

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**

**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila  
31. decembra 2011. i  
Izvještaj nezavisnog revizora**

# BOR BANKA D.D. SARAJEVO

## SADRŽAJ

	<b>Stranica</b>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2
Bilans uspjeha (Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti)	4
Bilans stanja (Izvještaj o finansijskom položaju)	5
Izvještaj o promjenama na kapitalu	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 – 38

## **ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

---

Uprava je dužna osigurati da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u BOR Banka d.d. Sarajevo („Banka“), kao i njene rezultate poslovanja za taj period.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju slijedeće:

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

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

Za i u ime Uprave

Potpisao u ime Uprave,

---

Hamid Pršeš, direktor

BOR Banka d.d. Sarajevo

Obala Kulina bana br. 18  
71 000 Sarajevo  
Bosna i Hercegovina

27. januara 2012. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

### **Dioničarima BOR Banke d.d., Sarajevo:**

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja BOR Banke d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: "Banka"), prikazanih na stranicama 4. do 38., koji se sastoje od bilansa stanja (izvještaja o finansijskom položaju) na dan 31. decembar 2011. godine, kao i bilansa uspjeha (izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti), izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na kapitalu 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 prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine. Odgovornosti Uprave obuhvataju slijedeće: dizajniranje, uspostavljanje i održavanja sistema internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka; odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje razboritih računovodstvenih procjena u datim uvjetima.

### *Odgovornost revizora*

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

Revizija uključuje provjeru dokaza, pomoću testiranja, koji potvrđuju iznose i druge informacije objavljene u finansijskim izvještajima. Odabir procedura zavisi od prosudbi Revizora, uključujući ocjenu rizika da li finansijski izvještaji sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka. Za potrebe ocjene rizika, Revizor vrši procjenu internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje finansijskih izvještaja, u svrhu određivanja revizorskih procedura u datim uvjetima, ali ne u svrhu davanja mišljenja u pogledu funkcionisanja internih kontrola Banke. Revizija također uključuje i procjenu primijenjenih računovodstvenih politika te ocjenu značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

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

### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i realno, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Tel 387 33 552 150, 552 153, 218 829 | Fax 387 33 552 152

E-mail [info@pkf-re-opinion.ba](mailto:info@pkf-re-opinion.ba) | [www.pkf-re-opinion.ba](http://www.pkf-re-opinion.ba)

PKF Re Opinion d.o.o. Sarajevo | Grbavička 4 | 71000 Sarajevo | Bosna i Hercegovina (BiH)

JIB 4200960550009 | PDV 200960550009 | Raiffeisen Bank d.d. BiH 1610000045270008

### *Naglašavanje činjenice*

Skrećemo pažnju na Napomenu 3.1.1 – Prva primjena MSFI, gdje je objašnjeno da je Banka finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2011. godine pripremila prvi put u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te efekte promjene računovodstvene politike za procjenu ispravki vrijednosti za kreditne gubitke evidentirala na poziciji regulatornih rezervi za kreditne gubitke (kapital), kao promjenu u 2011. godini. U prethodnim periodima, finansijski izvještaji pripremani su u skladu sa podzakonskim aktima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine. Banka nije vršila izmjenu uporednih stanja za 31. decembar 2010. odnosno 1. januar 2010. godine, te na taj način nije postignuta adekvatna uporedivost podataka tekućeg i prethodnog perioda, a što predstavlja odstupanje od MRS 1 – Presentacija finansijskih izvještaja.

**PKF Re Opinion d.o.o.**



Nihad Fejzić, Direktor i ovlašteni revizor



Lejla Kaknjo, ovlašteni revizor

Sarajevo, 27. januar 2012. godine

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**BILANS USPJEHA – IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

	Napomena	2011. KM 000	2010. KM 000
Prihodi od kamata	6	9.373	7.164
Rashodi od kamata	7	(3.055)	(2.302)
<b>NETO PRIHOD OD KAMATA</b>		<b>6.318</b>	<b>4.862</b>
Prihodi od naknada i provizija	8	1.302	1.436
Realizirani dobiti od prodaje ulaganja raspoloživih za prodaju		244	-
Rashodi od naknada i provizija		(102)	(71)
<b>NETO PRIHOD OD NAKNADA, PROVIZIJA I DRUGIH FINANSIJSKIH PRIHODA</b>		<b>1.444</b>	<b>1.365</b>
Ostali dobiti/(gubici) - kursne razlike, neto		194	(63)
Ostali operativni prihodi	9	175	242
<b>PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>		<b>8.131</b>	<b>6.406</b>
Troškovi zaposlenih	10	(2.021)	(2.027)
Amortizacija	23	(470)	(399)
Ostali administrativni troškovi	11	(1.326)	(1.194)
<b>DOBIT PRIJE UMANJENJA VRIJEDNOSTI, REZERVISANJA I POREZA NA DOBIT</b>		<b>4.314</b>	<b>2.786</b>
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	12	(2.680)	(1.284)
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	13	-	102
<b>DOBIT PRIJE POREZA NA DOBIT</b>		<b>1.634</b>	<b>1.604</b>
Porez na dobit	14	(255)	(188)
<b>NETO DOBIT ZA GODINU</b>		<b>1.379</b>	<b>1.416</b>
<b>Zarada po običnoj dionici u KM</b>	<b>15</b>	<b>6,59</b>	<b>6,82</b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti može se prikazati kako slijedi:

	2011. KM 000	2010. KM 000
Neto dobit za godinu	1.379	1.416
<b>Ostala sveobuhvatna dobit:</b> (Gubitak)/dobit ulaganja u finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju	<b>(278)</b>	<b>180</b>
<b>Podzbir:</b>	<b>(278)</b>	<b>180</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>1.101</b>	<b>1.596</b>

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

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**BILANS STANJA – IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU**  
**NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

	Napomena	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
<b>Imovina</b>			
Gotovina i računi kod banaka	16	6.655	15.178
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	17	9.300	7.237
Plasmani kod banaka	18	25.854	14.861
Dati krediti, neto	19	150.803	94.472
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	20	2.473	1.767
Vrijednosni papiri držani do dospijeca	21	2.030	-
Ostala imovina, neto	22	151	216
Materijalna i nematerijalna imovina	23	19.105	19.157
<b>Ukupna imovina</b>		<b>216.371</b>	<b>152.888</b>
<b>Obaveze</b>			
Obaveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	24	42.056	22.010
Obaveze prema Vladi FBiH (Protuvrijednosni fond)	25	32.123	31.784
Obaveze prema klijentima	26	93.421	51.782
Dugoročna razgraničenja	27	2.388	2.634
Ostale obaveze	28	346	873
Rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze	29	339	264
<b>Ukupne obaveze</b>		<b>170.673</b>	<b>109.347</b>
<b>Kapital i rezerve</b>			
Dionički kapital	30	29.166	26.515
Revalorizacijske rezerve		12.976	13.134
Revalorizacijske rezerve za ulaganja		67	441
Ostale rezerve		10	10
Regulatorne rezerve za kreditne gubitke		1.465	-
Akumulirana dobit		2.014	3.441
<b>Ukupni kapital</b>		<b>45.698</b>	<b>43.541</b>
<b>Ukupne obaveze i kapital</b>		<b>216.371</b>	<b>152.888</b>

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

Potpisao za i u ime Banke dana 27. januara 2012. godine

Hamid Pršeš, direktor

Enisa Hulusić, izvršni direktor za računovodstvo, analizu i IT

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

	Dionički kapital KM 000	Revalorizacijske rezerve KM 000	Rezerve na osnovu fer vrijednosti KM 000	Ostale rezerve KM 000	Regulatorne rezerve za kreditne gubitke KM 000	Zadržana dobit KM 000	Ukupno KM 000
<b>Stanje 31. decembra 2009.</b>	<b>26.515</b>	<b>13.294</b>	<b>261</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>2.175</b>	<b>42.255</b>
Prijenos sa / na	-	(160)	-	-	-	160	-
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	180	-	-	-	180
Plaćene dividende	-	-	-	-	-	(310)	(310)
Neto rezultat za 2010. godinu	-	-	-	-	-	1.416	1.416
<b>Stanje 31. decembra 2010.</b>	<b>26.515</b>	<b>13.134</b>	<b>441</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>3.441</b>	<b>43.541</b>
Donos regulatornih rezervi za kreditne gubitke*	-	-	-	-	1.465	-	1.465
Usklađenje	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Dokapitalizacija**	2.651	-	-	-	-	(2.651)	-
Prijenos sa / na	-	(158)	-	-	-	158	-
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(278)	-	-	-	(278)
Prodaja ulaganja raspoloživih za prodaju	-	-	(96)	-	-	-	(96)
Plaćene dividende***	-	-	-	-	-	(311)	(311)
Neto rezultat za 2011. godinu	-	-	-	-	-	1.379	1.379
<b>Stanje 31. decembra 2011.</b>	<b>29.166</b>	<b>12.976</b>	<b>67</b>	<b>10</b>	<b>1.465</b>	<b>2.014</b>	<b>45.698</b>

\* Kao što je objašnjeno u Napomeni 3.1.1 na dan 31. decembra 2011. godine regulatorne rezerve za kreditne gubitke kumulativno iznose 1.465 hiljada KM, a što odgovara početno utvrđenom stanju na dan 1. januar 2011. godine. Banka je izračunala rezervisanja u skladu sa FBA regulatornim zahtjevom na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 1.150 hiljada KM (za kreditni portfolio), međutim obzirom da su ista manja od početno identificiranog stanja, razlika od 262 hiljade KM nije evidentirana, a prema Uputstvu o izmjenjenom načinu formiranja, evidentiranja i izvještajnog iskazivanja rezervi za kreditne gubitke.

Također, usvojena Metodologija za obračun ispravki vrijednosti za kreditne gubitke zasnovana je na adekvatnim principima, te zadovoljava zahtjeve Međunarodnog računovodstvenog standarda 39.

\*\* Skupština banke je dana 31. marta 2011. godine donijela odluku broj S – 9/11, o povećanju vlasničkog kapitala za iznos od 2.651.460 KM, na način da se nominalna vrijednost dionica sa 100 KM poveća na 110 KM. Nakon provedene dokapitalizacije, iznos vlasničkog kapitala je 29.166.060 KM, podijeljen na 265.146 dionica (s pravom glasa 162.014 dionica).

Komisija za vrijednosne papire FBiH je dana 11. maja 2011. godine donijela rješenje br. 03/1-19-130/11 o odobravanju povećanja osnovnog kapitala povećanjem nominalne vrijednosti dionica sa 100 na 110 KM. Ukupan broj dionica je ostao 265.146 dionica nominalne vrijednosti 110 KM, a sa pravom glasa 162.014 obicne dionice.

\*\*\* U skladu sa odlukom Skupštine Banke od 31. marta 2011. godine, isplaćena je dividenda na prioritetne kumulativne dionice za 2010. godinu u iznosu od 157 hiljada KM, dok je na prioritetne nekumulativne dionice isplaćeno 154 hiljade KM.

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



**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

	2011. KM 000	2010. KM 000
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	1.634	1.604
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija	470	399
Neto povećanje ispravke vrijednosti i rezervisanja	2.680	1.284
Naplaćena otpisana potraživanja	-	(102)
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine i usklađenja	40	21
<i>Promjene u sredstvima i obavezama:</i>		
Povećanje potraživanja od Centralne banke BiH	(2.063)	(130)
Neto (povećanje)/smanjenje plasmana kod banaka	(10.982)	312
Neto povećanje datih kredita, prije ispravke vrijednosti	(57.531)	(25.507)
Smanjenje ostalih potraživanja	76	235
Neto povećanje obaveza prema klijentima	41.639	24.269
Neto promjena u dugoročnim razgraničenjima	(246)	1.213
Smanjenje ostalih obaveza	(596)	(136)
<b>Novčana sredstva (korištena u)/iz operativnih aktivnosti</b>	<b>(24.879)</b>	<b>3.462</b>
Plaćeni porez na dobit	(188)	(117)
<b>Neto (odliv)/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(25.067)</b>	<b>3.345</b>
<b>Investicijske aktivnosti</b>		
Povećanje imovine raspoložive za prodaju	(1.042)	-
Povećanje imovine držane do dospeljeća	(2.030)	-
Kupovina materijalne i nematerijalne imovine	(458)	(756)
<b>Neto odliv gotovine iz investicijskih aktivnosti</b>	<b>(3.530)</b>	<b>(756)</b>
<b>Finansijske aktivnosti</b>		
Prilivi od primljenih kredita	20.046	2.632
Povećanje obaveza prema Vladi FBiH	339	8.142
Plaćene dividende	(311)	(310)
<b>Neto priliv gotovine iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>20.074</b>	<b>10.464</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje novčanih sredstava</b>	<b>(8.523)</b>	<b>13.053</b>
<b>Novčana sredstva na početku godine</b>	<b>15.178</b>	<b>2.125</b>
<b>Novčana sredstva na kraju godine</b>	<b>6.655</b>	<b>15.178</b>

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

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**1. OPŠTI PODACI**

BOR banka d.d. Sarajevo ("Banka") je pravno lice osnovano u Federaciji Bosne i Hercegovine 1995. godine, sa adresom Obala Kulina bana 18, 71000 Sarajevo, s ciljem da podrži proces razvoja i obnavljanja u Bosni i Hercegovini.

Osnovna djelatnost Banke ogleda se kroz slijedeće aktivnosti:

- Primanje svih vrsta novčanih depozita u zemlji,
- Ostalim poslovima u skladu sa Zakonom,
- Devizno i devizno-valutno poslovanje u zemlji,
- Kupovina i prodaja vrijednosnih papira u zemlji,
- Emisija vrijednosnih papira i novčanih kartica u zemlji,
- Izdavanje garancija, avala i drugih oblika jemstva u zemlji,
- Obavljanje određenih poslova platnog prometa u zemlji,
- Čuvanje i upravljanje sredstvima i vrijednosnim papirima u zemlji,
- Poslovi finansijskog inženjeringa,
- Upravljanje finansijama preduzeća,
- Ekspertize, dijagnostika i restrukturiranje,
- Uzimanje i davanje kredita u zemlji,
- te ostale aktivnosti u skladu sa registracijom.

Banka je u ranijim periodima imala zabranu prikupljanja depozita od strane Agencije za bankarstvo zbog specifičnosti ugovora sa Kuvajtskim fondom i nerješene vlasničke strukture kapitala. Na osnovu Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o osiguranju depozita u bankama BiH (Sl. Glasnik BiH br. 75/09), Banka je dana 30. marta 2009. godine izvršila izmjene i dopune Statuta Banke. Rješenjem broj 04-772/09 od 30. marta 2009. godine, Agencija za bankarstvo FBiH dala je saglasnost na Statut u dijelu prikupljanja depozita. Nakon provedene kontrole FBA te dodijeljenog ranga, Banka je dana 1. novembra dobila dozvolu Agencije za osiguranje depozita FBiH, te time stekla punopravno članstvo u asocijaciji.

Na dan 31. decembar 2011. godine Banka je imala 57 zaposlenika (31. decembar 2010. godine; 55 zaposlenih).

***Nadzorni odbor***

Aziz Šunje	Predsjednik (od 31. marta 2011.)
Esad Hrvačić	Predsjednik (do 31. marta 2011.)
Ademir Abdić	Član (od 31. marta 2011.)
Hasan Đozo	Član (od 31. marta 2011.)
Hasen Mašović	Član (od 31. marta 2011.)
Hajrudin Hadžimehanović	Član
Denis Lasić	Član (do 31. marta 2011.)

***Odbor za reviziju***

Tihomir Ćurak	Predsjednik
Senad Herenda	Član (od 12. aprila 2011.)
Elma Oković	Član (od 12. aprila 2011.)
Denis Lasić	Član (od 12. aprila 2011.)
Senaid Zajimović	Član (od 12. aprila 2011.)
Ahmet Alibašić	Član (do 12. aprila 2011.)
Edin Tokić	Član (do 12. aprila 2011.)

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**1. OPŠTI PODACI (NASTAVAK)**

**Uprava**

Hamid Pršeš	Direktor Banke Izvršni direktor Sektora poslova sa stanovništvom / Izvršni direktor Sektora prodaje (od 01.11.2011.)
Adela Zorlak	Izvršni direktor Sektora poslova sa pravnim licima / Izvršni direktor Upravljanja rizicima (od 01.11.2011.)
Bedina Jusičić Musa	Izvršni direktor Sektora računovodstva, analize i informatike / Izvršni direktor Računovodstva i sredstava (od 01.11.2011.)
Enisa Hulusić	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove / Izvršni direktor Pravnih i opštih poslova (od 01.11.2011.)
Muhamed Šebajraktarević	Izvršni direktor Sektora sredstava i platnog prometa (do 01.11.2011.)
Ajna Šehović	

Interni revizor Banke je Šefika Kreso.

**2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH RAČUNOVODSTVENIH STANDARDARDA**

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja sljedeći Standardi i Tumačenja su efektivni za tekući period (na snazi za periode koji počinju 1. januara 2011. godine ili nakon toga):

MSFI 1	Prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (izmjene i dopune standarda kao rezultat godišnjih poboljšanja MSFI)
MSFI 7	Finansijski instrumenti: objavljivanje (izmjene i dopune standarda kao rezultat godišnjih poboljšanja MSFI na snazi od 1. januara i 1. jula 2011.)
MRS 1	Prezentacija finansijskih izvještaja (izmjene i dopune standarda kao rezultat godišnjih poboljšanja MSFI)
MRS 24	Objavljivanje povezanih strana (pojednostavljanje zahtijeva za objavljivanje za subjekte kojima je Vlada povezana strana i objašnjavanje definicije povezane strane)
MRS 34	Finansijsko izvještavanje za periode tokom godine (izmjene i dopune standarda kao rezultat godišnjih poboljšanja MSFI)
IFRIC 14	Avansna uplata minimalnih potrebnih sredstava za finansiranje

**2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni i nisu još u upotrebi**

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

MSFI 9	Finansijski instrumenti: Klasifikacija i mjerenje (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MSFI 10	Konsolidirani finansijski izvještaji (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MSFI 11	Zajednički poduhvati (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MSFI 12	Prezentacija učešća u drugim subjektima (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MSFI 13	Mjerenje fer vrijednosti (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MRS 1	Prezentacija finansijskih izvještaja (prezentiranje sveobuhvatne dobiti na snazi od 1. jula 2012. godine)
MRS 12	Porezi na dobit (dopune vezane za priznavanje derivata - na snazi od 1. januara 2012. godine)
MRS 19	Primanja zaposlenih (primanja nakon zaposlenja i primanja kod prekida zaposlenja – na snazi od 1. januara 2013. godine)
MRS 27	Odvojeni finansijski izvještaji (na snazi od 1. januara 2013. godine)
MRS 28	Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednički poduhvati (na snazi od 1. januara 2013. godine)

Banka je izabrala da ne usvoji ove standarde, amandmane standardima i tumačenja unaprijed, prije njihovog datuma stupanja na snagu. Uprava Banke predviđa da usvajanje ovih standarda i tumačenja u budućim periodima neće značajno uticati na finansijske izvještaje Banke.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

### **3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

#### **3.1 Temelj za prezentiranje**

U skladu sa izmjenama propisa u Federaciji Bosne i Hercegovine Banka prvi put finansijske izvještaje priprema u skladu sa MSFI. Prethodni finansijski izvještaji bili su pripremljeni u skladu sa podzakonskim aktima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: „FBA“), koja je centralna nadzorna institucija bankarskog sistema u Federaciji Bosne i Hercegovine. Banka je novi korisnik MSFI i u skladu s time primijenjen je MSFI 1: „Prva primjena međunarodnih računovodstvenih standarda“.

Objašnjenje i efekti prelaska Banke na MSFI te uticaj na finansijski položaj i rezultate poslovanja nalazi se u Napomeni 3.1.1 – Prva primjena MSFI.

Finansijski izvještaji Banke pripremljeni su po načelu historijskog troška usklađenog za revalorizaciju određenih dugotrajnih sredstava i finansijske imovine. Osnovne računovodstvene politike prikazane su u nastavku.

Finansijski izvještaji iskazani su u hiljadama konvertibilnih maraka (□000 KM), što je i funkcionalna valuta Banke. Finansijski izvještaji su pripremljeni na obračunskoj osnovi, i to pod pretpostavkom neograničenog poslovanja Banke. Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utiču na iskazane iznose sredstava i obaveza, te objavu potencijalne imovine i obaveza na datum finansijskih izvještaja, kao i iznose prihoda i rashoda za izvještajni period. Procjene se temelje na informacijama koje su dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, dok se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih.

Banka smatra da posluje u jednom poslovnom segmentu, i u jednom geografskom području, a to je pružanje bankarskih usluga u Bosni i Hercegovini.

#### **3.1.1. Prva primjena MSFI**

Kao što je navedeno u Izjavi o usklađenosti ovo su prvi izvještaji Banke pripremljeni u skladu s MSFI. Banka je u prethodnim periodima pripremala finansijske izvještaje u skladu s podzakonskim aktima Agencije za bankarstvo FBiH.

Osnovna razlika između MSFI i prethodnog računovodstvenog okvira odnosi se na sljedeće:

- Iznos procjene posebnih ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata, što se posebno odnosi na kredite i potraživanja, u skladu sa relevantnim propisima FBA nije usklađena sa zahtjevima MRS 39 *"Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje"* koji zahtijeva da se vrednovanje ispravki vrijednosti i rezervisanja za procijenjenu nenaplativost kredita i potraživanja vrši na osnovu diskontovanja očekivanih budućih novčanih tokova primjenom originalne efektivne kamatne stope u trenutku odobravanja.
- FBA zahtijeva od banaka da priznaju gubitke od umanjenja vrijednosti, u bilansu uspjeha, na imovinu koja nije pojedinačno identifikovana za rezervisanje korištenjem propisane stope od 2%. Takva politika rezultira odstupanjem od metodologije mjerenja ukupnog umanjenja vrijednosti na portfolio osnovi koja se bazira na MSFI, a koja pretpostavlja priznavanje samo gubitaka koji su se dogodili ali još nisu prijavljeni („IBNR“). IBNR predstavlja situaciju gdje su se gubici dogodili ali još nije evidentno koja finansijska imovina je umanjena te se izračunava primjenom procijenjene stope gubitka kroz procijenjeni period od trenutka nastanka gubitka do trenutka kada Banka taj događaj registruje na stanje kredita koji nisu rezervisani.
- Suspendovana kamata predstavlja već obračunatu nenaplaćenu kamatu na aktivu koja se klasifikuje kao nekvalitetna aktiva (aktiva klasifikovana kao substandardna aktiva, sumnjiva aktiva i gubitak). Nakon klasifikacije rizične aktive kod sredstava umanjene vrijednosti, Banka otpisuje puni iznos obračunate a neneplaćene kamate na teret bilansa uspjeha. Banka obustavlja dalji obračun dospjele kamate na nekvalitetnu aktivu u svojim zvaničnim knjigama i obračun pomenute dospjele kamate vodi u svojim vanbilansnim evidencijama, sve do trenutka dok dužnik ne izvrši gotovinsku uplatu. Jedini izuzetak od ovog pravila može da bude slučaj kada je nekvalitetna aktiva pokrivena prvoklasnim ili kvalitetnim kolateralom i istovremeno se nalazi u postupku naplate. Ova računovodstvena politika nije u skladu sa MRS 18 *"Prihodi"* kao i MRS 39 *"Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje"* koji zahtijevaju da se prihodi od kamata na nekvalitetne kredite obračunavaju koristeći metodu efektivne kamatne stope.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.1 Temelj za prezentiranje (nastavak)**

*3.1.1. Prva primjena MSFI (nastavak)*

Računovodstvene politike navedene u ovom izvještaju primjenjene su kod pripreme finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2011., uz napomenu da Banka nije vršila izmjenu uporednih stanja za 31. decembar 2010. odnosno 1. januar 2010. godine, a što predstavlja odstupanje od MRS 1 – Prezentacija finansijskih izvještaja (paragraf 39.). Uprava Banke se po ovom osnovu vodila dopisom FBA br. 03-3-99-1/12 od 13. januara 2012.

Kao što je prethodno objašnjeno, iznos procjene ispravki vrijednosti finansijskih instrumenata (kreditni i potraživanja), Banka je obračunavala u skladu sa relevantnim propisima FBA koji nisu bili usklađeni sa zahtjevima relevantnih standarda. Obračun umanjenja vrijednosti za kredite u skladu sa zahtjevima relevantnih standarda rezultirao je smanjenjem prethodno objavljenih iznosa umanjena vrijednosti za kreditni portfolio u iznosu od 1.397 hiljada KM na dan 31. decembra 2010. godine.

Nadalje, obračun umanjenja vrijednosti na ostalu aktivu u skladu sa zahtjevima relevantnih standarda rezultirao je smanjenjem prethodno objavljenih iznosa umanjena vrijednosti ostale aktive u iznosu od 53 hiljade KM na dan 31. decembra 2010. godine. Obračun umanjenja vrijednosti za vanbilansnu izloženost u skladu sa zahtjevima MSFI rezultirao je smanjenjem umanjenja vrijednosti za vanbilansnu izloženost u iznosu od 15 hiljada KM na dan 31. decembra 2010. godine.

Ukupni učinak prelaska na MSFI za Banku je rezultirao neto povećanjem početnog stanja kapitala i rezervi na dan 1. januara 2011. u iznosu od 1.465 hiljada KM.

**3.2 Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u bilansu uspjeha (sveobuhvatnoj dobiti) za sve instrumente koji donose kamatu po načelu obračunatih kamata primjenom metode efektivne kamatne stope, to jest, po stopi koja diskontuje procijenjene novčane tokove na neto sadašnju vrijednost tokom trajanja ugovora. Takvi prihodi i rashodi prikazani su kao prihodi od kamata i slični prihodi te rashodi od kamata i slični rashodi u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Prihodi i rashodi od kamata takođe uključuju prihode i rashode od naknada i provizija od kredita i potraživanja od klijenata ili pozajmice od banaka, priznatih na osnovi efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračuna amortizovanog troška finansijske imovine ili finansijske obaveze i raspoređivanja prihoda ili rashoda od kamata u odgovarajućem vremenskom periodu. Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontuje procijenjene buduće gotovinske isplate ili uplate kroz očekivano trajanje finansijskog instrumenta ili, tamo gdje je prikladno, kraći period, na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine ili finansijske obaveze. Prilikom računanja efektivne kamatne stope, Banka vrši procjenu gotovinskih tokova uzimajući u obzir sve uslove ugovora koji se odnose na finansijski instrument, ali ne uzimajući u obzir buduće kreditne gubitke. Izračun uključuje sve naknade i provizije koje su ugovorne strane platile ili primile, a koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge premije ili diskonte.

**3.3 Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od provizija u domaćem i inostranom platnom prometu, te naknada za odobrenje kredita i drugih kreditnih instrumenata Banke. Provizije od platnog prometa priznaju se u periodu u kojem su usluge pružene. Naknade za odobrenje kredita se nakon odobrenja i povlačenja kreditnih sredstava razgraničavaju (zajedno s povezanim direktnim troškovima odobrenja) i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tokom trajanja kredita.

**3.4 Troškovi naknada za zaposlene**

U ime svojih zaposlenika, Banka 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. Banka gore navedene doprinose plaća u korist penzionog i zdravstvenog fonda Federacije Bosne i Hercegovine, po zakonskim stopama tokom godine na bruto plaćenu platu. Nadalje, topli obrok, prijevoz i regres su plaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u bilansu uspjeha u periodu u kojem su troškovi plata nastali.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

### **3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **3.5 Otpremnine prilikom odlaska u penziju**

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

Troškovi otpremnina za odlazak u penziju utvrđuju se metodom projektovane kreditne jedinice. Trošak minulog rada priznaje se odmah u onoj mjeri u kojoj su prava na primanja već stečena. U suprotnom, amortizuje se ravnomjerno tokom prosječnog perioda sve do trenutka sticanja prava na naknadu. Obaveze za otpremnine za odlazak u penziju priznate u bilansu stanja predstavljaju sadašnju vrijednost obaveze za definisanu naknadu, korigovanu za nepriznati trošak minulog rada.

#### **3.6 Oporezivanje**

Poreski rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće poreske obaveze i odgođenih poreza. Tekuća poreska obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazanoj u bilansu uspjeha jer uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća poreska obaveza Banke izračunava se primjenom poreskih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještajnog perioda.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obaveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće poreske osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene poreske obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena poreska imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene poreske imovine procjenjuje se na svaki datum izvještajnog perioda i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela iznosa poreske imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreskim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u periodu u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se i odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

Odgođena poreska imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista poreska vlast i ako Banka namjerava podmiriti svoju tekuću poresku imovinu i obaveze na neto osnovi. Banka ima obavezu plaćanja raznih indirektnih poreza, koji su iskazani u okviru administrativnih troškova.

#### **3.7 Novac i novčani ekvivalenti**

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

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

#### **3.8 Finansijska imovina**

Banka klasifikuje svoje finansijske instrumente u sljedeće kategorije: kredit i potraživanja, finansijska imovina raspoloživa za prodaju i ostale finansijske obaveze. Uprava određuje klasifikaciju finansijskih instrumenata nakon početnog priznavanja i preispituje tu klasifikaciju na svaki dan izvještavanja.

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatnu finansijsku imovinu sa fiksnim ili određenim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Ista nastaje kad Banka daje novac dužniku bez namjere trgovanja potraživanjima. Kredit i potraživanja uključuju kredite i potraživanja od banaka i komitenata.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.8 Finansijska imovina (nastavak)**

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju obuhvata nederivatnu finansijsku imovinu koja se klasifikuje kao raspoloživa za prodaju ili koja nije klasifikovana u neku drugu kategoriju.

Finansijska imovina klasifikovana kao raspoloživa za prodaju se namjerava držati na neodređeno vrijeme, a može biti prodana kao odgovor na potrebe za likvidnošću ili promjenu u kamatnim stopama, promjenu u kursovima i cijenama vlasničkih hartija od vrijednosti. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje dužničke i vlasničke hartije od vrijednosti. Ostale finansijske obaveze obuhvataju sve finansijske obaveze koje nisu vrednovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i uključuju tekuće i depozitne račune i uzete kredite.

*Priznavanje*

Kredit i potraživanja i ostale finansijske obaveze priznaju se kada su dati ili primljeni. Finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju Banka priznaje na datum trgovanja te imovine.

*Vrednovanje*

(a) Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja, kredit i potraživanja se vrednuju po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjeni za umanjenje vrijednosti.

(b) Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju se početno vrednuje po fer vrijednosti uvećana za transakcijske troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci ili izdavanju finansijske imovine. Nakon inicijalnog vrednovanja, sva finansijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti, izuzetno, vlasničke hartije od vrijednosti koje nemaju cijenu na aktivnom tržištu odnosno, čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti vrednuju se po trošku nabavke uvećano za transakcijske troškove, umanjeno za eventualna umanjenja vrijednosti.

(c) Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze se početno vrednuju po svojoj fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizacijskom trošku korištenjem metode efektivne kamate.

*Priznavanje dobitaka i gubitaka od naknadnog vrednovanja finansijskih instrumenata*

Dobici i gubici po osnovu promijene fer tržišne vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju se priznaju u okviru rezervi za fer vrijednost u kapitalu Banke. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrijednosti ove finansijske imovine odgovarajući iznos akumuliranih efekata promjene fer tržišne vrijednosti iskazuje se u bilansu uspjeha kao dobiti ili gubici po osnovu prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju. Kamata obračunata korištenjem metode efektivne kamate priznaje se kao dobit ili gubitak.

Kursne razlike od vlasničkih instrumenata raspoloživih za prodaju predstavljaju dio fer vrijednosti ovih instrumenata i priznaju se u kapitalu. Dividende na vlasničke hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju se priznaju kao dobit ili gubitak u trenutku kada Banka ostvari pravo naplate.

*Umanjenje vrijednosti finansijske imovine*

Banka sa svakim datumom bilansa provjerava da li postoje objektivne naznake umanjenja vrijednosti finansijske imovine. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine ili grupe finansijske imovine priznaje se, ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine koji ima uticaj na procijenjene buduće novčane tokove od finansijske imovine ili grupe finansijske imovine, koji se može pouzdano procijeniti ("događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti").

1) Kredit i potraživanja

Banka redovno provjerava i prati da li postoje objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja kao i ostale finansijske imovine.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.8 Finansijska imovina (nastavak)**

1) Krediti i potraživanja (nastavak)

Ukoliko postoji objektivni dokaz za umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja na pojedinačnoj osnovi, gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Knjigovodstvena vrijednost imovine umanjuje se putem računa rezervacije za umanjenje vrijednosti, a iznos gubitka priznaje se u bilansu uspjeha. Ukoliko kredit ili potraživanje imaju varijabilnu kamatnu stopu, diskontnu stopu za utvrđivanje gubitka od umanjenja vrijednosti predstavlja tekuća efektivna kamatna stopa utvrđena ugovorom u trenutku kad nastupi umanjenje vrijednosti.

Finansijska imovina za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi uključuje se u grupu finansijske imovine sličnih karakteristika koje se onda razmatraju za umanjenje vrijednosti na grupnoj osnovi. Grupno umanjenje vrijednosti također podrazumjeva i umanjenje na portfolio osnovi (IBNR) za slučajeve gdje Banka (na pojedinačnoj ili grupnoj osnovi) utvrdi da ne postoji objektivni dokaz za umanjenje vrijednosti. Ukoliko je kredit nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene te je poznat konačni iznos gubitka, kredit se direktno otpisuje. Ako se u narednom periodu iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, a umanjenje se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, otpisani iznos ili rezerva se tada prihoduje u bilansu uspjeha. Otpis nenaplativih potraživanja vrši se na osnovu odluka Nadzornog odbora, a u skladu sa odlukama suda, dogovorima zainteresovanih strana i procjenama Banke. U skladu sa regulativom Banka računa i umanjenje vrijednosti prema propisima FBA.

Kredit, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuju se u kategorije propisane od strane FBA zavisno od stepena naplativosti koji se određuje na osnovu broja dana koliko je prekoračen rok dospelja, procjene finansijskog položaja dužnika i kvaliteta instrumenata obezbjeđenja naplate. Procijenjeni iznos posebne rezerve za potencijalne gubitke (regulatorna rezerva za kreditne gubitke) obračunava se primjenom procenata propisanih od strane FBA. Ukoliko je posebna rezerva za potencijalne gubitke izračunata u skladu s propisima FBA veća od ispravka vrijednosti izračunatog u skladu sa zahtjevima MSFI-a, navedena razlika prikazuje se kao regulatorna rezerva za kreditne gubitke unutar kapitala i rezervi po Odluci Skupštine Banke, u skladu s računovodstvenim propisima FBiH.

2) Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Banka na svaki datum izvještavanja provjerava postoji li objektivni dokaz za umanjenje vrijednosti pojedine finansijske imovine ili grupe finansijske imovine.

U slučaju vlasničkih instrumenata klasificiranih kao raspoloživa za prodaju, značajno ili produženo smanjenje fer vrijednosti instrumenata ispod troška sticanja uzima se u obzir kod utvrđivanja je li vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška sticanja i tekuće fer vrijednosti, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj finansijskoj imovini prethodno priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, prenosi se iz kapitala i rezervi i priznaje u bilansu uspjeha. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u bilansu uspjeha po vlasničkim instrumentima ne ukidaju se kroz bilans uspjeha. Ukoliko, u narednom periodu, fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao raspoloživog za prodaju poraste i porast je objektivno vezan za događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se u korist bilansa uspjeha.

Prestanak priznavanja

Banka prestaje priznavati finansijsku imovinu (u cjelosti ili djelimično) kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima te finansijske imovine što nastaje u slučaju kada Banka to pravo realizuje, odrekne ga se ili kada ono istekne. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju isknjižava se na dan trgovanja.

Dati krediti i potraživanja i ostale finansijske obaveze isknjižavaju se iz knjiga na dan kada je Banka prenijela svoja prava, odnosno kada je obaveza prestala postojati. Banka prestaje priznavati finansijske obaveze samo kada prestanu postojati, tj. kad su ispunjene, otkazane ili zastarjele. Ukoliko se uslovi finansijske obaveze promijene, Banka će prestati priznavati tu obavezu, te će istovremeno priznati novu finansijsku obavezu sa novim uslovima.



**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.8 Finansijska imovina (nastavak)**

*Principi mjerenja fer vrijednosti*

Fer vrijednost derivatnih finansijskih instrumenata kojima se trguje na uređenom tržištu procjenjuje se na osnovu iznosa primitaka ili izdataka koje bi Banka imala da prekine ugovor na datum bilansa uzimajući u obzir trenutne tržišne uslove i kreditnu sposobnost strana u ugovoru.

*Specifični instrumenti*

a) Finansijski derivati

Finansijski derivati obuhvataju valutne forward i swap transakcije. Finansijski derivati inicijalno i naknadno se priznaju po fer vrijednosti. Tržišne vrijednosti se dobijaju primjenom različitih tehnika procjene, uključujući diskontovanje novčanih tokova. Finansijski derivati se računovodstveno priznaju u okviru aktive ukoliko je njihova tržišna vrijednost pozitivna, odnosno u okviru pasive, ukoliko je njihova tržišna vrijednost negativna. Promjene u tržišnoj vrijednosti finansijskih derivata iskazuju se kao dobit ili gubitak.

b) Novac i novčani ekvivalenti

Pod novcem i novčanim ekvivalentima podrazumijevaju se: gotovina, čekovi poslani na naplatu, sredstva na računima kod drugih banaka i sredstva na računu rezervi kod Centralne banke (bez iznosa obavezne rezerve).

c) Krediti i plasmani bankama

Plasmani bankama klasifikovani su kao krediti i potraživanja i vrednuju se po amortizovanom trošku smanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

d) Krediti komitentima

Krediti komitentima iskazuju se u neto iznosu umanjeni za gubitke od umanjenja vrijednosti kako bi se prikazali procijenjeni nadoknadivi iznosi.

e) Vlasničke hartije od vrijednosti

Vlasničke hartije od vrijednosti klasifikovane su kao imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po fer vrijednosti, osim ukoliko ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti, kada se one vrednuju po trošku sticanja, umanjenom za umanjenje vrijednosti.

f) Dužničke hartije od vrijednosti

Dužničke hartije od vrijednosti su klasifikovane kao finansijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po fer vrijednosti.

g) Tekući računi banaka i komitenata

Tekući računi i depoziti klasifikovani su kao ostale obaveze i početno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za transakcijske troškove, a naknadno se iskazuju po njihovom amortizovanom trošku metodom efektivne kamatne stope.

h) Uzeti krediti

Uzeti kamatonosni krediti klasifikuju se kao ostale finansijske obaveze i početno se vrednuju po fer vrijednosti umanjenoj za transakcijske troškove, a naknadno po njihovom amortizovanom trošku metodom efektivne kamatne stope.

**3.9 Finansijske obaveze i vlasnički instrumenti izdati od Banke**

*Klasifikacija kao finansijska obaveza ili kapital*

Dužnički ili vlasnički instrumenti su klasifikovani ili kao finansijske obaveze ili kao kapital u skladu sa suštinom ugovornog angažmana.

*Vlasnički instrumenti*

Vlasnički instrument je bilo koji ugovor koji dokazuje pravo na preostali iznos udjela u imovini subjekta nakon odbijanja svih njegovih obaveza. Vlasnički instrumenti koje je Banka izdala knjiže se u iznosu primljenih sredstava, umanjenih za troškove izdavanja.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.9 Finansijske obaveze i vlasnički instrumenti izdati od Banke (nastavak)**

*Obaveze za ugovore o finansijskoj garanciji*

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

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

*Finansijske obaveze*

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

*Ostale finansijske obaveze*

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivani period trajanja finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

*Prestanak priznavanja finansijske obaveze*

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

**3.10 Nekretnine i oprema**

Nekretnine i oprema iskazani su po trošku ili po njihovoj revaloriziranoj vrijednosti, umanjeno za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Revalorizacija je provedena realno na način da se knjigovodstveni iznosi ne razlikuju materijalno od fer vrijednosti koja bi bila utvrđena na datum bilansa stanja.

Svako povećanje vrijednosti uslijed revalorizacije navedenih zemljišta i zgrada knjiži se u korist revalorizacijske rezerve, osim u onoj mjeri u kojoj ono poništava smanjenje vrijednosti istog sredstva koje je prethodno priznato kao rashod, u kojem slučaju se povećanje knjiži u korist bilansa uspjeha u iznosu prethodnog umanjenja koje je teretilo bilans uspjeha.

Smanjenje knjigovodstvenog iznosa uslijed revalorizacije zemljišta i zgrada knjiži se kao trošak u onoj mjeri u kojoj premašuje stanje rezerve nastalo revalorizacijom nekretnina u odnosu na prethodno procijenjenu vrijednost istog sredstva.

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

Nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava linearnom metodom na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**4. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE I SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**3.10 Nekretnine i oprema (nastavak)**

Procijenjene stope amortizacije bile su kao što slijedi:

Građevinski objekti	1,3% (do 77 godina)
Računari	33% (do 3 godine)
Namještaj i ostala uredska oprema	7% - 20% (od 5 do 14 godina)

**3.11 Nematerijalna imovina**

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

**3.12 Preračunavanje stranih valuta**

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

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

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

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

Za finansijsku imovinu i obaveze denominirane u KWD, Banka koristi kurs Kuvajtske Narodne banke.

31. decembar 2011. 1 KWD = 5,359 KM

31. decembar 2010. 1 KWD = 5,182754 KM

**3.13 Rezervisanja**

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

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE**

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

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

**Ključni izvori procjene neizvjesnosti**

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

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

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

*Vijek trajanja nekretnina i opreme*

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

*Fer vrijednost derivativa i ostalih finansijskih instrumenata*

Kao što je objašnjeno u Napomeni 34., Uprava koristi svoju prosudbu u odabiru odgovarajuće tehnike vrednovanja za finansijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Primijenjene su uobičajene tehnike vrednovanja koje koriste stručnjaci na tržištu. Finansijski instrumenti su vrednovani koristeći analizu diskontovanog novčanog toka koja se temelji na potkrijepljenim pretpostavkama, gdje je to moguće, sa vidljivim tržišnim cijenama ili stopama. Procjena fer vrijednosti dionica koje ne kotiraju na tržištu kapitala uključuje neke pretpostavke koje nisu podržane od strane vidljivih tržišnih cijena ili stopa.

**5. GLOBALNA KRIZA NA TRŽIŠTU**

Banka 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, Banka će vjerovatno poslovati u teškom i nesigurnom ekonomskom okruženju i u 2012. godini. Uticaj krize na poslovne operacije Banke trenutno nije moguće u potpunosti predvidjeti i zbog toga postoji element opšte neizvjesnosti.

Do sada, tekuća finansijska kriza imala je određeni uticaj na finansijsku poziciju i poslovanje Banke, najviše kroz iznos dodatnih ispravki vrijednosti za kreditne gubitke priznate u bilansu uspjeha za godinu koja je završila 31. decembra 2011. Banka redovno prati kreditni rizik, rizik likvidnosti, rizik promjene kamatnih stopa i devizni rizik. Pogoršana ekonomska situacija u zemlji će vjerovatno uticati na određene industrijske grane i klijente Banke u pogledu mogućnosti izmirenja njihovih kreditnih obaveza. Ovo može uticati na ispravke vrijednosti za potencijalne kreditne gubitke u 2012. godini, te druga područja gdje se zahtijevaju procjene od strane Uprave.

Ovi finansijski izvještaji sadrže značajne procjene vezano za ispravke vrijednosti za kreditne gubitke, vrednovanje kolaterala i fer vrijednost vrijednosnih papira. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Ključni prioriteti Banke u 2012. godini biće uspostava nove organizacije, upravljanje finansijskim portfoliom prilagođavajući ga ekonomskom okruženju i povećanje udjela Banke na tržištu.

**6. PRIHODI OD KAMATA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Pravna lica (privreda)	7.739	6.018
Fizička lica	928	688
Kamate na kredite čija je vrijednost umanjena (zatezna kamata)	309	191
Amortizacija diskonta (Napomena 27)	246	187
Banke u zemlji	56	39
Banke u inostranstvu	48	24
Centralna banka BiH (na obaveznu rezervu)	35	17
Kamata od vrijednosnih papira držanih do dospeljeća	12	-
<b>Ukupno</b>	<b>9.373</b>	<b>7.164</b>

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**7. RASHODI OD KAMATA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Kamate na depozite pravnih lica	1.664	1.346
Kamata na sredstva protuvrijednosnog fonda	631	518
Kamate na druga kreditna sredstva	570	365
Kamate na depozite fizičkih lica	190	73
<b>Ukupno</b>	<b>3.055</b>	<b>2.302</b>

**8. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Naknade po platnom prometu	816	472
Naknade po vanbilansnim poslovima	256	274
Komisioni poslovi	173	673
Naknade od konverzija	53	17
Ostale naknade	4	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.302</b>	<b>1.436</b>

**9. OSTALI OPERATIVNI PRIHODI**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Prihodi od pružanja usluga grijanja i zakupa	149	188
Ostali prihodi	26	54
<b>Ukupno</b>	<b>175</b>	<b>242</b>

**10. TROŠKOVI ZAPOSLENIH**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Neto plate	1.041	1.045
Porezi i doprinosi	643	644
Naknada za topli obrok i prijevoz	201	200
Ostalo	136	138
<b>Ukupno</b>	<b>2.021</b>	<b>2.027</b>

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**11. OSTALI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Profesionalne usluge	273	234
Reprezentacija i marketing	213	154
Naknade Nadzornom odboru i Odboru za reviziju	141	140
Energija	122	163
Troškovi materijala i sitnog inventara	113	91
Sudske i administrativne takse	84	72
Održavanje	77	47
Ostali troškovi poslovanja	303	293
<b>Ukupno</b>	<b>1.326</b>	<b>1.194</b>

**12. UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVISANJA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Ispravka vrijednosti za gubitke na kreditima (Napomena 19)	2.597	1.269
Povećanje rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze (Napomena 29)	90	17
Smanjenje ispravke vrijednosti za gubitke na ostaloj imovini (Napomena 22)	4	(4)
Smanjenje ispravke vrijednosti za gubitke po plasmanima bankama (Napomena 18)	(11)	(1)
Povećanje ispravke vrijednosti za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju (Napomena 20)	-	3
<b>Ukupno</b>	<b>2.680</b>	<b>1.284</b>

**13. PRIHODI OD NAPLAĆENIH OTPISANIH REZERVISANJA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Glavnica	-	61
Kamata	-	41
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>102</b>

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**14. POREZ NA DOBIT**

	2011. KM 000	2010. KM 000
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>1.634</b>	<b>1.604</b>
Porezno nepriznati rashodi	916	276
<b>Osnovica za oporezivanje</b>	<b>2.550</b>	<b>1.880</b>
Porez na dobit po stopi od 10%	255	188
<b>Obaveza poreza na dobit</b>	<b>255</b>	<b>188</b>
<b>Efektivna stopa poreza na dobit</b>	<b>15,60</b>	<b>11,72</b>

**15. ZARADA PO DIONICI**

	2011. KM 000	2010. KM 000
Neto dobit	1.379	1.416
<i>Manje:</i> Dividenda za prioritetne dionice	(311)	(310)
<i>Podzbir:</i>	<i>1.068</i>	<i>1.106</i>
Ponderisani prosječni broj redovnih dionica za izračunavanje dobiti po dionici (000)	162	162
<b>Zarada po običnoj dionici (KM)</b>	<b>6,59</b>	<b>6,82</b>

**16. GOTOVINA I RAČUNI KOD BANAKA**

	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
Tekući račun u Centralnoj banci BiH	6.167	14.792
Novac u blagajni u domaćoj valuti	331	180
Novac u blagajni u stranoj valuti	157	206
<b>Ukupno</b>	<b>6.655</b>	<b>15.178</b>

**17. OBAVEZNA REZERVA KOD CENTRALNE BANKE BIH**

	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
Obavezna rezerva	7.934	5.944
Posebna rezerva po članu 42 a. Zakona o bankama (Napomena 26)	1.366	1.293
<b>Ukupno</b>	<b>9.300</b>	<b>7.237</b>

Minimalna obavezna rezerva izračunata je kao procenat od prosječnog stanja primljenih depozita i pozajmljenih sredstava za svaki radni dan tokom prethodnih 10 kalendarskih dana držanja obaveznih rezervi. Stope minimalne obavezne rezerve su iznosile 10% od ukupnih kratkoročnih depozita i kredita, i 7% od ukupnih dugoročnih depozita i kredita.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**17. OBAVEZNA REZERVA KOD CENTRALNE BANKE BIH (NASTAVAK)**

Ako banka primi uplate sredstava javnih prihoda, depozite i obavlja platne transakcije za budžete i vanbudžetske fondove prema članu 42 a. Zakona o Bankama, dužna je po završetku radnog dana 50% dnevnog stanja tih sredstava držati u novčanom obliku kao posebnu rezervu na računu obavezne rezerve kod Centralne banke. Navedeno tretira sredstva i platne transakcije komitenata Agencija za vodno područje rijeke Save te općina Stari Grad čijih je 50% sredstava na dan 31.12.2011. godine je iznosilo 1.366 hiljade KM.

Kamatna stopa na prosječna sredstva obavezne rezerve iznosila je 0,11%, a na višak sredstva preko obavezne rezerve držanih kod Centralne banke BiH iznosila je 0,14%. Novčana sredstva držana kao obavezna rezerva na računu kod Centralne banke Bosne i Hercegovine nije dostupna na korištenje bez specijalnog odobrenja Centralne banke Bosne i Hercegovine i FBA.

**18. PLASMANI KOD BANAKA**

	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
<b>Dati krediti:</b>		
Balkan Investment Bank a.d. Banja Luka	4.000	-
Una banka d.d. Bihać	-	1.818
<b>Podzbir:</b>	<b>4.000</b>	<b>1.818</b>
<b>Depoziti po viđenju u stranim valutama:</b>		
National Bank of Kuwait	3.992	2.447
Deutsche Bank AG, Njemačka	3.414	4.026
Raiffeisen Zentralbank AG, Austrija	2.987	674
Zagrebačka banka, Hrvatska	1.845	111
Nova Ljubljanska banka, Slovenija	1.444	170
KBC Brussels, Belgija	130	303
AHLI United Bank London, Velika Britanija	37	17
<b>Podzbir:</b>	<b>13.849</b>	<b>7.748</b>
<b>Oročeni depoziti u stranim valutama:</b>		
AHLI United Bank London, Velika Britanija	4.555	3.628
Zagrebačka banka, Hrvatska	1.992	-
Nova Ljubljanska banka, Slovenija	1.538	1.760
<b>Podzbir:</b>	<b>8.085</b>	<b>5.388</b>
<b>Oročeni depoziti u domaćoj valuti:</b>		
ABS Banka d.d. Sarajevo	-	-
<b>Ukupno bruto plasmani</b>	<b>25.934</b>	<b>14.954</b>
<b>Ispravka vrijednosti za umanjeње vrijednosti:</b>	<b>(80)</b>	<b>(93)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>25.854</b>	<b>14.861</b>

Godišnje kamatne stope na plasmane u stranim valutama mogu se prikazati kako slijedi:

	2011. KM 000	2010. KM 000
	U % godišnje	U % godišnje
Plasmani EUR	0,10 – 0,80	0,03 – 0,70
Plasmani USD	0,08 – 0,20	0,01 – 0,05
Plasmani KWD	0,14 – 0,50	0,20 – 0,63



**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**18. PLASMANI KOD BANAKA (NASTAVAK)**

Promjene na ispravci vrijednosti po plasmanima bankama mogu se prikazati kako slijedi:

	2011. KM 000	2010. KM 000
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>93</b>	<b>94</b>
Povećanje ispravke vrijednosti (Napomena 12)	80	-
Efekte promjene računovodstvene politike (Napomena 3.1.1)	(2)	-
Smanjenje ispravke vrijednosti (Napomena 12)	(91)	(1)
<b>Ukupno</b>	<b>80</b>	<b>93</b>

**19. DATI KREDITI, NETO**

	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
Kratkoročni krediti:		
Pravna lica	36.163	14.086
Fizička lica	293	45
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	10.312	15.573
<b>Podzbir:</b>	<b>46.768</b>	<b>29.704</b>
Dugoročni krediti:		
Pravna lica	114.772	76.305
Fizička lica	15.505	9.817
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	(10.312)	(15.573)
<b>Podzbir:</b>	<b>119.965</b>	<b>70.549</b>
Ukupni krediti prije ispravke vrijednosti	166.733	100.253
Ispravka vrijednosti za moguće kredite	(15.930)	(5.781)
<b>Ukupno</b>	<b>150.803</b>	<b>94.472</b>

Diskont po osnovu kupoprodajnih ugovora sa Privrednom bankom Sarajevo d.d. Sarajevo i Ministarstvom Finansija FBiH, koji predstavlja razliku između nominalne vrijednosti portfolia i bezgotovinskog poravnjanja (uplate), se evidentira kao prihod od kamate po dospjeću, individualno po svakoj pojedinačnoj otplati kredita (Napomena 27).

Kratkoročni krediti odobreni su na period od 1 do 365 dana. Većina kratkoročnih kredita u domaćoj valuti odobrena je komitentima za obrtna sredstva. Dugoročni krediti najvećim dijelom su odobravani pravnim licima za različite investicione projekte kao i trajna obrtna sredstva.

Promjene na ispravci vrijednosti za kreditne gubitke mogu se prikazati kako slijedi:

	2011. KM 000	2010. KM 000
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>5.781</b>	<b>5.712</b>
Povećanje ispravke vrijednosti (Napomena 12.)	4.784	3.671
Smanjenje ispravke vrijednosti (Napomena 12.)	(2.187)	(2.402)
Efekte promjene računovodstvene politike (Napomena 3.1.1)	(1.397)	-
Donos otpisanih potraživanja	8.747	-
Ukidanje ispravke vrijednosti uslijed otpisa	(352)	(1.615)
Kursne razlike	554	415
<b>Ukupno</b>	<b>15.930</b>	<b>5.781</b>

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**19. DATI KREDITI, NETO (NASTAVAK)**

Analiza bruto kredita prije umanjena po privrednim granama:

	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
Poljoprivreda, šumarstvo, rudarstvo i energetika	52.830	30.238
Trgovina	46.467	30.209
Stanovništvo	15.798	9.871
Usluge, finansije, sport i turizam	14.675	8.058
Transport i telekomunikacije	11.911	6.086
Administrativne i druge javne ustanove	8.069	5.264
Građevinska industrija	6.259	5.346
Ostalo	11.615	5.762
<i>Minus: Razgraničene naknade</i>	(891)	(581)
<b>Ukupno</b>	<b>166.733</b>	<b>100.253</b>

Ponderisana prosječna kamatna stopa sažeto je prikazana kako slijedi:

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	KM 000	Godišnja kamatna stopa u %	KM 000	Godišnja kamatna stopa u %
Pravna lica	150.935	6,9 – 12	90.391	6 – 10
Stanovništvo	15.798	5,95 – 7,99	9.862	5,45 – 10,5
<b>Ukupno:</b>	<b>166.733</b>		<b>100.253</b>	

**20. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU**

	% vlasništva	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo	8,14	2.470	1.800
Bamcard d.o.o. Sarajevo	0,10	3	3
		2.473	1.803
Ispravka vrijednosti za umanjene		-	(36)
<b>Ukupno</b>		<b>2.473</b>	<b>1.767</b>

Od 2008. godine dionicama se trguje na Sarajevskoj berzi vrijednosnih papira d.d. Sarajevo te se s toga procjenjuju po fer vrijednosti. U skladu sa navodima Uprave, Banka je ispunila sve preuzete obaveze po osnovu kupoprodajnog ugovora Privredne banke Sarajevo d.d. Sarajevo potpisanog sa Ortačkom grupom X – 25, a vezano za obavezu dokapitalizacije u iznosu od 30 miliona KM. Naime, Banka je svojom investicijom učestvovala sa 6,9% u ortačkoj grupi.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**20. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)**

Promjene na ispravci vrijednosti za imovinu raspoloživu za prodaju mogu se prikazati:

	2011. KM 000	2010. KM 000
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>36</b>	<b>33</b>
Povećanje ispravke vrijednosti (Napomena 12.)	-	3
Efekt promjene računovodstvene politike (Napomena 3.1.1)	(36)	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>36</b>

**21. VRIJEDNOSNI PAPIRI DRŽANI DO DOSPIJEĆA**

Na dan 30. septembra 2011. godine Banka je kupila 203 trezorska zapisa Federalnog ministarstva finansija ukupne vrijednosti 2.030 hiljada KM (uvećano za kamatu u iznosu od 25 hiljada KM). Nominalna vrijednosti trezorskih zapisa je 10 hiljada KM dok su se prodavali za cijenu od 98,77% nominalne vrijednosti. Dospijeće je predviđeno za 28. mart 2012. godine.

**22. OSTALA IMOVINA, NETO**

Ostala potraživanja sastoje se od slijedećeg:

	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
Unaprijed plaćeni troškovi	127	61
Imovina namjenjena prodaji (stečeni kolaterali)	-	153
Ostala imovina	32	21
	159	235
Ispravka vrijednosti za moguće gubitke	(8)	(19)
<b>Ukupno</b>	<b>151</b>	<b>216</b>

Promjene na ispravci vrijednosti za ostalu imovinu mogu se prikazati kako slijedi:

	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>19</b>	<b>23</b>
Povećanje ispravke vrijednosti (Napomena 12.)	8	13
Smanjenje ispravke vrijednosti (Napomena 12.)	(4)	(17)
Efekt promjene računovodstvene politike (Napomena 3.1.1)	(15)	-
<b>Ukupno</b>	<b>8</b>	<b>19</b>

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**23. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA**

	Zemljište KM 000	Zgrade KM 000	Oprema KM 000	Software KM 000	Investicije u toku KM 000	Ukupno KM 000
<u>Nabavna vrijednost</u>						
<b>Stanje 1. januara 2010.</b>	<b>425</b>	<b>17.748</b>	<b>1.234</b>	<b>679</b>	<b>297</b>	<b>20.383</b>
- povećanja	-	-	215	38	503	756
- rashod i otuđenje	-	-	(117)	-	-	(117)
- prijenos sa/na	-	144	401	-	(545)	-
<b>Stanje 31. decembra 2010. - izmjenjeno</b>	<b>425</b>	<b>17.892</b>	<b>1.733</b>	<b>717</b>	<b>255</b>	<b>21.022</b>
- povećanja	-	94	86	44	234	458
- rashod i otuđenje	-	-	(7)	-	(39)	(46)
- prijenos sa/na	-	104	143	8	(255)	-
- usklađenje	-	-	(5)	-	-	(5)
<b>Stanje 31. decembra 2011.</b>	<b>425</b>	<b>18.090</b>	<b>1.950</b>	<b>769</b>	<b>195</b>	<b>21.429</b>
<u>Akumulirana amortizacija</u>						
<b>Stanje 1. januara 2010.</b>	-	<b>173</b>	<b>853</b>	<b>536</b>	-	<b>1.562</b>
- amortizacija za 2010. godinu	-	232	130	37	-	399
- usklađenja	-	-	11	-	-	11
- rashod i otuđenje	-	-	(107)	-	-	(107)
<b>Stanje 31. decembra 2010. - izmjenjeno</b>	-	<b>405</b>	<b>887</b>	<b>573</b>	-	<b>1.865</b>
- amortizacija za 2011. godinu	-	233	195	42	-	470
- usklađenja	-	-	(5)	-	-	(5)
- rashod i otuđenje	-	-	(6)	-	-	(6)
<b>Stanje 31. decembra 2011.</b>	-	<b>638</b>	<b>1.071</b>	<b>615</b>	-	<b>2.324</b>
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>						
<b>31. decembra 2011.</b>	<b>425</b>	<b>17.452</b>	<b>879</b>	<b>154</b>	<b>195</b>	<b>19.105</b>
<b>1. januara 2011.</b>	<b>425</b>	<b>17.487</b>	<b>846</b>	<b>144</b>	<b>255</b>	<b>19.157</b>

**24. OBAVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANSIJSKIM INSTITUCIJAMA**

	Kamatna stopa (p.a.)	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
Ministarstvo finansija FBiH (Fondacija za održivi razvoj)	6-mj. Euro LIBOR+1%	26.586	3.805
Kuvajtski fond za arapski ekonomski razvoj (KFAED)	2%	15.470	18.205
Dospijeće obaveza je kako slijedi:			
U prvoj godini		5.541	3.698
U drugoj godini		6.794	3.748
U periodu od treće do pete godine		19.087	11.589
Nakon pet godina		10.634	2.975
<b>Ukupno</b>		<b>42.056</b>	<b>22.010</b>

Banka je 30. aprila 1997. godine zaključila Ugovor o zajmu sa Kuvajtskim fondom za arapski ekonomski razvoj (KFAED) u iznosu od 6.100.000 KWD, uz kamatnu stopu od 1,5% i 0,5% ostalih troškova godišnje. Sa 31. decembrom 2008. godine potpisana su četiri aneksa Ugovora o zajmu. Namjena kredita je finansiranje malih i srednjih preduzeća isključivo za investicije sa rokom vraćanja do 7 godina i uz kamatnu stopu od 7,5%- 9,5% godišnje do 30. juna 2006. godine, a zatim od 7%-9% godišnje. Garant izvršenja obaveza Banke prema KFAED-u je Vlada Federacije Bosne i Hercegovine prema sporazumu o garanciji koji je odobren od strane Parlamenta Federacije Bosne i Hercegovine, Odluka br. 20/99 od 21. jula 1999. godine ("Službene novine FBiH", broj 38/99). Kao što je navedeno u Napomeni 1, svaka planirana promjena u strukturi vlasništva Banke koja se odnosi na procenat vlasništva Federacije Bosne i Hercegovine treba biti odobrena od strane KFAED-a.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**24. OBAVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANSIJSKIM INSTITUCIJAMA (NASTAVAK)**

Nadzorni odbor Banke i Upravni odbor KFAED-a odobrili su Memorandum o razumijevanju od 14.11.2008. godine, prema kojem je Banka krenula sa ubrzanom otplatom zajma 516, a nova odobravanja kredita (podzajmova) iz Kuvajtske kreditne linije su obustavljena. Glavnica se plaća u KWD u 14 nejednakih polugodišnjih otplata počevši 15. januara 2009. zaključno sa 15. januarom 2016. godine.

Dana 27. septembra 2010. godine Banka je sa Ministarstvom finansija FBiH i Fondacijom za održivi razvoj (ODRAZ) potpisala ugovor o subsidijarnom finansiranju. Sredstva su inicijalno odobrena od Svjetske Banke za projekat poboljšanja dostupnosti finansija malim i srednjim preduzećima. Povrat sredstava kreditorima usklađen je sa naplatom odobrenih kredita krajnjim korisnicima (maksimalno do 120 mjeseci). Tokom 2011. godine Banka je vršila značajno povlačenje odobrenih sredstava ODRAZ-a.

**25. OBAVEZE PREMA VLADI FBiH (PROTUVRIJEDNOSNI FOND)**

Na osnovu Ugovora od 1. marta 2005. godine zaključenog između Vijeća ministara BiH i entitetskih Vlada, Banka je dana 22.08.2005. godine potpisala "Ugovor o trajnom upravljanju fondom," sa Ministarstvom finansija Federacije Bosne i Hercegovine (Ministarstvo) koji je aneksiran dana 31.08.2007. godine. U skladu sa Ugovorom Banka snosi kreditni rizik za plasmane iz ovog fonda i obračunava godišnju kamatu od 2%. Na dan ovog izvještaja nije bilo plaćanja obračunate kamate. Shodno tome, kreditni saldo se stalno uvećava zbog akumuliranja obračunate kamate. Protuvrijednosni fond se, za obračunatu kamatu na nivou jednom godišnje prema Ugovornim odredbama, uvećava do 28. februara naredne godine. Prema Ugovoru isti traje sve dok Banka posjeduje licencu FBA i posluje u skladu sa uobičajenim bankarskim procedurama. Dana 18. januara 2012. godine donesen je prijedlog odluke vlade o povećanju protuvrijednosnog fonda za cca 3 miliona KM iz sredstava budžeta FBiH (uplata za Japanski grant).

**26. OBAVEZE PREMA KLIJENTIMA**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
<b>Depoziti po viđenju:</b>		
Fizička lica:		
U domaćoj valuti	1.274	765
U stranim valutama	450	132
	<hr/>	<hr/>
	1.724	897
Pravna lica:		
U domaćoj valuti	23.698	8.483
U stranim valutama	3.959	9.749
	<hr/>	<hr/>
	27.657	18.232
	<b>29.381</b>	<b>19.129</b>
<b>Oročeni depoziti:</b>		
Fizička lica:		
U domaćoj valuti	1.767	615
U stranim valutama	4.877	1.801
	<hr/>	<hr/>
	6.644	2.416
Pravna lica:		
U domaćoj valuti	46.639	29.136
U stranim valutama	10.757	1.101
	<hr/>	<hr/>
	57.396	30.237
	<b>64.040</b>	<b>32.653</b>
<b>Ukupno</b>	<hr/> <b>93.421</b>	<hr/> <b>51.782</b>

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**26. OBAVEZE PREMA KLIJENTIMA (NASTAVAK)**

Kamatna stopa na depozite po viđenju u KM iznosila je 0,30% (2010. - 0,30%), odnosno 0,20% (2010. – 0,20) na depozite po viđenju u stranoj valuti, ako nije drugačije regulisano ugovorima. Kamate na kratkoročne depozite u 2011. godini kretale su se od 0,30% do 6,00% (u 2010. 2,20% - 5,00%). U 2011. kamatne stope na dugoročne depozite - oročene i depozite - kolaterale kretale su se od 2,5% do 5,7%, odnosno tokom 2010. od 3% do 6%.

Kamatne stope na depozite po viđenju u KM i devizama stanovništva iznose 0,350%. Kamatne stope na kratkoročne depozite stanovništva i EUR valuti kretale su se od 1,70% do 4%, a za USD valutu od 1,20% do 2,20%. U 2009. kamatne stope na dugoročne depozite u KM i EUR valuti 4,20 do 5,90%, a za USD valutu 2,50 do 3,10%. Za 2011. godinu na dugoročne depozite stanovništva u svim valutama (na 50 mjeseci) Banka je ugovarala akcijsku kamatnu stopu od 5,75% godišnje.

Banka je dana 1. novembra 2011. godine stekla licencu Agencije za osiguranje depozita FBiH.

**27. DUGOROČNA RAZGRANIČENJA**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Razgraničeni prihod od otkupa kredita (diskont) – Ministarstvo finansija FBiH/Željezara Zenica	1.259	1.304
Razgraničeni prihodi od otkupa kredita (diskont) – PBS	1.079	1.271
Razgraničeni prihod – Fenix d.o.o. Kladanj	50	59
<b>Ukupno</b>	<b>2.388</b>	<b>2.634</b>

**28. OSTALE OBAVEZE**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Obaveze za bruto primanja zaposlenih	103	-
Odgođeni prihod	86	113
Obaveza poreza na dobit	67	71
Obaveze prema dobavljačima	47	124
Rezervisanja (MRS 19)	19	-
Razlike po komisionim poslovima (Napomena 33)	22	411
Odgođeni prihodi – stečeni kolaterali (Napomena 23)	-	142
Ostale obaveze	2	12
<b>Ukupno</b>	<b>346</b>	<b>873</b>

**29. REZERVISANJA ZA POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>264</b>	<b>247</b>
Povećanje rezervisanja (Napomena 12)	292	476
Smanjenje rezervisanja (Napomena 12)	(202)	(459)
Efekti promjene računovodstvene politike (Napomena 3.1.1)	(15)	-
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<b>339</b>	<b>264</b>

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**30. DIONIČKI KAPITAL**

Vlasnička struktura Banke može se prikazati kako slijedi:

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	KM 000		KM 000	
	Broj dionica	Vlasništvo u %	Broj dionica	Vlasništvo u %
<b>Obične dionice:</b>				
Ministarstvo finansija FBiH	23.100	14,26	23.100	14,26
ZIF "Naprijed" d.d. Sarajevo	15.718	9,70	-	-
Pobjeda – Rudet d.d. Goražde	10.716	6,61	8.220	5,07
Hamid Pršeš	8.545	5,27	6.990	4,3
Fond "Bošnjaci"	8.496	5,24	8.496	5,24
Koprom Handelsgesellschaft M.B.H.	5.766	3,56	16.176	9,98
Ostali dioničari (ispod 5% vlasništva)	89.673	55,36	99.032	61,15
<b>Ukupno:</b>	<b>162.014</b>	<b>100,00</b>	<b>162.014</b>	<b>100,00</b>
<b>Povlaštene dionice:</b>				
RTM – TV1 d.o.o. Mostar	23.490	-	-	-
Ministarstvo finansija FBiH	22.136	-	64.536	-
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	12.400	-	-	-
Ostali dioničari	45.106	-	38.596	-
<b>Ukupno:</b>	<b>103.132</b>	<b>-</b>	<b>103.132</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno dionički kapital Banke:</b>	<b>265.146</b>	<b>100,00</b>	<b>265.146</b>	<b>100,00</b>

Na dan 31. decembar 2011. godine nominalna vrijednost svih dionica je 110 KM (31. decembra 2010., 100 KM).

Vlasnici preferencijalnih dionica nemaju zagarantovano pravo na dividendu. U slučaju isplate dividende, imaju prioritetno pravo naplate dividende u odnosu na vlasnike običnih dionica. Vlasnici preferencijalnih dionica, takođe, u slučaju likvidacije, imaju pravo prečeg povrata kapitala u odnosu na vlasnike običnih dionica.

Banka posluje kroz jedan poslovni i geografski segment, a to je pružanje bankarskih usluga u Bosni i Hercegovini. Dionicama Banke se trguje na Sarajevskoj berzi vrijednosnih papira (SASE).

**31. PREUZETE I POTENCIJALNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

U okviru redovnog poslovanja Banka je strana u nekoliko sudskih sporova temeljem povrata sredstava na osnovu instrumenata osiguranja ili neizmirenih potraživanja po kreditima, koji uključuju kamate i troškove spornih potraživanja od komitenata banke, kao i drugih banaka. Uprava Banke uvjerena je da neriješeni sporovi na dan 31. decembra 2011. godine neće imati za posljedicu nikakve značajne gubitke za Banku.

	31.12.2011.	31.12.2010.
	KM 000	KM 000
<b>Potencijalne obaveze</b>		
Plative garancije	9.017	4.358
Činidbene garancije	2.765	2.529
<b>Ukupno potencijalne obaveze</b>	<b>11.782</b>	<b>6.887</b>
<b>Preuzete obaveze</b>		
Neiskorišteni odobreni krediti	2.545	3.445
Okvirni sporazumi (nerizična aktiva)	16.713	8.251
<b>Ukupno preuzete obaveze</b>	<b>19.258</b>	<b>11.696</b>
<b>Ukupno potencijalne i preuzete obaveze</b>	<b>31.040</b>	<b>18.583</b>

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**32. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA**

Prema definiciji iz MRS-a 24, povezane strane su strane koje predstavljaju:

- društva koja direktno ili indirektno putem jednog ili više posrednika, kontrolišu izvještajno društvo ili su pod njegovom kontrolom, odnosno koja izvještajno društvo kontrolišu zajedno s drugim subjektima (što uključuje maticu, ovisne subjekte i sestrinska društva);
- pridružena lica – društva u kojima Banka ima značajan utjecaj a koja nisu ni povezano lice, niti zajedničko ulaganje investitora;
- fizičke osobe koje direktno ili indirektno imaju pravo glasa u Banci koje im omogućava značajan uticaj na Banku, kao i bilo koji drugi subjekt za koji se očekuje da će uticati ili biti pod uticajem povezane osobe u poslovanju s Bankom;
- rukovodioci na ključnim položajima, odnosno osobe koje imaju ovlaštenja i odgovornosti za planiranje, usmjeravanje i kontrolisanje aktivnosti Banke, uključujući direktore i službene osobe Banke i članove njihovih užih obitelji; i
- društva u kojima bilo koja osoba navedena pod (c) ili (d) ima značajan interes u glasačkim pravima ili koje je direktno ili indirektno u vlasništvu navedenih osoba, odnosno u kojima iste mogu imati značajan uticaj. To uključuje društva u vlasništvu direktora ili većinskih dioničara Banke, kao i preduzetnike čiji rukovodioci na ključnim položajima su istovremeno na istim ili sličnim položajima u Banci.

Prilikom razmatranja svake moguće transakcije s povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
<b>Potraživanja</b>		
Kreditni dati osobljima i članovima njihove uže porodice	1.688	1.365
Kreditni dioničarima sa preko 5% vlasništva	562	589
Kreditni dati članovima Nadzornog odbora i Odbora za reviziju, te članovima njihove uže porodice	50	130
	2.300	2.084
<b>Ulaganja</b>		
Privredna banka Sarajevo d.d. Sarajevo	2.470	-
Trezorski zapisi (Ministarstvo finansija FBiH)	2.030	-
	4.500	-
<b>Obaveze</b>		
Ministarstvo finansija FBiH	34.321	35.589
Depoziti lica povezanih s Bankom i članova njihove uže obitelji (Uprava, Nadzorni odbor, Ortaci)	585	500
	34.906	36.089
<b>Prihodi</b>		
Prihodi po kreditima dioničarima preko 5%	23	35
Prihodi od kamata od ključnog osoblja Uprave i članova njihove uže porodice	15	22
Prihodi od kamata (trezorski zapisi Ministarstvo finansija FBiH)	12	-
Prihodi od kamate od članova Nadzornog odbora i Odbora za reviziju te članova njihove uže porodice	2	11
	52	68
<b>Rashodi</b>		
Rashodi od kamate Ministarstvu finansija FBiH	631	518

Tokom redovnog poslovanja ostvareno je nekoliko bankarskih transakcija s povezanim stranama. Te su transakcije obavljene pod komercijalnim uslovima i rokovima, te uz primjenu tržišnih stopa.



**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**32. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)**

Članovima Uprave i osobama na ključnim rukovodećim položajima isplaćene su sljedeće naknade:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Plate direktorima i ostalom ključnom osoblju Uprave	335	310
Porezi i doprinosi	231	214
Naknade članovima Nadzornog odbora	81	101
Naknade članovima Odbora za reviziju	29	39
Bonusi	-	2
<b>Podzbir</b>	<b>676</b>	<b>666</b>

**33. KOMISIONI POSLOVI**

Sredstva kojima Banka upravlja kao povjerenik za i u ime pojedinaca, zaklada i drugih institucija ne predstavljaju sredstva Banke, stoga nisu uključena u njen bilans.

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
<b>Obaveze</b>		
Vlada Federacije Bosne i Hercegovine	10.084	10.385
Vlada Bosne i Hercegovine	500	893
Međunarodni MG	141	210
Fond za izgradnju Kantona Sarajevo	116	123
Kanton Sarajevo	45	60
<b>Ukupno</b>	<b>10.886</b>	<b>11.671</b>
<b>Imovina</b>		
Kreditni datumi preduzećima	9.781	9.970
Kreditni datumi stanovništvu	1.083	1.290
<b>Ukupno</b>	<b>10.864</b>	<b>11.260</b>
<b>Dug prema osnovnim kreditorima – komisioni (Napomena 29)</b>	<b>22</b>	<b>411</b>

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

**34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

**Upravljanje kapitalom**

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

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

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

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

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Dug (i)	167.600	105.576
Novac i novčani ekvivalenti	(15.955)	(22.415)
Neto dug	151.645	83.161
Kapital (ii)	45.698	43.541
<b>Neto koeficijent zaduženosti</b>	<b>3,32</b>	<b>1,91</b>

Dug (i) je definisan kao obaveze prema bankama i klijentima kao što je prezentirano u napomenama 24, 25 i 26. Kapital (ii) uključuje ukupni kapital, rezerve i zadržanu dobit. Adekvatnost kapitala i korištenje neto-kapitala na dnevnoj osnovi prati Uprava Banke, uzimajući u obzir odluke Agencije za bankarstvo FBiH ('FBA'). Izvještaji se podnose FBA kvartalno.

Agencija za bankarstvo FBiH zahtjeva od svake banke: (a) da održava minimalni iznos uplaćenog dioničkog kapitala banke u iznosu 15 miliona KM; i (b) da održava odnos neto-kapitala i rizika ponderisane imovine u visini od minimalno 12%.

Neto-kapital Banke podijeljen je u dva dijela:

- Tier 1 kapital ili Osnovni kapital: dionički kapital (netiran za bilo koji knjigovodstveni iznos trezorskih dionica), dionička premija, zadržana dobit i rezerve nastale izdavanjem iz zadržane dobiti; i
- Tier 2 kapital ili Dopunski kapital: kvalifikovani subordinirani dug, ostali dionički kapital, opšte rezerve za kreditne gubitke i neto dobit tekuće godine.

Rizik ponderisane aktive se mjeri na bazi četiri pondera klasifikovana prema prirodi svakog od sredstava i odražava procjenu kreditnog, tržišnog i ostalih rizika povezanih sa tim sredstvima, uzimajući u obzir prihvatljivost kolaterala ili garancija. Sličan tretman je usvojen za izloženost po vanbilansnim pozicijama, sa određenim korekcijama u svrhu preciznijeg iskazivanja prirode potencijalnih gubitaka.

Donja tabla prikazuje kompoziciju neto-kapitala i pokazatelja Banke za godine završene 31. decembra.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

Tokom te dvije godine Banka je bila usaglašena sa svim eksterno nametnutim zahtjevima vezanim za kapital:

	2011. KM 000	2010. KM 000
<b>Tier 1 kapital</b>		
Dionički kapital	26.285	23.895
Zakonske rezerve	13.053	13.585
Zadržana dobit	635	2.025
Nematerijalna imovina	(154)	(144)
<b>Ukupno kvalifikovani Tier 1 kapital</b>	<b>39.819</b>	<b>39.361</b>
<b>Tier 2 kapital</b>		
Ostali dionički kapital	2.882	2.620
Opšte rezerve	2.657	1.614
Neto dobit tekuće godine	1.379	1.416
<b>Ukupno kvalifikovani Tier 2 kapital</b>	<b>6.918</b>	<b>5.650</b>
<b>Odbitna stavka-ulaganja</b>	<b>(2.470)</b>	<b>-</b>
<b>Ukupni neto-kapital</b>	<b>44.267</b>	<b>45.011</b>
<b>Rizik ponderisane aktive</b>	<b>162.862</b>	<b>127.745</b>
Bilans stanja	151.644	117.919
Vanbilansne stavke	11.218	9.826
<b>Ponderisani operativni rizik</b>	<b>6.956</b>	<b>-</b>
<b>Pokazatelj</b>	<b>26,07%</b>	<b>33,52%</b>

**Značajne računovodstvene politike**

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

**Kategorije finansijskih instrumenata**

	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
<b>Finansijska imovina</b>		
Gotovina i računi kod banaka uključivo sa obaveznom rezervom kod Centralne banke BiH	15.955	22.415
Plasmani kod banaka	25.854	14.861
Dati kredit, neto	150.803	94.472
Finansijska imovina raspoloživo za prodaju	2.473	1.766
	<b>195.085</b>	<b>133.514</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Amortizirani trošak	170.160	108.210

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom**

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

**Tržišni rizik**

Usljed svojih aktivnosti, Banka je primarno izložena finansijskim rizicima promjena kurseva stranih valuta, te promjena kamatnih stopa (vidjeti ispod). Izloženosti tržišnom riziku se analiziraju pomoću analize osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Banke tržišnom riziku ili načinu na koji Banka upravlja i mjeri taj rizik.

**Upravljanje valutnim rizikom**

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

	Imovina		Obaveze	
	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000	31.12.2011. KM 000	31.12.2010. KM 000
EUR	51.864	27.091	50.164	18.917
KWD	15.690	13.370	15.505	18.245
USD	6.545	6.597	2.155	1.849
Ostalo	61	15	-	-

Analiza osjetljivosti na promjene kursa valuta

Banka zbog fiksnog kursa EUR-a u odnosu na Konvertibilnu marku nije izložena deviznom riziku (1 EUR = KM 1,95583). Izmjena kursa bi zahtijevala izmjenu zakona i usvajanje od Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine. Značajnija izloženost deviznom riziku je prisutna za valute USD i KWD. Analiza osjetljivosti urađena je na bazi 10%-tnog povećanja i/ili smanjenja kursa strane valute u odnosu na domaću valutu. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju ključnom osoblju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama kurseva stranih valuta.

	Efekat USD ('000 KM)		Efekat KWD ('000 KM)	
	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2010.
Dobit ili (gubitak)	439	475	19	(488)

Gore spomenuta analiza osjetljivosti primjenjuje se na otvorenu deviznu poziciju Banke koja uključuje sve stavke aktive i pasive. Ukoliko je devizna pozicija bilo koje strane valute „duga“ (aktiva veća od pasive) i ukoliko dođe do porasta kursa te valute u odnosu na KM, Banka će po osnovu promjene kursa ostvariti prihod. Ukoliko je devizna pozicija bilo koje strane valute „duga“ (aktiva veća od pasive) i ukoliko dođe do pada kursa te valute u odnosu na KM, Banka će po osnovu promjene kursa ostvariti gubitak. Ukoliko je devizna pozicija bilo koje strane valute „kratka“ (aktiva manja od pasive) i ukoliko dođe do porasta kursa te valute u odnosu na KM, Banka će po osnovu promjene kursa ostvariti gubitak. Ukoliko je devizna pozicija bilo koje strane valute „kratka“ (aktiva manja od pasive) i ukoliko dođe do pada kursa te valute u odnosu na KM, Banka će po osnovu promjene kursa ostvariti prihod. Banka je izložena učincima promjena u valutnim kursovima na svoj finansijski položaj i novčane tokove.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

#### **34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

##### **Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)**

Banka prati svoj valutni položaj u odnosu na udovoljavanje regulatornim zahtjevima koje je Agencija za bankarstvo FBiH definirala kao limite otvorenih pozicija. Banka nastoji sučeliti svoju imovinu i obaveze u stranim valutama kako bi izbjegla izloženost valutnom riziku.

##### **Upravljanje kamatnim rizikom**

Banka nije izložena riziku kamatnih stopa jer posuđuje sredstva po fiksnim kamatnim stopama. Generalno, Banka upravlja rizikom tako što održava odgovarajuću kombinaciju pozajmica sa fiksnim i promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Banke kamatnim stopama na finansijsku imovinu i obaveze je detaljno prikazana u dijelu koji govori o upravljanju rizikom likvidnosti.

##### *Analiza osjetljivosti na kamatne stope*

Analize osjetljivosti ispod su urađene na osnovu izloženosti kamatnim stopama i za derivativne i ne-derivativne instrumente na datum izvještajnog perioda. Za promjenjive kamatne stope pripremljena je analiza pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obaveza na dan bilansa stanja bio nepodmiren čitavu godinu. Koristi se 50 baznih poena umanjenja ili povećanja pri internom izvještavanju o riziku kamatnih stopa i ključnom osoblju uprave i predstavlja procjenu uprave o razumno mogućim promjenama kamatnih stopa. Da su kamatne stope bile 50 baznih poena više ili niže a da su se druge varijable održale konstantnim, neto dobit za godinu koja je završila 31. decembra 2011. bila bi uvećana/umanjena za 133 hiljade KM (31. decembra 2010. za 12 hiljada KM).

##### **Upravljanje kreditnim rizikom**

Banka je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da izmiri cijeli iznos obaveze po dospelju. Banka razvrstava kreditni rizik utvrđujući limite za iznos prihvaćenog rizika koje očekuje da će nastati u vezi s jednim kreditnim primaocem ili grupom kreditnih primatelja te u pojedinim privrednim granama. Banka redovno prati navedene rizike i preispituje ih periodično. Banka upravlja kreditnim rizikom redovnom analizom sposobnosti postojećih i potencijalnih zajmoprimca da otplate svoje obaveze po glavnici i kamatama i promjenom kreditnih limita po potrebi. Pored toga, svojom izloženošću kreditnom riziku djelimično upravlja i pribavljanjem kolaterala, te korporativnim i ličnim garancijama.

Preuzete obaveze na temelju izdatih akreditiva: Dokumentovani akreditivi, koji predstavljaju pisane neopozive obaveze koje je Banka preuzela u ime klijenta (ovlastitelj) a po kojima je treća strana (korisnik) ovlaštena povlačiti sredstva kod Banke do utvrđenog iznosa pod utvrđenim uslovima, osigurani su instrumentima osiguranja u obliku isporuka dobara za koje su izdati, pa time predstavljaju i značajno manji rizik. Potrebna novčana sredstva za otvorene akreditive značajno su manja od preuzetih obaveza po izdatim garancijama ili stand-by akreditivima. Međutim, Banka knjiži rezervisanja za navedene instrumente po istoj osnovi kao i za kredite.

Obaveze za kreditiranjem, po neiskorištenim odobrenim kreditima, neiskorištenim prekoračenjima i odobrenim prekoračenjima: Osnovna svrha obaveza za kreditiranjem je osigurati raspoloživost sredstava na zahtjev klijenta. Obaveze za kreditiranjem predstavljaju neiskorišteni dio odobrenih kredita, garancija ili stand-by akreditiva. Obaveze Banke za kreditiranjem predstavljaju preuzete obaveze po kreditima ili garancijama, neiskorištena i odobrena prekoračenja. Obaveze za kreditiranjem ili temeljem garancija koje je izdala Banka a koje su vezane uz određene kriterije kreditiranja kojima klijenti trebaju udovoljavati (uključivši uslov da ne dođe do pogoršanja solventnosti klijenta) predstavljaju opozive obaveze. Neopozive obaveze postoje po osnovi odobrenih prekoračenja jer su one proizašle na temelju uslova koji su utvrđeni ugovorima o kreditu.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)**

*Finansijska imovina*

	Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost KM 000	Imovina čija vrijednost nije umanjena KM 000	Individualno umanjena imovina KM 000	Umanjenje za gubitke (pojedinačno) KM 000	Umanjenje za gubitke (kolektivno) KM 000	Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost KM 000
<b>31. decembar 2011.</b>						
Novac i sredstva kod banaka	6.655	6.655	-	-	-	6.655
Obavezna rezerva kod Centralne banke	9.300	9.300	-	-	-	9.300
Plasmani kod drugih banaka	25.934	21.934	4.000	(80)	-	25.854
Dati krediti i potraživanja	166.733	23.839	142.894	(11.704)	(4.226)	150.803
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	2.473	2.473	-	-	-	2.473
Finansijska imovina držana do dospjeća	2.030	2.030	-	-	-	2.030
	<b>213.125</b>	<b>66.231</b>	<b>146.894</b>	<b>(11.784)</b>	<b>(4.226)</b>	<b>197.115</b>
<b>31. decembar 2010.</b>						
Novac i sredstva kod banaka	15.178	15.178	-	-	-	15.178
Obavezna rezerva kod Centralne banke	7.237	7.237	-	-	-	7.237
Plasmani kod drugih banaka	14.954	13.136	1.818	(92)	(1)	14.861
Dati krediti i potraživanja	100.253	72.134	28.119	(4.430)	(1.351)	94.472
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.802	1.802	-	-	(36)	1.766
	<b>139.424</b>	<b>109.487</b>	<b>29.937</b>	<b>(4.522)</b>	<b>(1.388)</b>	<b>133.514</b>

*Kreditna izloženost i kolaterali*

<b>31. decembar 2011.</b>		<b>Izloženost kreditnom riziku</b>		
<b>Opis</b>	<b>Dati krediti KM 000</b>	<b>Nepovučena kreditna sredstva i neiskorišteni overdraft limiti</b>	<b>Preuzete obaveze / izdate garancije</b>	<b>Fer vrijednost kolaterala</b>
		<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>	<b>KM 000</b>
Pravna lica	150.935	2.545	11.782	
Fizička lica	15.798	-	-	
<b>Ukupno</b>	<b>166.733</b>	<b>2.545</b>	<b>11.782</b>	<b>330.299</b>
<b>31. decembar 2010.</b>				
Pravna lica	92.209	3.445	6.887	303.839
Fizička lica	9.862	-	-	25.491
<b>Ukupno</b>	<b>102.071</b>	<b>3.445</b>	<b>6.887</b>	<b>329.330</b>

*Fer vrijednost kolaterala*

	<b>31.12.2011. KM 000</b>	<b>31.12.2010. KM 000</b>
Imovina	313.941	306.430
Depoziti	12.580	6.431
Garancije	3.778	16.469
	<b>330.299</b>	<b>329.330</b>

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

---

**34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**Upravljanje rizikom likvidnosti**

Rizik likvidnosti predstavlja moguću izloženost Banke vezano uz pribavljanje sredstava koja su potrebna Banci da bi izmirila svoje preuzete obaveze po finansijskim instrumentima. Banka održava likvidnost u skladu s propisima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine. Tabela u nastavku sadrži analizu sredstava, obaveza i vlasničke glavnice prema preostalim periodima od datuma bilansa do ugovornog dospijeca, pri čemu su rokovi dospijeca utvrđeni uzevši u obzir moguće ranije rokove otplate za opcije ili temeljem plana otplate.

Banka je izložena svakodnevnim pozivima na isplatu sredstava koje izmiruje raspoloživim novčanim izvorima koji se sastoje od prekonočnih depozita, sredstava na tekućim računima, depozitima koji dospijevaju, povlačenja sredstava kredita, jamstava i ostalih derivata koji se podmiruju iz marži i ostalih iznosa na poziv za gotovinske derivate. Banka 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. Banka utvrđuje limite za najniže iznose sredstava koja dospijevaju a koja su raspoloživa za izmirivanje iznosa plativih na poziv, kao i najniže iznose međubankarskih i ostalih kredita za pokriće neočekivanih iznosa sredstava koja se povlače na zahtjev.

*Tabele rizika likvidnosti i kamatnih stopa*

Slijedeće tabele detaljno prikazuju preostala ugovorena dospijeca Banke za nederivatne finansijske obaveze. Tabele su načinjene na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Banke može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnice.

Tabela finansijske imovine je načinjena na osnovu nediskontovanih novčanih tokova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene, osim na sredstva na koja Banke očekuje da će se novčani tok pojaviti u drugom periodu.

**BOR BANKA D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

**34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

**Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

Finansijske obaveze	Prosječna ponderisana efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca KM 000	1-3 mjeseca KM 000	3 mjeseca do 1 godine KM 000	1-5 godina KM 000	5+ godina KM 000	Ukupno KM 000
<b>31.12.2011.</b>	%						
Beskatmatni instrumenti	-	172	-	-	-	-	172
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	2,420	36.798	911	45.835	31.167	32.440	147.151
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom	2,504	51	513	2.148	15.581	11.190	29.483
		<b>37.021</b>	<b>1.424</b>	<b>47.983</b>	<b>46.748</b>	<b>43.630</b>	<b>176.806</b>
<b>31.12.2010.</b>							
Beskatmatni instrumenti	-	3.470	-	-	-	-	3.470
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	2,43	10.054	2.060	25.064	25.763	33.979	96.920
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom	1,57	7.510	14	372	2.644	1.055	11.595
		<b>21.034</b>	<b>2.074</b>	<b>25.436</b>	<b>28.407</b>	<b>35.034</b>	<b>111.985</b>
Finansijska imovina							
<b>31.12.2011.</b>							
Beskatmatni instrumenti	-	20.663	-	-	-	-	20.663
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	9,09	7.448	13.711	38.405	90.859	45.422	195.845
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom	0,43	16.631	1	757	-	-	17.389
		<b>44.742</b>	<b>13.712</b>	<b>39.162</b>	<b>90.859</b>	<b>45.422</b>	<b>233.897</b>
<b>31.12.2010.</b>							
Beskatmatni instrumenti	-	22.553	-	-	1.766	-	24.319
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	8,5	4.773	8.479	23.641	69.495	38.029	144.417
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom	0,28	12.906	-	-	-	-	12.906
		<b>40.232</b>	<b>8.479</b>	<b>23.641</b>	<b>71.261</b>	<b>38.029</b>	<b>181.642</b>
<b>Razlika 31.12.2011.</b>		<b>7.721</b>	<b>12.288</b>	<b>(8.821)</b>	<b>44.111</b>	<b>1.792</b>	<b>57.091</b>
<b>Razlika 31.12.2010.</b>		<b>19.198</b>	<b>6.405</b>	<b>(1.795)</b>	<b>42.854</b>	<b>2.995</b>	<b>69.657</b>

**35. ODOBRAVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava Banke dana 27. januara 2012. godine.

**Potpisali u ime Uprave:**

\_\_\_\_\_  
Hamid Pršeš  
Direktor

\_\_\_\_\_  
Enisa Hulusić  
Izvršni direktor za računovodstvo, analizu i IT