

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

Finansijski izvještaji za godinu koja je završila
31. decembra 2011. 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 - 29

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 izvoznog-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


Izvoznog-kreditna agencija Bosne i Hercegovine - IGA

Paromlinska 56
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

27. mart 2012. 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"), prikazanih na stranicama od 3. do 29., a koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2011. 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 materijalnog 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 2011. 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.

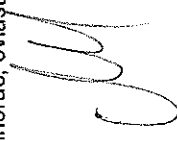
Sead Bahtanović, direktor i ovlašten revizor



Sarajevo, Bosna i Hercegovina
27. mart 2012. godine



Mirza Bihorac, ovlašten revizor



Izvjestaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.

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

	Napomena	2011.	2010.
Kamata i slični prihodi	6	3.236	3.243
Neto prihodi od osiguranja	7	379	292
Ostali operativni prihodi	8	1.875	1.208
Troškovi zaposlenih	19	(894)	(862)
Amortizacija	17	(42)	(42)
Ostali administrativni troškovi	10	(577)	(515)
Neto pozitivne kursne razlike		39	109
Višak prihoda nad rashodima prije umanjenja vrijednosti i rezervisanja		4.016	3.433
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	11	(3.597)	(3.002)
Naplaćena otpisana potraživanja		4	-
Višak prihoda nad rashodima za godinu		423	431
Ostali sveobuhvatni prihoda i rashodi		-	-
Ukupni sveobuhvatni višak prihoda nad rashodima za godinu		423	431

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvjestaj o finansijskom položaju
na dan 31. decembra 2011. godine

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

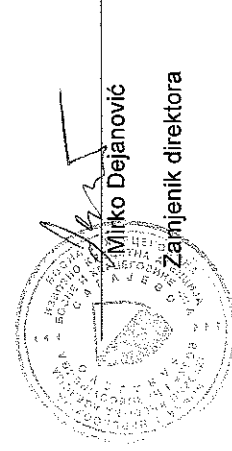
	Napomena	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
IMOVINA			
Novac i novčani ekvivalenti	12	10.447	8.487
Plasmani u bankama	13	8.285	7.915
Potraživanja za date kredite i faktoring, neto	14	41.057	41.403
Imovina po osnovu osiguranja	19	15	12
Potraživanja za premije osiguranja	15	55	58
Ostala potraživanja, neto	16	1.396	826
Materijalna i nematerijalna imovina	17	71	97
UKUPNA IMOVINA		61.326	58.798
KAPITAL I OBAVEZE			
Obeveze			
Obeveze prema državi Bosni i Hercegovini	18	5.089	5.089
Obeveze po poslovima osiguranja	19	87	67
Obeveze po osnovu premije reosiguranja	20	151	97
Ostale obaveze	21	710	371
Rezervisanja	22	2.940	1.248
Kapital i rezerve		8.977	6.872
Državni kapital	23	51.351	51.351
Rezerve za poslove osiguranja		2.430	2.430
Posebne rezerve		607	607
Akumulirani neto finansijski rezultat		(2.039)	(2.462)
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE		52.349	51.926
		61.326	58.798

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Agencije dana 27. marta 2012. godine:


Lamija Kozarić-Rahman

Direktor



Miro Dejanović

Zamjenik direktora



Ljiljana Bevanđa

Zamjenik direktora

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

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

Stanje na 31. decembar 2009.				
Državni kapital	51.351	2.430	607	(2.893)
Rezerve za poslove osiguranja			Posebne rezerve	Akumulirani neto finansijski rezultat
-	-	-	-	431
-	-	-	-	-
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu				
Ostala sveobuhvatni prihodi i rashodi				
-	-	-	-	431
Ukupni sveobuhvatni prihodi i rashodi				
51.351	2.430	607	(2.462)	51.926
Stanje na 31. decembar 2010.				
Državni kapital	51.351	2.430	607	(2.893)
Rezerve za poslove osiguranja			Posebne rezerve	Akumulirani neto finansijski rezultat
-	-	-	-	431
-	-	-	-	-
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu				
Ostala sveobuhvatni prihodi i rashodi				
-	-	-	-	431
Ukupni sveobuhvatni prihodi i rashodi				
51.351	2.430	607	(2.039)	52.349
Stanje na 31. decembar 2011.				
Državni kapital	51.351	2.430	607	(2.039)
Rezerve za poslove osiguranja			Posebne rezerve	Akumulirani neto finansijski rezultat
-	-	-	-	423
-	-	-	-	-
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu				
Ostala sveobuhvatni prihodi i rashodi				
-	-	-	-	423
Ukupni sveobuhvatni prihodi i rashodi				
51.351	2.430	607	(2.039)	52.349

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. decembra 2011.

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

	2011.	2010.
Poslovne aktivnosti		
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu	423	431
<i>Usklađenja za:</i>		
Amortizacija	42	42
Umanjenja vrijednosti, prilagođavanje po gubitku i rezervisanja	3.610	3.011
Obračunati troškovi	34	43
Prihodi od kamata priznati u izvještaju o sveobuhvatnim prihodima i rashodima	(3.236)	(3.243)
<i>Novčani tokovi prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	873	284
Neto (povećanje) / smanjenje plasmana u bankama	(370)	177
Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja za date kredite i faktoring, prije umanjjenja vrijednosti	(2.506)	340
Neto smanjenje / (povećanje) potraživanja po osnovu premija osiguranja	20	(4)
Neto (povećanje) / smanjenje ostalih potraživanja, prije umanjjenja vrijednosti	(570)	106
Neto povećanje / (smanjenje) obaveza po osnovu premija reosiguranja	54	(24)
Neto povećanje / (smanjenje) ostalih obaveza	303	(159)
<i>Novčani tok (korišten u) / ostvaren operativnim aktivnostima</i>	(2.196)	720
Plaćena kamata	-	-
Neto novčani tok (korišten u) / ostvaren poslovnim aktivnostima	(2.196)	720
Ulagačke aktivnosti		
Nabavka materijalne imovine	(16)	(5)
Primljena kamata	4.172	2.489
Neto novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	4.156	2.484
Finansijske aktivnosti		
Neto novčani tok iz finansijskih aktivnosti	-	-
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	1.960	3.204
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	8.487	5.283
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	10.447	8.487

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

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

(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 Općinskog 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. 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 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 2011.

(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 0,3% 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 posljednjim mjesecima.

Factoring

Factoring koji IGA obavlja je tzv. Factoring s ramborsom (Recourse Factoring) što znači da izvoznik ostaje odgovoran za fakturu do momenta naplate. Aktivnost factoringa 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 factoringom 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 factoringa, tj. bosansko-hercegovačkih izvoznih društava. U okviru aktivnosti factoringa, IGA je u mogućnosti da obavlja tzv. supply-chain factoring, odnosno finansiranje dobavljača koje će se otplaćivati iz budućih priliva iz rezervi factoringa.

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

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 2011. godine (2010.: 13).

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

(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, i tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izvještavanja, bili su na snazi za tekući period:

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

Usvajanje spomenutih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije vodilo nikakvoj promjeni računovodstvenih politika 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.);
- MSFI 10: "Konsolidirani finansijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MSFI 11: "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MSFI 12: "Objavljivanja o sudjelovanju sa drugim subjektima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MSFI 13: "Mjerenje fer vrijednosti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MRS 27 (revidiran u 2011.): "Odvojeni finansijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- MRS 28 (revidiran u 2011.): "Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- Izmjene MSFI 1: "Prva primjena MSFI" - Jaka hiperinflacija i ukidanje fiksnih datuma za prvu primjenu (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011.);
- Izmjene MSFI 7: "Finansijski instrumenti: Objavljivanja" - Prijenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011.);
- 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.);

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

(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 MRS 12: "Porez na dobit" - Odgođeni porez: Povrat osnovne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2012.);
- Izmjene MRS 19: "Primanja zaposlenih" - Poboljšanja u računovodstvu Primanja zaposlenih nakon umirovljenja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2013.);
- 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 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 2011. godine	1 EUR = 1,955830 KM	1 USD = 1,511577 KM
31. decembar 2010. godine	1 EUR = 1,955830 KM	1 USD = 1,472764 KM

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

(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 porez na dohodak, kao i doprinose za penziono, invalidsko, zdravstveno i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plate, koji su 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:

- 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%.

Oprezivanje

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 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.

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

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

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

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 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 procijenjeno 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.

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 dosijeca, 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 2011.

(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 umanjeње vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezervacije za umanjeње vrijednosti. Naknadni povrat iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduje u korist rezervacije za umanjeње vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezervacije za umanjeње 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 2011.

(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 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 izračunata 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 umanjenja 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 2011.

(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

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 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 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.

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

(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 Društva, 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>Izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima</i>	2011.			2010.		
	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno
Kamata i slični prihodi	3.236	-	3.236	3.243	-	3.243
Neto prihodi od poslova osiguranja	-	379	379	-	292	292
Ostali operativni prihod	1.865	10	1.875	1.205	3	1.208
Troškovi zaposlenih	(716)	(178)	(894)	(690)	(172)	(862)
Amortizacija	(40)	(2)	(42)	(39)	(3)	(42)
Ostali administrativni troškovi	(461)	(116)	(577)	(411)	(104)	(515)
Neto pozitivne kursne razlike	39	-	39	109	-	109
Višak prihoda nad rashodima prije umanjivanja vrijednosti i rezervisanja	3.923	93	4.016	3.417	16	3.433
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	(3.597)	-	(3.597)	(3.002)	-	(3.002)
Naplaćena otpisana potraživanja	4	-	4	-	-	-
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu	330	93	423	415	16	431
Ostala sveobuhvatni prihodi i rashodi	-	-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni prihodi i rashodi za godinu	330	93	423	415	16	431

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

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

5. POSLOVNI SEGMENTI (NASTAVAK)

	31. decembar 2011.			31. decembar 2010.		
<i>Izvještaj o finansijskom položaju</i>	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno
IMOVINA						
Novac i novčani ekvivalenti	9.909	538	10.447	7.738	749	8.487
Plasmani u bankama	8.285	-	8.285	7.701	214	7.915
Dati krediti i avansi klijentima, neto	41.057	-	41.057	41.403	-	41.403
Imovina po osnovu osiguranja	-	15	15	-	12	12
Potraživanja za premije osiguranja	-	55	55	-	58	58
Ostala imovina, neto	1.396	-	1.396	826	-	826
Materijalna i nematerijalna imovina	71	-	71	97	-	97
UKUPNA IMOVINA	60.718	608	61.326	57.765	1.033	58.798

KAPITAL I OBAVEZE

Oboveze						
Oboveze prema državi Bosni i Hercegovini	5.089	-	5.089	5.089	-	5.089
Oboveze po poslovima osiguranja	-	87	87	-	67	67
Oboveze po osnovu premije reosiguranja	-	151	151	-	97	97
Ostale obaveze	710	-	710	371	-	371
Rezervisanja	104	2.836	2.940	94	1.154	1.248
	5.903	3.074	8.977	5.554	1.318	6.872
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	(2.039)	-	(2.039)	(2.462)	-	(2.462)
	49.919	2.430	52.349	49.496	2.430	51.926
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE	55.822	5.5041	61.326	55.050	3.748	58.798

6. KAMATA I SLIČNI PRIHODI

	2011.	2010.
Kamate na kredite date pravnim licima	2.142	2.068
Prihod od faktoringa	928	1.061
Kamate na plasmane kod banaka	166	113
Zatezna kamata	-	1
	3.236	3.243

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

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

7. PRIHODI OD OSIGURANJA

	2011.	2010.
Premije osiguranja – u zemlji	252	194
Premije osiguranja – iz inostranstva	-	18
Manje: Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete	-	-
Manje: Rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete	(72)	(54)
	180	158
Naknada za istraživanje boniteta pojedinih kompanija (za klijente osiguranja)	128	72
Ostalo	71	62
	379	292

8. OSTALI OPERATIVNI PRIHODI

	2011.	2010.
Naknade za garancije	1.785	1.094
Naknade za faktoring	79	108
Ostali prihodi	11	6
	1.875	1.208

9. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2011.	2010.
Neto plate	452	444
Porezi i doprinosi	344	326
Ostala primanja zaposlenih	98	92
	894	862

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

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

10. OSTALI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2011.	2010.
Usluge	95	120
Naknade Upravnom odboru	89	89
Zakupnina	85	83
Troškovi putovanja	62	24
Bankarske provizije	34	21
Materijal	30	27
Troškovi telekomunikacije	28	26
Troškovi održavanja	26	20
Troškovi reprezentacije	9	8
Donacije	5	3
Troškovi osiguranja	4	5
Ostali troškovi	110	89
	577	515

11. UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVISANJA

	2011.	2010.
Rezervisanja za gubitke iz garancija (Napomena 22)	1.681	1.130
Umanjenja vrijednosti potraživanja po faktoringu (Napomena 14)	1.648	6
Umanjenja vrijednosti kratkoročnih kredita (Napomena 14)	140	1.447
Umanjenja vrijednosti dugoročnih kredita (Napomena 14)	110	413
Umanjenja vrijednosti potraživanja za kamate (Napomena 14)	18	5
Umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja (Napomena 16)	-	1
	3.597	3.002

12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Novac na računima kod banaka u stranim valutama	8.331	2.712
Novac na računima kod banaka u KM	2.115	5.772
Novac u blagajni	1	3
	10.447	8.487

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

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

13. PLASMANI U BANKAMA

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Balkan Investment Bank a.d. Banja Luka	3.500	-
ING Bank, London, Velika Britanija	2.577	2.577
Raiffeisen Zentralbank AG, Beč, Austrija	1.988	2.497
Union de Banques Arabes et Francaises, Francuska	172	171
Raiffeisen Bank dd Bosna i Hercegovina	7	1.670
Bobar Banka a.d. Bijeljina	-	1.000
Obračunata kamata	41	-
	8.285	7.915

14. DATI KREDITI I AVANSI KLIJENTIMA, NETO

Dugoročni krediti:

Dugoročni krediti dati pravnim licima
Ispravka za umanjenje vrijednosti

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
	10.227	907
	(110)	(413)
	10.117	494

Kratkoročni krediti:

Kratkoročni krediti dati pravnim licima
Ispravka za umanjenje vrijednosti

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
	23.310	31.050
	(4.751)	(4.198)
	18.559	26.852

Avansi:

Potraživanja za faktoring
Ispravka za umanjenje vrijednosti

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
	12.796	11.888
	(1.795)	(147)
	11.001	11.741

Potraživanja za kamatu:

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

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
	989	1.804
	428	549
	(37)	(37)
	1.380	2.316
	41.057	41.403

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.

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

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Trgovina	9.493	9.509
Prehrambena industrija	1.687	1.859
Metalna industrija	869	73
Drvena industrija	421	307
Industrija plastike	210	65
Usluge	84	75
Hermijska industrija	32	-
	12.796	11.888

Izvozno-kreditna agencija Bosne i Hercegovine "IGA"

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

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

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

Dati krediti (prije umanjjenja) po industrijama su kako slijedi:

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Metalna industrija	19.847	19.532
Prehrambena industrija	5.178	5.160
Drvena industrija	4.218	4.310
Građevinska industrija	1.967	1.467
Elektro-industrija	1.000	-
Tekstilna i kožarska industrija	926	926
Trgovina	170	320
Usluge	231	242
	33.537	31.957

Promjene ispravke za umanjjenja vrijednosti bile su kako slijedi:

Dugoročni krediti:

Stanje na početku godine
Povećanje (Napomena 11)
Prijenos na kratkoročne kredite

	2011.	2010.
	413	-
	110	413
	(413)	
Stanje na kraju godine	110	413

Kratkoročni krediti:

Stanje na početku godine
Povećanje (Napomena 11)
Prijenos sa dugoročnih kredita
Otpisi

	4.198	2.946
	140	1.447
	413	-
	-	(195)

Stanje na kraju godine

	4.751	4.198
--	--------------	--------------

Factoring:

Stanje na početku godine
Povećanje (Napomena 11)

	147	141
	1.648	6

Stanje na kraju godine

	1.795	147
--	--------------	------------

Potraživanja za kamate:

Stanje na početku godine
Povećanje (Napomena 11)
Otpisi

	37	32
	18	5
	(18)	-

Stanje na kraju godine

	37	37
--	-----------	-----------

15. POTRAŽIVANJA ZA PREMIJU OSIGURANJA

Potraživanja za premiju osiguranja (dospjela)

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
	55	58
	55	58

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

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

16. OSTALA POTRAŽIVANJA, NETO

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Premije osiguranja za izdate garancije	1.243	734
Potraživanja od reosiguravatelja za isplate odštetnih zahtjeva	97	22
Unaprijed plaćeni troškovi	14	22
Ostala potraživanja	121	127
	1.475	905
	(79)	(79)
	1.396	826

Ispravka za umanjenje vrijednosti

Promjene ispravke za umanjenja vrijednosti bile su kako slijedi:

	2011.	2010.
Stanje na početku godine	79	78
Povećanje (Napomena 11)	-	1
Stanje na kraju godine	79	79

17. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Vozila	Kompijuterska oprema	Namještaj i kancelarijska oprema	Softver	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 31. decembra 2009.	203	79	65	41	388
Povećanja	-	3	2	-	5
Smanjenja	-	(7)	(1)	-	(8)
Na dan 31. decembra 2010.	203	75	66	41	385
Povećanja	-	11	5	-	16
Na dan 31. decembra 2011.	203	86	71	41	401
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI					
Na dan 31. decembra 2009.	115	70	38	31	254
Amortizacija za godinu	23	6	9	4	42
Smanjenja	-	(7)	(1)	-	(8)
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
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 31. decembra 2011.	42	11	16	2	71
Na dan 31. decembra 2010.	65	6	20	6	97

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

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

18. 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. Bilo je predviđeno plaćanje troškova servisiranja u grejs periodu u iznosu od 0,75% godišnje na iznos zaduženja po BEEF ugovoru o kreditu, dok je kamata bila plaćana od strane Države Bosne i Hercegovine.

19. IMOVINA I OBAVEZE PO OSNOVU OSIGURANJA

Bruto

Rezervisanja za prenosne premije - -
Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete - -
Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete 87 67

Ukupno obaveze po osnovu osiguranja, bruto

87 67

Pokriveno od reosiguravatelja

Rezervisanja za prenosne premije - -
Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete - -
Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete (15) (12)

Ukupno imovina po osnovu osiguranja, bruto

(15) (12)

Rezervisanja za prenosne premije - -

Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete - -
Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete 72 55

Ukupne obaveze osiguranja, neto

72 55

20. OBAVEZA ZA PREMIJU REOSIGURANJA

Iznos od 151 hiljadu KM (2010.: 97 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 2011.**

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

21. OSTALE OBAVEZE

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Odgođeni prihod	580	142
Obaveze za faktoring	84	176
Obračunati troškovi	34	43
Obaveze prema dobavljačima	12	10
	710	371

22. REZERVISANJA

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Rezerviranja za izdate plative garancije	2.811	1.130
Primanja radnika	129	118
	2.940	1.248

Preuzete i potencijalne obaveze

Preuzete i potencijalne finansijske obaveze na kraju godine:

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Plative garancije	80.296	22.591
Garancije za dobro izvršenje posla	17.267	6.713
Avansne garancije	3.272	1.024
Tenderske garancije	63	344
	100.898	30.672

Tokom 2011. godine, na osnovu iskustva iz prethodnih perioda, Uprava je donijela odluku o priznavanju rezervisanja za plative garancija date privrednim društvima na nivou od 3.5% (2010.: 5%) od ukupne vrijednosti izdatih garancija. Shodno tome, na dan 31. decembra 2011. godine, Agencija je priznala iznos od 1.681 hiljada KM kao dodatno rezervisanje (Napomena 11.).

Rezervisanja za primanja zaposlenih

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Neiskorišteni dani godišnjeg odmora	Ukupno
Stanje na 31. decembar 2009.	23	22	64	109
Dodatna rezervisanja, neto	3	1	5	9
Stanje na 31. decembar 2010.	26	23	69	118
Dodatna rezervisanja, neto	(3)	3	13	13
Smanjenje zbog isplate	-	(2)	-	(2)
Stanje na 31. decembar 2011.	23	24	82	129

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

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

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

24. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Naknade Upravi i Upravnom odboru

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

	2011.	2010.
Neto plate	160	160
Porez i doprinosi	117	116
Naknade članovima Upravnog odbora	89	89
Ostala primanja zaposlenih (bruto)	26	31
	392	396

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

25.1 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.

25.2 Kategorije finansijskih instrumenata

Finansijska imovina	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Novac i novčani ekvivalenti	10.447	8.487
Plasmani u bankama	8.285	7.915
Dati krediti i avansi klijentima, neto	41.057	41.403
Ostala imovina	1.243	734
	61.032	58.539
Finansijske obaveze		
Po amortiziranom trošku	861	468
	861	468

25.3 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 2011.

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

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

25.4 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.

25.5 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 terminske ugovore za strane valute.

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

	Imovina		Obaveze		Imovina		Obaveze	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2011.	31. decembar 2011.	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.	31. decembar 2010.	31. decembar 2010.	31. decembar 2010.
(u hiljadama u valutama)								
EUR	5.907	-	-	-	9.558	-	-	-
USD	1.001	-	-	-	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%. 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

	2011.	2010.
--	-------	-------

Dobit / (gubitak)

151

147

25.6 Upravljanje kamatnim rizikom

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

25.7 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 izloženošću kreditnom riziku djelimično upravlja i pribavljanjem kolaterala, te korporativnih i ličnih garancija (jemstava).

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

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

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

25.7 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 2011.					
Kreditni privrednim društvima	33.537	27.863	5.674	4.861	28.676
Faktoring	12.796	10.962	1.834	1.795	11.001
	46.333	38.825	7.508	6.656	39.677
Na dan 31. decembra 2010.					
Kreditni privrednim društvima	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

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 2011.					
Kreditni privrednim društvima	28.676	-	-	-	66.916
Faktoring	11.001	-	-	-	-
Garancije	-	100.898	-	-	90.946
	39.677	100.898	-	-	157.862
Na dan 31. decembra 2010.					
Kreditni privrednim društvima	27.346	-	-	-	67.572
Faktoring	11.741	-	-	-	-
Garancije	-	30.672	-	-	61.848
	39.087	30.672	-	-	129.420

Fer vrijednost kolaterala

	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Nekretnine i ostala imovina	108.209	127.456
Garancije	49.653	1.964
	157.862	129.420

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

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

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

25.7 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 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
Na dan 31. decembra 2010.								
Kreditni privrednim društvima	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	147
Ukupno	43.845	16.399	1.474	588	717	5.010	15.223	4.434

25.8 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 dospjevaju, 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 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 zaradene osim na sredstva za koja Agencija očekuje da će se novčani tok pojaviti u drugom periodu.

Dospijeće 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 2011.							
Bez kamata	-	10.969	97	617	7	-	11.690
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	4,0%	11.195	11.874	9.310	20.376	2.324	55.079
		22.164	11.971	9.927	20.383	2.324	66.769
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

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

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

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

25.8 Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti (nastavak)

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeća 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.

Dospijee 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 2011.							
Bez kamata	-	134	455	235	39	-	863
		134	455	235	39	-	863
31. decembar 2010.							
Bez kamata	-	98	275	94	1	-	468
		98	275	94	1	-	468

25.9 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.

26. ODOBRAVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijski izvještaji su odobreni od strane Uprave i odobreni za izdavanje na dan 27. marta 2012. godine.

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