerve (zadržana dobit)	504.864
Odnos - upisani kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva	8,54%

2010.

Prije raspodjele dobiti

	(u 000 KM)
Monetarna pasiva (gotov novac u opticaju i domaći depoziti)	5.969.551
Upisani kapital i generalne rezerve (zadržana dobit)	473.220
Odnos - upisani kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva	7,93%

Raspodjela dobiti

	(u 000 KM)
Neto dobit prije raspodjele	33.179
Raspodjela dobiti u državni budžet	19.907
Raspodjela dobiti u generalne rezerve (zadržanu dobit)	13.272

Nakon raspodjele dobiti

	(u 000 KM)
Upisani kapital i generalne rezerve (zadržana dobit)	486.492
Odnos - upisani kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva	8,15%

27. Ostala sveobuhvatna dobit

Struktura ostale sveobuhvatne dobiti prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	Za godinu koja završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Rezerva fer vrijednosti – finansijska imovina raspoloživa za prodaju		
Dobici usljed promjene fer vrijednosti	5.131	17.081
Iznos prenešen u bilans uspjeha	(990)	83
	4.141	17.164
Rezerva fer vrijednosti – monetarno zlato		
Dobici usljed promjene fer vrijednosti	9.273	21.960
Iznos prenešen u bilans uspjeha	(18.085)	(20.918)
	(8.812)	1.042
UKUPNO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ZA GODINU	(4.671)	18.206

28. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe Izvještaja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti se sastoje od:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Devizni depoziti sa rokom dospjeća do tri mjeseca	3.916.805	2.111.934
Devizni depoziti po viđenju	154.205	202.894
Strana valuta u gotovini	93.608	102.247
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fond-u	1.116	27
Žiro računi	242	152
UKUPNO	4.165.976	2.417.254

29. Transakcije sa povezanim licima

Banka u okviru svog redovnog poslovanja stupa u transakcije sa povezanim licima. Imajući u vidu da je Banka osnovana aktom Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine, a da je nominalni kapital uplaćen od strane Vijeća ministara BiH, transakcije koje se odvijaju u okviru redovnih operacija Banke sa državom i državnim institucijama predstavljaju transakcije sa povezanim licima. Pored toga, Banka smatra da ima neposredni odnos povezane osobe sa članovima upravljačke strukture, bliskim članovima porodica članova upravljačke strukture, i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim uticajem članova upravljačke strukture i bliskih članova njihovih porodica.

Transakcije sa državom i državnim institucijama prikazane su u sljedećim tabelama:

U hiljadama KM	2011.			
	Izloženost	Pasiva	Prihodi	Rashodi
Država	-	60.363	-	-
<i>Državne institucije</i>				
Uprava za indirektno oporezivanje Bosne i Hercegovine		4.379		
Agencija za osiguranje depozita	-	81	-	-
UKUPNO	-	64.823	-	-

29. Transakcije sa povezanim licima (nastavak)

U hiljadama KM

2010.	Izloženost	Pasiva	Prihodi	Rashodi
Država	-	49.619	-	-
Državne institucije				
Uprava za indirektno oporezivanje Bosne i Hercegovine		18.776		
Agencija za osiguranje depozita	-	8	-	-
UKUPNO	-	68.403	-	-

Naknade ključnim članovima upravljačke strukture

Ukupne naknade članovima upravljačke strukture u 2011. godini iznosile su 1.688 hiljada KM, od čega se 1.087 hiljada KM odnosilo na plaće i ostale naknade, a 601 hiljada KM na poreze i doprinose (u 2010. godini ukupan iznos od 1.862 hiljade KM odnosi se na plaće i ostale naknade u iznosu od 1.240 hiljada KM, a 622 hiljade KM na poreze i doprinose).

30. Upravljanje rizicima

Osnovni finansijski rizici kojima je Banka izložena su sljedeći:

- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizik i
- Kreditni rizik.

Ova napomena daje informacije o izloženosti Banke prema svakom od gore navedenih rizika, kao i ciljeve, politike i procedure Banke za mjerenje i upravljanje rizicima.

S obzirom da je glavna svrha Banke održanje monetarne stabilnosti u Bosni i Hercegovini, okvir finansijskog rizika razlikuje se od onog komercijalnih banaka. Većina finansijskog rizika koji se javlja u Banci povezan je s upravljanjem deviznim rezervama i operacijama na finansijskom tržištu.

Banka nastoji održati efikasan sistem kontrole i upravljanja rizicima kako bi identificirala, djelovala, nadzirala i upravljala izloženostima riziku. Upravljanje rizikom i procjenama obima prihvatljivog rizika je kontinuirani proces i konstitutivni element poslovne strategije Banke. Instrumentima poslovne politike i kontrolnim mehanizmima preko nivoa Upravnog vijeća Banke, Uprave, Revizorskog komiteta i Investicionog komiteta Banke osigurava se kompletnost u upravljanju rizicima. Držanje deviznih rezervi u konvertibilnoj valuti po režimu fiksnih kurseva, investiranje na kraći rok sa fiksnom kamatnom stopom u inostrane banke sa visokim kreditnim rejtingom su osnovni principi upravljanja rizikom likvidnosti, deviznim, kamatnim i kreditnim rizikom.

30.1. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da se Banka suoči sa poteškoćama prilikom izmirenja finansijskih obaveza koje se izmiruju isporukom novca ili drugih finansijskih sredstava.

Konačna odgovornost kontrole rizika likvidnosti leži na Upravi koja je kreirala odgovarajući okvir za upravljanje likvidnošću. Banka upravlja rizikom likvidnosti investirajući većinom u kratkoročne depozite kod inostranih banaka i u vrijednosne papire sa dospijanjem do tri godine, te konstantnim nadgledanjem stvarnih i projiciranih budućih novčanih tokova.

Sljedeća tabela prikazuje preostala ugovorna dospijeca nederivativnih finansijskih obaveza Banke. Analiza je izvedena iz nediskontovanih novčanih tokova finansijskih obaveza baziranih na najranijem očekivanom datumu dospijeca. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnica.

31. decembar 2011.	Knjigovod- stvena vrijednost	Bruto nominalni (odliv)	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Preko 3 godine
U hiljadama KM						
Gotov novac u opticaju	2.645.056	2.645.056	2.645.056	-	-	-
Depoziti banaka	3.192.762	3.192.762	3.192.762	-	-	-
Depoziti Vlade i ostalih depozitara	77.314	77.314	77.314	-	-	-
Ostale obaveze	29.576	29.576	2.017	27.559	-	-
Ukupno	5.944.708	5.944.708	5.917.149	27.559	-	-

31. decembar 2010.	Knjigovod- stvena vrijednost	Bruto nominalni (odliv)	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Preko 3 godine
U hiljadama KM						
Gotov novac u opticaju	2.497.501	2.497.501	2.497.501	-	-	-
Depoziti banaka	3.393.541	3.393.541	3.393.541	-	-	-
Depoziti Vlade i ostalih depozitara	78.509	78.509	78.509	-	-	-
Ostale obaveze	21.871	21.871	1.964	19.907	-	-
Ukupno	5.991.422	5.991.422	5.971.515	19.907	-	-

30.1. Rizik likvidnosti (nastavak)*Analiza ročnosti*

Ročnost imovine i obaveza te kapitala i rezervi Banke na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, prikazana je u tabelama u nastavku na osnovu preostalog ugovornog dospijeca, uz izuzetak dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju koji su razvrstani u skladu sa njihovom sekundarnom likvidnošću, u period dospijeca do tri mjeseca i gotovog novca u opticaju, koji je raspoređen u period do tri mjeseca. Od imovine i obaveza koji nemaju ugovoreno dospijecje, vlasnički vrijednosni papiri svrstani su u kategoriju bez određenog dospijeca.

31. decembar 2011.

U hiljadama KM	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Preko 3 godine	Bez određenog dospijeca	Ukupno
Strana valuta u gotovini	93.608	-	-	-	-	93.608
Depoziti kod inostranih banaka	4.071.010	314.577	-	-	-	4.385.587
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fond-u	1.116	-	-	-	-	1.116
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.752.940	-	-	-	-	1.752.940
Monetarno zlato	151.283	-	-	-	-	151.283
Ulaganja koja se drže do dospijeca	39.021	-	-	-	-	39.021
Ostala aktiva	2.303	2.076	435	542	-	5.356
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	36.523	36.523
Ostala ulaganja	-	-	-	-	27.813	27.813
Ukupna aktiva	6.111.281	316.653	435	542	64.336	6.493.247
Gotov novac u opticaju	2.645.056	-	-	-	-	2.645.056
Depoziti banaka	3.192.762	-	-	-	-	3.192.762
Depoziti Vlade i ostalih depozitara	77.314	-	-	-	-	77.314
Rezervisanja za obaveze i troškove	-	101	68	557	-	726
Ostale obaveze	2.112	27.561	-	-	84	29.757
Kapital i rezerve	11.466	-	-	-	536.166	547.632
Upisani kapital	-	-	-	-	25.000	25.000
Generalne rezerve (zadržana dobit)	-	-	-	-	479.864	479.864
Ostale rezerve	-	-	-	-	31.300	31.300
Rezerva fer vrijednosti	11.466	-	-	-	2	11.468
Ukupna pasiva	5.928.710	27.662	68	557	536.250	6.493.247
NEUSKLADENOST ROČNE STRUKTURE	182.571	288.991	367	(15)	(471.914)	-

30.1. Rizik likvidnosti (nastavak)

31. decembar 2010.

U hiljadama KM	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Preko 3 godine	Bez određenog dospjeća	Ukupno
Strana valuta u gotovini	102.247	-	-	-	-	102.247
Depoziti kod inostranih banaka	2.314.827	688.623	-	-	-	3.003.450
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fond-u	27	-	-	-	-	27
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	2.904.216	-	-	-	-	2.904.216
Monetarno zlato	66.896	-	-	-	-	66.896
Ulaganja koja se drže do dospjeća	234.460	146.396	-	-	-	380.856
Ostala aktiva	2.875	875	313	836	-	4.899
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	36.238	36.238
Ostala ulaganja	-	-	-	-	27.813	27.813
Ukupna aktiva	5.625.548	835.894	313	836	64.051	6.526.642
Gotov novac u opticaju	2.497.501	-	-	-	-	2.497.501
Depoziti banaka	3.393.541	-	-	-	-	3.393.541
Depoziti Vlade i ostalih depozitara	78.509	-	-	-	-	78.509
Rezervisanja za obaveze i troškove	27	76	126	426	-	655
Ostale obaveze	2.418	19.907	-	-	180	22.505
Kapital i rezerve	16.137	-	-	-	517.794	533.931
Upisani kapital	-	-	-	-	25.000	25.000
Generalne rezerve (zadržana dobit)	-	-	-	-	461.492	461.492
Ostale rezerve	-	-	-	-	31.300	31.300
Rezerva fer vrijednosti	16.137	-	-	-	2	16.139
Ukupna pasiva	5.988.133	19.983	126	426	517.974	6.526.642
NEUSKLAĐENOST ROČNE STRUKTURE	(362.585)	815.911	187	410	(453.923)	-

30.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik da će promjene cijena na tržištu, kao što su kamatne stope, cijene kapitala i kurs stranih valuta uticati na prihode Banke ili na vrijednost ulaganja u finansijske instrumente. Cilj upravljanja tržišnim rizicima jeste kontrola i upravljanje rizicima u okviru prihvatljivih parametara, kako bi se optimizirao povrat.

30.2.1. Devizni rizik

Banka je izložena deviznom riziku kroz transakcije u stranim valutama. Ovo je rizik od promjene vrijednosti finansijskih instrumenata usljed promjena u deviznim kursovima. Izloženost deviznom riziku proizlazi iz aktivnosti vezanih za depozite i investicije.

Upravljanje i kontrolu deviznog rizika Banka osigurava strogim poštivanjem odredaba Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine i smjernica Centralne banke o investiranju deviznih rezervi.

Navedenim aktima su tačno definisani limiti držanja aktive i pasive u svakoj stranoj valuti. Najveći dio novčane aktive drži se u EUR, a maksimalan iznos koji se može držati u drugim konvertibilnim valutama podložnim promjenama tržišnog kursa ne smije prelaziti 50% ukupnog iznosa kapitala i rezervi Banke.

30.2. Tržišni rizik (nastavak)**30.2.1. Devizni rizik (nastavak)**

Banka je imala sljedeću deviznu poziciju na dan 31. decembra 2011. i 31. decembra 2010.

31. decembar 2011.

U hiljadama KM	EUR	USD	Ostale strane valute	KM	Ukupno
Strana valuta u gotovini	93.522	21	65	-	93.608
Depoziti kod inostranih banaka	4.384.876	529	182	-	4.385.587
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fond-u	-	-	1.116	-	1.116
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.752.940	-	-	-	1.752.940
Monetarno zlato	-	151.283	-	-	151.283
Ulaganja koja se drže do dospjeća	39.021	-	-	-	39.021
Ostala aktiva	1.856	15	1	3.484	5.356
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	36.523	36.523
Ostala ulaganja	10	-	-	27.803	27.813
Ukupna aktiva	6.272.225	151.848	1.364	67.810	6.493.247
Gotov novac u opticaju	-	-	-	2.645.056	2.645.056
Depoziti banaka	2.455	-	-	3.190.307	3.192.762
Depoziti Vlade i ostalih depozitara	-	-	-	77.314	77.314
Rezervisanja za obaveze i troškove	-	-	-	726	726
Ostale obaveze	174	3	68	29.512	29.757
Kapital i rezerve	42.017	-	-	505.615	547.632
Upisani kapital	25.000	-	-	-	25.000
Generalne rezerve (zadržana dobit)	-	-	-	479.864	479.864
Ostale rezerve	3.497	-	-	27.803	31.300
Rezerva fer vrijednosti	13.520	-	-	(2.052)	11.468
Ukupna pasiva	44.646	3	68	6.448.530	6.493.247
NETO DEVIZNA POZICIJA	6.227.579	151.845	1.296	(6.380.720)	-

30.2. Tržišni rizik (nastavak)**30.2.1. Devizni rizik (nastavak)**

31. decembar 2010.

U hiljadama KM	EUR	USD	Ostale strane valute	KM	Ukupno
Strana valuta u gotovini	102.161	23	63	-	102.247
Depoziti kod inostranih banaka	2.999.954	3.177	319	-	3.003.450
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fond-u	-	-	27	-	27
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	2.904.216	-	-	-	2.904.216
Monetarno zlato	-	66.896	-	-	66.896
Ulaganja koja se drže do dospjeća	380.856	-	-	-	380.856
Ostala aktiva	150	14	971	3.764	4.899
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	36.238	36.238
Ostala ulaganja	10	-	-	27.803	27.813
Ukupna aktiva	6.387.347	70.110	1.380	67.805	6.526.642
Gotov novac u opticaju	-	-	-	2.497.501	2.497.501
Depoziti banaka	444	-	-	3.393.097	3.393.541
Depoziti Vlade i ostalih depozitara	-	-	-	78.509	78.509
Rezervisanja za obaveze i troškove	-	-	-	655	655
Ostale obaveze	621	3	-	21.881	22.505
Kapital i rezerve	37.875	9.726	-	486.330	533.931
Upisani kapital	25.000	-	-	-	25.000
Generalne rezerve (zadržana dobit)	-	-	-	461.492	461.492
Ostale rezerve	3.497	-	-	27.803	31.300
Rezerva fer vrijednosti	9.378	9.726	-	(2.965)	16.139
Ukupna pasiva	38.940	9.729	-	6.477.973	6.526.642
NETO DEVIZNA POZICIJA	6.348.407	60.381	1.380	(6.410.168)	-

30.2. Tržišni rizik (nastavak)

30.2.1.1. Devizni rizik - Analiza osjetljivosti

Banka nije izložena riziku promjene kursa EUR-a zbog aranžmana valutnog odbora čime je konvertibilna marka vezana za EUR po kursu 1 EUR : 1,95583 KM.

U analizu osjetljivosti su uključene monetarne stavke denominirane u stranoj valuti na datume bilansa, te je posmatrana promjena njihove vrijednosti na kraju izvještajnog perioda koja utiče na bilans uspjeha i kapital, uz pretpostavljene promjene kurseva. Sljedeća tabela prikazuje analizu osnovnih valutnih izloženosti Banke. Pozitivan iznos ukazuje na povećanje u bilansu uspjeha, odnosno povećanje kapitala ukoliko KM oslabi, odnosno ojača u odnosu na relevantnu valutu.

2011.	USD	CHF	GBP	SDR	Ostale
u 000 KM	+/- 4%	+/- 6%	+/- 2%	+/- 3%	+/- 2%
Uticao promjene kursa na bilans uspjeha	6.074/(6.074)	12/(12)	(1)/1	33/(33)	0/(0)

2010.	USD	CHF	GBP	SDR	Ostale
u 000 KM	+/- 6%	+/- 6%	+/- 3%	+/- 3%	+/- 3%
Uticao promjene kursa na bilans uspjeha	193/(193)	16/(16)	32/(32)	1/(1)	0/(0)

2011.	USD	CHF	GBP	SDR	Ostale
u 000 KM	+/- 4%	+/- 6%	+/- 2%	+/- 3%	+/- 2%
Uticao promjene kursa na kapital	0/(0)	0/(0)	0/(0)	0/(0)	0/(0)

2010.	USD	CHF	GBP	SDR	Ostale
u 000 KM	+/- 6%	+/- 6%	+/- 3%	+/- 3%	+/- 3%
Uticao promjene kursa na kapital	4.014/(4.014)	0/(0)	0/(0)	0/(0)	0/(0)

30.2. Tržišni rizik (nastavak)**30.2.2. Kamatni rizik**

Izloženost Banke tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrisana u investicijskom portfoliju. Poslovanje Banke je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obaveze dospijevaju ili se kamata mijenja u različitim periodima ili u različitim iznosima.

Kamatni rizik predstavlja rizik promjene kamatnih stopa što može dovesti do toga da kamatonosna imovina i obaveze dospijevaju ili se kamata mijenja u različitim periodima i u različitim iznosima.

Banka je izložena kamatnom riziku prilikom investiranja deviznih rezervi. Banka provodi poslovnu politiku sa ciljem minimiziranja kamatnog rizika. Investicije nose različite kamatne stope, zavisno od perioda investiranja, uz maksimalan rok investiranja od jedne godine za depozite i tri godine za vrijednosne papire.

Sljedeća tabela prikazuje izloženost Banke kamatnom riziku na kraju godine.

31. decembar 2011.

U hiljadama KM	Do 3	Od 3 do	Od 1 do	Preko	Beskamatno	Ukupno
	mjeseca	12 mjeseci	3 godine	3 godine		
Strana valuta u gotovini	-	-	-	-	93.608	93.608
Depoziti kod inostranih banaka	4.067.818	314.107	-	-	3.662	4.385.587
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fond-u	1.116	-	-	-	-	1.116
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	515.508	1.209.198	-	-	28.234	1.752.940
Monetarno zlato	-	-	-	-	151.283	151.283
Ulaganja koja se drže do dospijea	39.021	-	-	-	-	39.021
Ostala aktiva	40	117	427	541	4.231	5.356
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	36.523	36.523
Ostala ulaganja	-	-	-	-	27.813	27.813
Ukupna aktiva	4.623.503	1.523.422	427	541	345.354	6.493.247
Gotov novac u opticaju	-	-	-	-	2.645.056	2.645.056
Depoziti banaka	3.185.660	-	-	-	7.102	3.192.762
Depoziti Vlade i ostalih depozitara	12	-	-	-	77.302	77.314
Rezervisanja za obaveze i troškove	-	-	-	-	726	726
Ostale obaveze	-	-	-	-	29.757	29.757
Kapital i rezerve	-	-	-	-	547.632	547.632
Upisani kapital	-	-	-	-	25.000	25.000
Generalne rezerve (zadržana dobit)	-	-	-	-	479.864	479.864
Ostale rezerve	-	-	-	-	31.300	31.300
Rezerva fer vrijednosti	-	-	-	-	11.468	11.468
Ukupna pasiva	3.185.672	-	-	-	3.307.575	6.493.247
KAMATNA NEUSKLADENOST	1.437.831	1.523.422	427	541	(2.962.221)	-

30.2. Tržišni rizik (nastavak)

30.2.2. Kamatni rizik (nastavak)

31. decembar 2010.

U hiljadama KM	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Preko 3 godine	Beskamatno	Ukupno
Strana valuta u gotovini	-	-	-	-	102.247	102.247
Depoziti kod inostranih banaka	2.313.005	687.779	-	-	2.666	3.003.450
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fond-u	27	-	-	-	-	27
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	680.002	2.169.175	-	-	55.039	2.904.216
Monetarno zlato	-	-	-	-	66.896	66.896
Ulaganja koja se drže do dospijea	234.460	146.396	-	-	-	380.856
Ostala aktiva	38	117	304	831	3.609	4.899
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	36.238	36.238
Ostala ulaganja	-	-	-	-	27.813	27.813
Ukupna aktiva	3.227.532	3.003.467	304	831	294.508	6.526.642
Gotov novac u opticaju	-	-	-	-	2.497.501	2.497.501
Depoziti banaka	3.387.806	-	-	-	5.735	3.393.541
Depoziti Vlade i ostalih depozitara	14	-	-	-	78.495	78.509
Rezervisanja za obaveze i troškove	-	-	-	-	655	655
Ostale obaveze	-	-	-	-	22.505	22.505
Kapital i rezerve	-	-	-	-	533.931	533.931
Upisani kapital	-	-	-	-	25.000	25.000
Generalne rezerve (zadržana dobit)	-	-	-	-	461.492	461.492
Ostale rezerve	-	-	-	-	31.300	31.300
Rezerva fer vrijednosti	-	-	-	-	16.139	16.139
Ukupna pasiva	3.387.820	-	-	-	3.138.822	6.526.642
KAMATNA NEUSKLADENOST	(160.288)	3.003.467	304	831	(2.844.314)	-

30.2. Tržišni rizik (nastavak)

30.2.2.1. Kamatni rizik - Analiza osjetljivosti

Analiza osjetljivosti urađena je na osnovu izloženosti kamatnim stopama finansijske imovine i finansijskih obaveza Banke na datume bilansa, imajući u vidu da su neke od njih vezane za promjenjivu kamatnu stopu ili je njihova vrijednost osjetljiva na promjene tržišnih kamatnih stopa.

Sljedeća tabela predstavlja analizu osjetljivosti izloženosti Banke promjenama kamatnih stopa osnovnih valuta bazirana na analizi osjetljivosti u rasponu od +50/-50 bp (2010.: +200/-20 bp) u zavisnosti od valute (koje predstavljaju ocjenu Banke o mogućim promjenama kamatnih stopa). Pozitivan iznos pokazuje povećanje u bilansu uspjeha, odnosno povećanje kapitala, usljed pretpostavljenog scenarija viših, odnosno nižih kamatnih stopa u odnosu na one važeće na datume bilansa.

2011.	KM	EUR	SDR
u 000 KM	+50/-20 bp	+50/-50 bp	+30/-10 bp
Uticao rizika kamatnih stopa na bilans uspjeha	(15.928)/6.371	(7.890)/7.986	3/(1)

2010.	KM	EUR	SDR
u 000 KM	+150/-20 bp	+200/-20 bp	+100/-20 bp
Uticao rizika kamatnih stopa na bilans uspjeha	(50.817)/6.776	(62.820)/6.457	0/0

2011.	KM	EUR	SDR
u 000 KM	+50/-20 bp	+50/-50 bp	+30/-10 bp
Uticao rizika kamatnih stopa na kapital	0/0	(143)/146	0/0

2010.	KM	EUR	SDR
u 000 KM	+150/-20 bp	+200/-20 bp	+100/-20 bp
Uticao rizika kamatnih stopa na kapital	0/0	(415)/43	0/0

30.2. Tržišni rizik (nastavak)**30.2.3. Cjenovni rizik - Analiza osjetljivosti**

Banka je izložena cjenovnom riziku koji proizilazi iz investiranja deviznih rezervi u monetarno zlato. Monetarno zlato je klasifikovano kao finansijska imovina raspoloživa za prodaju, te stoga bilo kakva promjena cijene zlata utiče na kapital kroz rezervu fer vrijednosti.

Sljedeća tabela predstavlja analizu osjetljivosti Banke na promjene cijene zlata. Pozitivan iznos pokazuje povećanje kapitala usljed pretpostavljenog scenarija viših cijena zlata u odnosu na one važeće na datume bilansa.

U hiljadama KM	2011	2010
	+/- 10%	+/- 10%
Uticaj rizika promjene cijena na kapital	15.128/(15.128)	6.690/(6.690)

30.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik nastanka gubitka za Banku ukoliko ugovorna strana vezano za finansijski instrument ne ispunji svoje ugovorne obaveze i za Banku proizilazi iz ulaganja u depozite u drugim bankama i ulaganja u vrijednosne papire (ulaganja u devizne rezerve). Upravljanje ovom vrstom rizika ostvaruje se putem odabira ugovornih strana visokog kreditnog rejtinga, ograničenjem roka, kontrolisanjem obima i dinamike investiranja. Kreditni rejtinzi se kontinuirano prate na dnevnoj osnovi.

Drugi potencijalni izvor rizika povezan je sa MMF-ovim računima broj 1 i broj 2. Na tim računima iskazuju se obaveze Bosne i Hercegovine na osnovu članstva u MMF-u i obaveze na osnovu kreditnih aranžmana Bosne i Hercegovine sa MMF-om. U slučaju da nadležne institucije Bosne i Hercegovine ne osiguraju blagovremeno sredstva za izmirenje tih obaveza, to bi moglo stvoriti obavezu za Banku i narušiti odredbe Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine.

Strogo se pridržavajući odredaba Memoranduma o izvršavanju uloge fiskalnog agenta Bosne i Hercegovine prema MMF-u, Banka stvara uslove za upravljanje navedenim rizikom. Za slučaj da nadležne državne institucije ne osiguraju sredstva za izmirenje obaveza, Banka ima ovlaštenje da, u skladu sa Odlukom Upravnog vijeća Banke o načinu osiguranja sredstava prema MMF-u, sva sredstva koja se nalaze na depozitnim računima Bosne i Hercegovine i podračunima entiteta usmjeri na račun za izmirenje dospjelih obaveza.

Za sredstva koja su evidentirana u vanbilansnoj evidenciji, Banka nije izložena kreditnom riziku, jer sav rizik koji eventualno može rezultirati iz osnova plasmana tih sredstava snose ugovorno vlasnici sredstava (vidjeti Napomenu 32).

30.3. Kreditni rizik (nastavak)**30.3.1. Koncentracija kreditnog rizika**

Banka je izložena kreditnom riziku kroz ulaganja u depozite kod inostranih banaka, finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju i ulaganja koja se drže do dospijeaća.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prije kolaterala ili drugog založnog sredstva

Sljedeća tabela prikazuje maksimalnu izloženost banke kreditnom riziku:

U hiljadama KM	Maksimalna izloženost	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Izloženost bilansa stanja		
Depoziti kod inostranih banaka	4.385.587	3.003.450
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.752.940	2.904.216
Ulaganja koja se drže do dospijeaća	39.021	380.856
UKUPNO	6.177.548	6.288.522

Banka ne drži kolaterale i ostala založna sredstva u cilju pokrivanja kreditnog rizika, budući da Banka investira svoja sredstva kod partnera sa najvišim kreditnim rejtingom.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka nema sredstava koja su dospjela, ili im je umanjena vrijednost.

Koncentracija kreditnog rizika

Ukupni depoziti Banke kod inostranih banaka sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine iznose 4.385.587 hiljada KM (2010.: 3.003.450 hiljada KM). Najveći iznos tih sredstava investiran je u dvije inostrane banke (2010.: u dvije inostrane banke) sa pojedinačnom koncentracijom koja prelazi iznos ukupnog kapitala i rezervi Banke.

Pojedinačna koncentracija kreditnog rizika koja prelazi iznos ukupnog kapitala i rezervi Banke:

Rejting banke	31. decembar 2011.		Rejting banke	31. decembar 2010.	
	Iznos depozita u 000 KM	% u odnosu na ukupne depozite		Iznos depozita u 000 KM	% u odnosu na ukupne depozite
AAA	1.911.924	43,59	AAA	1.764.055	58,73
AAA	1.843.574	42,04	AAA	559.075	18,61

Najveća individualna izloženost riziku na dan 31. decembra 2011. godine iznosila je 1.911.924 hiljade KM (2010.: 1.764.055 hiljada KM).

Koncentracija prema kreditnom rejtingu**Depoziti u inostranim bankama:**

Rejting banke	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	u 000 KM	%	u 000 KM	%
AAA	4.036.325	92,04	2.903.054	96,66
AA-	-	-	100.378	3,34
A+	349.262	7,96	18	0,00
UKUPNO	4.385.587	100,00	3.003.450	100,00

30.3. Kreditni rizik (nastavak)**30.3.1. Koncentracija kreditnog rizika (nastavak)**

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju:

Rejting	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	u 000 KM	%	u 000 KM	%
AAA	1.752.940	100,00	2.904.216	100,00
UKUPNO	1.752.940	100,00	2.904.216	100,00

Ulaganja koja se drže do dospijeca:

Rejting	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	u 000 KM	%	u 000 KM	%
AAA	39.021	100,00	380.856	100,00
UKUPNO	39.021	100,00	380.856	100,00

Geografska koncentracija

	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	u 000 KM	%	u 000 KM	%
<i>Francuska</i>	2.479.374	40,14	1.736.168	27,61
<i>Luksemburg</i>	1.911.924	30,95	1.764.055	28,05
<i>Njemačka</i>	899.987	14,57	1.572.493	25,01
<i>Holandija</i>	433.497	7,02	864.042	13,74
<i>Velika Britanija</i>	348.727	5,65	99.605	1,58
<i>Austrija</i>	61.467	1,00	115.100	1,83
<i>Finska</i>	40.760	0,66	124.529	1,98
<i>Švicarska</i>	1.812	0,03	12.530	0,20
UKUPNO	6.177.548	100,00	6.288.522	100,00

Geografska koncentracija kreditnog rizika po pojedinoj finansijskoj imovini data je u Napomenama 5, 6 i 8 ovih finansijskih izvještaja.

31. Fer vrijednost finansijske imovine i obaveza

Naredna tabela prikazuje poređenje knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti finansijske imovine i obaveza na 31. decembar 2011. i 2010. godine.

U hiljadama KM	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Finansijska imovina				
Strana valuta u gotovini	93.608	102.247	93.608	102.247
Depoziti kod inostranih banaka	4.385.587	3.003.450	4.385.587	3.003.450
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fond-u	1.116	27	1.116	27
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.752.940	2.904.216	1.752.940	2.904.216
Monetarno zlato	151.283	66.896	151.283	66.896
Ulaganja koja se drže do dospjeća	39.021	380.856	39.111	380.913
Ostala aktiva	1.901	2.036	1.901	2.036
Ostala ulaganja	27.813	27.813	27.813	27.813
Ukupno	6.453.269	6.487.541	6.453.359	6.487.598
Finansijske obaveze				
Gotov novac u opticaju	2.645.056	2.497.501	2.645.056	2.497.501
Depoziti banaka	3.192.762	3.393.541	3.192.762	3.393.541
Depoziti Vlade i ostalih depozitara	77.314	78.509	77.314	78.509
Ostale obaveze	29.576	21.871	29.576	21.871
Ukupno	5.944.708	5.991.422	5.944.708	5.991.422

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obaveza podmiriti po tržišnim uslovima. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju i monetarno zlato iskazani su po fer vrijednosti. Ulaganja koja se drže do dospjeća iskazana su po amortizovanom trošku. Tržišna vrijednost ulaganja koja se drže do dospjeća približno odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti s obzirom na kratak rok dospjeća.

Depoziti od i kod banaka iskazani su po amortizovanom trošku koji je približan njihovoj fer vrijednosti, jer su ti depoziti kratkoročni plasmani po tržišnim kamatnim stopama.

Ostala ulaganja su priznata prema trošku sticanja. Uprava procjenjuje da je knjigovodstvena vrijednost ostalih ulaganja približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Banka mjeri fer vrijednost koristeći sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja odražava značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti.

- Nivo 1 – Kotirana cijena na aktivnom tržištu za identičan instrument.
- Nivo 2 – Tehnike vrednovanja zasnovane na uočljivim inputima, bilo direktno (tj. kao cijene) ili indirektno (tj. izvedeno iz cijena). Ova kategorija uključuje instrumente vrednovane pomoću kotirane tržišne cijene na aktivnim tržištima za slične instrumente; kotirane cijene za identične ili slične instrumente na tržištima koja se smatraju manje aktivnim; ili druge tehnike vrednovanja kod kojih su svi značajni inputi direktno ili indirektno uočljivi iz tržišnih podataka.
- Nivo 3 – Tehnike vrednovanja koje koriste značajne inpute koji se ne baziraju na vidljivim tržišnim podacima. Ova kategorija uključuje sve instrumente, kod kojih tehnike vrednovanja uključuju inpute koji se ne baziraju na uočljivim informacijama, te ove neuočljive informacije imaju značajan uticaj na vrednovanje instrumenata.

31. Fer vrijednost finansijske imovine i obaveza (nastavak)

31. decembar 2011.

U hiljadama KM	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.752.940	-	-	1.752.940
Monetarno zlato	151.283	-	-	151.283
Ukupno	1.904.223	-	-	1.904.223

31. decembar 2010.

U hiljadama KM	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	2.904.216	-	-	2.904.216
Monetarno zlato	66.896	-	-	66.896
Ukupno	2.971.112	-	-	2.971.112

32. Vanbilansne stavke

Banka vodi određene račune u stranim valutama vezane uz sporazume između vlada Bosne i Hercegovine i inostranih vlada i finansijskih organizacija. Kako ovi računi nisu niti aktiva niti pasiva Centralne banke Bosne i Hercegovine, oni nisu uključeni u bilans stanja Banke.

Također, vanbilansne stavke sadrže devizne račune državnih institucija i agencija, kao i komercijalnih banaka, za koje Banka djeluje kao agent.

Vanbilansne stavke se sastoje od:

U hiljadama KM	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Vrijednosni papiri i sredstva trećih lica koja se drže kod inostranih banaka	371.934	485.126
Pasiva za vrijednosne papire i sredstva trećih lica	371.934	485.126
Depoziti nerezidenata	19.612	19.195
Depoziti USAID-a	19.612	19.195
Depoziti rezidenata	134.100	280.263
Depoziti Vijeća ministara BiH	127.452	273.852
Depoziti Vijeća ministara BiH na osnovu sukcesije	2.763	2.754
Depoziti Vijeća ministara BiH – servisiranje vanjskog duga BiH	5.152	5.204
Depoziti Vijeća ministara BiH – budžet institucija BiH	107.003	242.817
Ostali depoziti Vijeća ministara BiH	12.534	23.077
Depoziti ostalih rezidenata	6.648	6.411
Depoziti – Agencija za osiguranje depozita	540	1.049
Depoziti – Agencija za bankarstvo Federacije BiH	4.068	4.028
Depoziti – penzije iz Njemačke	318	7
Depozitni računi banaka	1.722	1.327
Investicije rezidenata vezane za vrijednosne papire	218.222	185.668
Investicije vezane za vrijednosne papire - Agencija za osiguranje depozita	218.222	185.668

32. Vanbilansne stavke (nastavak)

Kamate i provizije na vrijednosne papire i sredstva trećih lica

Depoziti USAID-a

Na osnovu Ugovora o finansijskoj pomoći između Bosne i Hercegovine i Sjedinjenih Američkih Država za finansiranje rekonstrukcije, otvoreni su posebni kamatonosni računi pri Bank of America. Banka za navedene račune ne obračunava kamate i provizije.

Investicije rezidenata vezane za vrijednosne papire

Banka je omogućila Agenciji za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine da investira u vrijednosne papire otvarajući račune (Cash i Custodian Account) koji glase na Banku i Agenciju za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine. Sve transakcije na ovim računima odvijaju se između Agencije za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine i asset managera. Banka za navedene račune ne obračunava kamate i provizije.

Članstvo Bosne i Hercegovine u MMF-u

Kao depozitar za članstvo Bosne i Hercegovine u MMF-u, Centralna banka Bosne i Hercegovine drži MMF-ove račune broj 1 i 2 i osigurava usluge čuvanja vrijednosnih papira BiH koji se izdaju za pokriće članstva u MMF-u i za reotkup obaveza. Banka drži SDR-ove kao dio svoje funkcije upravljanja deviznim rezervama. Banka djeluje kao fiskalni agent u ime BiH u njenim odnosima sa MMF-om, ali nije odgovorna za sredstva i obaveze vezane uz članstvo.

Konsolidovana pozicija koja slijedi prikazuje sažetak pozicija Bosne i Hercegovine kod MMF-a:

**Konsolidovana pozicija članstva Bosne i Hercegovine u MMF-u
na dan 31. decembra 2011. godine**

(u 000 KM)

Aktiva		
Kvota	392.425	
Držanje SDR-a	1.116	
Ukupna aktiva	393.541	
Pasiva		
MMF-ov račun br. 1		986
MMF-ov račun br. 2		34
Vrijednosni papiri		1.176.185
Računi plativih troškova		1.551
Alokacija SDR-a		373.364
Obračunata kamata na alokaciju SDR-a		114
Ukupna pasiva		1.552.234
Neto članska pozicija kod MMF-a		
Obaveze BiH prema MMF-u koje uglavnom nastaju iz reotkupa i prilagođavanja vrijednosti valute	1.158.693	
Neto članska pozicija	1.158.693	
	1.552.234	1.552.234
Ukupna konsolidovana pozicija – aktiva i pasiva	1.552.234	1.552.234
MMF-ov račun br. 1	(986)	(986)
MMF-ov račun br. 2	(34)	(34)
Ukupna bruto pozicija BiH u MMF-u – aktiva i pasiva	1.551.214	1.551.214

32. Vanbilansne stavke (nastavak)

Držanje SDR-a, obračunata kamata na držanje SDR-a, MMF-ov račun br. 1 i MMF-ov račun br. 2 odražavaju račune koji se drže u bilansu stanja Banke.

Za potrebe Konsolidovane pozicije Bosne i Hercegovine u MMF-u, bruto pozicija BiH uvećana je za MMF-ove račune broj 1 i 2.

**Konsolidovana pozicija članstva Bosne i Hercegovine u MMF-u
na dan 31. decembra 2010. godine**

(u 000 KM)

Aktiva		
Kvota		383.535
Držanje SDR-a		27
Ukupna aktiva		383.562
Pasiva		
MMF-ov račun br. 1		964
MMF-ov račun br. 2		34
Vrijednosni papiri		1.149.539
Računi plativih troškova		1.762
Alokacija SDR-a		364.906
Obračunata kamata na alokaciju SDR-a		222
Ukupna pasiva		1.517.427
Neto članska pozicija kod MMF-a		
Obaveze BiH prema MMF-u koje uglavnom nastaju iz reotkupa i prilagođavanja vrijednosti valute		1.133.865
Neto članska pozicija		1.133.865
		1.517.427
Ukupna konsolidovana pozicija – aktiva i pasiva	1.517.427	1.517.427
MMF-ov račun br. 1	(964)	(964)
MMF-ov račun br. 2	(34)	(34)
Ukupna bruto pozicija BiH u MMF-u – aktiva i pasiva	1.516.429	1.516.429

33. Aranžman valutnog odbora

Zakon o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine zahtijeva da ukupan iznos njene monetarne pasive nikada ne bude veći od njenih neto deviznih rezervi.

Detalji poštivanja tog pravila su sljedeći:

U hiljadama KM

**31. decembar
2011. 31. decembar
2010.**

Strana aktiva	6.423.555	6.457.692
Pasiva prema nerezidentima	1.062	1.351
Neto devizne rezerve (strana aktiva minus pasiva prema nerezidentima)	6.422.493	6.456.341
Monetarna pasiva	5.915.132	5.969.551
Neto strana aktiva (neto devizne rezerve minus monetarna pasiva)	507.361	486.790

Monetarnu pasivu Banke po Zakonu o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine čine gotov novac u opticaju i domaći depoziti banaka i drugih rezidenata.