

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

Finansijski izvještaji za godinu koja je završila
31. decembra 2010. pripremljeni u skladu sa
Međunarodnim standardima finansijskog
izvještavanja i Izvještaj nezavisnog revizora

Sadržaj

	Strana
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	3
Izvještaj o finansijskom položaju	4
Izvještaj o promjenama na kapitalu	5
Izvještaj o novčanim tokovima	6
Napomene uz finansijske izvještaje	7 - 31

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 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 ime Agencije:


Lamija Kozarić-Rahman, Direktor

Izvozno-kreditna agencija Bosne i Hercegovine - IGA

Paromlinska 56

71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

22. mart 2011. godine

Izvještaj nezavisnog revizora

Vlasnicima Izvorno-kreditne agencije Bosne i Hercegovine - IGA

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Izvorno-kreditne agencije Bosne i Hercegovine - IGA (u daljnjem tekstu "Agencija" ili "IGA"), prikazanih na stranicama od 3. do 31., a koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2010. 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 2010. godine, te rezultate njenog poslovanja i promjene u novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašten revizor

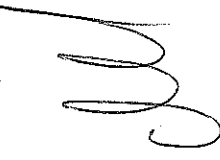


Sarajevo, Bosna i Hercegovina

22. mart 2011. godine



Mirza Bihorac, ovlašten revizor



Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno lice osnovano u skladu sa zakonom Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/ba/about za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih firmi članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Izveštaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

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

	Napomena	2010.	2009.
Kamata i slični prihodi	7	3.243	3.848
Kamata i slični rashodi	20	-	(31)
Neto prihodi od kamata		3.243	3.817
Neto prihodi od osiguranja	8	292	355
Neto prihodi od poslova osiguranja		292	355
<u>Troškovi po osnovu izdatih garancija</u>	9	-	(6.454)
Troškovi iz garantnih poslova		-	(6.454)
Ostali operativni prihodi	10	1.208	1.053
Troškovi zaposlenih	11	(862)	(947)
Amortizacija	19	(42)	(44)
Ostali administrativni troškovi	12	(515)	(527)
Neto kursne razlike pozitivne / (negativne)		109	(39)
Višak prihoda nad rashodima / (rashoda nad prihodima) prije umanjenja vrijednosti i rezervisanja		3.433	(2.786)
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	13	(3.002)	(107)
Višak prihoda nad rashodima / (rashoda nad prihodima) za godinu		431	(2.893)
Ostali sveobuhvatni višak prihoda nad rashodima:		-	-
Ukupni sveobuhvatni višak prihoda nad rashodima / (rashoda nad prihodima) za godinu		431	(2.893)

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

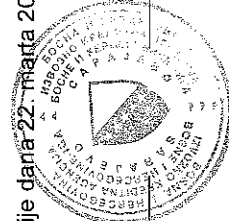
Izvještaj o finansijskom položaju
na dan 31. decembra 2010. godine

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

	Napomena	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
IMOVINA			
Novac i novčani ekvivalenti	14	8.487	5.283
Plasmani u bankama	15	7.915	8.092
Dati krediti i avansi klijentima	16	41.403	42.860
Imovina po osnovu osiguranja	21	12	104
Potraživanja za premije osiguranja	17	58	55
Ostala imovina, neto	18	826	933
Materijalna i nematerijalna imovina	19	97	134
UKUPNA IMOVINA		58.798	57.461
KAPITAL I OBAVEZE			
Obeaveze			
Obeaveze prema Bosni i Hercegovini	20	5.089	5.089
Obeaveze po poslovima osiguranja	21	67	160
Obeaveze po osnovu premije reosiguranja	22	97	121
Ostale obeaveze	23	371	487
Rezervisanja	24	1.248	109
		6.872	5.966
Kapital i rezerve			
Državni kapital	25	51.351	51.351
Rezerve za poslove osiguranja		2.430	2.430
Posebne rezerve		607	607
Akumulirani neto finansijski rezultat		(2.462)	(2.893)
		51.926	51.495
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE		58.798	57.461

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

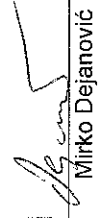
Potpisali za i u ime Agencije dana 22. marta 2011. godine:





 Lamija Kozarić-Rahman

Direktor



 Mirko Dejanović

Zamjenik direktora



 Ljiljana Bevanđa

Zamjenik direktora

Izveštaj o promjenama na kapitalu
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

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

Akumulirani neto finansijski rezultat	Posebne rezerve	Rezerve za poslove osiguranja	Državni kapital	Stanje na 31. decembar 2008.	
Ukupno	3.037	-	51.351	Transfer na osnovu Odluke Upravnog odbora	
				-	-
				2.430	607
				(3.037)	-
	(2.893)	-	-	Neto višak rashoda nad prihodima za godinu	
				-	-
				-	-
				-	-
	(2.893)	-	-	Ostala sveobuhvatna dobit	
				-	-
				-	-
				-	-
	(2.893)	-	-	Ukupni sveobuhvatni gubitak	
				-	-
				-	-
				-	-
	(2.893)	-	-	Neto višak prihoda nad rashodima za godinu	
				-	-
				-	-
				-	-
	(2.893)	-	-	Ostala sveobuhvatna dobit	
				-	-
				-	-
				-	-
	(2.893)	-	-	Ukupna sveobuhvatna dobit	
				-	-
				-	-
				-	-
	(2.893)	-	-	Stanje na 31. decembar 2009.	
				51.351	2.430
				607	(2.893)
				51.495	-
	(2.893)	-	-	Neto višak prihoda nad rashodima za godinu	
				-	-
				-	-
				-	-
	(2.893)	-	-	Ostala sveobuhvatna dobit	
				-	-
				-	-
				-	-
	(2.893)	-	-	Ukupna sveobuhvatna dobit	
				-	-
				-	-
				-	-
	(2.893)	-	-	Stanje na 31. decembar 2010.	
				51.351	2.430
				607	(2.462)
				51.926	-

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

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

	2010.	2009.
Poslovne aktivnosti		
Neto višak prihoda nad rashodima / (rashoda nad prihodima) za godinu	431	(2.893)
<i>Usklađanja za:</i>		
Amortizacija	42	44
Umanjenja vrijednosti, prilagođavanje po gubitku i rezervisanja	3.011	142
Gubitak od otuđenja materijalne imovine	-	7
Prihodi od kamata priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	(3.243)	(3.848)
Rashodi od kamata priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	-	31
<i>Novčani tokovi prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	241	(6.517)
Neto smanjenje plasmana u bankama	177	885
Neto smanjenje datih kredita i avansa klijentima, prije umanjjenja vrijednosti	340	2.599
Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja po osnovu premija osiguranja	(4)	113
Neto smanjenje / (povećanje) ostale imovine, prije umanjjenja vrijednosti	106	(568)
Neto (smanjenje) / povećanje obaveza po osnovu premija reosiguranja	(24)	50
Neto smanjenje ostalih obaveza	(116)	(486)
<i>Novčani tok iz operativnih aktivnosti</i>	720	(3.924)
Plaćena kamata	-	(31)
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	720	(3.955)
Ulagačke aktivnosti		
Nabavka materijalne imovine	(5)	(31)
Primljena kamata	2.489	3.250
Neto novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	2.484	3.219
Finansijske aktivnosti		
Neto novčani tok iz finansijskih aktivnosti	-	-
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	3.204	(736)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	5.283	6.019
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	8.487	5.283

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(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 odlukom 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), novi 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 Opštinskog suda u Sarajevu odlukom 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, 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. Takođe, 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 izvoznoj kompaniji da se fokusira na unapređenje proizvodnje i izlazak na nova, nepoznata tržišta. Takođe, proizvod kreditnog osiguranja omogućava unapređenje odnosa izvoznika i njegove poslovne banke, obzirom da se polica 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 reosiguravajućom 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 2010.

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

1. OPŠTI PODACI (NASTAVAK)

Aktivnosti (nastavak)

Kreditno osiguranje - osiguranje naplate potraživanja

Raspon premije se kreće od 0,3% godišnje do više od 1,5% 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 poslijednjim 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 osigurani 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, garancie 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

Upravni odbor

Milomir Draganić	Predsjedavajući	Predstavnik Republike Srpske
Mira Bradara	Zamjenik predsjedavajućeg	Predstavnik Bosne i Hercegovine
Gordana Praštalo	Član	Predstavnik Republike Srpske
Belma Izmirlija	Član	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
Marko Bagarić	Član	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine

Agencija je imala 13 zaposlenih na dan 31. decembra 2010. godine (2009.: 14).

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

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

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA

2.1. Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

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

- MSFI 1 (revidirani) "Prva primjena MSFI" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009.);
 - MSFI 3 (revidirani) "Poslovne kombinacije" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009.);
 - Izmjene MSFI 1 "Prva primjena MSFI" – Dodatni izuzeci u slučaju prve primjene (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2010.);
 - Izmjene MSFI 2 "Isplate po osnovu dionica" – Transakcije isplate unutar Grupe po osnovu dionica podmirjene u novcu (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2010.);
 - Izmjene MRS 27 "Konsolidovani i odvojeni finansijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009.);
 - Izmjene MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje" – Prihvatljive hedžing stavke (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009.);
 - Izmjene različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2009)“ koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljene 16. aprila 2009. godine (MSFI 2, MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 18, MRS 36, MRS 38, MRS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (većina izmjena biće na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2010.);
 - IFRIC 17 "Prenos nenovćanih sredstava vlasnicima Društva" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009.);
 - IFRIC 18 "Prenos sredstava komitentima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2009.).
- Usvajanje spomenutih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije vodilo 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 2013.);
- Izmjene MSFI 1 "Prva primjena MSFI" – Ograničeno izuzeće kod prve primjene MSFI vezano za objavljivanja usporednih podataka prema MSFI 7: Objavljivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2010.);
- 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.);
- Izmjene MRS 24 "Transakcije s povezanim stranama" – Jednostavniji zahtjevi objavljivanja za pravna lica povezana s vladama i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2011.);
- Izmjene MRS 32 "Finansijski instrumenti: Prezentacija" – Računovodstveni tretman za izdavanje prava (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. februar 2010.);

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(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

- Izmjene različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljene 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščljavaње teksta (većina izmjena biće na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2011.);
- Izmjene IFRIC 14 “MRS 19 – Limiti na definisana davanja, minimalni zahtjevi finansiranja i ostale interakcije” – Preplate minimalnih zahtjeva finansiranja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januar 2011.);
- IFRIC 19 “Ukidanje obaveza instrumentima kapitala” (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2010.).

Agencija je izabrala da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenje 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:

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 2010. godine	1 EUR = 1,955830 KM	1 USD = 1,472764 KM
31. decembar 2009. godine	1 EUR = 1,955830 KM	1 USD = 1,364088 KM

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

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

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

Naknade zaposlenicima

U ime svojih zaposlenika, Agencija plaća penzijsko i zdravstveno osiguranje na i iz plate, koji su obračunati na bruto plaćenu platu, kao i poreze, koji su obračunati na neto plaćenu platu. Agencija gore navedene doprinose plaća u penzijske i zdravstvene fondove, po zakonskim stopama tokom godine na bruto obračunatu platu. Agencija plaća te poreze i doprinose u korist institucija na federalnoj i kantonalnoj razini, kao i institucija Republike Srpske, kako slijedi:

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

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 razdoblju u kojem su troškovi plata nastali.

Opremnine 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:

- a) 5 godina rada za Agenciju - 50%;
- b) 10 godina rada za Agenciju - 100%;
- c) 15 godina rada za Agenciju - 125%;
- d) 20 godina rada za Agenciju - 150%;
- e) 25 godina rada za Agenciju - 175%;
- f) 30 godina rada za Agenciju - 200%;
- g) 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).

Materijalna i nematerijalna imovina

Oprema se iskazuje po trošku umanjenja 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.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

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

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

Materijalna i nematerijalna imovina (nastavak)

Obracun amortizacije zapocinje 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%
Softver	20%

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 izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima, koja je inicijalno iskazana po fer vrijednosti.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "iskazana po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima", "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospelja" 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 jednu kategoriju finansijske imovine za koju 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 popusta) 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 procjenjeno umanjenje vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Faktoring aktivnosti se odnose na sredstva obezbjeđena za izvoznike umanjenjem duga za prodatu i isporučenu robu BH preduzeća kupcima u drugim zemljama po kreditnim uslovima. Faktoring metoda koju koristi Agencija naziva se izvorni faktoring, 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 faktoringu. Svi faktoring avansi se priznaju kada je gotovina avansirana korisniku faktoringa.

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.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(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)

Za određene kategorije finansijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, sredstva za koja je procijenjeno da nisu umanjena pojedinačno se naknadno procjenjuju za umanjjenje na kolektivnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjjenja portfolia potraživanja mogao bi uključiti prethodno iskustvo Agencije u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dosjeća, 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 umanjjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu finansijske imovine.

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

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(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)

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 pokrće 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.

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 raspolaže 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 umanjjenja vrijednosti navedene finansijske imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se gubitak nastao umanjnjem koji se priznaje u izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima.

Izvožno-kreditna agencija Bosne i Hercegovine "IGA"

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(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)

Test adekvatne obaveza

Na svaki datum izvještajnog perioda, 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.

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.

U 2010. godini, na temelju iskustava iz prethodnih perioda, Uprava je donijela odluku o usvajanju nove računovodstvene procjene – priznavanje rezervisanja za isplatu garancija društvima na nivou od 5% od ukupne vrijednosti izdatih garancija. Efekat ove promjene na finansijske izvještaje za tekuću godinu je povećanje troškova rezervisanja u iznosu od 1.130 hiljada KM.

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

Slijedeće 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 pregleda procijenjeni vijek trajanja opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

(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)

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 od strane cedenta, slučaj po slučaj uzimajući u obzir okolnosti vezane za štetu, dostupne informacije i historijsko iskustvo o veličini sličnih šteta a reosiguravač prihvata procjenu cedenta. Procjena rezerve štete za svaki slučaj pojedinačno se redovno kontroliše te ažurira kada su cedentu 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.

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. GLOBALNA TRŽIŠNA KRIZA

Agencija je pod uticajem trenutne finansijske krize i pogoršanih ekonomskih uslova. S obzirom na trenutnu globalnu krizu i njene efekte na lokalnom tržištu u Bosni i Hercegovini, Agencija će vjerovatno nastaviti poslovati u teškom i nesigurnom ekonomskom okruženju i tokom 2011. godine, a vjerovatno i kasnije. Uticaj krize na poslovne operacije Agencije trenutno nije moguće u potpunosti predvidjeti i zbog toga postoji element opšte neizvjesnosti.

Do sada, tekuća finansijska kriza imala je limitiran uticaj na finansijsku poziciju i poslovanje Agencije, najviše zbog internih politika upravljanja rizicima i regulatornih restrikcija. Agencija redovno prati kreditni rizik i rizik likvidnosti. Očekuje se da likvidnost ostane na zadovoljavajućem nivou bez potrebe za dodatnim finansiranjem.

Pogoršana ekonomska situacija u zemlji će vjerovatno uticati na određene industrijske grane i klijente Agencije u pogledu mogućnosti izmirenja njihovih obaveza. Ovo može uticati na rezervisanja za potencijalne kreditne gubitke u 2011. godini, te druga područja gdje se zahtijevaju procjene od strane Uprave. Finansijski izvještaji za 2010. godinu sadrže značajne procjene vezano za rezervisanja za umanjenja imovine. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Ključni prioriteti Agencije u 2011. godini biće upravljanje finansijskim portfolijom prilagođavajući ga ekonomskom okruženju.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

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

6. 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 Društva, opisane u Napomeni 4. 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>Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</i>	2010.			2009.		
	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno
Kamata i slični prihodi	3.243	-	3.243	3.848	-	3.848
Kamata i slični rashodi	-	-	-	(31)	-	(31)
Neto prihodi od kamata	3.243	-	3.243	3.817	-	3.817
Neto prihodi od poslova osiguranja	-	292	292	-	355	355
Neto prihodi od poslova osiguranja	-	292	292	-	355	355
Troškovi po osnovu izdatih garancija	-	-	-	(6.454)	-	(6.454)
Rashodi od poslova sa garancijama	-	-	-	(6.454)	-	(6.454)
Ostali operativni prihod	1.213	3	1.216	1.045	8	1.053
Troškovi zaposlenih	(686)	(172)	(858)	(758)	(189)	(947)
Amortizacija	(39)	(3)	(42)	(40)	(4)	(44)
Ostali administrativni troškovi	(415)	(104)	(519)	(421)	(106)	(527)
Pozitivne / (Negativne) kursne razlike, neto	109	-	109	(39)	-	(39)
Višak prohodima nad rashodima / (rashodima nad prihodima) prije umanjjenja vrijednosti i rezervisanja	3.425	16	3.441	(2.850)	64	(2.786)
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	(3.010)	-	(3.010)	(107)	-	(107)
Neto višak prihoda nad rashodima / (rashoda nad prihodima) za godinu	415	16	431	(2.957)	64	(2.893)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni dobit / (gubitak) za godinu	415	16	431	(2.957)	64	(2.893)

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

6. POSLOVNI SEGMENTI (NASTAVAK)

	31. decembar 2010.			31. decembar 2009.		
<i>Izvještaj o finansijskom položaju</i>	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno
IMOVINA						
Novac i novčani ekvivalenti	7.738	749	8.487	4.625	658	5.283
Plasmani u bankama	7.701	214	7.915	7.878	214	8.092
Dati krediti i avansi klijentima, neto	41.403	-	41.403	42.860	-	42.860
Imovina po osnovu osiguranja	-	12	12	-	104	104
Potraživanja za premije osiguranja	-	58	58	-	55	55
Ostala imovina, neto	826	-	826	933	-	933
Materijalna i nematerijalna imovina	97	-	97	134	-	134
UKUPNA IMOVINA	57.765	1.033	58.798	56.430	1.031	57.461
KAPITAL I OBAVEZE						
Obeave						
Obeave prema Bosni i Hercegovini	5.089	-	5.089	5.089	-	5.089
Obeave po poslovima osiguranja	-	67	67	-	160	160
Obeave po osnovu premije reosiguranja	-	97	97	-	121	121
Ostale obeave	371	-	371	487	-	487
Rezervisanja	94	1.154	1.248	88	21	109
	5.554	1.318	6.872	5.664	302	5.966
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	(2.462)	-	(2.462)	(2.893)	-	(2.893)
	49.496	2.430	51.926	49.065	2.430	51.495
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE	55.050	3.748	58.798	54.729	2.732	57.461

7. KAMATA I SLIČNI PRIHODI

	2010.	2009.
Kamate na kredite date pravnim licima	2.068	2.384
Prihod od faktoringa	1.061	1.280
Kamate na plasmane kod banaka	113	158
Zatezna kamata	1	26
	3.243	3.848

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

8. PRIHODI OD OSIGURANJA

	2010.	2009.
Premije osiguranja – u zemlji	194	214
Premije osiguranja – iz inostranstva	18	44
Manje: Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete	-	(51)
Manje: Rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete	(54)	-
	158	207
Naknada za istraživanje boniteta pojedinih kompanija (za klijente osiguranja)	72	83
Ostalo	62	65
	292	355

9. ZAHTEVI PO GARANCIJAMA

Tokom 2009. godine, s obzirom na činjenicu da klijent Agencije - Panefin d.o.o. Srbac nije podmirio svoje obaveze prema FACTOR BANKA d.d. Ljubljana, Slovenija po osnovu odobrenog revolving kredita, Agencija je primila zahtjev od ove banke u ukupnom iznosu od 3,3 miliona EUR po osnovu garancije date za klijenta, kao obezbjeđenje povrata korištenog kredita. Agencija je pomenuti iznos platila 21. decembra 2009. godine.

Tokom 2010. godine, nije bilo takvih zahtjeva.

10. OSTALI OPERATIVNI PRIHODI

	2010.	2009.
Naknade za garancije	1.094	915
Naknade za faktoring	108	110
Ostali prihodi	6	28
	1.208	1.053

11. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2010.	2009.
Neto plate	444	476
Porezi i doprinosi	326	353
Ostala primanja zaposlenih	92	118
	862	947

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

12. OSTALI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2010.	2009.
Usluge	120	113
Naknade Upravnom odboru	89	89
Zakupnina	83	86
Materijal	27	47
Troškovi telekomunikacije	26	40
Troškovi putovanja	24	31
Bankarske provizije	21	27
Troškovi održavanja	20	22
Troškovi reprezentacije	8	15
Troškovi osiguranja	5	7
Marketing	-	5
Donacije	3	4
Ostali troškovi	89	41
	515	527

13. UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVISANJA

	2010.	2009.
Dodatna/ (otpuštanje) rezervisanja za kratkoročne kreditne gubitke (Napomena 16)	1.447	(17)
Rezervisanja za gubitke iz garancija (Napomena 24)	1.130	-
Rezervisanja za dugoročne kredite (Napomena 16)	413	-
Rezervisanja za gubitke iz faktoringa (Napomena 16)	6	79
Rezervisanja za gubitke iz kamate (Napomena 16)	5	-
Rezervisanja za gubitke iz ostale aktive (Napomena 18)	1	45
	3.002	107

14. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Računi kod banaka u KM	5.772	3.620
Računi kod banaka u stranim valutama	2.712	1.660
Blagajna	3	3
	8.487	5.283

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

15. PLASMANI U BANKAMA

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
ING Bank, London, Velika Britanija	2.577	3.683
Raiffeisen Zentralbank AG, Beč, Austrija	2.497	2.730
Raiffeisen Bank d.d. BiH, Sarajevo	1.670	1.670
Bobar Banka a.d. Bijeljina	1.000	-
Union de Banques Arabes et Francaises, Francuska	171	-
Obračunata kamata	-	9
	7.915	8.092

16. DATI KREDITI I AVANSI KLIJENTIMA, NETO

Dugoročni krediti:

Dugoročni krediti dati pravnim licima
Rezervisanja za kreditne gubitke

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
	907	1.076
	(413)	-
	494	1.076

Kratkoročni krediti:

Kratkoročni krediti dati pravnim licima
Rezervisanja za kreditne gubitke

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
	31.050	31.724
	(4.198)	(2.946)
	26.852	28.778

Avansi:

Potraživanja za faktoring
Rezervisanja za gubitke

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
	11.888	11.580
	(147)	(141)
	11.741	11.439

Potraživanja za kamatu:

Obračunata kamata za kredite
Obračunata kamata za potraživanja za faktoring
Rezervisanja za umanjenje vrijednosti

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
	1.804	1.017
	549	582
	(37)	(32)
	2.316	1.567

41.403

42.860

Kamatna stopa na odobrene kredite i avanse bila je fiksna i u rasponu od 3,971% do 10,448%, zavisno o kojem je kreditnom proizvodu riječ. Dati krediti (prije umanjjenja) po industrijama su kako slijedi:

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Metalna industrija	19.532	19.450
Prehrambena industrija	5.160	5.527
Drvena industrija	4.310	3.985
Građevinska industrija	1.467	1.737
Tekstilna i kožarska industrija	926	926
Trgovina	320	720
Usluge	242	260
Hemijiska industrija	-	195
	31.957	32.800

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

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

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

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

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Trgovina	9.509	9.833
Prehrambena industrija	1.859	1.323
Drvena industrija	307	197
Usluge	75	13
Metalna industrija	73	214
Elektro industrija	65	-
	11.888	11.580

Promjene u rezervisanju za gubitke bile su kako slijedi:

Dugoročni krediti:

Stanje na početku godine	-	-
Povećanje (Napomena 13)	413	-
Stanje na kraju godine	413	

Kratkoročni krediti:

Stanje na početku godine	2.946	2.680
Dodatna / (otpuštanje) rezervisanja za umanjeanja (Napomena 13)	1.447	(17)
Prenos sa faktoringa	-	368
Otpisi	(195)	(85)
Stanje na kraju godine	4.198	2.946

Faktoring:

Stanje na početku godine	141	504
Povećanje (Napomena 13)	6	79
Prenos na kredite	-	(368)
Otpisi	-	(74)
Stanje na kraju godine	147	141

Potraživanja za kamate:

Stanje na početku godine	32	32
Povećanje (Napomena 13)	5	-

Stanje na kraju godine

	37	32
--	-----------	-----------

17. POTRAŽIVANJA ZA PREMIJU OSIGURANJA

Potraživanja za premiju osiguranja (dospjela)
Prenosne premije osiguranja

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
	58	55
	-	-
	58	55

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

18. OSTALA IMOVINA

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Premije osiguranja za izdate garancije	734	883
Unaprijed plaćeni troškovi	22	30
Potraživanja od reosiguravatelja za isplate odštetnih zahtjeva	21	
Ostala potraživanja	126	98
	903	1.011
Rezervisanja za umanjenje vrijednosti	(77)	(78)
	826	933
Kretanja umanjenja vrijednosti bila su kako slijedi:	2010.	2009.
Stanje na početku godine	78	21
Povećanje (Napomena 13)	1	45
Otpisi	(2)	-
Prenos sa Obračunatih troškova	-	12
Stanje na kraju godine	77	78

19. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Vozila	Kompijuterska oprema	Namještaj i kancelarijska oprema	Softver	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 31. decembra 2008.	232	79	66	41	418
Povećanja	26	3	2	-	31
Rashodovanje	(55)	(3)	(3)	-	(61)
Na dan 31. decembra 2009.	203	79	65	41	388
Povećanja	-	3	2	-	5
Rashodovanje	-	(7)	(1)	-	(8)
Na dan 31. decembra 2010.	203	75	66	41	385

AKUMULIRANA AMORTIZACIJA

Na dan 31. decembra 2008.	140	65	32	27	264
Amortizacija za period	23	8	9	4	44
Rashodovanje	(48)	(3)	(3)	-	(54)
Na dan 31. decembra 2009.	115	70	38	31	254
Amortizacija za godinu	23	6	9	4	42
Rashodovanje	-	(7)	(1)	-	(8)
Na dan 31. decembra 2010.	138	69	46	35	288
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 31. decembra 2010.	65	6	20	6	97
Na dan 31. decembra 2009.	88	9	27	10	134

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

20. 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 subvencioniranom kreditu potpisan je između Države Bosne i Hercegovine i BH entiteta, gdje entiteti prihvataju obavezu otplate kredita u skladu sa njihovim udjelom u kreditnom portfoliju. Iznos obaveze od 5.089 hiljada KM će biti uključen u kapital nakon što to bude odobreno od strane Vijeća ministara Bosne i Hercegovine.

Agencija je također potpisala ugovore sa Svjetskom bankom (Međunarodnom razvojnom agencijom – IDA) i sa Državom Bosnom i Hercegovinom kojim se definiše njena pravna obaveza, na osnovu primljenih sredstava, u skladu sa projektom BEEF. Predviđeno je plaćanje troškova servisiranja u grejs periodu u iznosu od 0,75% godišnje na iznos zaduženja po BEEF ugovoru o kreditu, dok će kamata biti plaćena od strane Države Bosne i Hercegovine. Grejs period za BEEF kreditnu liniju istekao je u oktobru 2009. godine.

Iznos od 31 hiljadu KM bio je priznat u 2009. godini kao naknada za servisiranje duga za BEEF kreditnu liniju. Nije bilo takvih naknada priznatih u 2010. godini.

21. IMOVINA I OBAVEZE PO OSNOVU OSIGURANJA

Bruto

Rezervisanja za prenosne premije
Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete
Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
	-	-
	-	145
	67	15
Ukupno obaveze po osnovu osiguranja, bruto	67	160

Pokriveno od reosiguravatelja

Rezervisanja za prenosne premije
Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete
Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete

	-	-
	-	(94)
	(12)	(10)

Ukupno imovina po osnovu osiguranja, bruto

	(12)	(104)
--	------	-------

Rezervisanja za prenosne premije
Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete
Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete

	-	-
	-	51
	55	5

Ukupne obaveze osiguranja, neto

	55	56
--	----	----

22. OBAVEZA ZA PREMIJU REOSIGURANJA

Iznos od 97 hiljada KM (2009.: 121 hiljada KM) se odnosi na obavezu za premiju osiguranja prema reosiguravateljima IGA-e: Atradius, Belgija i Nationale Borg, Holandija.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

23. OSTALE OBAVEZE

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Obaveze za faktoring	176	228
Odgodojeni prihod	142	217
Obračunati troškovi	43	28
Obaveze prema dobavljačima	10	14
	371	487

24. REZERVISANJA

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Rezerviranja za izdate platežne garancije	1.130	-
Primanja radnika	118	109
	1.248	109

Preuzete i potencijalne obaveze

Preuzete i potencijalne finansijske obaveze na kraju godine:

	31. decembar 2010	31. decembar 2009
Platežne garancije	22.591	35.591
Garancije za dobro izvršenje posla	6.713	5.207
Avansne garancije	1.024	11.339
Tenderske garancije	344	1.732
Garancije za retencije	-	62
	30.672	53.931

U 2010. godini, na temelju iskustava iz prethodnih perioda, Uprava je donijela odluku o usvajanju nove računovodstvene procjene – priznavanje rezervisanja za isplatu garancija društvima na nivou od 5% od ukupne vrijednosti izdatih garancija. Shodno tome, na dan 31. decembra 2010. godine, Agencija je priznala iznos od 1.130 hiljada KM kao rezervisanje (Napomena 13.).

Rezervisanja za primanja zaposlenih

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Neiskorišteni dani godišnjeg odmora	Ukupno
Stanje na 1. januar 2009.	14	11	49	74
Povećanje rezervisanja, neto	9	11	15	35
Stanje na 31. decembar 2009.	23	22	64	109
Povećanje rezervisanja, neto	3	1	5	9
Stanje na 31. decembar 2010.	26	23	69	118

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

25. DRŽAVNI KAPITAL	'000 KM	Udio
Država Bosna i Hercegovina	51.351	100%
	51.351	100%

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Naknade Upravi i Upravnom odboru

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

	2010.	2009.
Neto plate	160	163
Porez i doprinosi	116	99
Naknade članovima Upravnog odbora	89	89
Ostala primanja zaposlenih (bruto)	31	19
	396	370

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

27.1 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.

27.2 Kategorije finansijskih instrumenata

Finansijska imovina

	2010.	2009.
Novac i novčani ekvivalenti	8.487	5.283
Plasmani u bankama	7.915	8.092
Dati krediti i avansi klijentima, neto	41.403	42.860
Ostala imovina	734	883
	58.539	57.118

Finansijske obaveze

Po amortiziranom trošku	468	608
	468	608

27.3 Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Agencije 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.

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

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

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

27.4 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.

27.5 Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Imovina		Obaveze	
	31. decembar 2010.	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.	31. decembar 2009.
<i>(u hiljadama valuta)</i>				
EUR	9.558	-	11.292	-
USD	1.002	-	1.002	-

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.

Slijedeća 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 kursa stranih valuta. Analiza se vrši samo za potraživanja i obaveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju perioda za promjenu kursa od 10%. Analiza osjetljivosti uključuje eksterne zajmove koji su denominirani u valuti različitoj od valute zajmodavca ili zajmoprimca. Pozitivan iznos niže ukazuje na povećanje dobiti ili kapitala kada KM u odnosu na 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

2010. 2009.

Dobit / (gubitak)

147

137

27.6 Upravljanje kamatnim rizikom

Agencija nije izložena kamatnom riziku jer ne plasira kredite niti posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama.

27.7 Upravljanje kreditnim rizikom

Agencija je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da podmiri iznose obaveza u cijelosti po dospijeću. 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 kamatama i promjenom kreditnih limita po potrebi. Pored toga, svojom izloženostu kreditnom riziku djelimično upravlja i pribavljanjem kolateralu, te korporativnih i ličnih garancija (jemstava).

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

27.7 Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Obaveze za produžetak kredita

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

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 2010.					
Krediti pravnim licima	31.957	26.254	5.703	4.611	27.346
Faktoring	11.888	11.741	147	147	11.741
	43.845	37.995	5.850	4.758	39.087
Na dan 31. decembra 2009.					
Krediti pravnim licima	32.800	27.817	4.983	2.946	29.854
Faktoring	11.580	11.418	162	141	11.439
	44.380	39.235	5.145	3.087	41.293

Izloženost kreditnom riziku i kolateral

	Izloženost kreditnom riziku			Fer vrijednost kolaterala
	Dati krediti i avansi klijentima	Izdate garancije	Izdate police osiguranja	
Na dan 31. decembra 2010.				
Krediti pravnim licima	27.346	-	-	67.572
Faktoring	11.741	-	-	-
Garancije	-	30.672	-	61.848
	39.087	30.672	-	129.420
Na dan 31. decembra 2009.				
Kreditni pravnim licima	29.854	-	-	50.578
Faktoring	11.439	-	-	-
Garancije	-	53.931	-	61.848
	41.293	53.931	-	112.426

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

27.7 Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Fer vrijednost kolaterala

	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
Nekretnine i ostala imovina	127.456	110.411
Garancije	1.964	2.015
Ukupno	129.420	112.426

Kašnjenja

	Ukupno	Nedos- pjelo	Do 30 dana	31 – 60 dana	61 – 90 dana	91 – 180 dana	181 – 365 dana	Preko 365 dana
Na dan 31. decembra 2010.								
Kreditni pravnim licima	31.957	11.057	334	110	23	2.775	13.371	4.287
Faktoring	11.888	5.342	1.140	478	694	2.235	1.852	1477
Ukupno	43.845	16.399	1.474	588	717	5.010	15.223	4.434
Na dan 31. decembra 2009.								
Kreditni pravnim licima	32.800	26.197	724	596	23	570	2.100	2.590
Faktoring	11.580	5.723	826	721	706	1.696	1.676	232
Ukupno	44.380	31.920	1.550	1.317	729	2.266	3.776	2.822

27.8 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 isplataima 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

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeća 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.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.**

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

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

27.8 Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

Dospijeeće finansijske imovine

	Ponderisana prosječna kamatna stopa (%)	Do 1 mjeseca	2 - 3 mjeseca	4 -12 mjeseci	2 - 5 godina	Ukupno
31. decembar 2010.						
Bez kamata	-	9.485	581	152	7	10.225
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	4,0	32.233	2.672	12.315	5.973	53.193
		41.718	3.253	12.467	5.980	63.418
31. decembar 2009.						
Bez kamata	-	5.809	82	53	7	5.951
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	7,0	17.797	17.633	9.682	9.198	54.310
		23.606	17.715	9.735	9.205	60.261

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća 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.

Dospijeeće finansijskih obaveza

	Ponderisana prosječna kamatna stopa (%)	Do 1 mjeseca	2 - 3 mjeseca	4 -12 mjeseci	2 - 5 godina	Ukupno
31. decembar 2010.						
Bez kamata	-	98	275	94	1	468
		98	275	94	1	468
31. decembar 2009.						
Bez kamata	-	93	402	113	-	608
		93	402	113	-	608

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2010.

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

27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

27.9 Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata po amortizovanom trošku

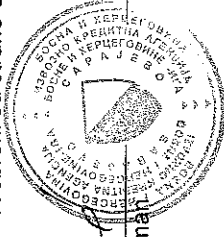
Uprava vjeruje da su knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza Agencije knjižene po amortizovanom trošku u finansijskim izvještajima približne njihovim fer vrijednostima.

Mjerenja fer vrijednosti priznaju se u izvještaju o finansijskom položaju

Agencija nema finansijske instrumente koji su naknadno priznati u izvještaju o finansijskom položaju po njihovoj fer vrijednosti.

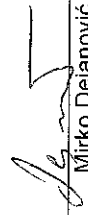
28. ODOBRAVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijski izvještaji su odobreni od strane Uprave i odobreni za izdavanje na dan 22. marta 2011. godine.




Lamiya Kozarić-Rahman

Direktor


Mirko Dejanović

Zamjenik direktora


Ljiljana Bevanđa

Zamjenik direktora