

01,02-23

IGA

IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BIH

PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BIH
71000 Sarajevo
Trg BiH 1.

BOSNA I HERCEGOVINA
PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BOSNE I HERCEGOVINE
SARAJEVO

PRIMLJENO:	02.04.2013
Organizacija:	
Broj:	01,02-24-437/13
Broj priloga:	

SAVJET MINISTARA BOSNE I HERCEGOVINE
71000 Sarajevo
Trg BiH 1.

Br: 01-50-1- 137-4 /13
Sarajevo, 29.03.2013.g.

PREDMET: Dostavljanje Izvještaja o radu Upravnog odbora Izvozno kreditne agencije BiH.

Poštovani,

Upravni odbor Izvozno kreditne agencije BiH, imenovan Odlukom Savjeta Ministara BiH (Sl. Glasnik BiH br. 94/12 od 26.11.2012. i br. 105/12 od 31.12.2012.g.), u cilju izvršenja obaveze utvrđene Članom 14. stav 3. Zakona o Izvozno kreditnoj agenciji (Sl. Glasnik BiH broj 62/04 od 30.12.2004.g.) u prilogu dostavlja: Izvještaj o radu Upravnog odbora za 2012.godinu.

S poštovanjem

*Predsjedavajući
Upravnog odbora*

Mira Bradara

- Prilog:
- Izvještaj o radu (orginal);
 - Plan poslovanja
 - Finansijski bilans sa planom za 2013.g.



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

**IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA
BOSNE I HERCEGOVINE – IGA**

- Upravni odbor -

**PARLAMENTARNA SKUPŠTINA
BOSNE I HERCEGOVINE**

Broj: 01-50-1-137-A-1 /13

U skladu sa članom 14. stav 3. Zakona o Izvozno – kreditnoj agenciji Bosne i Hercegovine (Sl. Glasnik BiH br. 94/12 od 26.11.2012. i br. 105/12 od 31.12.2012.g.), Upravni odbor Izvozno – kreditne agencije Bosne i Hercegovine na sjednici održanoj 29.03.2013.godine, je usvojio i naslovu dostavlja:

**IZVJEŠTAJ
o radu za 2012.g.**

Sarajevo
29. mart 2013. god.

IZVJEŠTAJ O AKTIVNOSTIMA UPRAVNOG ODBORA ZA 2012.g.

U toku 2012.g. Upravni odbor je, i nakon isteka mandata, radeći u starom sazivu i tzv. tehničkom mandatu, kao i Upravni odbor koji je u novom sazivu aktivno učešće uzeo krajem godine, redovno zasjedao i donosio akte kako bi se obezbjedilo nesmetano upravljanje i poslovanje Agencije u skladu sa Zakonom o osnivanju Izvozne kreditne agencije BiH ("Službeni glasnik BiH" br. 62/04), kao i principima zdravog i sigurnog poslovanja.

Radi informacije dostavljamo i kratak istorijat vezan za rad i imenovanje UO.

- Upravni odbor Izvozne kreditne agencije Bosne i Hercegovine, imenovan Odlukom Vijeća ministara BiH od 14.09.2006.g. ("Službeni glasnik BiH" br. 89/06) i Odlukom o izmjeni Odluke o imenovanju članova upravnog odbora Izvozne kreditne agencije BiH od 24.07.2008.g. ("Službeni glasnik BiH" br.66 /08) radio u sastavu:
 1. Milomir Draganić, predstavnik Republike Srpske
 2. Gordana Praštalo, predstavnik Republike Srpske
 3. Belma Izmirlija, predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
 4. Marko Bagarić, predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine i
 5. Mira Bradara, predstavnik institucija Bosne i Hercegovine,
- Po isteku mandata, upućen je dopis br. 01-50-1-580/10 od 21.10.2010.g. Vijeću ministara da je istekao mandat na koji je Upravni odbor imenovan, te tim putem obavjestio Vijeće ministara da, u skladu sa članom 10. Zakona o osnivanju Izvozne kreditne agencije BiH ("Službeni glasnik BiH" br. 62/04), provede proceduru izbora i imenovanja članova Upravnog odbora Izvozne kreditne agencije Bosne i Hercegovine.
- Predmetna procedura je značajno kasnila zbog proceduralnih problema, te je tek 31.08.2012.g. Izvozna kreditna agencija Bosne i Hercegovine dopisom br. 05-07-1-2398-36-2/12 obaviještena da je Vijeće ministara BiH, na 18. sjednici održanoj 30.08.2012.g. donijelo Odluku o imenovanju četiri člana Upravnog odbora Izvozne kreditne agencije Bosne i Hercegovine i to:
 1. Gordana Praštalo, predstavnik Republike Srpske
 2. Haris Abaspahić, predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
 3. Mira Bradara, predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine i
 4. Dragana Lažetić, predstavnik institucija Bosne i Hercegovine, a

Mada se Vijeće ministara obavezalo da će na narednoj sjednici imenovati petog člana Upravnog odbora – predstavnika Republike Srpske iz reda bošnjačkog naroda, Odluka o dopuni Odluke o imenovanju članova Uo IGA- e donijeta je na 31. Sjednici održanoj 11.12.2012.g. kojom se imenovala g-dja Adisa Banović kao drugi predstavnik RS, čime je Uo formiran u punom sazivu.

Aktivnosti Upravnog odbora su, u oba saziva realizovane u kontinuitetu i tokom 2012.g. su uglavnom bile vezane za podršku, praćenje i nadzor tekućeg poslovanja Agencije kroz usvajanje izvještaja i informacija o upravljanju i poslovanju Agencije, donošenja niza odluka u cilju neometanog poslovanja, te kontinuirano učešće u prevazilaženju problema poslovanja Agencije nastalih zbog uticaja globalne ekonomske i finansijske krize koja se odrazila i na poslovanje izvoznih preduzeća u Bosni i Hercegovini, a koji su klijenti Agencije.

PREGLED AKTIVNOSTI UPRAVNOG ODBORA ZA 2012.g.

U cilju neometanog poslovanja IGA-e Upravni odbor je:

U oblasti praćenje tekućeg poslovanja Agencije:

- Usvojio Izvještaj o poslovanju Izvozno kreditne Agencije Bosne i Hercegovine za 2011.g. sa
 - finansijskim izvještajem za 2011.g.,
- Usvojio Izvještaj o radu Upravnog odbora za 2011.g sa:
 - finansijskim izvještajem za 2011.g. i
 - bilansom stanja na dan 31.12.2011.g.
- Usvojio plan poslovanja IGA-e za 2012.g. sa:
 - finansijskim planom za 2012. godinu,
 - planom nabavke osnovnih sredstava za 2012. godinu,
- Usvojio izvještaj ovlaštenog međunarodnog revizora za reviziju finansijskih izvještaja Izvozno kreditne Agencije Bosne i Hercegovine za 2011. godinu.
- Donio Odluku o imenovanju vanjskog revizora za reviziju finansijskih izvještaja Izvozno kreditne agencije BiH za period 01.01.2012. – 31.12.2012.g., novi
- Donio Odluku o tarifi naknada za usluge Izvozno kreditne agencije Bosne i Hercegovine za 2012.g.
- Usvojio Informaciju o finansijskom stanju Izvozno kreditne Agencije Bosne i Hercegovine za period 01.01.2012.- .30.06.2012.godine.
- Usvojio Informaciju o radu Izvozno kreditne Agencije Bosne i Hercegovine za period 01.01.2012.-31.08.2012. godine

- Donio Odluku o izboru i imenovanju Predsjedavajućeg i Zamjenika predsjedavajućeg Upravnog odbora Izvozno kreditne agencije Bosne i Hercegovine.
- Donio Odluku o visini naknade za članove Upravnog odbora Izvozno kreditne Agencije Bosne i Hercegovine

Dakle, u toku 2012.g. provedene su sve najvažnije aktivnosti , donesene odluke i pokrenute inicijative neophodne za nesmetano upravljanje i poslovanje Agencije u skladu sa zakonom i principima zdravog i sigurnog poslovanja.

Pred Upravnim odborom je planiran niz aktivnosti predviđenih za realizaciju u 2013.g.

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU

KRATAK REZIME

U toku 2012. godine Agencija IGA je nastavila sa aktivnostima započetim u toku predhodnih godina u oblasti garancija, osiguranja i faktoringa, nastojeći da, u skladu sa ciljevima osnivanja Izvozno kreditne agencije Bosne i Hercegovine, a prema usvojenim planskim dokumentima, ostvari svoj mandat pružanja finansijske podrške izvoznim kompanijama, te odgovori izazovima koje je donijela globalna ekonomska i finansijska kriza izvoznoj privredi BiH.

Sve aktivnosti su vođene s ciljem poslovanja sa pozitivnim finansijskim rezultatima i ispunjavanja osnovne misije Agencije u podršci izvozno orjentisanim preduzećima u BiH.

Tokom 2012.g. smo imali angažovane kapacitete u potpunosti, tako da smo sva raspoloživa sredstva angažovali na poslovne aktivnosti, fokusirajući se na poslove osiguranja i garancija.

Proizvod	Realizacija 2011	Realizacija 2012	Index
Pozajmice i krediti	32.684.979	26.882.316	82
Osiguranje	64.451.585	62.618.250	97
Factoring	14.198.468	6.176.186	44
Garancije	102.554.091	139.460.114	136
UKUPNO	213.889.123	235.136.866	110

IZVJEŠTAJ O POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA

1. Finansiranje

1.1. Krediti i kratkoročne pozajmice

Energoinvest dd Sarajevo

U toku 2012.g odobrali smo kratkoročne pozajmice Energoinvestu u ukupnom iznosu od KM 6.610.000, koje su se koristile za prevazilaženje problema tekuće likvidnosti. Od toga je vraćeno KM 1,610.000, u toku 2012.g a ostatak od KM 5,000.000 se nastavlja koristiti u toku 2013.g.

Simpo Sik

U zadnjem kvartalu 2012.g.odobrena je kratkoročna pozajmica Simpo Sik Gradiška u iznosu od KM 3,900.000 za prevazilaženje problema tekuće likvidnosti. KM 900.000 je vraćeno, a ostatak se nastavlja koristiti u toku 2013.g

Hidrogradnja dd Sarajevo

Odobrena pozajmica od KM 500.000 za prevazilaženje problema tekuće likvidnosti.

Bosna S Oil

Bosna S Oil koristi kratkoročne pozajmice koje su na 31.12. 2012. bile u ukupnom iznosu od KM 2,077.915 za pripremu radova u inostranstvu. Pozajmice se u kvartalno vraćaju i imaju oblik revolving kredita koji kompanija koristi.

SMBH

Vraćena pozajmica od KM 2,000.000 u cijelosti i nije zanavljena.

UNIS Fabrika cijevi Derventa

Kao naš najveći klijent sa pozajmicom u ukupnom iznosu od EUR 8.777.341,35. Krajem 2011.g. glavnica je vraćena i replasirana kao dugoročni kredit jer su realna očekivanja bila da će klijent biti u mogućnosti da otplaćuje glavnicu kredita u periodu od 5 godina, po isteku grace perioda od 2 godine.

Plaćene su dospjele obaveze do novembra 2012.g. po premijama i kamatama. U toku 2012.g. IGA je podržavala kompaniju putem garancija za obrtni kapital koje su omogućile nastavak rada i održavanje proizvodnog ciklusa, zaposlenosti, te servisiranje dospjelih obaveza.

Poslovanje UNIS-a se prati kontinuirano kroz sedmične izvještaje koje klijent dostavlja, te posjetom klijentu jedanput mjesečno, kada se vrši uvid u stanje zaliha repromaterijala i gotovih proizvoda.

U toku 2012.g izvozni ugovori su ispoštovani i UNIS je postao prvi dobavljač okruglih čeličnih cijevi u EU, ispred dobavljača iz Turske i Italije, i jedan od 5 najvećih izvoznika iz RS, a među 10 najvećih u BiH.

Bosnaplod Brčko

Kredit koji je Bosnaplodu odobren 2007.g se uredno servisirao do 2010.g kada su počeli problemi uzrokovani finansijskom krizom, gubitkom kupaca i padom cijena sirovina. Tokom 2011.g klijent je pokušavao prodati kompaniju i aktivnosti su bile smanjene te je Kreditni odbor Agencije IGA odobrio zahtijev Bosnaploda za reprogram na 2+5 godina otplate. Međutim sredinom 2012.g, klijent prestaje sa servisiranjem obaveza prema radnicima, bankama i dobavljačima, što rezultira zahtjevom za pokretanje stečaja nad kompanijom. Rješenje o pokretanju stečaja doneseno je 30.01.2013.

DI Vukelić Banja Luka i Agroimpex Laktaši

Kreditni odbor IGA je odobrio reprogram ostatka kredita za DI Vukelić Banja Luka i Agroimpex Laktaši, odobrenih u 2007.g u iznosu od KM 221.000 za DI i KM 471.000 Za Agroimpex. Naime, dužnik je imao probleme u toku finansijske krize sa nabavkom repromaterijala i gubitkom kupaca na inotržištu te nije bio u mogućnosti servisirati obaveze po kreditu. 2012.g. nam se obratio sa zahtjevom za dijelimični otpis kamata i reprogram. 50% iznosa dospjelih kamata smo otpisali, a 50% je uplaćeno i odobren je reprogram kredita koji se od tada uredno servisiraju.

Opis	Realizacija 2011	Plan 2012	Realizacija 2012	Index (4:3)
1.	2.	3.	4.	5.
Vrijednost kredita i pozajmica	32.684.979	15.000.000	26.882.316	179
Prihodi od kamata	2.095.701	1.500.000	1.966.468	131
Adm. prih + risk premija	115.268	15.000	141.467	943

1.2. Faktoring

Poslije niza uspješnih godina, faktoring se u 2012 našao u krizi. Uzroci te krize su sljedeći:

1. Veliki broj novih zahtjeva za faktoring od strane novih i postojećih klijenata koji su odbijeni iz sljedećih razloga:
 - a. Neadekvatna raspoloživa sredstva kojima bi IGA mogla financirati ove zahtjeve
 - b. Visoka rizičnost naplate od kupaca, posebno onih u regionu (R Srbija, R Hrvatska)

- c. Neodlučnost reosiguravatelja da osiguraju pojedine rizike
 - d. Loša iskustva iz prethodnih perioda
2. Sporovi, utuženja i pokušaji prevare od strane pojedinih klijenata. Naime, poslije veoma lošeg iskustva sa firmom Barpeh d.o.o. iz 2011 godine, IGA se našla u problemu sa firmom SCB Jajce. Poslije niza pokušaja da izađemo u susret klijentu i da mu pomognemo da prevaziđe poteškoće u kojima se našao, IGA je bila prisiljena da pokrene tužnu protiv dužnika i da putem prinudne naplate ostvari svoja prava. Naime, i pored odličnog portfolija kupaca, nizom loših poslovnih poteza i moguće prevara, vlasnik dužnika je sva sredstva za naplatu IGA-e po faktoringu, preusmjerio na svoja konta. Potraživanja iz faktoringa su restrukturirana u pozajmnicu, koju klijent nije uspio otplatiti.
 3. Opšta loša situacija na globalnom tržištu. Primjer je dužnik Metal Arte iz Zenice koji je poslovao sa kupcem iz Italije koji je bankrotirao. Sva potraživanja iz faktoringa su naplaćena putem police osiguranja, ali je IGA kao institucija doživjela gubitak iz osiguranja. Osim ovoga, postoje i druga sporna potraživanja od kojih su neka u domenu kreditnog osiguranja, a druga u domenu naših pregovora sa dužnicima.

Navedena situacija, u sveobuhvatnom negativnom ekonomskom okruženju je rezultovala na sljedeći način:

1. Realizacija iz faktoringa se smanjila sa 14.198.468,00 KM u 2011 na 6.176.186,00 KM – smanjenje od 56%. Ukupnoj realizaciji se mogu dodati i pozajmnice iz faktoringa (instrument kada klijentu ne puštamo standardnih 80% predujma, već manje ali mu odobravamo pozajmnicu na konto budućih priliva). Ove pozajmnice su uspješno naplaćene ili su u fazi naplate zavisno od uslova – ukupno 770.000,00 KM u 2012. godini.
2. Prihod od faktoringa smanjen srazmjerno smanjenju realizacije.
3. Broj klijenata sveden na 4.

Kao očekivanu posljedicu krize u regionu, naš najveći i jedan od najstarijih klijenta PIMS d.o.o. Sarajevo (početak saradnje 2004 god.) sa kojim smo od početka saradnje imali izvandredne odnose je također zapao u krizu. Od početka saradnje smo sa klijentom imali cca. 53 miliona KM realizacije i prihode od cca. 4,5 miliona KM. Sa obzirom na prirodu njihovog poslovanja (osigurani krajnji kupci, kreditiranje izvoza kroz povezana pravna lica), PIMS ima probleme povezane sa:

- Inflacija dinara u R Srbiji – nabavna cijena i izvoz u Srbiju u EUR, prodaja kupcima u RSD, plaćanje nama u EUR (u 2009, 2010, 2011 i 2012 klijent je samo na kursnim razlikama izgubio cca. 800.000,00 EUR)
- Smanjena kupovna moć na ključnim tržištima (Srbija, Hrvatska, BiH)

- Nelojalnost i loša financijska situacija ključnih kupaca u regionu (Konzum, Idea, Merkator, Lidl, Interšpar, Delta, itd), koji maksimalno odugovlače sa plaćanjem ili nude kompenzaciju (posebno izraženo u Hrvatskoj) što produžava vrijeme gotovinske naplate i enormno uvećava troškove financiranja obrta
 - Zatvaranje manjih tržišta (Albanija, Bugarska, Kosovo)
- Trenutno smo u fazi restrukturiranja dijela duga po faktoringu koji ćemo pretvoriti u kredit.

ZAKLJUČAK:

Potrebno je poduzeti sljedeće korake ukoliko se želi zadržati ovaj proizvod u ponudi Agencije:

1. Obezbjediti sredstva za financiranje novih klijenata.
2. Obezbjediti sredstva kojima će se pokriti eventualni gubitci, i ako osoblje IGA-e čini sve da ove gubitke svede na minimum.

Opis	Realizacija 2011	Plan 2012	Realizacija 2012	Index (4:3)
1.	2.	3.	4.	5.
Vrijednost faktoring plasmana	14.198.468	12.000.000	6.176.186	52
Prihodi od kamata	974.192	750.000	839.918	112
Admin. prihodi	79.034	50.000	40.335	81

2. Garancije

IGA je u 2012 godini nastavila podršku projektima i klijentima iz prethodnih godina.

To se primarno odnosi na finansiranje repromaterijala za proizvodnju cijevi za UNIS FC AD Derventa,

Limit koji je odobren IGA-i u 2012. kod Raiffeisen Bank International Beč u iznosu od EUR 8,000,000, uglavnom se koristi u ovu svrhu, i banka je reosiguranjem pomenutih transakcija do 90% iznosa omogućila povećanje ovog iznosa na EUR 36,000,000. Ovaj način finansiranja dobavljača je jedini način obezbjeđivanja kontinuiteta proizvodnje našeg klijenta uprkos velikim troškovima transakcija.

Preko Osiguravajućeg sindikata u Velikoj Britaniji u mogućnosti smo obezbijediti garancije za ugovore naših klijenata u inostranstvu, međutim zbog visoke cijene transakcije, ovakav način izdavanja garancija je neprihvatljiv klijentima.

Iz pomenutog razloga, nismo bili u mogućnosti na ovaj način pružiti podršku za Ugovore klijenata u Kurdistanu, Albaniji i Alžiru, u vrijednosti cca 100 mil KM, ali smo klijentu

omogućili dobivanje garancija na druge načine a time i dobivanje ugovora u navedenoj vrijednosti.

Tako smo, alternativno radili na direktnom prihvatanju garancija IGA od strane investitora, za projekat Energoinvest u Albaniji vrijedan 30.5 mil EUR (garancije 9 mil EUR), za koji smo početkom 2013. izdali direktne garancije (avansnu i performance –DIP) investitoru a garancije su prihvaćene od strane KfW-a kao investitora projekta.

Za projekat Energoinvesta u Kurdistanu, IGA je obezbjedila avansnu garanciju preko BBI banke na način da je preuzela dio rizika za avansnu garanciju BBI banke prema investitoru i BBI banka je povećala limit IGA radi realizacije ove transakcije na 3 mil KM.

Limit koji je UBAF banka iz Pariza odobrila IGA-i u iznosu od USD 2,000,000 sa ročnosti do 12 mjeseci je bio iskorišten skoro u potpunosti za garancije prema libijskim bankama za inženjering projekte IGA klijenata u ovoj zemlji. Za nove transakcije duže ročnosti, uz odobravanje kreditnog odbora UBAF, IGA je bila dužna položiti i novčani kolateral od 50% od iznosa garancije. Međutim, zbog stanja u ovoj zemlji, većina projekata je bila obustavljena polovinom 2011. Tek krajem 2012. godine su izdate nove garancije za postojeće projekte kao i tenderske za učešće naših klijenata na nadmetanjima za nove Ugovore.

U septembru smo održali sastanak sa UBAF kojem je prisustvovao i naš klijent, Bosna-S, sa ciljem proširenja postojećih limita kod banke i proširenja saradnje sa bankom na tržištima na kojima naši klijenti imaju aktivne Ugovore.

U 2011. IGA je podržala i projekte Hidrogradnje dd Sarajevo, kao svog dugogodišnjeg izvoznog klijenta, na domaćem tržištu. Naime, klijent IGA, Hidrogradnja DD Sarajevo, je nakon gubitka tržišta u Libiji, bio primoran preorijentisati se na domaće tržište. Tako su izdate činidbene garancije za projekte izgradnje autocesta u BiH prema nosiocima projekata, i investitorima, gdje se Hidrogradnja pojavila kao podizvođač i izvođač radova. Na ovaj način su podržani potpisani ugovori vrijednosti više od 30 miliona KM.

Nažalost, zbog stečaja kompanije Primorje d.d., kojoj je povjerena izgradnja tunela Vijenac na koridoru Vc, a na kojem je Hidrogradnja d.d. imala status podizvođača, raskinut je Ugovor i protestirana garancija koju je izdala IGA prema nosiocu projekta. Obzirom da je Ugovor raskinut krivicom korisnika garancije, IGA je osporila plaćanje po protestu avansne garancije.

Krajem 2012 dobili smo i presudu Općinskog suda u Sarajevu po tužbi i odštetnom zahtjevu Hidrogradnje prema Primorje d.d. gdje smo dobili privremenu mjeru zabrane isplate po protestiranoj garanciji.

U 2012 godini je uspješno nastavljena saradnja sa BH bankama na obezbjeđenju kontragarancija i garancija za podršku BH izvoznicima, kako za inženjering projekte u inostranstvu (BBI Banka i Intesa Sanpaolo Banka) tako i za kratkoročnu finansijsku podršku u BiH (BOBAR banka, Balkan Investment Banka, MF banka, Nova banka).

Od 01.01.2012. do 31.12.2012. izdato je ukupno 56 novih garancija u ukupnoj vrijednosti **139,460,114.15 KM**, od kojih 29 tenderskih, 15 plativih, 3 činidbene i 9 garancija za avansno plaćanje. Izvršeno je produženje 9 garancija izdatih u prethodnim godinama.

Obračunata i fakturisana premija za izdate garancije u 2012 iznosila je **3,112,887.04 KM**, a administrativne naknade **320,868.01 KM** za 2012 godinu, dakle ukupno **3,433,755.05 KM**.

Opis	Realizacija 2011	Plan 2012	Realizacija 2012	Index (4:3)
1.	2.	3.	4.	5.
Ukupno- vrijednost garancija	102.554.091	100.000.000	139.460.114	140
Administrativni prihod	189.508	100.000	320.868	321
Prihod od premija	1.595.907	1.500.000	3.112.887	208

3. Kreditno Osiguranje

U 2012. godini IGA je reosiguravala svoj portfolio kod AtradiusRe-a i Nationale Borg-a na bazi kvotnog reosiguranja. Ugovor o reosiguranju imamo sa AtradiusRe-om već 13 godina, a sa Nationale Borg-om 10 godina. Za 2013. godinu smo dobili od reosiguravatelja više povjerenja, te nam je diskrecioni limit povećan za domaće kompanije sa EUR 75,000 na EUR 150,000 što je jednako sa diskrecionim limitom za strane kompanije. Ugovor je stupio na snagu 01.01.2013. godine i važi do 31.12.2013. godine.

Redni broj	Opis	Plan 2012	Realizacija 2012	Index
1.	2.	4.	3.	5.
1.	Osigurani obrt (EUR)	40.000.000	32.016.203	80
2.	Bruto premija (EUR)	300.000	198.815	66
3.	Bruto administrat. Prihodi (KM)	60.000	53.650	89

Zbog krize koja nas je dovela do situacije da moramo biti oprezniji prilikom preuzimanja rizika, imamo smanjenje ili stagnaciju našeg portfolija kreditnog osiguranja. Detalje možemo vidjeti u sljedećoj tabeli (svi iznosi su navedeni u valuti EUR):

	Opis	Realizacija 2011	Realizacija 2012	Index
1	Broj Polisa	27	20	74
2	Broj Kupaca	373	300	80
3	Iznos odobrenih KL u periodu	18,543,600	18,579,840	100
4	Osigurani obrt	32,953,572	32,016,203	97
5	Bruto premija	210,921	198,815	94
6	Bruto administrativni prihodi	30,936	27,431	89

Portfolij koji smo imali u 2011. godini, je sa malim modifikacijama realizovan kroz 2012. godinu. Neznatno smanjenje bruto premija i bruto administrativnih prihoda, ali i povećanje broja šteta.

U toku 2012. godine, uz pomoć Italijanske kompanije SACE uspjeli smo nadoknaditi isplaćenu štetu za kupca Adige Commercialcarta u 2011. godinu u iznosu od EUR 31.974,00 sa troškovima od EUR 3.157,92, gdje su IGA-ini troškovi za ovaj predmet bili EUR 994,74. Za isplaćenu štetu za kupca Konjuh dd Živinice smo dobili presudu u našu korist postizanjem sudske nagodbe.

U nastavku pregled isplaćenih šteta u 2012. godini (svi iznosi su u valuti EUR):

Isplaćene štete u 2012. godini					
Kupac	Ref. Broj	Država	Osigurani iznos	IGA dio	Datum isplate
Abonos	202-2/12	Bosna i Hercegovina	4.698,68	1.644,54	12/12/2012
Dunav	202-1/12	Srbija	6.936,22	2.427,68	12/12/2012
Shipons	936-2/11	Srbija	40.961,24	14.336,43	26/04/2012
Lin Sen	187/12	Italija	367.596,00	128.658,60	25/12/2012
Ukupno			420.192,14	147.067,25	

Za štetu za kupca Lin Sen angažovana je Italijanska kompanija SACE, pomoću koje smo, prije isplate štete naplatili EUR 50,000 što je umanjilo osigurani iznos na EUR 367.596,00. Za štete za kupce Dunav i Shipons smo angažovali kompaniju Prokolekt iz Srbije, pomoću koje smo uspjeli dogovoriti otplatni plan za predmet 'Dunav'¹, a za predmet 'Shipons' bi trebali pokrenuti sudski postupak. Kupac Abonos pokušava pokrenuti proizvodnju nakon smjene menadžmenta.

¹ Prve dvije otplate su uredno realizovane.

U narednoj tabeli je pregled potencijalnih šteta na 31.12.2012. godine (svi iznosi su navedeni u valuti EUR):

Potencijalne štete na 31.12.2012.				
Kupac	Referentni broj	Država	Potencijalni gubitak	IGA dio
A-G Dinas	493-2/12	Hrvatska	751.24	262.93
			751.24	262.93
Erby	393/12	Bosna i Hercegovina	147.36	51.57
Erby	468-2/12	Bosna i Hercegovina	573.05	200.57
Erby	468-2/12	Bosna i Hercegovina	332.31	116.31
			1,052.71	368.45
Flli Danielis	606/12	Italija	13,374.07	4,680.92
Flli Danielis	606/12	Italija	17,293.51	6,052.73
			30,667.58	10,733.65
Institut Po Tseluloza i Hartia	328-1/12	Bugarska	13,420.40	4,697.14
			13,420.40	4,697.14
Jami	350/12	Bosna i Hercegovina	151.86	53.15
Jami	422-3/12	Bosna i Hercegovina	285.55	99.94
Jami	350/12	Bosna i Hercegovina	142.65	49.93
Jami	350/12	Bosna i Hercegovina	145.50	50.93
Jami	265/12	Bosna i Hercegovina	192.03	67.21
Jami	265/12	Bosna i Hercegovina	622.56	217.89
Jami	422-3/12	Bosna i Hercegovina	300.39	105.14
Jami	265/12	Bosna i Hercegovina	365.27	127.85
Jami	350/12	Bosna i Hercegovina	1,047.83	366.74
Jami	265/12	Bosna i Hercegovina	365.83	128.04
Jami	350/12	Bosna i Hercegovina	804.83	281.69
Jami	350/12	Bosna i Hercegovina	408.76	143.07
			4,833.07	1,691.58
Luxor Furniture	515/12	Bosna i Hercegovina	2,115.25	740.34
Luxor Furniture	515/12	Bosna i Hercegovina	3,294.14	1,152.95
Luxor Furniture	515/12	Bosna i Hercegovina	3,273.87	1,145.85
			8,683.25	3,039.14
Nasicecement	635-1/12	Hrvatska	7,260.84	2,541.29
			7,260.84	2,541.29
Schigan	699/12	Austrija	4,825.31	1,688.86
Schigan	699/12	Austrija	7,314.89	2,560.21
Schigan	699/12	Austrija	3,697.36	1,294.08
Schigan	699/12	Austrija	6,204.28	2,171.50

			22,041.83	7,714.64
TTM Grupa	468-3/12	Hrvatska	3,697.85	1,294.25
TTM Grupa	468-3/12	Hrvatska	12,030.98	4,210.84
			15,728.83	5,505.09
		Ukupno	104,439.76	36,553.92

11.01.2013. godine isplatili smo štete za kupce Jami, Erby, Institut po Tseluloza i Hartia i Luxor-furniture. Za isplaćenu štetu za kupca Institut po Tseluloza i Hartia angažovali smo izvozno kreditnu agenciju BAEZ iz Bugarske. Za kompanije iz Bosne i Hercegovine imamo obećanja da će se dugovi izmiriti.

Što se tiče preostalih potencijalnih šteta, kontaktirane su odgovorne osobe i dogovoreni određeni otplatni planovi. Više informacija o budućim aktivnostima ćemo imati definisano u martu mjesecu tekuće godine.

Fronting sporazum sa osiguravajućom kućom Ducroire/Delcredere iz Belgije, po kojem IGA, kao lokalni osiguravatelj, osigurava ukupnu izvoznu i domaću prodaju Meggle doo Posušje posluje po dogovoru. Fronting sporazum podrazumijeva da se 90% osiguranog iznosa reosigurava kod Ducroire/Delcredere koji ima cjelokupnu polisu za Meggle Njemačka.

Cilj nam je povećati portfolij. Imali smo dosta zahtjeva za osiguranje domaćih potraživanja, ali zbog trenutne situacije nismo u mogućnosti izaći u susret svim zahtjevima. Iz tog razloga se odlučujemo za izvozne ugovore sa određenim udjelom domaćih potraživanja.

4. Ostali poslovi

- *izrada boniteta*

IGA prikuplja bonitene informacije za svoje potrebe i izgrađuje bazu podataka. Prikupljene informacije nudi i partnerskim izvozno kreditnim agencijama, te osiguravateljima s kojima ima ugovor o prodaji ovih informacija, te tako doprinosi razvitku nivoa transparentnosti u poslovanju domaćih preduzeća, te razvija dodatni profitni centar.

Boniteti predstavljaju bezrizičnu aktivnost IGA-e koja bilježi konstantan rast. Rast u potrebi za bonitetima prati rast proizvoda kreditnog osiguranja. Broj prodatih boniteta, što je komercijalni posao i radi se za ino-partnere, je zabilježio blagi pad, što je pokazatelj smanjenja trgovine između BiH i partnera iz inostranstva.

Tako je u toku 2012.g. broj prodatih bonitetnih izvještaja bio 775 (u 2011- 825), a naplaćeno je EUR 40.669,70 (u 2011 EUR 46.749,00.) Pri tome je IGA imala trošak kupovine informacija u iznosu od 8.815,00 KM.

Broj boniteta proizvedenih za potrebe IGA osiguranja bio je 447 (u 2011 to je bilo 272 boniteta), koji su takođe fakturisani i naplaćeni kroz administrativne troškove kreditnog osiguranja.

Opis	Realizacija 2011	Plan 2012	Realizacija 2012	Index (4:3)
I.	2.	3.	4.	5.
Administrativni prihod	91.433	100.000	79.543	80

Korisnici informacija o BH kompanijama su:

PRISMA Austrija

OeKB Austrija

Office national du ducroire / Nationale Delcrederedienst, -ONDD Belgija

AOFI Srbija

HBOR i

MBDP – Makedonska banka za razvoj.

U ovom dijelu se vrše konstantna unapređenja u smislu automatizacije obrade podataka, što doprinose mogućnosti da se prihvati i obradi veći broj zahtijeva te da se obezbjede kvalitetnije informacije.

U toku 2012. godini smo nastavili saradnju sa AFIP i APIF u smislu nabavke bonitetnih informacija FBiH i RS, a iz Agencije za financije Distrikta Brčko nam i dalje ne dostavljaju informacije i ne žele saradivati sa nama na tom planu s tim APIF Banja Luka, kao naš dobavljač informacija je povećao cijenu boniteta sa 15 KM na 25 KM od aprila 2012, tako da su se troškovi povećali;

Zaključak:

- Plan za 2012.godinu, iako postavljen vrlo konzervativno zbog ograničenosti raspoloživih sredstava, ostvario se na zadovoljavajućem nivou.
- U proizvodnju faktoring-a smo zabilježili smo značajan pad aktivnosti
- Posebno je izražen rast u proizvodnju garancija zbog naglašene potrebe za ovom vrstom usluge kod izvoznih kompanija
- Kreditno osiguranje bilježi blagi rast
- IGA garancije i osiguranje su prepoznatljivi i prihvatljiv instrument obezbjeđenja od ino partnera naših izvoznika i njihovih banaka.
- Neophodna dodatna sredstva za garantni fond i faktoring

Prilog:

1. Pregled aktivnih garancija po klijentima u 2012. g.

Sifra	Izvoznik	Datum	Garancija	Vrsta Garancije	Valuta	IZNOS KM Napomena
G.207-1	23-Energoinvest	23.1.2009	3.662.980,05 DIP		ETB	297.287,46 Rizik Osiguravatelja Lloyds
G.208-1	23-Energoinvest	23.1.2009	1.091.890,99 DIP		USD	1.619.929,47 Rizik Osiguravatelja Lloyds
G.155-6	25-Hidrogradnja	30.6.2011	1.000.000,00 Overdraft		USD	1.483.600,00 Pokrivena IGA kolateralom 100%
G.214-2	27-Grafopak	24.7.2011	40.000,00 Placanje		EUR	78.233,20 IGA limit
G.228	41-Bosna-S	29.10.2009	186.142,60 DIP		EUR	364.063,28 Pokrivena IGA kolateralom 100%
G.288	41-Bosna-S	19.1.2010	56.868,16 DIP		EUR	111.224,45 Pokrivena IGA kolateralom 100%
G.251	74-Unis Fabrika Cijevi	31.3.2011	450.000,00 Placanje		EUR	880.123,50 Direktna
G.195-13	74-Unis Fabrika Cijevi	31.10.2011	2.550.000,00 Placanje		EUR	4.987.366,50 Direktna
G.248-1	74-Unis Fabrika Cijevi	31.3.2011	75.000,00 Placanje		EUR	146.687,25 Direktna
G.249-1	74-Unis Fabrika Cijevi	31.3.2011	1.000.000,00 Placanje		EUR	1.955.830,00 Direktna
G.204-1	41-Bosna-S	1.4.2011	24.447,85 Avans		EUR	47.815,84 IGA limit
G.205-1	41-Bosna-S	29.12.2008	184.203,93 DIP		EUR	360.271,57 IGA limit
G.242	41-Bosna-S	8.6.2010	174.720,00 DIP		EUR	341.722,62 Pokrivena IGA kolateralom 50%
G.260	PIMS	18.1.2011	50.000,00 Placanje		EUR	97.791,50 Direktna
G.263	74-Unis Fabrika Cijevi	21.2.2011	9.000.000,00 Placanje		KM	9.000.000,00 Direktna
G.264	74-Unis Fabrika Cijevi	28.2.2011	558.090,00 DIP		USD	827.982,32 IGA limit
G.266	74-Unis Fabrika Cijevi	4.3.2011	2.000.000,00 DIP		EUR	3.911.660,00 Direktna
G.267	74-Unis Fabrika Cijevi	15.4.2011	5.000.000,00 Placanje		EUR	9.779.150,00 IGA limit
G.270	25-Hidrogradnja	13.5.2011	794.635,78 DIP		EUR	1.554.172,50 Direktna
G.271	25-Hidrogradnja	20.6.2011	794.635,78 Avans		EUR	1.554.172,50 Direktna
G.272	25-Hidrogradnja	15.7.2011	769.190,56 DIP		EUR	1.504.405,97 IGA limit
G.273	74-Unis Fabrika Cijevi	25.7.2011	5.000.000,00 Placanje		EUR	9.779.150,00 IGA limit
G.278	25-Hidrogradnja	23.9.2011	140.762,88 DIP		KM	140.762,88 Direktna
G.279	25-Hidrogradnja	26.9.2011	211.739,62 Avans		EUR	414.126,70 Direktna
G.280	25-Hidrogradnja	27.9.2011	351.796,38 Avans		EUR	688.053,91 IGA limit
G.281	74-Unis Fabrika Cijevi	5.10.2011	5.000.000,00 Placanje		EUR	9.779.150,00 IGA limit
G.286	41-Bosna-S	1.12.2011	32.000,00 Tender		EUR	62.586,56 IGA limit
G.287	41-Bosna-S	1.12.2011	86.000,00 DIP		USD	127.589,60 IGA limit
G.289	41-Bosna-S	16.12.2011	33.567,00 DIP		EUR	65.651,35 IGA limit
G.290	41-Bosna-S	16.12.2011	56.868,16 DIP		EUR	111.224,45 IGA limit
G.291	183-Belprom	22.12.2011	25.269,49 Avans		EUR	49.422,83 Direktna
G.292	74-Unis Fabrika Cijevi	28.12.2011	5.000.000,00 Placanje		EUR	9.779.150,00 IGA limit
G.294	41-Bosna-S	2012	84.591,00 DIP		EUR	165.445,62 IGA limit
G.295	74-Unis Fabrika Cijevi	2012	6.150.000,00 Placanje		KM	6.150.000,00 Direktna
G.296	41-Bosna-S	2012	5.000,00 Tender		EUR	9.779,15 IGA limit
G.297	41-Bosna-S	2012	5.000,00 Tender		EUR	9.779,15 IGA limit
G.298	41-Bosna-S	2012	62.000,00 Tender		EUR	121.261,46 IGA limit
G.299	74-Unis Fabrika Cijevi	2012	6.000.000,00 Placanje		EUR	11.734.980,00 IGA limit
G.300	41-Bosna-S	2012	8.000,00 Tender		EUR	15.646,64 IGA limit
G.301	41-Bosna-S	2012	5.000,00 Tender		EUR	9.779,15 IGA limit
G.302	41-Bosna-S	2012	2.000,00 Tender		EUR	3.911,66 IGA limit
G.303	41-Bosna-S	2012	5.000,00 Tender		EUR	9.779,15 IGA limit
G.304	41-Bosna-S	2012	3.000,00 Tender		USD	4.450,80 IGA limit

Sifra	Izvoznik	Datum	Garancija	Vrsta Garancije	Valuta	IZNOS KM Napomena
G.305	41-Bosna-S	2012	6.500,00 Tender		EUR	12.712,90 IGA limit
G.306	41-Bosna-S	2012	6.000,00 Tender		EUR	11.734,98 IGA limit
G.307	41-Bosna-S	2012	1.000,00 Tender		EUR	1.955,83 IGA limit
G.308	41-Bosna-S	2012	35.000,00 Tender		EUR	68.454,05 IGA limit
G.309	41-Bosna-S	2012	93.066,92 DIP		EUR	182.023,07 IGA limit
G.310	41-Bosna-S	2012	179.355,49 DIP		EUR	350.788,85 IGA limit
G.311	41-Bosna-S	2012	179.355,49 Avans		EUR	350.788,85 IGA limit
G.312	41-Bosna-S	2012	13.000,00 Tender		EUR	25.425,79 IGA limit
G.313	41-Bosna-S	2012	7.000,00 Tender		EUR	13.690,81 IGA limit
G.314	41-Bosna-S	2012	8.200,00 Tender		EUR	16.037,81 IGA limit
G.315	Eurotube	2012	6.000.000,00 Placanje		KM	6.000.000,00 Direktna
G.316	Universal Trading	2012	6.000.000,00 Placanje		KM	6.000.000,00 Direktna
G.317	41-Bosna-S	2012	5.000,00 Tender		EUR	9.779,15 IGA limit
G.318	74-Unis Fabrika Cijevi	2012	5.000.000,00 Placanje		EUR	9.779.150,00 IGA limit
G.319	74-Unis Fabrika Cijevi	2012	10.000.000,00 Placanje		EUR	19.558.300,00 Direktna
G.320	23-Energoinvest	2012	1.000.000,00 Avans		USD	1.483.600,00 Direktna
G.321	41-Bosna-S	2012	16.000,00 Tender		EUR	31.293,28 IGA limit
G.322	41-Bosna-S	2012	11.000,00 Tender		EUR	21.514,13 IGA limit
G.323	74-Unis Fabrika Cijevi	2012	5.000.000,00 Placanje		EUR	9.779.150,00 IGA limit
G.310a	74-Unis Fabrika Cijevi	2012	2.650.000,00 Placanje		KM	2.650.000,00 Direktna
G.324	74-Unis Fabrika Cijevi	2012	10.000.000,00 Placanje		EUR	19.558.300,00 Direktna
G.325	41-Bosna-S	2012	1.700,00 Tender		EUR	3.324,91 IGA limit
G.326	41-Bosna-S	2012	4.000,00 Tender		USD	5.934,40 IGA limit
G.327	41-Bosna-S	2012	8.000,00 Tender		USD	11.868,80 IGA limit
G.328	41-Bosna-S	2012	2.660,00 Tender		USD	3.946,38 IGA limit
G.329	41-Bosna-S	2012	45.000,00 Tender		EUR	88.012,35 IGA limit
G.330	74-Unis Fabrika Cijevi	2012	1.000.000,00 Placanje		KM	1.000.000,00 Direktna
G.331	215-Simpo Sik	2012	1.800.000,00 Placanje		KM	1.800.000,00 Direktna
G.332	41-Bosna-S	2012	1.900,00 Tender		EUR	3.716,08 IGA limit
G.333	74-Unis Fabrika Cijevi	2012	2.000.000,00 Placanje		KM	2.000.000,00 Direktna
G.334	41-Bosna-S	2012	6.200,00 Tender		EUR	12.126,15 IGA limit
G.335	215-Simpo Sik	28.9.2012	900.000,00 Placanje		KM	900.000,00 Direktna
G.336	216-Mandic-Komerc	28.9.2012	500.000,00 Placanje		KM	500.000,00 Direktna
G.337	23-Energoinvest	11.10.2012	80.000,00 Tender		USD	118.688,00 IGA limit
G.338	41-Bosna-S	16.11.2012	756.420,04 Avans		EUR	1.479.429,01 IGA limit
G.339	41-Bosna-S	9.11.2012	7.500,00 Tender		EUR	14.668,73 IGA limit
G.340	74-Unis Fabrika Cijevi	19.11.2012	1.500.000,00 Avans		EUR	2.933.745,00 Direktna
G.341	74-Unis Fabrika Cijevi	19.11.2012	500.000,00 Avans		EUR	977.915,00 Direktna
G.342	74-Unis Fabrika Cijevi	23.11.2012	11.000.000,00 Avans		EUR	21.514.130,00 Direktna
G.343	41-Bosna-S	7.12.2012	57.380,00 Avans		EUR	112.225,53 Pokrivena IGA kolateralom 100%
G.344	74-Unis Fabrika Cijevi	11.12.2012	5.000.000,00 Placanje		EUR	9.779.150,00 IGA limit
G.345	41-Bosna-S	11.12.2012	3.100,00 Tender		EUR	6.063,07 IGA limit
G.346	41-Bosna-S	24.12.2012	12.500,00 Tender		EUR	24.447,88 IGA limit
G.347	23-Energoinvest	25.12.2012	1.500.000,00 Placanje		KM	1.500.000,00 Direktna

Sifra
G.348

Izvoznik
Universal Trading

Datum
31.12.2012

Garancija
500.000,00 Placarije
TOTAL

Vrsta Garancije

Valuta
KM

IZNOS KM Napomena
500.000,00 Direktna
211.329.261,75



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BIH

IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA
BOSNE I HERCEGOVINE – IGA
- Rukovodstvo -

PLAN
POSLOVANJA

za 2013. godinu

Sarajevo , Februar 2013. God

1. UVOD

Ovim Planom se definišu mjere, rokovi, planirani obim i očekivani rezultati operativnog poslovanja agencije IGA za 2013 godinu.

Agencija IGA posluje kao izvozno kreditna agencija BiH u skladu sa odredbama Zakona o Izvozno – kreditnoj agenciji Bosne i Hercegovine (Sl.Glasnik br 62/04 od 31.12.2004.g.).

U skladu sa Zakonom aktivnosti agencije su usmjerene na:

(1) a) Direktno:

- izdavanje garancija s ciljem osiguranja izvršenja izvoznih ugovora;
- kreditno osiguranje unutrašnjeg i vanjskotrgovinskog poslovanja;
- faktoring podrška.

b) Posredstvom banaka i drugih finansijskih institucija:

- kreditiranje lizinga opreme i transportnih sredstava u inozemstvu;
- dugoročno kreditiranje domaćih preduzeća radi izvođenja građevinskih radova u inozemstvu, finansiranja predugovorne aktivnosti u ovakvim poslovima;
- kratkoročno i dugoročno finansiranje pripreme i izvršenja izvoza;
- refinansiranje kratkoročnih i dugoročnih izvoznih kredita odobrenih od banaka ili drugih finansijskih institucija;
- osiguranje i reosiguranje izvoznih poslova i ulaganja bh. preduzeća u inozemstvu kojim se vrše osiguranja i reosiguranja od komercijalnih i nekomercijalnih rizika u vidu naknade gubitaka nastalih u osiguranim poslovima.

(2) U okviru poslovanja sa stranim sredstvima plaćanja, IGA obavlja sljedeće dužnosti:

- odobravanje kredita i deponiranje sredstava kod finansijskih institucija i izvoznih preduzeća koja učestvuju u projektu vezanom za izvozne aktivnosti BiH;
- pružanje pomoći stranim bankama ili stranim preduzećima koja su pozajmila ili deponirala sredstva kod finansijskih institucija i izvoznih poduzeća koja učestvuju u projektima podrške izvoznim preduzećima, a s ciljem izvršavanja obaveza prema tim stranim bankama ili stranim preduzećima;
- primanje zajmova i donacija iz vladinih i nevladinih izvora, domaćih i stranih uključujući regionalne i međunarodne organizacije;
- posredovanje pri finansiranju, lizingu, trgovinskom ulaganju i osiguranju poslova vezanih za garanciju;
- posredovanje i preduzimanje drugih aktivnosti koje se odnose ili su u vezi s navedenim poslovima IGA-e;
- stranim bankama i stranim preduzećima koja pokazuju interes za ulazak u poslovne transakcije s preduzećima i bankama u BiH pruža informacija koje se odnose na preduzeća i banke u BiH;
- izdavanje garancija od političkog rizika stranim investitorima i trgovcima koji finansiraju preduzeća u BiH uključujući, ali se ne ograničavajući na prodaju garancija za domaću i stranu valutu protiv unaprijed definiranih političkih rizika stranim investitorima i trgovcima koji finansiraju osiguranje obrtnog kapitala i drugih tipova proizvodnih investicija.

Polazeći od zakonom definisanih nadležnosti IGA je do sada razvijala i realizovala sljedeće finansijske proizvode:

R. br.	Grupa proizvoda	Proizvodi
I	Finansiranje izvoza	1. Kratkoročni krediti za pripremu izvoza 2. Srednjoročno finansiranje uvoza kapitalne opreme. 3. Izvozni Faktoring. 4. Domaći faktoring
II	Osiguranje izvoza i uvoza	1. Osiguranje naplate po završenom izvozu. 2. Reosiguranje uvoza – vezanog za izvoz. 3. Osiguranje od političkog i ratnog rizika. 4. domaće osiguranje
III	Garantovanje izvoza	1. Izdavanje garancija za izvršenje ugovora u inostranstvu (avansne, licitacione, izvedbene, retencione),
IV	Ostali poslovi	1. Izrada boniteta

Osim poslova iz osnovne djelatnosti agencije obavljaju se i drugi poslovi neophodni za realizaciju poslovanja i ispunjavanje zakonskih obaveza IGA-e:

1. pravni poslovi
2. računovodstveno finansijski poslovi
3. marketing aktivnosti
4. ostali poslovi

2. PLAN OPERACIONALIZACIJE POSLOVA I REZULTATA

2.1 POSLOVI IZ OSNOVNE DJELATNOSTI

IGA je tokom 2012. u potpunosti angažovala svoje finansijske potencijale. Podrška izvozniciima je realizovana kroz garancije Raiffeisen banke AG iz Beča, preko odobrenog limita IGA-i, UBAF banke iz Pariza, lokalnih poslovnih banaka, reosiguranje Atradius RE i National Borg NV.

Obzirom na ograničene finansijske potencijale, te globalnu ekonomsku krizu koja neminovno pogađa naše klijente, Agencija ne može planirati veći obim poslovanja iz koga bi proistekli bolji finansijski rezultati u odnosu na proteklu godinu, ukoliko ne dođe do povećanja kapitala Agencije ili uspostavljanja „državnog računa“ za potrebe garancija i osiguranja izvoznih poslova. To bi zahtijevalo i izmjene Zakona o izvozno-kreditnoj agenciji Bosne i Hercegovine u smislu da se IGA-i daje mandat da u ime i za račun države odobrava garancije za izvozne ugovore.

Povećanje obima poslovanja se može planirati samo u domenu izvozno kreditnog osiguranja, jer imamo ugovor o reosiguranju sa Atradius RE koji definiše da kreditne limite veće od EUR 500.000 reosiguravamo 70%, a limite preko EUR 1 milion

reosiguranje je 80%. Time smanjujemo izloženost IGA-e, a istovremeno omogućavamo izvoznicima da osiguraju svoja potraživanja u većem obimu. U ovom slučaju zarada IGA-e je manja ali doprinosi ispunjenju svog mandata o osiguranju naplate potraživanja za izvoznike.

U 2013. godinu ulazimo u uslovima niske likvidnosti u BH privredi, ali takođe i usporene naplate potraživanja na ino-tržištima, te sa očekivanjima nastanka šteta po izdatim policama osiguranja. S obzirom na nastalu situaciju i znatno izmjenjene uslove rada na svim tržištima, uzrokovanim globalnom ekonomskom krizom kao i krizom na sjeveru Afrike, kao jednom od ciljanih tržišta naših klijenata, plan za 2013.godinu je na nivou ostvarenja iz 2012.godine, u domenu garancija, sa smanjenjem u odnosu na 2012. domenu faktoringa te sa blagim rastom osiguranja do 20% u odnosu na 2012.

U razdoblju I-XII 2012.godine izvoz iz BH je iznosio 7,9 milijardi KM, što je za 4,4% manje nego u istom periodu 2011.godine, dok je uvoz iznosio 15,3 milijarde KM, što je za 1,8% manje nego u istom periodu prethodne godine. Pokrivenost uvoza izvozom je iznosila 51,5%, dok je vanjskotrgovački robni deficit iznosio 7,4 milijarde KM.

Izvoz u zemlje CEFTA je iznosio 2,5 milijardi KM, što je za 13,6% manje nego u istom periodu 2011.godine, dok je uvoz iznosio 3,8 milijardi KM, što je za 1% manje nego u istom periodu prethodne godine. Pokrivenost uvoza izvozom je iznosila 64,6%.

Izvoz u zemlje EU je iznosio 4,6 milijardi KM, što je za 0,7% više nego u istom periodu 2011.godine, dok je uvoz iznosio 7,2 milijarde KM, što je za 1,6% više nego u istom periodu prethodne godine. Pokrivenost uvoza izvozom je iznosila 63,6%¹

Ukoliko bi se realiziralo uspostavljanje državnog računa, IGA bi se mogla aktivnije odgovoriti na zahtjeve izvoznika.

I u 2013.godini, metalni i drvni sektor ostaju u fokusu IGA podrške, jer se u tim sektorima očekuje izražena potreba za IGA uslugama, jer predstavljaju najperspektivnije sektore za BH izvoz, a time i ciljane sektore za podršku kroz IGA finansijske proizvode.

Dalje, u toku 2013. očekujemo porast zahtjeva za garancijama za izvozne ugovore, ali obzirom na limite uspostavljene u Raiffeisen Bank International AG Beč, bez adekvatne pomoći od strane države i institucija na nivou BH i entiteta, nećemo biti u mogućnosti odgovoriti na te potrebe. Ovo se posebno odnosi na ugovore koje u 2013. očekuje Energoinvest dd Sarajevo, Hidrogradnja DD Sarajevo i Bosna S oil.

¹ Agencija za statistiku BiH

- **Finansiranje izvoza**

a) **Kredit i kratkoročne pozajmnice**

Interes za finansiranjem u vidu direktnih kratkoročnih pozajmica neprekidno raste od juna 2008. godine. Obzirom na ograničenost raspoloživih sredstava za ove namjene, IGA ne može povećavati svoje aktivnosti. Obzirom na sporiji obrt rečenih pozajmica planiramo održavanje nivoa pozajmica na istom nivou kao 2012.g. Rokovi na koje se pozajmice traže su sa 60-90 dana, produženi na 120-180 dana.

Redni broj	Opis	Realizacija 2012	Plan 2013	Index
1.	2.	3.	4.	5.
1.	Vrijednost plasmana	26.882.316	10.000.000	37
2.	Prihodi od kamata	1.966.468	1.000.000	51
3.	Adm. prih + risk premija	141.467	50.000	35

b) **Factoring**

Naši izvoznici su suočeni sa zahtjevima dobavljača da plaćaju sirovine po isporuci ili unaprijed, uz istovremeni zahtjev ino- kupaca za odobravanje dužih rokova plaćanja. Tako da je factoring idealan instrument za održavanje likvidnosti izvoznika. Nažalost, kako smo u faktoringu imali značajan gubitak u toku 2011.g , te izražene probleme s ostalim klijentima u toku 2012.g. te iz razloga limitiranosti sredstava i otežane kontrole naplate potraživanja na cijelom tržištu kako regiona tako i EU, aktivnosti faktoringa namjeravamo zadržati na nivou iz 2012.g.

Redni broj	Opis	Realizacija 2012	Plan 2013	Index
1.	2.	3.	4.	5.
1.	Vrijednost plasmana	6.176.186	6.000.000	97
2.	Prihodi od kamata	839.918	800.000	95
3.	Adm. prih + risk premija	40.335	30.000	74

Ukoliko bi se željelo povećati factoring aktivnosti potrebno bi bilo sljedeće:

- Obezbjediti sredstva za financiranje novih klijenata.
- Obezbjediti sredstva kojima će se pokriti eventualni gubici,
- kadrovski ojačati IGA-u u domenu međunarodnog i domaćeg prava koji će pospješiti naplatu spornih potraživanja i smanjiti potencijalne sporove i prevare

- **Garancije**

Tokom 2012. godine ostvaren je veći obim garancija od planiranog. Iako smo imali pad zahtjeva za garancije na Sjeverno afričkom tržištu, imali smo rast zahtjeva za garancijama za nabavku repro-materijala za metalni sektor, prije svega za UNIS

Fabniku cijevi Derventa. U 2013. godini očekujemo povećanje zahtjeva za garancije, ali za inženjering kompanije, prije svega za Energoinvest i druge kompanije koje se bave izvođenjem radova u inostranstvu (Euro Asphalt Sarajevo, Nexe Group, Hidrogradnja Sarajevo, Heting Mostar idr.) koje su nas kontaktirale i kao ograničavajući faktor za dobivanje poslova su naveli nemogućnost dobivanja traženih garancija za dobivanje izvoznih ugovora u UAE, Alžiru, Libiji i Etiopiji.

Takođe, evidentni su zahtjevi za garancije za nabavku repromaterijala za metalni prerađivački sektor i sektor auto-industrije, jer u BiH nema niti jednog proizvođača čeličnih limova, tako da se isti uvozi uglavnom iz Italije i Turske. Dobavljači uglavnom zahtjevaju avansno plaćanje ili garanciju ukoliko se radi o isporuci na odgođeno plaćanje. IGA ne može planirati povećanje izloženosti po garancijama u ovoj oblasti jer su nam limiti u ino-bankama popunjeni i ukoliko ne obezbjedimo podršku države, nećemo moći odgovoriti na zahtjeve i planiramo garancije na nivou realizacije iz 2012.

Redni broj	Opis	Realizacija 2012	Plan 2013	Index
1.	2.	3.	4.	5.
1.	Ukupno- vrijednost garancija	139.460.114	150.000.000	108
2.	Administrativni prihod	320.868	350.000	109
3.	Prihod od premija	3.112.887	3.500.000	112

- **Osiguranje izvoza i uvoza**

Osiguranje naplate potraživanja postaje veoma interesantan proizvod u uslovima krize, kako izvoznici tako i bankama i faktoring kućama koje finansiraju proizvodnju i period naplate izvezenih robe. Međutim, veći rast osiguranja je limitiran odobrenjima reosiguravatelja i njihove percepcije rizika na pojedinim tržištima. Imajući u vidu realizaciju u domenu osiguranja, kao i očekivanja u poslovanju Agencije, ali takođe povećan interes za ovom vrstom obezbjeđenja, očekujemo blagi rast u oblasti osiguranja.

Takođe, planiramo intenzivirati marketing aktivnosti vezane za osiguranje sa poslovnim bankama ali i direktno kod izvoznih klijenata u cilju povećanja portfolija osiguranja.

Sa povećanjem portfolija osiguranja, neminovno je i povećanje zahtjeva za isplatu šteta stoga u 2013. godini planiramo raditi polugodišnji monitoring svih osiguranih kupaca i revidirati odobrene kreditne limite, te u saradnji s reosiguravateljima, pokušati smanjiti rizike na minimum.

Za 2013. godinu planiramo rast poslova osiguranja za oko 20%.

Redni broj	Opis	Realizacija 2012	Plan 2013	Index
1.	2.	3.	4.	5.
1.	Osigurani obrt (EUR)	32.016.203	40.000.000	125
2.	Bruto premija (EUR)	198.815	250.000	125
3.	Bruto administrat. Prihodi (KM)	53.650	50.000	93

- **izrada boniteta**

R.b	Opis	Realizacija 2012	Plan 2013	Index
1.	Administrativni prihod	79.543	80.000	101

Povećanjem obima osiguranja, zatim kroz planiranu poslovnu saradnju sa OeKB iz Austrije, te Fronting sporazumom sa ONDD Ducroire/Delcredere očekuje se u 2013, kao i narednim godinama, povećan broj zahtjeva za bonitetnim informacijama Plan za 2013. godinu je sačinjen na bazi iskustva zadnjeg kvartala 2012. godine te na bazi očekivane potražnje naših partnera u inostranstvu.

Zbog ekonomske situacije u zemlji ali i inostranstvu, interes za provjerom klijenata za informacijama o svojim poslovnim partnerima očekivano će bilježiti rast.

- **pravni poslovi**

U 2013. godini u odjelu za opšte i pravne poslove se planiraju sljedeće aktivnosti:

- pokretanje parničnih i izvršnih postupaka s ciljem prinudne naplate potraživanja iz domena osiguranja i finansiranja
- priprema osnovnih (opštih i pojedinačnih) pravnih akata neophodnih za poslovanje Izvozno kreditne agencije
- uspostavljanje hipoteka i zaloga za odobrene plasmane shodno kreditnim i garancijskim poslovima
- priprema ugovora za kreditne i garancijske poslove u kojima je Agencija ugovorna strana
- okončanje parničnih i izvršnih sudskih postupaka

- **računovodstveno finansijski poslovi**

U odjelu za računovodstvene i finansijske poslove planiraju se sljedeće aktivnosti:

- kontinuirane knjigovodstveno praćenje poslovnih promjena
- kontinuirano praćenje finansijskog stanja agencije i preduzimanje potrebnih aktivnosti
- izrada periodičnog i završnog računa
- redovno informisanje i izvještavanje menadžmenta o svim poslovnim promjenama
- unapređenje modula za menadžersko izvještavanje uz mogućnost ažurnog praćenja novčanih tokova
- razvoj i unapređenje modula menadžerskog izvještavanja i uvezivanje sa novim modulima za kreditno osiguranje

- automatizacija u procesu kontiranja poslovnih promjena u segmentima osiguranja i garancija s ciljem smanjenja rizika gubitka ili pogrešnog arhiviranja podataka

**Izvozno-kreditna agencija
Bosne i Hercegovine - IGA**

Finansijski izvještaji za godinu koja je završila
31. decembra 2012. pripremljeni u skladu sa
Međunarodnim standardima finansijskog
izvještavanja i izvještaj nezavisnog revizora

Sadržaj

	<i>Strana</i>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2
Izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima	3
Izvještaj o finansijskom položaju	4
Izvještaj o promjenama na kapitalu	5
Izvještaj o novčanim tokovima	6
Napomene uz finansijske izvještaje	7 - 32

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava je dužna da sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje za svaki finansijski period u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koji su objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), a pružaju istinit i fer pregled stanja i rezultate Izvozno-kreditne agencija Bosne i Hercegovine - IGA ("Agencija") za taj period.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

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

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

Za i u ime Agencije:

Lamija Kozarić-Rahman, Direktor

Izvozno-kreditna agencija Bosne i Hercegovine - IGA

Hamdije Čemerlića 39A

71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina



29. mart 2013. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Vlasnicima Izvozno-kreditne agencije Bosne i Hercegovine - IGA

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Izvozno-kreditne agencije Bosne i Hercegovine - IGA (u daljnjem tekstu "Agencija"), prikazanih na stranicama od 3. do 32., a koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2012. godine, izvještaja o sveobuhvatnim prihodima i rashodima, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

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

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da se ponašamo u skladu sa etičkim principima te reviziju planiramo i obavimo na način da dobijemo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Agenciji. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Agencije na dan 31. decembra 2012. godine, te rezultate njenog poslovanja i njene novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Sead Bahtanović, direktor i ovlaštenu revizor



Sarajevo, Bosna i Hercegovina
29. mart 2013. godine



Mirza Bihorac, ovlaštenu revizor



Izveštaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Napomena	2012.	2011.
Kamata i slični prihodi	6	3.068	3.236
Neto prihodi od osiguranja	7	319	379
Ostali operativni prihodi	8	3.638	1.875
Troškovi zaposlenih	10	(892)	(894)
Amortizacija	18	(42)	(42)
Ostali administrativni troškovi	9	(679)	(577)
Neto kursne razlike		(28)	39
Višak prihoda nad rashodima prije umanjenja vrijednosti i rezervisanja		5.384	4.016
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	11	(4.928)	(3.597)
Naplaćena otpisana potraživanja		-	4
Višak prihoda nad rashodima za godinu		456	423
Ostali sveobuhvatni prihoda i rashodi		-	-
Ukupni sveobuhvatni višak prihoda nad rashodima za godinu		456	423

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izveštaj o finansijskom položaju
na dan 31. decembra 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Napomena	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
IMOVINA			
Novac i novčani ekvivalenti	12	3.175	10.447
Plasmani u bankama	13	13.926	8.285
Potraživanja za date kredite i faktoring, neto	14	43.755	41.057
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	15	507	-
Imovina po osnovu osiguranja	20	242	15
Potraživanja za premije osiguranja	16	17	55
Ostala potraživanja, neto	17	2.643	1.396
Materijalna i nematerijalna imovina	18	58	71
UKUPNA IMOVINA		64.323	61.326
KAPITAL I OBAVEZE			
Obaveze			
Obaveze prema državi Bosni i Hercegovini	19	5.089	5.089
Obaveze po poslovima osiguranja	20	372	87
Obaveze po osnovu premije reosiguranja	21	124	151
Ostale obaveze	22	749	710
Rezervisanja	23	5.184	2.940
		11.518	8.977
Kapital i rezerve			
Državni kapital	24	51.351	51.351
Rezerve za poslove osiguranja		2.430	2.430
Posebne rezerve		607	607
Akumulirani neto finansijski rezultat		(1.583)	(2.039)
		52.805	52.349
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE		64.323	61.326

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Agencije dana 29. marta 2013. godine:

		
Lamija Kozarić-Rahman	Mirko Dejanović	Ljiljana Bevanda
Direktor	Zamjenik direktora	Zamjenik direktora

Izvjestaj o promjenama na kapitalu
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Državni kapital	Rezerve za poslove osiguranja	Posebne rezerve	Akumulirani neto finansijski rezultat	Ukupno
Stanje na 31. decembar 2010.	51.351	2.430	607	(2.462)	51.926
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu	-	-	-	423	423
Ostala sveobuhvatni prihodi i rashodi	-	-	-	-	-
<i>Ukupni sveobuhvatni prihodi i rashodi</i>	-	-	-	423	423
Stanje na 31. decembar 2011.	51.351	2.430	607	(2.039)	52.349
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu	-	-	-	456	456
Ostala sveobuhvatni prihodi i rashodi	-	-	-	-	-
<i>Ukupni sveobuhvatni prihodi i rashodi</i>	-	-	-	456	456
Stanje na 31. decembar 2012.	51.351	2.430	607	(1.583)	52.805

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	2012.	2011.
Poslovne aktivnosti		
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu	456	423
<i>Usklađenja za:</i>		
Amortizacija	42	42
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	4.920	3.610
Obračunati troškovi	(6)	34
Dobit od finansijske imovine priznate po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(7)	-
Promjena rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete	(4)	17
Promjena rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete	52	-
Promjena rezervisanja za prenosne premije	10	-
Prihodi od kamata priznati u izvještaju o sveobuhvatnim prihodima i rashodima	(3.068)	(3.236)
<i>Novčani tok prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	2.395	890
Neto povećanje plasmana u bankama	(5.641)	(370)
Neto povećanje potraživanja za date kredite i faktoring, prije umanjena vrijednosti	(4.814)	(2.506)
Neto smanjenje potraživanja za premije osiguranja	38	3
Neto povećanje ostalih potraživanja, prije umanjena vrijednosti	(1.257)	(570)
Neto (smanjenje) / povećanje obaveza po osnovu premija reosiguranja	(27)	54
Neto povećanje ostalih obaveza	45	303
<i>Novčani tok u operativnim aktivnostima</i>	(9.261)	(2.196)
Plaćena kamata	-	-
Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima	(9.261)	(2.196)
Ulagačke aktivnosti		
Nabavka materijalne imovine	(29)	(16)
Primljena kamata	2.518	4.172
Kupovina finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(500)	-
Neto novac ostvaren u ulagačkim aktivnostima	1.989	4.156
Finansijske aktivnosti	-	-
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(7.272)	1.960
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	10.447	8.487
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	3.175	10.447

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

1. OPŠTI PODACI

Izvozno-kreditna agencija Bosne i Hercegovine – IGA (u daljem tekstu: "Agencija" ili "IGA") osnovana je Rješenjem Ministarstva pravde Bosne i Hercegovine br. 08-08-9-01/07 dana 10. aprila 2007. godine i registrovana kao neprofitno i neoporezivo pravno lice.

Na osnovu Zakona o Izvozno-kreditnoj agenciji Bosne i Hercegovine - IGA ("Službeni glasnik Bosne i Hercegovine", broj 62/04), Upravni odbor je donio odluku da će imovina i obaveze "Agencije za izdavanje garancija od političkog i ratnog rizika inostranim investitorima i trgovcima IGA d.o.o. Sarajevo" (društva sa ograničenom odgovornošću), koja je likvidirana i izbrisana iz Registra Općinskog suda u Sarajevu Rješenjem br. UF/I-2105/00 od 4. juna 2007. godine, biti preuzete i prenesene na novoosnovanu Agenciju.

Aktivnosti Agencije su otpočele 5. juna 2007. godine.

Aktivnosti

Garancije

IGA je ovlaštena da pruži podršku bosanskohercegovačkim preduzećima kojima su potrebne garancije kao što su: garancije javnog nadmetanja, avansne garancije i garancije za dobro izvršenje posla u podršci izvoznih ugovora. U prošlosti je bilo teško za bosanskohercegovačka preduzeća da dobiju ovakav vid podrške zbog insistiranja kupaca da samo prvoklasne banke izvan BiH budu odabrane za obezbjeđenje garancija. U većini slučajeva ovo je značilo da su bosanskohercegovačka preduzeća obavezna da pokriju obavezu preuzetu od banke davatelja garancije deponovanjem ekvivalentnog iznosa gotovine kod banke davatelja garancije. IGA obezbjeđuje podršku ili putem obezbjeđenja garancije direktno banci davatelju garancije, ili što je češći slučaj preko partnerskog sporazuma sa Lloyd's London osiguravajućom kućom. U oba slučaja, ukoliko je pozvana, IGA preuzima da plati obavezu od BH izvoznika i kada je prikladno uzme obezbjeđenje nad sredstvima izvoznika podržavajući ovu obavezu za plaćanje po pozivu.

Ukoliko je Lloyd's London firma uključena u transakciju, Lloyd's London osiguravajući konzorcij organizira nadoknadu štete banke davatelja garancije za gubitak koji se javi prilikom poziva ukoliko BH izvoznik ne izvrši plaćanje naknade banci davatelju garancije. U slučaju takvog događaja, Lloyd's London osiguravatelj također pribjegava preuzimanju kolaterala od IGA-e nad sredstvima izvoznika.

U posljednjem periodu, povećana je tražnja za garancijama IGA-e, direktnim ili preko banaka, za obezbjeđenje plaćanja repromaterijala i sirovina za potrebe izvoznika. Također, javlja se potreba za osiguranjem dobrog izvršenja posla kod izvoznika koji vrše uslugu prerade sirovina za kupca koji je ujedno i dobavljač repromaterijala i sirovina.

Kreditno osiguranje - osiguranje naplate potraživanja

Izvozno kreditno osiguranje je glavni (core business) izvozno-kreditnih agencija. Ovim finansijskim proizvodom država, putem izvozno kreditne agencije, utiče na povećanje izvoza na način da smanjuje rizik naplate po izvršenom izvozu i time omogućava izvojnoj kompaniji da se fokusira na unapređenje proizvodnje i izlazak na nova, nepoznata tržišta. Također, proizvod kreditnog osiguranja omogućava unapređenje odnosa izvoznika i njegove poslovne banke, obzirom da se policia osiguranja može vinkulirati na banku i može služiti kao dodatni kolateral za odobravanje kredita za pripremu proizvodnje ili za finansiranje nakon izvršene isporuke.

IGA ispostavlja izvozniku policu osiguranja i reosigurava većinu potencijalnih obaveza izdatom policom osiguranja sa glavnim evropskim reosiguravajućim kompanijama, "Atradius", Belgija i "Nationale Borg", Holandija.

Prije prihvatanja obaveze za osiguranje određenog kupca, IGA prikuplja kreditne informacije o kupcu i mora biti zadovoljena u pogledu kupca i njegove kreditne sposobnosti. IGA zatim izdaje kreditni limit za kupca, što znači da IGA prihvata obavezu za tog kupca do osiguranog procenta izdatog kreditnog limita. Osigurani procenat i prema tome potencijalni iznos plaćanja je obično 90% kupčeva duga prema BH izvozniku.

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

1. OPŠTI PODACI (NASTAVAK)

Aktivnosti (nastavak)

Kreditno osiguranje - osiguranje naplate potraživanja (nastavak)

Raspon premije se kreće od 0,32% godišnje do više od 2,5% godišnje od osiguranog iznosa, u zavisnosti od kreditnog perioda odobrenog kupcu kao i od rangiranja zemlje u koju se dobra izvoze. Premije se plaćaju na kraju mjeseca a obračunavaju se na vrijednost ostvarenog izvoza u tom mjesecu.

Kreditno osiguranje je novo u BiH i prema iskustvu izvozno kreditnih agencija drugih zemalja potrebno je nekoliko godina da se dostigne značajan iznos portfolia. Sada postoje jasni znakovi da poslovna zajednica cijeni vrijednost kreditnog osiguranja izvoza, a to potvrđuje broj novih zahtjeva i pruženih proizvoda kreditnog osiguranja u posljednjim mjesecima.

Factoring

Factoring koji IGA obavlja je tzv. Factoring s rambursom (Recourse Factoring) što znači da izvoznik ostaje odgovoran za fakturu do momenta naplate. Aktivnost faktoringa je sredstvo kojim IGA finansira bosansko-hercegovačke izvoznike u periodu nakon izvršene isporuke robe, a predstavlja kombinaciju finansiranja i usluga za proizvođače koji prodaju na otvoren račun sa uslovima plaćanja manjim od 120 dana, uz određeni kreditni limit. Finansijska komponenta je izuzetno značajna jer IGA finansira do 80% fakture i obezbjeđuje likvidnost izvozniku. Ino-potraživanja stečena faktoringom su kreditno osigurana u slučaju neplaćanja kupca. Factoring se koristi u slučajevima kada izvoznik nema na raspolaganju dovoljno raspoloživog kolaterala za osiguranje kredita preko banke ili taj kolateral želi upotrijebiti za dugoročno finansiranje investicije. Ovakav tip kredita ubrzava transformaciju obrtnih sredstava iz potraživanja u novac i ubrzava obrt korisnika faktoringa, tj. bosansko-hercegovačkih izvoznih društava. U okviru aktivnosti faktoringa, IGA je u mogućnosti da obavlja tzv. supply-chain factoring, odnosno finansiranje dobavljača koje će se otplaćivati iz budućih priliva iz rezervi faktoringa.

Upravljačka tijela Agencije

IGA je organizovana na sljedeći način:

- Sjedište u Sarajevu, sa odjelima za proizvode (factoring, garancije i osiguranje) i odjelima za podršku (pravni odjel, računovodstvo, marketing),
- Podružnica Mostar (u kojoj je lociran Zamjenik direktora) koja pokriva južni dio BiH,
- Podružnica Banja Luka (u kojoj su locirani Zamjenik direktora i pravni savjetnik) koja pokriva sjeverni dio BiH (primarno, Republiku Srpsku).

Uprava

Lamija Kozarić-Rahman	Direktor
Mirko Dejanović	Zamjenik direktora
Ljiljana Bevanda	Zamjenik direktora

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

1. OPŠTI PODACI (NASTAVAK)

Upravljačka tijela Agencije (nastavak)

Upravni odbor

Mira Bradara	Predsjedavajući – od 17. decembra 2012. Zamjenik predsjedavajućeg – do 16. decembra 2012.	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
Milomir Draganić	Predsjedavajući – do 16. decembra 2012.	Predstavnik Republike Srpske
Dragana Lažetić	Zamjenik predsjedavajućeg – od 17. decembra 2012.	Predstavnik Bosne i Hercegovine
Gordana Praštalo	Član	Predstavnik Republike Srpske
Haris Abaspahić	Član – od 17. decembra 2012.	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
Adisa Banović	Član – od 17. decembra 2012.	Predstavnik Republike Srpske
Marko Bagarić	Član – do 16. decembra 2012.	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine

Agencija je imala 13 zaposlenih na dan 31. decembra 2012. godine (2011.: 13).

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA

2.1. Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

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

- Izmjene MSFI 1: "Prva primjena MSFI" - Jaka hiperinflacija i ukidanje fiksnih datuma za prvu primjenu (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011.);
- Izmjene MSFI 7: "Finansijski instrumenti: Objavljivanja" - Prijenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011.);
- Izmjene MRS 12: "Porez na dobit" - Odgođeni porez: Povrat osnovne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2012.);

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

2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni a nisu još usvojeni

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

- MSFI 9: "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2015.);
- MSFI 10: "Konsolidirani finansijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MSFI 11: "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MSFI 12: "Objavljivanja o sudjelovanju sa drugim subjektima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MSFI 13: "Mjerenje fer vrijednosti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MRS 27 (revidiran u 2011.): "Odvojeni finansijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MRS 28 (revidiran u 2011.): "Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni a nisu još usvojeni (nastavak)

- Izmjene MSFI 1: "Prva primjena MSFI" – Državni krediti (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- Izmjene MSFI 7: "Finansijski instrumenti: Objavljivanja" – Prebijanje finansijske imovine i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- Izmjene MSFI 9: "Finansijski instrumenti" i MSFI 7: "Finansijski instrumenti: Objavljivanja" - Obavezujući datum primjene i prelazna objavljivanja;
- Izmjene MSFI 10: "Konsolidovani finansijski izvještaji", MSFI 11 "Zajednički aranžmani" i MSFI 12 "Objavljivanja o sudjelovanju sa drugim subjektima" – prelazne smjernice (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- Izmjene MSFI 10: "Konsolidovani finansijski izvještaji", MSFI 12 "Objavljivanja o sudjelovanju sa drugim subjektima" i MRS 27 "Odvojeni finansijski izvještaji" – ulaganja subjekta – (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014.);
- Izmjene MRS 1: "Prezentacija finansijskih izvještaja" - Prezentacija stavki Izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2012.);
- Izmjene MRS 19: "Primanja zaposlenih" – u računovodstvu Primanja zaposlenih nakon umirovljenja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- Izmjene MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" - Prebijanje finansijske imovine i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI-a (2012)“ koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljene 17. maja 2012. godine (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (većina izmjena biće na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- IFRIC 20 "Troškovi demontaže u fazi proizvodnje kod površinskih rudnika" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.).

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

3. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE I SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Temelj za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu historijskog troška, izuzev određenih stalnih sredstava i finansijskih instrumenata koji su iskazani u revaloriziranim iznosima.

Finansijski izvještaji su iskazani u konvertibilnim markama (KM), jer je KM valuta u kojoj je većina transakcija Agencije iskazana. Konvertibilna marka (KM) je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Finansijski izvještaji su sastavljeni za razdoblje na koje se odnose, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Prihvaćene osnovne računovodstvene politike su kako slijedi:

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE I SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda

Prihodi i rashodi od kamata za sve finansijske instrumente na koje se obračunava kamata priznaju se unutar kategorija 'Kamata i slični prihodi' i 'Kamata i slični rashodi' u izvještaju o sveobuhvatnom prihodima i rashodima, uz upotrebu metode efektivne kamatne stope.

Premije osiguranja se općenito priznaju po načelu vremenske osnove. Premije po osnovu osiguranja priznaju se kao prihod kroz period trajanja ugovora o osiguranju.

Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u KM početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještaja o finansijskom položaju primjenom važećeg kursa na taj dan. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak perioda.

Agencija vrednuje svoju monetarnu imovinu i obaveze po srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine važećim na datum izvještajnog perioda. Osnovni kurs postavljen od strane Centralne banke Bosne i Hercegovine i korišten u pripremi izvještaja o finansijskom položaju Agencije na dan izvještavanja je kako slijedi:

31. decembar 2012. godine	1 EUR = 1,955830 KM	1 USD = 1,483600 KM
31. decembar 2011. godine	1 EUR = 1,955830 KM	1 USD = 1,511577 KM

Naknade zaposlenicima

U ime svojih zaposlenika, Agencija plaća porez na dohodak, kao i doprinose za penziona, invalidsko, zdravstveno i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plate, koji se obračunavaju po zakonskim stopama tokom godine na bruto platu. Grupa plaća navedeni porez i doprinose u korist institucija Federacije Bosne i Hercegovine (na federalnom i kantonalnom nivou) i Republike Srpske. Nadalje, topli obrok, prevoz i regres su plaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnim prihodima i rashodima u periodu u kojem su nastali troškovi plata.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

U skladu sa lokalnim zakonom, Agencija isplaćuje otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini od minimalno tri prosječne plate uposlenika ili tri prosječne plate isplaćene u Agenciji u periodu od posljednja tri mjeseca, u zavisnosti šta više odgovara uposleniku.

Jubilarne nagrade

Agencija isplaćuje jubilarne nagrade u skladu sa domaćim propisima, na osnovu prosječne plate u FBiH za prethodna tri mjeseca, u sljedećim postotcima:

- 5 godina rada za Agenciju - 50%;
- 10 godina rada za Agenciju - 100%;
- 15 godina rada za Agenciju - 125%;
- 20 godina rada za Agenciju - 150%;
- 25 godina rada za Agenciju - 175%;
- 30 godina rada za Agenciju - 200%;
- 35 godina rada za Agenciju - 250%.

Oporezivanje

Agencija je oslobođena obaveze plaćanja poreza na dobit obzirom da je članom 8. Zakona o izvozno-kreditnoj agenciji Bosne i Hercegovine - IGA definirana kao neprofitna agencija ("Službeni glasnik Bosne i Hercegovine", broj 62/04).

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE I SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Materijalna imovina

Oprema se iskazuje po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i eventualno priznate gubitke usljed umanjenja vrijednosti. Trošak uključuje nabavnu vrijednost i ostale troškove direktno povezane sa osposobljavanjem imovine za namijenjenu upotrebu. Manje značajni troškovi održavanja, popravke i zamjene imovine knjiže se u momentu njihovog nastanka. Dobici ili gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem opreme uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima u periodu u kojem su nastali.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namijenjenu upotrebu. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, koji je kako slijedi:

Kancelarijska oprema i namještaj	20%
Kompjuterska oprema	33%
Vozila	20%

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina početno se mjeri po trošku nabavke i amortizuje se linearno tokom procijenjenog vijeka upotrebe.

Finansijska imovina

Sva finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove, osim finansijske imovine klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja je inicijalno iskazana po fer vrijednosti.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospjeća" te "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija zavisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja. Za tekuće operacije, Agencija koristi dvije kategorije finansijske imovine za koje je računovodstvena osnova prikazana kako slijedi.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortizovanog troška finansijske imovine. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja (uključujući sve naknade plaćene ili primljene koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, troškove transakcije i druge premije ili popuste) kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Dati krediti i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja mjere se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za procijenjeno umanjenje vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Factoring aktivnosti se odnose na sredstva obezbjeđena za izvoznike umanjenjem duga za prodatu i isporučenu robu BH preduzeća kupcima u drugim zemljama po kreditnim uslovima. Factoring metoda koju koristi Agencija naziva se izvorni factoring, koji upućuje da stvarni iznos potraživanja ostaje u izvještaju o finansijskom položaju izvoznika. Agencija podržava avansna plaćanja do 80% iznosa računa bosansko-hercegovačkim izvoznicima, sa ugovorom o factoringu. Svi factoring avansi se priznaju kada je gotovina avansirana korisniku factoringa.

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE I SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijska imovina (nastavak)

Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Društvo imovinu klasificira kao finansijsku imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, kada se imovina drži kao "namijenjeno za trgovanje" ili je određena kao finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina je klasifikovana kao "namijenjeno za trgovanje" ako:

- je nabavljena s ciljem prodaje u bliskoj budućnosti; ili
- je dio identifikovanog portfolija finansijskih instrumenata koje Društvo drži zajedno, i koji se ponaša po šablonu kratkoročne zarade; ili
- je imovina derivativni instrument koji nije okarakterisana kao efektivni hedžing instrument.

Finansijska imovina može biti priznata kao finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti iako nije "namijenjeno za trgovanje" ako:

- takva klasifikacija eliminiše ili značajno reducira nekonzistentnost mjerenja i priznavanja koja bi inače nastala; ili
- je finansijska imovina dio grupe finansijske imovine ili obaveza, čiji je učinak mjereno na bazi fer vrijednosti, u skladu s dokumentovanim upravljanjem rizika Agencije ili njenom investicijskom strategijom, i informacijama oko internog grupisanja sredstava na toj osnovi; ili
- je dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa, a prema MRS 39 koji kaže da svi elementi ovakvog kombinovanog ugovora mogu biti okvalifikovani kao finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina priznata kao finansijska imovina po fer vrijednosti prikazuje se prema fer vrijednosti, sa rezultirajućom dobiti ili gubitkom prikazanom u izvještaju o sveobuhvatnim prihodima i rashodima. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnim prihodima i rashodima treba da sadrži bilo kakvu dividendu ili kamatu koja se odnosi na tu imovinu.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum izvještajnog perioda. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni. Objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne finansijske teškoće izdavaoca ili korisnika; ili
- propust ili delinkvencija u otplati kamate ili glavnice; ili
- mogućnost da će dužnik pasti pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Za određene kategorije finansijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, sredstva za koja je procijenjeno da nisu umanjena pojedinačno se naknadno procjenjuju za umanjenje na kolektivnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjenja portfolia potraživanja mogao bi uključiti prethodno iskustvo Agencije u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dospjeća, kao i promjene u nacionalnim ili lokalnim ekonomskim uslovima koji stoje u uzajamnoj vezi sa neizvršenjem potraživanja.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu finansijske imovine.

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE I SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijska imovina (nastavak)

Umanjenja finansijske imovine (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je umanjena za gubitke umanjenja direktno za svu finansijsku imovinu osim za potraživanja gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz upotrebu rezervacija za umanjenje vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezervacije za umanjenje vrijednosti. Naknadni povrat iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduje u korist rezervacije za umanjenje vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezervacije za umanjenje vrijednosti evidentiraju se u izvještaju o sveobuhvatnim prihodima i rashodima.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

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

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze klasifikuju se kao "finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha" ili "ostale finansijske obaveze". Agencija stvara jednu kategoriju finansijskih obaveza, čija je računovodstvena osnova opisana ispod.

Ostale finansijske obaveze

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

Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Agencija prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Agencije prestale, otkazane ili ističu.

Ugovori o osiguranju

Agencija izdaje ugovore za poslove izvozno-kreditnog osiguranja, kreditnog osiguranja u domaćoj trgovini i osiguranja uvoza. Izvozno-kreditno osiguranje osigurava od političkih i komercijalnih rizika prije i poslije izvoza. Kreditno osiguranje u domaćoj trgovini je analogno izvozno-kreditnom osiguranju. Kroz ugovore o osiguranju uvoza Agencija se javlja u ulozi reosiguravatelja izvozno-kreditnih agencija iz inostranstva.

Policirane premije

Bruto premije uključuju sve policirane premije tokom računovodstvenog perioda, bez obzira odnose li se ti iznosi u potpunosti ili djelomično na sljedeće računovodstvene periode.

Prenosne premije

Prenosne premije se obračunavaju za one vrste osiguranja kod kojih osiguravajuće pokriće traje i nakon kraja obračunskog perioda budući da se osiguravajući i obračunski periodi ne poklapaju. Prenosne premije osiguranja obračunate su prema broju dana trajanja osiguranja u narednom obračunskom periodu, po metodi '*pro-rata temporis*'. Osnova za obračun prenosne premije je bruto policirana premija. Obračun prenosnih premija se vrši na osnovu tehničke premije.

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE I SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Ugovori o osiguranju (nastavak)

Prenosne premije (nastavak)

Neto prenosna premija od reosiguranja je bruto prenosna premija umanjena za reosiguravajući dio. Učešće reosiguravatelja u prenosnim premijama određuje se na bazi važećih ugovora o reosiguranju. Rezervisanja za prenosne premije u izvještaju o finansijskom položaju je iskazana posebno od udjela reosiguravatelja u prenosnoj premiji.

Rezerve za prijavljene štete (RBNS)

Rezerve za prijavljene štete odnose se na štete koje su nastale i prijavljene do kraja obračunskog razdoblja za koje se oblikuje rezerva šteta, odnosno, do datuma izvještaja o finansijskom položaju ukoliko do tog dana nisu riješene. Visine rezervacija utvrđene su pojedinačnom procjenom za svaku štetu. U postupku utvrđivanja visine rezervi šteta poštuju se uvjeti iz ugovora o osiguranju, dokumentacija sa kojom se raspolaze u spisu, normativi i vrijednosti materijala i usluga, iskustvo procjenitelja i drugih radnika, trenutna sudska praksa u naknadi štete, pri čemu se vodi računa o promjenama koje se mogu očekivati u narednom periodu, a koje mogu uticati na povećanje ili smanjenje rezervi.

Rezerve za nastale, a neprijavljene štete i reaktivirane štete (IBNR)

Rezerve za nastale a neprijavljene štete izračunate na temelju vlastitih statističkih podataka o naknadno prijavljenim štetama u proteklom godinama. Ovaj obračun se oslanja na korištenje metoda koje koriste razvojne trokutove ('run-off triangle'). Rezerve za nastale, a neprijavljene štete se izračunavaju i na bazi statističkih trendova kretanja navedenih šteta. U skladu sa zabilježenom statistikom stanja i kretanja takozvanih reaktiviranih šteta, formirana je i rezerva za reaktivirane štete. Rezerva je formirana na bazi očekivanog broja reaktiviranih šteta u narednoj godini i prosječne reaktivirane štete po vrstama osiguranja.

Ove rezerve su bazirane na procjeni i dok Uprava smatra da je taj iznos odgovarajući, konačne obaveze mogu biti veće ili manje od raspoloživih sredstava. U skladu sa privrednom praksom, prilagođavanje procjena i razlika između procjena i isplaćenih sredstava su knjižene u periodu nastanka.

Imovina i obaveze po poslovima osiguranja

Imovina i obaveze po poslovima osiguranja se knjiže kada nastanu. Imovina i obaveze po poslovima osiguranja uključuju potraživanja i obaveze koja terete osiguravatelja, naknade plaćene i naplaćene od agenata, brokera osiguranja i nositelja polica osiguranja.

Agencija zaključuje ugovore o reosiguranju sa reosiguravajućim društvima na osnovu kojih se Agencija kompenzira za gubitke nastale po pojedinačnim ili grupi ugovora. Premije reosiguranja i udjeli reosiguravatelja u štetama su prikazani na odgovarajućim kontima izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima. Premije reosiguranja se knjiže u bruto iznosu bez diskonta. Na svaki datum izvještajnog perioda Agencija preispituje knjigovodstvene iznose svojih potraživanja po osnovu ugovora o osiguranju i od reosiguravatelja da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene finansijske imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se gubitak nastao umanjenjem koji se priznaje u izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima.

Test adekvatne obaveza

Na svaki datum izvještavanja, Agencija vrši test adekvatnosti obaveza kako bi utvrdila da su obaveze i tehničke rezerve umanjene za povezanu imovinu dovoljne za podmirenje šteta po osnovu ugovora o osiguranju. Prilikom vršenja ovog testa, uzimaju se u obzir najbolje procjene budućih novčanih tokova vezano za ugovorna potraživanja i obaveze, te procjene šteta i troškova obrade i administrativnih troškova, kao i prihoda od ulaganja koji su povezani sa ugovorima. Ukoliko se utvrdi da je obaveza nedovoljna, ista se povećava i na teret rezultat perioda bilo pomoću umanjenje vrijednosti finansijske imovine (potraživanjima po osnovu ugovora o osiguranju ili potraživanjem od reosiguravatelja) ili povećanjem tehničkih rezervi odnosno obaveza po osnovu ugovora o reosiguranju.

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

3. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE I SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Vanbilansne obaveze

U okviru redovnih poslovnih aktivnosti, Agencija sklapa aranžmane o obavezama za kreditiranje, koje vodi u vanbilansnoj evidenciji a koje prvenstveno obuhvataju garancije, akreditive i nepovučene odobrene kredite. Agencija navedene preuzete finansijske obaveze iskazuje kao obavezu u izvještaju o finansijskom položaju ako i kad postanu plative.

Uprava Agencije održava rezervisanja za moguće preuzete i potencijalne obaveze na razini za koju vjeruje da je primjerena da bi se apsorbirali vjerovatni budući gubici. Uprava utvrđuje primjerenost na temelju pregleda pojedinih stavki, iskustva s gubicima u proteklim razdobljima, razmatrajući sadašnje privredne uslove, obilježje rizika raznih kategorija transakcija i druge relevantne faktore.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 3., Uprava Agencije donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

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

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum izvještaja o finansijskom položaju, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja opreme

Kao što je opisano u Napomeni 3., Agencija preispituje procijenjeni vijek trajanja opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Uprava koristi procjenu u odabiru odgovarajuće tehnike vrednovanja za finansijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Primjenjuju se tehnike vrednovanja koje se obično koriste na tržištu. Finansijski instrumenti se vrednuju analizom diskontovanih novčanih tokova na osnovu pretpostavki podržanih tržišnim cijenama ili stopama, ako je moguće.

Procjena rezervi šteta za prijavljene štete (RBNS)

Priroda poslovanja u osiguranju čini otežanim tačno predviđanje ishoda svake pojedine štete i krajnjeg troška svake pojedine štete. Svaka prijavljena šteta se procjenjuje pojedinačno, slučaj po slučaj uzimajući u obzir okolnosti vezane za štetu, dostupne informacije i historijsko iskustvo o veličini sličnih šteta, a reeosiguravač prihvata procjenu Agencije. Procjena rezerve štete za svaki slučaj pojedinačno se redovno kontroliše, te ažurira kada su nove informacije raspoložive. Rezervisanja za štete se baziraju na informacijama koje su trenutno dostupne. Međutim, krajnje obaveze po štetama mogu varirati kao rezultat naknadnih promjena raspoloživih činjenica. Teškoće u procjeni rezervi šteta se razlikuju prema vrsti osiguranja uslijed razlika u ugovorima o osiguranju, složenosti šteta, obima šteta i pojedinačnoj prosječnoj veličini šteta. Rizik povezan s procjenom rezervacija za štete koje su prijavljene a nisu likvidirane je smanjen kroz ugovore o retrocesiji.

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE (NASTAVAK)

Ključni izvori procjene neizvjesnosti (nastavak)

Procjena rezervi šteta za nastale neprijavljene štete (IBNR)

Rezervisanja za nastale neprijavljene štete su procijenjena uz pomoć aktuarskih metoda. Izvori podataka korištenih prilikom izračuna rezervisanja su interni, preuzeti iz detaljnih analiza koje se redovno provode od strane Agencije. Težište pažnje je na tekućim trendovima, a kad u ranijim godinama nije bilo dovoljno informacija koje su potrebne za pouzdanu procjenu razvoja šteta koriste se razumne pretpostavke.

Rezerve za nastale neprijavljene štete se baziraju na izračunima koje se rade za svaku vrstu osiguranja posebno. Za svaku vrstu osiguranja koriste se statistički podaci o štetama u više zadnjih godina. Za izračun rezervisanja se koriste sljedeće metode:

- Metoda prosječnog iznosa štete
- Metoda očekivane kvote šteta

Na kraju se na bazi kvaliteta i kvantiteta podatka vrši izbor metode čiji će se rezultati prihvatiti kao relevantni.

5. POSLOVNI SEGMENTI

Agencija učestvuje u više poslovnih aktivnosti, koje se mogu predstaviti kroz dva poslovna segmenta:

- segment kreditnih aktivnosti (kreditni, faktoring i garancije); te
- segment aktivnosti osiguranja.

Računovodstvene politike za izvještajne segmente iste su kao i računovodstvene politike na nivou Agencije, opisane u Napomeni 3. Neto rezultat segmenta predstavlja neto finansijski rezultat ostvaren u svakom pojedinom segmentu. Ovaj pokazatelj je prezentiran Upravnom odboru u svrhu alokacije resursa i procjene performansi segmenta.

Podaci o navedenim segmentima su izloženi ispod:

<i>Izveštaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima</i>	2012.			2011.		
	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno
Kamata i slični prihodi	3.068	-	3.068	3.236	-	3.236
Neto prihodi od poslova osiguranja	-	319	319	-	379	379
Ostali operativni prihod	3.627	11	3.638	1.865	10	1.875
Troškovi zaposlenih	(714)	(178)	(892)	(716)	(178)	(894)
Amortizacija	(40)	(2)	(42)	(40)	(2)	(42)
Ostali administrativni troškovi	(543)	(136)	(679)	(461)	(116)	(577)
Neto kursne razlike	(28)	-	(28)	39	-	39
Višak prihodima nad rashodima prije umanjenja vrijednosti i rezervisanja	5.370	14	5.384	3.923	93	4.016
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	4.928	-	4.928	(3.597)	-	(3.597)
Naplaćena otpisana potraživanja	-	-	-	4	-	4
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu	442	14	456	330	93	423
Ostala sveobuhvatni prihodi i rashodi	-	-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni prihodi i rashodi za godinu	442	14	456	330	93	423

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

5. POSLOVNI SEGMENTI (NASTAVAK)

Izveštaj o finansijskom položaju	31. decembar 2012.			31. decembar 2011.		
	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno
IMOVINA						
Novac i novčani ekvivalenti	2.667	508	3.175	9.909	538	10.447
Plasmani u bankama	13.426	500	13.926	8.285	-	8.285
Dati krediti i avansi klijentima, neto	43.755	-	43.755	41.057	-	41.057
Imovina po osnovu osiguranja	-	242	242	-	15	15
Potraživanja za premije osiguranja	-	17	17	-	55	55
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	507	-	507	-	-	-
Ostala imovina, neto	2.600	43	2.643	1.396	-	1.396
Materijalna i nematerijalna imovina	55	3	58	71	-	71
UKUPNA IMOVINA	63.010	1.313	64.323	60.718	608	61.326
KAPITAL I OBAVEZE						
Obaveze						
Obaveze prema državi Bosni i Hercegovini	5.089	-	5.089	5.089	-	5.089
Obaveze po poslovima osiguranja	-	372	372	-	87	87
Obaveze po osnovu premije reosiguranja	-	124	124	-	151	151
Ostale obaveze	743	6	749	710	-	710
Rezervisanja	97	5.087	5.184	104	2.836	2.940
	5.929	5.589	11.518	5.903	3.074	8.977
Kapital i rezerve						
Državni kapital	51.351	-	51.351	51.351	-	51.351
Rezerve za poslove osiguranja	-	2.430	2.430	-	2.430	2.430
Posebne rezerve	607	-	607	607	-	607
Akumulirani neto finansijski rezultat	4.304	(5.887)	(1.583)	3.862	(5.901)	(2.039)
	56.262	(3.457)	52.805	55.820	(3.471)	52.349
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE	62.191	2.132	64.323	61.723	(397)	61.326

6. KAMATA I SLIČNI PRIHODI

	2012.	2011.
Kamate na kredite date pravnim licima	1.935	2.142
Prihod od faktoringa	840	928
Kamate na plasmane kod banaka	293	166
	3.068	3.236

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

7. PRIHODI OD OSIGURANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Premije osiguranja	169	197
Promjena rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete	4	(17)
Promjena rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete	(52)	-
Promjena rezervisanja za prenosne premije	(10)	-
	<u>111</u>	<u>180</u>
Naknada za istraživanje boniteta pojedinih kompanija (za klijente osiguranja)	107	128
Ostalo	101	71
	<u>319</u>	<u>379</u>

8. OSTALI OPERATIVNI PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Naknade za garancije	3.564	1.785
Naknade za faktoring	40	79
Otpuštanje rezervisanja za ostale naknade zaposlenim (Napomena 23.)	8	-
Dobit od finansijske imovine priznate po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 15.)	7	-
Ostali prihodi	19	11
	<u>3.638</u>	<u>1.875</u>

9. OSTALI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Usluge	103	95
Naknade Upravnom odboru	88	89
Zakupnina	90	85
Materijal	29	30
Troškovi telekomunikacije	26	28
Troškovi putovanja	36	62
Bankarske provizije	16	34
Troškovi održavanja	29	26
Troškovi reprezentacije	18	10
Donacije	6	5
Troškovi osiguranja	6	4
Ostali troškovi	232	109
	<u>679</u>	<u>577</u>

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

10. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Neto plate	462	452
Porezi i doprinosi	351	344
Ostala primanja zaposlenih	79	98
	<u>892</u>	<u>894</u>

11. UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVISANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Rezervisanja za gubitke iz garancija (Napomena 23.)	2.252	1.681
Umanjenja vrijednosti dugoročnih kredita (Napomena 14.)	1.800	110
Umanjenja vrijednosti kratkoročnih kredita (Napomena 14.)	782	140
Umanjenja vrijednosti potraživanja za kamate (Napomena 14.)	84	18
Umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja (Napomena 17.)	10	-
Umanjenja vrijednosti potraživanja po faktoringu (Napomena 14.)	-	1.648
	<u>4.928</u>	<u>3.597</u>

12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>31. decembar 2012.</u>	<u>31. decembar 2011.</u>
Novac na računima kod banaka u KM	2.723	2.115
Novac na računima kod banaka u stranim valutama	451	8.331
Novac u blagajni	1	1
	<u>3.175</u>	<u>10.447</u>

13. PLASMANI U BANKAMA

	<u>31. decembar 2012.</u>	<u>31. decembar 2011.</u>
ING Bank, London, Velika Britanija	2.675	2.577
Bosnia Bank International d.d. Sarajevo	2.500	-
Raiffeisen Zentralbank AG, Beč, Austrija	2.072	1.988
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	2.000	-
Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina	2.000	-
Balkan Investment Bank a.d. Banja Luka	1.500	3.500
MF banka a.d. Banja Luka	1.000	-
Union de Banques Arabes et Francaises, Francuska	172	172
Raiffeisen Bank dd Bosna i Hercegovina	7	7
Bobar Banka a.d. Bijeljina	-	41
	<u>13.926</u>	<u>8.285</u>

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

14. DATI KREDITI I AVANSI KLIJENTIMA, NETO

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Dugoročni krediti:		
Dugoročni krediti dati pravnim licima	19.179	10.227
Ispravka za umanjenje vrijednosti	(1.910)	(110)
	17.269	10.117
Kratkoročni krediti:		
Kratkoročni krediti dati pravnim licima	20.274	23.310
Ispravka za umanjenje vrijednosti	(5.533)	(4.751)
	14.741	18.559
Avansi:		
Potraživanja za faktoring	11.685	12.796
Ispravka za umanjenje vrijednosti	(1.786)	(1.795)
	9.899	11.001
Potraživanja za kamatu:		
Obračunata kamata za kredite	1.171	989
Obračunata kamata za potraživanja za faktoring	796	428
Ispravka za umanjenje vrijednosti	(121)	(37)
	1.846	1.380
	43.755	41.057

Kamatna stopa na odobrene kredite i avanse bila je fiksna i u rasponu od 1% do 10%, zavisno o kojem je kreditnom proizvodu riječ.

Dati krediti (prije umanjenja vrijednosti) po industrijama su kako slijedi:

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Metalna industrija	17.912	19.847
Drvena industrija	7.268	4.218
Prehrambena industrija	5.194	5.178
Elektro-industrija	4.990	1.000
Građevinska industrija	2.578	1.967
Tekstilna i kožarska industrija	926	926
Trgovina	370	170
Usluge	215	231
	39.453	33.537

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

14. DATI KREDITI I AVANSI KLIJENTIMA, NETO (NASTAVAK)

Potraživanja po poslovima faktoringa (prije umanjena vrijednosti) po industrijama su kako slijedi:

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Trgovina	9.756	9.493
Prehrambena industrija	1.650	1.687
Drvena industrija	227	421
Hemijska industrija	52	32
Metalna industrija	-	869
Industrija plastike	-	210
Usluge	-	84
	11.685	12.796

Promjene ispravke za umanjena vrijednosti bile su kako slijedi:

	2012.	2011.
Dugoročni krediti:		
Stanje na početku godine	110	413
Povećanje (Napomena 11.)	1.800	110
Prijenos na kratkoročne kredite	-	(413)
Stanje na kraju godine	1.910	110
Kratkoročni krediti:		
Stanje na početku godine	4.751	4.198
Povećanje (Napomena 11.)	782	140
Prijenos sa dugoročnih kredita	-	413
Stanje na kraju godine	5.533	4.751
Factoring:		
Stanje na početku godine	1.795	147
Povećanje (Napomena 11.)	-	1.648
Otpisi	(9)	-
Stanje na kraju godine	1.786	1.795
Potraživanja za kamate:		
Stanje na početku godine	37	37
Povećanje (Napomena 11.)	84	18
Otpisi	-	(18)
Stanje na kraju godine	121	37

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

15. FINANSIJSKA IMOVINA ISKAZANA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se na odnosi ulaganja u investicijski fond Raiffeisen CASH.

Kretanja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha bila su kako slijedi:

	<u>31. decembar 2012.</u>	<u>31. decembar 2011.</u>
Stanje na početku godine	-	-
Kupovina	500	-
Dobit u fer vrijednosti (Napomena 8.)	7	-
Stanje na kraju godine	<u>507</u>	<u>-</u>

16. POTRAŽIVANJA ZA PREMIJU OSIGURANJA

	<u>31. decembar 2012.</u>	<u>31. decembar 2011.</u>
Potraživanja za premiju osiguranja (dospjela)	17	55
	<u>17</u>	<u>55</u>

17. OSTALA POTRAŽIVANJA, NETO

	<u>31. decembar 2012.</u>	<u>31. decembar 2011.</u>
Premije osiguranja za izdate garancije	2.484	1.243
Potraživanja od reosiguravatelja za isplate odštetnih zahtjeva	43	97
Unaprijed plaćeni troškovi	11	14
Ostala potraživanja	194	121
	<u>2.372</u>	<u>1.475</u>
Ispravka za umanjenje vrijednosti	(89)	(79)
	<u>2.643</u>	<u>1.396</u>

Promjene ispravke za umanjenja vrijednosti bile su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje na početku godine	79	79
Povećanje (Napomena 11.)	10	-
Stanje na kraju godine	<u>89</u>	<u>79</u>

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

18. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Vozila	Kompjuterska oprema	Namještaj i kancelarijska oprema	Softver	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 31. decembra 2010.	203	75	66	41	385
Povećanja	-	11	5	-	16
Na dan 31. decembra 2011.	203	86	71	41	401
Povećanja	-	20	3	6	29
Otpis	(31)	(17)	(8)	-	(56)
Na dan 31. decembra 2012.	172	89	66	47	374
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI					
Na dan 31. decembra 2010.	138	69	46	35	288
Amortizacija za godinu	23	6	9	4	42
Na dan 31. decembra 2011.	161	75	55	39	330
Amortizacija za godinu	23	7	10	2	42
Otpis	(31)	(17)	(8)	-	(56)
Na dan 31. decembra 2012.	153	65	57	41	316
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 31. decembra 2012.	19	24	9	6	58
Na dan 31. decembra 2011.	42	11	16	2	71

19. OBAVEZE PREMA DRŽAVI BOSNI I HERCEGOVINI

Agencija je potpisala ugovore sa Svjetskom bankom i sa Državom Bosnom i Hercegovinom kojim se definiše njena pravna obaveza, na osnovu primljenih sredstava, u skladu sa projektima LIFT i BEEF. Također, ugovor o subsidijarnom kreditu potpisan je između Države Bosne i Hercegovine i entiteta (Federacije Bosne i Hercegovine i Republike Srpske), gdje entiteti prihvataju obavezu otplate kredita u skladu sa njihovim udjelom u kreditnom portfoliu. Iznos obaveze od 5.089 hiljada KM će biti uključen u kapital nakon što to bude odobreno od strane Vijeća ministara Bosne i Hercegovine.

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

20. IMOVINA I OBAVEZE PO OSNOVU OSIGURANJA

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Bruto		
Rezervisanja za prenosne premije	31	-
Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete	147	-
Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete	194	87
Ukupno obaveze po osnovu osiguranja, bruto	372	87
Pokriveno od reosiguravatelja		
Rezervisanja za prenosne premije	(21)	-
Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete	(95)	-
Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete	(126)	(15)
Ukupno imovina po osnovu osiguranja, bruto	(242)	(15)
Neto		
Rezervisanja za prenosne premije	10	-
Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete	52	-
Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete	68	72
Ukupne obaveze osiguranja, neto	130	72

21. OBAVEZA ZA PREMIJU REOSIGURANJA

Iznos od 124 hiljade KM (2011.: 151 hiljadu KM) se odnosi na obavezu za premiju osiguranja prema reosiguravateljima IGA-e: Atradius, Belgija i Nationale Borg, Holandija.

22. OSTALE OBAVEZE

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Odgođeni prihod	513	580
Obaveze za faktoring	180	84
Obračunati troškovi	28	34
Obaveze prema dobavljačima	22	12
Ostalo	6	-
	749	710

23. REZERVISANJA

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Rezervisanja za izdate plative garancije	5.063	2.811
Rezervisanja za ostale naknade zaposlenima	121	129
	5.184	2.940

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

23. REZERVISANJA (NASTAVAK)

Preuzete i potencijalne obaveze

Preuzete i potencijalne finansijske obaveze na kraju godine:

	<u>31. decembar 2012.</u>	<u>31. decembar 2011.</u>
Plative garancije	101.240	80.296
Avansne garancije	30.979	3.272
Garancije za dobro izvršenje posla	8.920	17.267
Tenderske garancije	<u>296</u>	<u>63</u>
	<u>141.435</u>	<u>100.898</u>

Tokom 2012. godine, na osnovu iskustva iz prethodnih perioda, Uprava je donijela odluku o priznavanju rezervisanja za plative garancije date privrednim društvima na nivou od 5% (2011.: 3,5%) od ukupne vrijednosti izdatih garancija. Shodno tome, na dan 31. decembra 2012. godine, Agencija je priznala iznos od 2.252 hiljada KM (2011.; 1.681 hiljada KM) kao dodatno rezervisanje (Napomena 11.).

Rezervisanja za ostale naknade zaposlenima

	Otpremnine	Jubilarnе nagrade	Neiskorišteni dani godišnjeg odmora	Ukupno
Stanje na 31. decembar 2010.	26	23	69	118
Dodatna rezervisanja, neto (Napomena 10.)	(3)	3	13	13
Smanjenje zbog isplate	-	(2)	-	(2)
Stanje na 31. decembar 2011.	<u>23</u>	<u>24</u>	<u>82</u>	<u>129</u>
Otpuštanje rezervisanja, neto (Napomena 8.)	2	2	(12)	(8)
Stanje na 31. decembar 2012.	<u>25</u>	<u>26</u>	<u>70</u>	<u>121</u>

24. DRŽAVNI KAPITAL

	<u>'000 KM</u>	<u>Udio</u>
Država Bosna i Hercegovina	51.351	100%
	<u>51.351</u>	<u>100%</u>

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Naknade Upravi i Upravnom odboru

Naknade Upravi i Upravnom odboru u toku godine bile su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Neto plate	164	160
Porez i doprinosi	105	117
Naknade članovima Upravnog odbora	87	89
Ostala primanja zaposlenih (bruto)	<u>19</u>	<u>26</u>
	<u>375</u>	<u>392</u>

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

26.1 Značajne računovodstvene politike

Detalji o značajnim usvojenim računovodstvenim politikama i metodama, uključujući kriterije za prepoznavanje, osnovu mjerenja i osnovu priznavanja prihoda i rashoda za svaku klasu finansijske imovine, finansijskih obaveza i instrumenata kapitala, su izloženi u Napomeni 3. ovih finansijskih izvještaja.

26.2 Kategorije finansijskih instrumenata

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Finansijska imovina		
Novac i novčani ekvivalenti	3.175	10.447
Plasmani u bankama	13.926	8.285
Dati krediti i avansi klijentima, neto	43.755	41.057
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	507	-
Ostala imovina	2.527	1.340
	63.890	61.129
Finansijske obaveze		
Po amortiziranom trošku	354	281
	354	281

26.3 Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Agencija nadzire i upravlja finansijskim rizikom koji se odnosi na njene operacije kroz interne izvještaje o riziku, koji analiziraju izloženost prema stepenu i veličini rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući valutni rizik i rizik kamatne stope), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik novčanog toka kamatne stope.

26.4 Tržišni rizik

Aktivnosti Agencije su primarno izložene finansijskom riziku promjene kursa strane valute i kamatne stope (vidi dole). Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Agencije tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

26.5 Upravljanje valutnim rizikom

Agencija obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Izloženošću kursu valute se upravlja u okviru odobrenih parametara politika koji koriste termenske ugovore za strane valute.

Iznosi monetarne imovine i obaveza Agencije denominiranih u stranoj valuti na dan izvještavanja bili su kako slijedi:

	Imovina 31. decembar 2012.	Obaveze 31. decembar 2012.	Imovina 31. decembar 2011.	Obaveze 31. decembar 2011.
<i>(u hiljadama u valutama)</i>				
EUR	1.936	-	5.907	-
USD	1.001	-	1.001	-

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

26.5 Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti strane valute

Agencija je izložena riziku po valutama EUR i USD. Budući da je KM fiksno vezana za Euro, Agencija nije izložena promjenama kursa Eura.

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

	Efekti promjene kursa USD	
	2012.	2011.
Dobit / (gubitak)	148	151

26.6 Upravljanje kamatnim rizikom

Agencija je izložena riziku kamatnih stopa jer plasira sredstva po fiksnim kamatnim stopama. Izloženost Agencije kamatnim stopama na finansijsku imovinu je detaljno prikazana u dijelu koji govori o upravljanju rizikom likvidnosti (vidjeti Napomena 26.8).

Analiza osjetljivosti na kamatne stope

Analize osjetljivosti ispod su urađene na osnovu izloženosti kamatnim stopama i za derivativne i ne-derivativne instrumente na datum izvještajnog perioda. Analiza je pripremljena pod pretpostavkom da je preostali iznos finansijske imovine na datum izvještajnog perioda bio nepodmiren čitavu godinu. Koristi se 50 baznih poena umanjenja ili povećanja pri internom izvještavanju o riziku kamatnih stopa i ključnom osoblju uprave i predstavlja procjenu uprave o razumno mogućim promjenama kamatnih stopa.

Da su kamatne stope bile 50 baznih poena više ili niže a da su se druge varijable održale konstantnim, neto rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2012. bio bi uvećan / umanjen za 256 hiljada KM (2011.: za 232 hiljade KM).

26.7 Upravljanje kreditnim rizikom

Agencija je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da podmiri iznose obaveza u cijelosti po dospelju. Agencija razvrstava kreditni rizik utvrđujući limite za iznos prihvaćenog rizika koji očekuje da će nastati u vezi sa jednim zajmoprimcem i skupinom zajmoprimaca, te u pojedinim privrednim granama. Agencija redovno prati navedene rizike i preispituje ih godišnje ili više puta u toku godine. Agencija upravlja kreditnim rizikom redovnom analizom postojećih i potencijalnih zajmoprimaca da otplate svoje obaveze po glavnica i kamata i promjenom kreditnih limita po potrebi. Pored toga, svojom izloženošću kreditnom riziku djelimično upravlja i pribavljanjem kolaterala, te korporativnih i ličnih garancija (jemstava).

Obaveze za produženje kredita

Glavna svrha obaveza za produženje kredita jeste osiguravanje fondova dostupnim klijentima na njihov zahtjev. Obaveze za produženje kredita predstavljaju neiskorišteni, a odobreni dio kredita u formi pozajmica, garancija, faktoringa ili polisa osiguranja. Obaveze za produženje kredita izdate od strane Agencije predstavljaju odobrene kredite, izdate garancije ili polise osiguranja, i avanse faktoringa plaćene klijentima. Obaveze za produženje kredita izdate od strane Agencije koje zavise od specifičnih kreditnih standarda klijenta (uključujući uslov da se klijentova likvidnost ne pogorša) su opozive obaveze.

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

26.7 Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Dati krediti i avansi klijentima

	Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost	Imovina čija vrijednost nije umanjenja	Imovina čija je vrijednost umanjenja	Gubici od umanjenja	Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost
Na dan 31. decembra 2012.					
Kreditni privrednim društvima	39.453	29.016	10.437	7.443	32.010
Factoring	11.685	9.947	1.738	1.786	9.899
	51.138	38.963	12.175	9.229	41.909
Na dan 31. decembra 2011.					
Kreditni privrednim društvima	33.537	27.863	5.674	4.861	28.676
Factoring	12.796	10.962	1.834	1.795	11.001
	46.333	38.825	7.508	6.656	39.677

Izloženost kreditnom riziku i kolateral

	Izloženost kreditnom riziku			Fer vrijednost kolaterala
	Dati krediti i avansi klijentima	Izdane garancije	Izdane polise osiguranja	
Na dan 31. decembra 2012.				
Kreditni privrednim društvima	32.010	-	-	67.771
Factoring	9.899	-	-	-
Garancije	-	141.435	-	170.733
	41.909	141.435		238.504
Na dan 31. decembra 2011.				
Kreditni privrednim društvima	28.676	-	-	66.916
Factoring	11.001	-	-	-
Garancije	-	100.898	-	90.946
	39.677	100.898		157.862

Fer vrijednost kolaterala

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Nekretnine i ostala imovina	78.419	108.209
Garancije	160.085	49.653
	238.504	157.862

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

26.7 Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Kašnjenja

	Ukupno	Nedos- pjelo	Do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	91 do 180 dana	181 do 365 dana	Preko 365 dana
Na dan 31. decembra 2012.								
Kreditni privrednim društvima	39.453	27.203	801	14	14	439	9.756	1.226
Faktoring	11.685	1.604	79	-	699	1.456	4.030	3.807
Ukupno	51.138	28.807	880	14	713	1.905	13.786	5.033
Na dan 31. decembra 2011.								
Kreditni privrednim društvima	33.537	23.806	38	37	33	104	5.142	4.377
Faktoring	12.796	5.555	515	222	1.158	1.691	3.347	308
Ukupno	46.333	29.361	553	259	1.191	1.795	8.489	4.685

26.8 Upravljanje rizikom likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja moguću izloženost Agencije vezano uz pribavljanje sredstava koja su potrebna Agenciji da bi podmirila svoje preuzete obaveze po finansijskim instrumentima. Agencija je izložena svakodnevnim isplatama iznosa na poziv koje podmiruje raspoloživim novčanim sredstvima a koji se sastoje od povlačenja sredstava kredita, garancija i ostalih iznosa na poziv za gotovinske derivate. Agencija ne održava novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe jer je iz iskustva moguće s velikom pouzdanošću predvidjeti minimalne iznose ponovnog ulaganja dospjelih sredstava. Agencija utvrđuje limite za najniže iznose sredstava koja dospijevaju, a koja su raspoloživa za podmirivanje iznosa plativih na poziv, kao i najniže iznose bankarskih i ostalih kredita za pokriće neočekivanih iznosa sredstava koji se povlače na zahtjev.

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Agencije za nederivativnu finansijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene osim na sredstva za koja Agencija očekuje da će se novčani tok pojaviti u drugom periodu.

Dospijeca finansijske imovine

	Ponderisana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjeseca	2 do 3 mjeseca	4 do 12 mjeseci	2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2012.							
Bez kamata	-	3.193	4.648	864	2.251	-	10.956
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	5,24%	21.196	3.332	9.523	20.518	4.582	59.151
		24.389	7.980	10.387	22.769	4.582	70.107
31. decembar 2011.							
Bez kamata	-	10.969	97	617	7	-	11.690
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	4,00%	11.195	11.874	9.310	20.376	2.324	55.079
		22.164	11.971	9.927	20.383	2.324	66.769

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

26. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

26.8 Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Agencije za nederivatne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Agencije može tražiti da plati.

Dospijeca finansijskih obaveza

	Ponderisana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjeseca	2 do 3 mjeseca	4 do 12 mjeseci	2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2012.							
Bez kamata	-	57	267	30	-	-	354
		57	267	30	-	-	354
31. decembar 2011.							
Bez kamata	-	65	163	53	-	-	281
		65	163	53	-	-	281

26.9 Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata po amortizovanom trošku

Uprava vjeruje da knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza Agencije priznatih po amortizovanom trošku u finansijskim izvještajima približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima.

Mjerenja fer vrijednosti koja se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju

Sljedeća tabela prikazuje analizu finansijskih instrumenata koji su iskazani nakon inicijalnog priznavanja po fer vrijednosti, grupisani u nivoe 1 do 3 do nivoa do kojeg je moguće procijeniti fer vrijednost:

- Nivo 1 mjerenja fer vrijednosti čine oni finansijski instrumenti čija je fer vrijednost utvrđena na bazi kotiranih cijena (nekorigovanih) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obaveze;
- Nivo 2 mjerenja fer vrijednosti čine oni finansijski instrumenti čija je fer vrijednost utvrđena na osnovu ulaznih informacija drugačijih od kotiranih cijena uključenih u Nivo 1 i koji se mogu procijeniti za imovinu ili obavezu, ili direktno (npr. kao cijene) ili indirektno (npr. derivirani iz cijena); i
- Nivo 3 mjerenja fer vrijednosti čine oni finansijski instrumenti čija je fer vrijednost utvrđena tehnikama procjene koje uključuju ulazne informacije vezano za imovinu ili obavezu, a koje nisu zasnovane na očiglednim tržišnim podacima.

Na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine, finansijski instrumenti Agencije koji se odnose na Nivo 1 su iznosili:

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	507	-
	507	-


Agencija nije imala finansijskih instrumenata grupisanih u nivoe 2 i 3 na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine.

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2012.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)


27. ODOBRAVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijski izvještaji su odobreni od strane Uprave i odobreni za izdavanje na dan 29. marta 2013. godine.




Lamija Kozarić-Rahman
Direktor





Mirko Dejanović
Zamjenik direktora



Ljiljana Bevanda
Zamjenik direktora

PLAN PRIHODA 2013

UPOREDNA ANALIZA

Redni broj	OPIS	Ostvarenje 2010	Ostvarenje 2011	Plan 2012	Ostvarenje 2012	Indeks (12:11)	Plan 2013
1.	2.	9.	10.	11.	12.	13.	
I	PRIHODI (A+B+C+D+E)	4.860.057	5.529.399	4.257.000	7.027.601	165	6.860.000
A	PRIHODI OD OBAVLJANJA DJELATNOSTI	4.623.676	5.313.591	4.075.000	6.668.452	164	6.550.000
	- Prihodi od kamata	3.129.592	3.069.892	2.250.000	2.774.593	123	2500000
	- Prihodi od premija	1.024.522	1.732.314	1.500.000	3.257.853	217	3.500.000
	- Administrativni prihodi	469.562	511.385	325.000	636.006	196	550.000
	- Ostali prihodi	-	-	-	-	-	-
B	FINANSIJSKI PRIHODI	222.775	205.053	167.000	300.573	180	300.000
	- Kamate a-vista u domaćim i ino-bankama	2.771	5.455	2.000	9.278	464	10.000
	- Kamate na depozite po garancijama	13.363	31.002	15.000	6.836	46	0
	- Kamate na oročene depozite	96.506	129.736	150.000	277.124	185	290.000
	- Pozitivne kursne razlike	108.929	38.860	-	39	-	0
	- Ostali finansijski prihodi	1.206	-	-	7.295	-	0
C	OSTALI PRIHODI	13.607	10.755	15.000	58.576	391	0
	- Prihodi od prodaje osn.sred.	100	-	-	-	-	-
	- Prihodi iz ranijih godina	2.926	10.754	-	19.574	-	-
	- Naplaćena otpisana potraživanja	7.656	-	-	2.307	-	-
	- Prihodi po osnovu refundiranih šteta iz osiguranja	-	-	-	29.243	-	-
	- Ostali nespomenuti prihodi	2.925	1	15.000	7.452	50	0
D	PRIHODI PO OSNOVU VANREDNIH DOGADAJA	-	-	-	-	-	-
E	REVALORIZACIONI PRIHODI	-	-	-	-	-	-

PLAN RASHODA 2013

UPOREDNA ANALIZA

Redni broj	OPIS	Ostvarenje	Ostvarenje	Plan	Ostvarenje	Indeks	Plan
		2010 9.	2011 11.	2012 11.	2012 12.	(12:11)	2013 13.
I	RASHODI (A+B+C+D+E)	4.429.597	5.106.494	3.850.750	6.571.026	171	6.484.000
A	POSLOVNI RASHODI + REZERVISANJA	4.395.277	5.021.923	3.844.750	6.324.281	164	6.384.000
	- Kancelarijski i ostali materijal i energija	27.173	29.683	49.750	29.481	59	39.000
	- Amortizacija materijalnih i nematerijalnih sredstava	41.952	41.448	50.000	41.504	83	45.000
	- Rezervisanja za kreditne, faktoring i druge gubitke i štete	3.019.056	3.605.804	2.205.000	4.930.426	224	4.750.000
	- Troškovi zarada i naknada (bruto)	954.070	973.955	1.020.000	993.267	97	1.020.000
	- Troškovi usluga	262.284	269.744	400.000	264.797	66	400.000
	- Nematerijalni troškovi	28.362	66.294	70.000	42.054	60	70.000
	- Troškovi poreza, doprinosa, članarina, sudske i	62.379	34.995	50.000	22.752	46	60.000
B	FINANSIJSKI RASHODI	5	0		28.036		
	- Negative kursne razlike	5	0		28.029		
	- Kamate na pozajmljena sredstva	-	0		-		
	- Ostali finansijski rashodi	-	0		7		
C	OSTALI RASHODI	34.315	84.571	6.000	218.709	3645	100.000
	- Servisni Troškovi/kreditni WB	-	0		-		
	- Rashodi od isplata po pozvanim garanc. i	-	70.901		212.624		
	- Gubici od rashoda, otpisa i prodaje osn.	-	0		47		
	- Rashodi iz ranijih godina	20.508	8.349		17		
	- Ostali nespomenuti rashodi	13.807	5.321	6.000	6.021	100	
D	RASHODI PO OSNOVU VANREDNIH DOGABAJA	-	-	-	-	-	-
E	REVALORIZACIONI RASHODI	-	-	-	-	-	-
RAZLIKA PRIHODA I RASHODA		430.460	422.905	406.250	456.575		376.000