

CENTRALNA BANKA BOSNE I HERCEGOVINE

**SAŽETI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PERIOD
TOKOM GODINE KOJI JE ZAVRŠIO 31. MARTA 2019.**

(nerevidirani)

u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 34

Sarajevo, 25. april 2019. godine

CENTRALNA BANKA BOSNE I HERCEGOVINE
Sažeti finansijski izvještaji za period tokom godine koji je završio 31. marta 2019.

Sadržaj

	Strana
Izveštaj o dobiti ili gubitku	1
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	2
Izveštaj o finansijskom položaju	3
Izveštaj o promjenama u kapitalu	4
Izveštaj o novčanim tokovima	6
Napomene uz sažete finansijske izvještaje	7 - 28
1 Osnovne informacije	7
2 Osnova za pripremu	8
3 Neto kamatni prihodi	10
4 Neto prihodi od naknada i provizija	11
5 Neto realizovani dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	11
6 Neto dobiti / (gubici) od kursnih razlika	11
7 Troškovi osoblja	12
8 Administrativni i ostali operativni troškovi	12
9 Neto rezervacije za očekivane kreditne gubitke	12
10 Depoziti kod inostranih banaka	13
11 Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	13
12 Monetarno zlato	14
13 Depoziti banaka	15
14 Depoziti Vlade i ostalih deponenata	15
15 Kapital	15
16 Novac i novčani ekvivalenti	16
17 Aranžman valutnog odbora	16
18 Transakcije sa povezanim licima	17
19 Upravljanje finansijskim rizicima	18
20 Mjerenje fer vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza	23
21 Vanbilansne stavke	25
22 Događaji poslije datuma izvještavanja	28
23 Odobravanje sažetih finansijskih izvještaja	28

IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU

U hiljadama KM (nerevidirani)	Napomena	1.1. - 31.3. 2019.	Za period 1.1. - 31.3. 2018.
Kamatni prihodi		11.904	11.619
Kamatni rashodi		(5.996)	(5.670)
NETO KAMATNI PRIHODI	3	5.908	5.949
Prihodi od naknada i provizija		4.048	4.053
Rashodi od naknada i provizija		(155)	(162)
NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	4	3.893	3.891
Neto realizovani dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	5	143	233
Neto dobiti / (gubici) od kursnih razlika	6	42	(216)
Ostali prihodi		54	460
OPERATIVNI PRIHODI		10.040	10.317
Troškovi osoblja	7	(4.217)	(4.210)
Administrativni i ostali operativni troškovi	8	(1.773)	(2.059)
Deprecijacija i amortizacija		(600)	(523)
OPERATIVNI TROŠKOVI		(6.590)	(6.792)
FINANSIJSKI REZULTAT PRIJE REZERVACIJA ZA OČEKIVANE KREDITNE GUBITKE		3.450	3.525
Neto rezervacije za očekivane kreditne gubitke	9	9.696	(670)
NETO DOBIT ZA PERIOD		13.146	2.855

Napomene na stranama od 7 do 28 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

U hiljadama KM (nerevidirani)	Napomena	1.1. - 31.3. 2019.	Za period 1.1. - 31.3. 2018.
NETO DOBIT ZA PERIOD		13.146	2.855
Ostala sveobuhvatna dobit			
<i>Stavke koje su ili koje se mogu naknadno prenijeti u dobit ili gubitak:</i>			
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			
Neto promjena u fer vrijednosti tokom perioda	11	80.625	(5.167)
Neto promjena u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke	19.1.1.	(7.661)	80
Reklasifikacija u dobit ili gubitak	5	(143)	(233)
		72.821	(5.320)
Monetarno zlato			
Neto promjena u fer vrijednosti tokom perioda	12	6.252	(1.765)
		6.252	(1.765)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)		79.073	(7.085)
UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT / (GUBITAK) ZA PERIOD		92.219	(4.230)

Napomene na stranama od 7 do 28 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU

U hiljadama KM (nerevidirani)	Napomena	31. mart 2019.	Na dan 31. decembar 2018.
IMOVINA			
Strana valuta u gotovini		286.166	274.099
Depoziti kod inostranih banaka	10	2.672.546	2.911.448
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	11	8.298.348	8.225.439
Monetarno zlato	12	216.248	209.996
Specijalna prava vučenja u MMF-u		30	2.236
Ostala imovina		9.782	10.554
Nekretnine i oprema		44.210	44.677
Nematerijalna imovina		1.465	1.342
Ostala ulaganja		27.813	27.813
UKUPNO IMOVINA		11.556.608	11.707.604
OBAVEZE I KAPITAL			
OBAVEZE			
Gotov novac u opticaju		4.782.678	4.750.614
Depoziti banaka	13	5.214.383	5.523.290
Depoziti Vlade i ostalih deponenata	14	743.751	709.367
Rezervacije za obaveze i troškove		1.237	1.259
Ostale obaveze		2.493	3.227
Ukupno obaveze		10.744.542	10.987.757
KAPITAL			
Početni kapital		25.000	25.000
Rezerve		773.920	694.847
Neto dobit za period		13.146	-
Ukupno kapital	15	812.066	719.847
UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL		11.556.608	11.707.604

Napomene na stranama od 7 do 28 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU

U hiljadama KM (nerevidirani)

	Početni kapital	Generalne rezerve (zadržana dobit)	Ostale rezerve	Rezerve fer vrijednosti - finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke	Rezerve fer vrijednosti - monetarno zlato	Ukupno rezerve	Dobit za period	Ukupno kapital
Na dan 1. januar 2019.	25.000	514.720	31.300	133.696	8.993	6.138	694.847	-	719.847
Ukupno sveobuhvatna dobit za period	-	-	-	80.528	(7.707)	6.252	79.073	13.146	92.219
Neto dobit za period	-	-	-	-	-	-	-	13.146	13.146
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	80.528	(7.707)	6.252	79.073	-	79.073
<i>Neto nerealizovane pozitivne promjene u fer vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira</i>	-	-	-	80.625	-	-	80.625	-	80.625
<i>Neto realizovane pozitivne promjene u fer vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira prenesene u dobit ili gubitak</i>	-	-	-	(97)	-	-	(97)	-	(97)
<i>Neto nerealizovane negativne promjene u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke za dužničke vrijednosne papire</i>	-	-	-	-	(7.661)	-	(7.661)	-	(7.661)
<i>Neto realizovane pozitivne promjene u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke prenesene u dobit ili gubitak za dužničke vrijednosne papire</i>	-	-	-	-	(46)	-	(46)	-	(46)
<i>Neto nerealizovane pozitivne promjene u fer vrijednosti monetarnog zlata</i>	-	-	-	-	-	6.252	6.252	-	6.252
Na dan 31. mart 2019.	25.000	514.720	31.300	214.224	1.286	12.390	773.920	13.146	812.066

Napomene na stranama od 7 do 28 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMIJENAMA U KAPITALU (NASTAVAK)

U hiljadama KM (nerevidirani)

	Početni kapital	Generalne rezerve (zadržana dobit)	Ostale rezerve	Rezerve fer vrijednosti - finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke	Rezerve fer vrijednosti - monetarno zlato	Ukupno rezerve	Dobit za period	Ukupno kapital
Na dan 1. januar 2018.	25.000	506.289	31.300	141.765	4.290	-	683.644	-	708.644
Ukupno sveobuhvatni (gubitak) za period	-	-	-	(5.238)	(82)	(1.765)	(7.085)	2.855	(4.230)
Neto dobit za period	-	-	-	-	-	-	-	2.855	2.855
Ostali sveobuhvatni (gubitak)	-	-	-	(5.238)	(82)	(1.765)	(7.085)	-	(7.085)
<i>Neto nerealizovane negativne promjene u fer vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira</i>	-	-	-	(5.167)	-	-	(5.167)	-	(5.167)
<i>Neto realizovane pozitivne promjene u fer vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira prenesene u dobit ili gubitak</i>	-	-	-	(71)	-	-	(71)	-	(71)
<i>Neto nerealizovane pozitivne promjene u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke za dužničke vrijednosne papire</i>	-	-	-	-	80	-	80	-	80
<i>Neto realizovane pozitivne promjene u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke prenesene u dobit ili gubitak za dužničke vrijednosne papire</i>	-	-	-	-	(162)	-	(162)	-	(162)
<i>Neto nerealizovane negativne promjene u fer vrijednosti monetarnog zlata</i>	-	-	-	-	-	(1.765)	(1.765)	-	(1.765)
Na dan 31. mart 2018.	25.000	506.289	31.300	136.527	4.208	(1.765)	676.559	2.855	704.414

Napomene na stranama od 7 do 28 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

Napomena	Za period	
	1.1. - 31.3. 2019.	1.1. - 31.3. 2018.
U hiljadama KM (nerevidirani)		
NOVČANI TOKOVI OD OPERATIVNIH AKTIVNOSTI		
Neto dobit za period	13.146	2.855
Prilagođeno za:		
Kamatne prihode	3 (11.904)	(11.619)
Kamatne rashode	3 5.996	5.670
Neto rezervacije za očekivane kreditne gubitke	9 (9.696)	670
Neto realizovane (dobitke) od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	5 (143)	(233)
Neto (dobitke) / gubitke od kursnih razlika	6 (42)	216
Prihode od donacija	(34)	(33)
Rezervacije za obaveze i troškove	1	(74)
Deprecijaciju i amortizaciju	600	523
Neto novčani tokovi od operativnih aktivnosti prije promjena na poslovnoj imovini i obavezama	(2.076)	(2.024)
Promjene na poslovnoj imovini i obavezama		
Smanjenje / (povećanje) depozita kod inostranih banaka	2.712	(196.427)
Smanjenje / (povećanje) dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14.881	(446.395)
Smanjenje ostale imovine	759	588
Povećanje gotovog novca u opticaju	32.064	23.388
(Smanjenje) / povećanje depozita	(273.027)	253.281
(Smanjenje) / povećanje ostalih obaveza	(726)	1.497
Isplate po osnovu rezervacija za obaveze i troškove	(23)	(117)
Naplaćena kamata	12	13
Plaćena kamata	(1.327)	(1.352)
Neto novac od operativnih aktivnosti	(226.751)	(367.548)
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Kupovine nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	(256)	(727)
Neto novac od investicijskih aktivnosti	(256)	(727)
Efekti promjena u ispravci vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na novac i novčane ekvivalente	(1.253)	274
Efekti kursnih promjena na novac i novčane ekvivalente	70	(226)
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(228.190)	(368.227)
Novac i novčani ekvivalenti na početku perioda	1.676.360	2.061.284
Novac i novčani ekvivalenti na kraju perioda	1.448.170	1.693.057

Napomene na stranama od 7 do 28 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

NAPOMENE UZ SAŽETE FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE ZA PERIOD TOKOM GODINE KOJI JE ZAVRŠIO 31. MARTA 2019.

1. OSNOVNE INFORMACIJE

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

Banka je počela sa radom 11. avgusta 1997. godine.

Sjedište Centralnog ureda Banke je u Sarajevu, adresa Maršala Tita broj 25.

U skladu sa članom 64. stav 2, Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, Banka je obavezna da podnosi Predsjedništvu Bosne i Hercegovine preliminarne (bez izvršene revizije) finansijske izvještaje za svaki kvartal.

Upravno vijeće Banke, koje se sastoji od pet članova, odobrava ove sažete finansijske izvještaje, a Uprava Banke, koja se sastoji od četiri člana, odgovorna je za njihovu pripremu. Članove Upravnog vijeća i Uprave Banke čine:

Upravno vijeće

dr. Senad Softić	predsjedavajući
mr. Ankica Kolobarić	član
mr. Šerif Isović	član
mr. Trivo Marinković	član
dr. Ljubiša Vladušić	član

Uprava

dr. Senad Softić	guverner
mr. Ernadina Bajrović	viceguverner
dr. Milica Lakić	viceguverner
Želimira Raspudić	viceguverner

2. OSNOVA ZA PRIPREMU

2.1. Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji Banke se pripremaju u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) objavljenim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (OMRS).

Ovi sažeti finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 34: „Finansijsko izvještavanje za periode tokom godine“ te se trebaju čitati zajedno sa posljednjim revidiranim finansijskim izvještajima Banke za godinu koja je završila 31. decembra 2018. („godišnji izvještaji“).

Napomene koje su date uz ove sažete finansijske izvještaje pojašnjavaju događaje i transakcije koje su važne za razumijevanje promjena u finansijskom položaju i rezultatima Banke u odnosu na zadnje revidirane godišnje izvještaje.

2.2. Računovodstvene politike

Sažeti finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa istim računovodstvenim politikama koje su korištene prilikom pripreme posljednjih godišnjih izvještaja.

U poslovanju Banke u periodu koji je predmet izvještavanja nisu postojale ciklične niti periodične poslovne aktivnosti, sve aktivnosti su se obavljale prema predmetu i vremenu realizacije po načelu trajnosti poslovanja.

Značajne pretpostavke Uprave korištene u primjeni računovodstvenih politika Banke i osnove neizvjesnosti procjena iste su kao i one opisane u godišnjim izvještajima, osim promjene računovodstvene procjene opisane u Napomeni 2.6.

2.3. Osnova mjerenja

Ovi sažeti finansijski izvještaji su pripremljeni na osnovi historijskog troška, izuzev za sljedeće značajne stavke:

Stavka	Osnova mjerenja
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	fer vrijednost
Monetarno zlato	fer vrijednost

Historijski trošak je općenito formiran na osnovu fer vrijednosti date naknade u zamjenu za imovinu.

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom ili plaćena za prenos neke obaveze u redovnoj transakciji među tržišnim učesnicima na datum mjerenja, nezavisno od toga da li je ona direktno vidljiva ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja. Prilikom procjenjivanja fer vrijednosti imovine ili obaveze, Banka uzima u obzir karakteristike imovine ili obaveze koju bi tržišni učesnici uzeli u obzir prilikom procjenjivanja njihove cijene na datum mjerenja.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU (NASTAVAK)

2.4. Korištenje prosuđivanja i procjena

Priprema finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave korištenje prosuđivanja, procjena i pretpostavki koji utiču na iskazane iznose imovine i obaveza, kao i objavljivanje iznosa potencijalne imovine i obaveza na izvještajni datum, te odgovarajuće iskazane iznose prihoda i rashoda za izvještajni period. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se razmatraju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u periodu u kojem je procjena izmijenjena ukoliko izmjena utiče samo na taj period ili i u periodu izmjene i u budućim periodima, ako izmjena utiče i na tekući i na buduće periode.

2.5. Funkcionalna i izvještajna valuta

Sažeti finansijski izvještaji Banke prikazani su u državnoj valuti Bosne i Hercegovine koju predstavlja konvertibilna marka (KM). Sve finansijske informacije su zaokružene na najbližu hiljadu (ukoliko nije drugačije navedeno).

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

2.6. Promjene računovodstvenih procjena

Banka je od 1. januara 2019. godine promijenila kalkulaciju vjerovatnoće neispunjenja obaveza (eng. PD - Probability of Default) koji je jedan od tri parametra za izračun očekivanih kreditnih gubitaka. Banka je u 2018. godini za izračun PD-a koristila pristup baziran na tržišnim pokazateljima kreditnog rizika, tj. tržišnim cijenama CDS ugovora (Credit Default Swap). Kao rezultat novih informacija i većeg iskustva u primjeni MSFI 9, posebno u oblasti centralnog bankarstva, promijenjen je izračun PD-a na način da se koriste tranzicione matrice rejting agencija. Način izračuna PD-a objašnjen je u Napomeni 19.1.

Na dan 31. decembar 2018. godine ukupan iznos rezervacija za očekivane kreditne gubitke iznosio je 12.133 hiljade KM. Promjena računovodstvene procjene rezultirala je priznavanjem smanjenja rezervacija za očekivane kreditne gubitke u ukupnom iznosu od 9.821 hiljadu KM u dobit ili gubitak u januaru 2019. godine. Više informacija o efektima smanjenja rezervacija za očekivane kreditne gubitke po osnovu ove promjene prikazano je u Napomeni 19.1.1.

3. NETO KAMATNI PRIHODI

U hiljadama KM	Za period	
	1.1. - 31.3. 2019.	1.1. - 31.3. 2018.
Kamatni prihodi po osnovu:		
Dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (Napomena 11)	10.395	10.206
Efekata negativne pasivne kamatne stope na depozite domaćih komercijalnih banaka	1.496	1.398
Depozita kod inostranih banaka	9	6
Ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku	4	9
Ukupno kamatni prihodi	11.904	11.619
Kamatni rashodi po osnovu:		
Efekata negativnih kamatnih stopa – Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (Napomena 11)	(3.230)	(3.074)
Efekata negativnih kamatnih stopa - Depoziti kod inostranih banaka	(2.766)	(2.596)
Ukupno kamatni rashodi	(5.996)	(5.670)
Neto kamatni prihodi	5.908	5.949

Efekti negativnih kamatnih stopa na depozite kod inostranih banaka uključuju iznos od 2.192 hiljade KM na oročene depozite i iznos od 574 hiljade KM na depozite po viđenju u periodu 1.1. – 31.3.2019. godine (u periodu 1.1. – 31.3.2018. godine uključivali su iznos od 2.077 hiljada KM na oročene depozite i iznos od 519 hiljada KM na depozite po viđenju).

Prosječna stopa negativnog efektivnog prinosa na depozite kod inostranih banaka je iznosila 0,39% u periodu 1.1. – 31.3.2019. godine (u periodu 1.1. – 31.3.2018. godine iznosila je 0,42%).

Prosječna stopa efektivnog prinosa na dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iznosila je 0,36% u periodu 1.1. – 31.3.2019. godine (u periodu 1.1. – 31.3.2018. godine iznosila je 0,39%).

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

Osnovicu za obračun obavezne rezerve komercijalnih banaka čine depoziti i pozajmljena sredstva, bez obzira na to u kojoj su valuti sredstva izražena. Također, utvrđena je jedinstvena stopa obavezne rezerve od 10% koju Banka primjenjuje na osnovicu za obračun obavezne rezerve.

Na iznos sredstava obavezne rezerve Banka ne obračunava naknadu, dok se na iznos sredstava iznad obavezne rezerve obračunava naknada koja je jednaka 50% stope koju primjenjuje Evropska centralna banka na depozite komercijalnih banaka.

Efekti negativnih kamatnih stopa od kamatonosne finansijske imovine su rezultat negativnih kamatnih stopa na depozite kod inostranih banaka i dužničke vrijednosne papire, a koje se, u skladu s aktuelnim tržišnim uslovima, nisu mogle izbjeći.

3. NETO KAMATNI PRIHODI (NASTAVAK)

Efekti negativnih kamatnih stopa na depozite domaćih komercijalnih banaka su rezultat negativne kamatne stope na iznos sredstava iznad obavezne rezerve, a koja je u izvještajnim periodima iznosila 0,20%.

4. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

U hiljadama KM	Za period	
	1.1. - 31.3. 2019.	1.1. - 31.3. 2018.
Prihodi od naknada i provizija:		
od domaćih komercijalnih banaka	3.766	3.763
od usluga za Vladu i druge nebankarske komitente	282	290
	4.048	4.053
Rashodi od naknada i provizija:		
transakcije sa bankama u inostranstvu	(155)	(162)
	(155)	(162)
Neto prihodi od naknada i provizija	3.893	3.891

5. NETO REALIZOVANI DOBICI OD PRODAJE FINANSIJSKE IMOVINE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT

U hiljadama KM	Za period	
	1.1. - 31.3. 2019.	1.1. - 31.3. 2018.
Realizovani dobiti	143	233
Realizovani gubici	-	-
Neto realizovani dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	143	233

Na dan 31. mart 2019. godine neto realizovani dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit uključuju neto iznos koji se sastoji od zaključnog stanja rezervi fer vrijednosti u iznosu od 97 hiljada KM i rezervacija za očekivane kreditne gubitke u iznosu od 46 hiljada KM za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (na dan 31. mart 2018. uključivali su neto iznos koji se sastojao od zaključnog stanja rezervi fer vrijednosti u iznosu od 71 hiljade KM i rezervacija za očekivane kreditne gubitke u iznosu od 162 hiljade KM).

6. NETO DOBICI / (GUBICI) OD KURSNIH RAZLIKA

U hiljadama KM	Za period	
	1.1. - 31.3. 2019.	1.1. - 31.3. 2018.
Dobici od kursnih razlika	134	86
Gubici od kursnih razlika	(92)	(302)
Neto dobiti / (gubici)	42	(216)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

U hiljadama KM	1.1. - 31.3.	Za period
	2019.	1.1. - 31.3. 2018.
Plate	2.372	2.367
Porezi i doprinosi	1.348	1.344
Ostala primanja zaposlenika	496	503
Neto rezervacije za otpremnine zaposlenim	1	(4)
UKUPNO	4.217	4.210

8. ADMINISTRATIVNI I OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI

U hiljadama KM	1.1. - 31.3.	Za period
	2019.	1.1. - 31.3. 2018.
Troškovi održavanja	573	674
Troškovi proizvodnje i dizajna novčanica i kovanica	438	438
Ostali administrativni i operativni troškovi	762	947
UKUPNO	1.773	2.059

9. NETO REZERVACIJE ZA OČEKIVANE KREDITNE GUBITKE

U hiljadama KM	1.1. - 31.3.	Za period
	2019.	1.1. - 31.3. 2018.
Dobici po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka:		
od finansijske imovine koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	7.772	987
od depozita kod inostranih banaka	2.638	1.553
od ostale finansijske imovine	5	10
od specijalnih prava vučenja u MMF-u	1	-
	10.416	2.550
Gubici po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka:		
od finansijske imovine koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(111)	(1.067)
od depozita kod inostranih banaka	(605)	(2.145)
od ostale finansijske imovine	(4)	(9)
od specijalnih prava vučenja u MMF-u	-	1
	(720)	(3.220)
Neto smanjenje / (povećanje) u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke	9.696	(670)

Dobici po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka u iznosu od 10.416 hiljada KM su rezultat promjene računovodstvene procjene u iznosu od 9.821 hiljada KM opisane u Napomenama 2.6. i 19.1.1 i smanjenja rezervacija za očekivane kreditne gubitke po novoj metodologiji izračuna PD-a u iznosu od 595 hiljada KM.

10. DEPOZITI KOD INOSTRANIH BANAKA

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

U hiljadama KM	31. mart 2019.	31. decembar 2018.
Oročeni depoziti:		
- EUR	2.058.957	2.118.444
Umanjeno za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(366)	(2.064)
	2.058.591	2.116.380
Depoziti po viđenju:		
- EUR	608.161	788.997
- CHF	4.032	3.741
- USD	1.874	2.765
- GBP	23	36
Umanjeno za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(135)	(471)
	613.955	795.068
UKUPNO	2.672.546	2.911.448

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

U hiljadama KM	31. mart 2019.	31. decembar 2018.
Do mjesec dana	410.584	777.266
Od jednog do dva mjeseca	214.288	349.106
Od dva do tri mjeseca	331.234	583.230
Od tri do četiri mjeseca	581.076	155.532
Od četiri do dvanaest mjeseci	521.775	253.310
Ukupno	2.058.957	2.118.444
Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(366)	(2.064)
UKUPNO	2.058.591	2.116.380

11. DUŽNIČKI INSTRUMENTI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT

Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit predstavljaju kvalitetne dužničke vrijednosne papire sa visokim stepenom utrživosti i likvidnosti, kreditnog rejtinga od AAA do BBB. Portfolio se sastoji od kratkoročnih i dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira sa fiksnom kamatnom stopom, koje izdaju vlade stranih država. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit su denominirani u EUR valuti.

11. DUŽNIČKI INSTRUMENTI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT (NASTAVAK)

Struktura dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit je sljedeća:

U hiljadama KM	31. mart 2019.	31. decembar 2018.
Dužnički vrijednosni papiri	8.225.154	8.153.320
Obračunata kamata	73.194	72.119
UKUPNO	8.298.348	8.225.439

Analiza promjena fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u izvještajnim periodima prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	2019.	2018.
Na dan 1. januar	8.225.439	7.473.857
Kupovine tokom perioda	914.200	1.309.725
Prodaje tokom perioda	(209.178)	(176.583)
Prihod od kamata priznat tokom perioda (Napomena 3)	10.395	10.206
Efekte negativnih kamatnih stopa priznati tokom perioda (Napomena 3)	(3.230)	(3.074)
Dospijeaća vrijednosnih papira	(698.720)	(667.667)
Dospijeaća kupona	(21.183)	(19.080)
Neto promjena u fer vrijednosti tokom perioda	80.625	(5.167)
Na dan 31. mart	8.298.348	7.922.217

Rast rezervi fer vrijednosti za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit za izvještajni period rezultat je porasta tržišnih cijena dužničkih vrijednosnih papira koje Banka ima u portfoliju.

12. MONETARNO ZLATO

Banka drži monetarno zlato na računu u banci u Švicarskoj, a fizički je locirano u trezoru Banke Engleske. Vrijednost monetarnog zlata na dan 31. mart 2019. godine iznosi 216.248 hiljada KM, što predstavlja 96.000 unci zlata po vrijednosti od 2.253 KM po unci (31. decembar 2018. godine: 209.996 hiljada KM, što je predstavljalo 96.000 unci zlata po vrijednosti od 2.187 KM po unci).

Analiza promjena fer vrijednosti monetarnog zlata u izvještajnim periodima prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	2019.	2018.
Na dan 1. januar	209.996	203.858
Neto promjena u fer vrijednosti tokom perioda	6.252	(1.765)
Na dan 31. mart	216.248	202.093

13. DEPOZITI BANAKA

Struktura depozita banaka prikazana je u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	31. mart 2019.	31. decembar 2018.
Depoziti domaćih komercijalnih banaka	5.209.897	5.522.701
Ostale obaveze prema domaćim komercijalnim bankama	3.912	-
Računi rezervi organizacionih dijelova Banke	538	553
Posebni depoziti komercijalnih banaka – blokirana sredstva	36	36
UKUPNO	5.214.383	5.523.290

14. DEPOZITI VLADE I OSTALIH DEPONENATA

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

U hiljadama KM	31. mart 2019.	31. decembar 2018.
Depoziti za budžet institucija BiH	432.316	494.575
Depoziti javnih institucija	122.745	125.501
Depoziti ostalih vlada i vladinih institucija	135.837	89.286
Depozitni račun po transakcijama Međunarodnog monetarnog fonda	52.853	5
UKUPNO	743.751	709.367

15. KAPITAL

Struktura kapitala i rezervi je prikazana u sljedećoj tabeli:

U hiljadama KM	31. mart 2019.	31. decembar 2018.
Početni kapital	25.000	25.000
Generalne rezerve (zadržana dobit)	514.720	514.720
Ostale rezerve	31.300	31.300
Rezerve fer vrijednosti – dužnički i vlasnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	214.224	133.696
Rezervacije za očekivane kreditne gubitke (Napomena 19.1.1)	1.286	8.993
Rezerve fer vrijednosti - monetarno zlato	12.390	6.138
Neto dobit za period	13.146	-
UKUPNO	812.066	719.847

16. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

U hiljadama KM	31. mart 2019.	31. mart 2018.
Devizni depoziti sa rokom dospijeća do tri mjeseca ili kraće, od datuma sticanja	614.090	603.278
Devizni depoziti po viđenju	547.712	843.004
Strana valuta u gotovini	286.166	245.504
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu	30	1.746
Žiro računi	538	1.082
Ukupno	1.448.536	1.694.614
Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(366)	(1.557)
UKUPNO	1.448.170	1.693.057

17. ARANŽMAN VALUTNOG ODBORA

Zakon o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine definiše operativno pravilo „Valutni odbor“ za izdavanje KM, prema kojem se KM izdaje samo uz kupovinu konvertibilne strane valute uz puno pokriće u neto deviznim rezervama.

Član 31. Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine zahtijeva da ukupan iznos njene monetarne pasive nikada ne bude veći od njenih neto deviznih rezervi.

Detalji poštovanja tog pravila su sljedeći:

U hiljadama KM	31. mart 2019.	31. decembar 2018.
Bruto devizne rezerve	11.473.338	11.623.218
Strana valuta u gotovini	286.166	274.099
Depoziti kod inostranih banaka	2.672.546	2.911.448
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	8.298.348	8.225.439
Monetarno zlato	216.248	209.996
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu	30	2.236
Obaveze prema nerezidentima	1.720	1.812
Neto devizne rezerve (Bruto devizne rezerve umanjene za obaveze prema nerezidentima)	11.471.618	11.621.406
Monetarna pasiva	10.740.812	10.983.271
Gotov novac u opticaju	4.782.678	4.750.614
Depoziti banaka	5.214.383	5.523.290
Depoziti Vlade i ostalih deponenata	743.751	709.367
NETO STRANA AKTIVA (Neto devizne rezerve umanjene za monetarnu pasivu)	730.806	638.135

18. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Banka u okviru svog redovnog poslovanja stupa u transakcije sa povezanim licima. Imajući u vidu da je Banka osnovana aktom Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine, a da je početni kapital uplaćen od strane Vijeća ministara BiH, transakcije koje se odvijaju u okviru redovnih operacija Banke sa državom i državnim institucijama predstavljaju transakcije sa povezanim licima. Banka u skladu sa odredbama Zakona o CBBiH obavlja agentske poslove za državu Bosnu i Hercegovinu i za druge državne institucije. Banka prima depozite od države Bosne i Hercegovine i državnih institucija i postupa isključivo po nalogu deponenta.

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

U hiljadama KM**31. mart 2019.**

	Izloženost	Pasiva
Država	-	
<i>Državne institucije:</i>		
Uprava za indirektno oporezivanje Bosne i Hercegovine	-	515.100
Agencija za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine	-	54.337
		127.724
UKUPNO	-	697.161

U hiljadama KM**31. decembar 2018.**

	Izloženost	Pasiva
Država	-	505.897
<i>Državne institucije:</i>		
Uprava za indirektno oporezivanje Bosne i Hercegovine	-	45.635
Agencija za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine	-	90.975
UKUPNO	-	642.507

Banka smatra da ima i direktni odnos povezane osobe sa članovima upravljačke strukture, bliskim članovima porodica članova upravljačke strukture i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim uticajem članova upravljačke strukture i bliskih članova njihovih porodica.

Naknade ključnim članovima upravljačke strukture

Ukupne naknade ključnim članovima upravljačke strukture (članovi Uprave i Upravnog vijeća) u periodu 1.1. – 31.3.2019. godine iznosile su 220 hiljada KM, od čega se 136 hiljada KM odnosilo na plate i ostale naknade, a 84 hiljade KM na poreze i doprinose (u periodu 1.1. – 31.3.2018. godine ukupan iznos od 215 hiljada KM odnosio se na plate i ostale naknade u iznosu od 134 hiljade KM, a 81 hiljada KM na poreze i doprinose).

19. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Finansijski instrumenti koji predstavljaju izloženost Banke finansijskim rizicima (kreditni rizik, tržišni rizici i rizik likvidnosti) su:

- Strana valuta u gotovini,
- Depoziti kod inostranih banaka (centralnih banaka, poslovnih banaka i BIS banke),
- Specijalna prava vučenja u MMF-u,
- Dužnički vrijednosni papiri,
- Monetarno zlato,
- Vlasnički vrijednosni papiri i
- Ostala finansijska imovina (potraživanja od domaćih banaka, krediti zaposlenim i ostala potraživanja).

19.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik nastanka finansijskog gubitka za Banku ukoliko ugovorna strana vezano za finansijski instrument ne ispunji svoje ugovorne obaveze i proizlazi uglavnom iz ulaganja u depozite u drugim bankama i ulaganja u vrijednosne papire (devizne rezerve). Upravljanje ovom vrstom rizika ostvaruje se putem odabira ugovornih strana visokog kreditnog rejtinga, dodijeljenog od strane međunarodno priznatih rejting agencija, ograničenjem roka, kontrolisanjem obima i dinamike investiranja.

Kompozitni kreditni rejting predstavlja prosjek nivoa postojećih kreditnih rejtinga dodijeljenih određenom emitentu od strane najmanje dvije od tri rejting agencije (Standard & Poor's, Fitch Ratings ili Moody's). Kreditni rejtingi se prate na dnevnoj osnovi.

Banka od 1. januara 2019. godine primjenjuje novu metodologiju izračuna PD-a zasnovanu na tranzicionim matricama. Banka koristi korporativne tranzicione matrice za procjenu vjerovatnoće neispunjenja obaveza inostranih komercijalnih banaka, dok za izloženost prema inostranim državama (inostranim centralnim bankama i vladama) Banka koristi tranzicione matrice za države. Tranzicione matrice sadrže historijske pokazatelje neispunjenja obaveza od strane država i banaka.

Kalkulacija PD-a se vrši na način da se podaci o visini PD-a preuzimaju iz tranzicionih matrica rejting agencija i koriguju za uključivanje budućih (eng. forward-looking) informacija. U skladu sa navedenim, uključivanje budućih informacija u izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka vrši se prilagođavanjem PD-a. S obzirom da Banka u svom portfoliju ima finansijske instrumente od izdavaoca različitih i po strukturi (npr. vlade i komercijalne banke), kao i geografskoj rasprostranjenosti, s ciljem uključivanja budućih (forward-looking) informacija pri izračunavanju PD-a, Banka se oslanja na predviđanja promjene rejtinga (eng. outlook) za pojedine instrumente (izdavaoce) koje ima u portfoliju, i to na način da inkorporira predviđanje smjera kretanja rejtinga na izračunati PD: pozitivno, stabilno ili negativno predviđanje.

19. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

19.1. Kreditni rizik (nastavak)

19.1.1. Izloženost kreditnom riziku

Sljedeća tabela prikazuje usklađivanje između početnog i zaključnog stanja ispravke vrijednosti za finansijsku imovinu za izvještajne periode:

U hiljadama KM

	2019.				2018.			
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno
1. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit								
Na dan 1. januar	8.993	-	-	8.993	4.290	-	-	4.290
Promjena u kalkulaciji PD-a (Napomena 2.6)	(7.704)	-	-	(7.704)	-	-	-	-
Povećanja zbog promjene kreditnog rizika	111	-	-	111	1.067	-	-	1.067
Smanjenja zbog promjene kreditnog rizika	(7)	-	-	(7)	(824)	-	-	(824)
Smanjenja zbog dospjelih instrumenata	(61)	-	-	(61)	(163)	-	-	(163)
<i>Neto (smanjenje) / povećanje tokom perioda</i>	<i>(7.661)</i>	-	-	<i>(7.661)</i>	<i>80</i>	-	-	<i>80</i>
Smanjenja zbog prodatih instrumenata	(46)	-	-	(46)	(162)	-	-	(162)
Na dan 31. mart	1.286	-	-	1.286	4.208	-	-	4.208
2. Depoziti kod inostranih banaka								
Na dan 1. januar	2.535	-	-	2.535	1.635	-	-	1.635
Promjena u kalkulaciji PD-a (Napomena 2.6)	(2.117)	-	-	(2.117)	-	-	-	-
Povećanja zbog promjene kreditnog rizika	605	-	-	605	2.144	-	-	2.144
Smanjenja zbog promjene kreditnog rizika	(19)	-	-	(19)	(787)	-	-	(787)
Smanjenja zbog prestanaka priznavanja oročenih depozita	(503)	-	-	(503)	(767)	-	-	(767)
Na dan 31. mart	501	-	-	501	2.225	-	-	2.225

19. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

19.1. Kreditni rizik (nastavak)

19.1.1. Izloženost kreditnom riziku (nastavak)

	2019.				2018.			
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno
3. Specijalna prava vučenja u MMF-u								
Na dan 1. januar	-	-	-	-	-	-	-	-
Promjena u kalkulaciji PD-a	-	-	-	-	-	-	-	-
Povećanja zbog promjene kreditnog rizika	-	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenja zbog promjene kreditnog rizika	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dan 31. mart	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Ostala finansijska imovina								
Na dan 1. januar	5	-	600	605	30	-	600	630
Povećanja zbog promjene kreditnog rizika	5	-	-	5	9	-	-	9
Smanjenja zbog promjene kreditnog rizika	(5)	-	-	(5)	(9)	-	-	(9)
Na dan 31. mart	5	-	600	605	30	-	600	630
Ukupno početno stanje na dan 1. januar	11.533	-	600	12.133	5.955	-	600	6.555
Ukupno zaključno stanje na dan 31. mart	1.792	-	600	2.392	6.463	-	600	7.063

19. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

19.1. Kreditni rizik (nastavak)

19.1.2. Koncentracija kreditnog rizika

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku - Finansijski instrumenti koji su predmet umanjnja

Sljedeća tabela prikazuje maksimalnu izloženost finansijske imovine Banke kreditnom riziku, analiziranu po klasama finansijskih instrumenata za koje se očekivani kreditni gubici računaju i priznaju:

U hiljadama KM

Klase finansijskih instrumenata	31. mart 2019.				31. decembar 2018.			
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno
Strana valuta u gotovini								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	286.166	-	-	286.166	274.099	-	-	274.099
Ispravka vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrijednost	286.166	-	-	286.166	274.099	-	-	274.099
Depoziti kod inostranih banaka								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	2.673.047	-	-	2.673.047	2.913.983	-	-	2.913.983
Ispravka vrijednosti	(501)	-	-	(501)	(2.535)	-	-	(2.535)
Knjigovodstvena vrijednost	2.672.546	-	-	2.672.546	2.911.448	-	-	2.911.448
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	8.298.348	-	-	8.298.348	8.225.439	-	-	8.225.439
Rezervacije za očekivane kreditne gubitke (priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti)	(1.286)	-	-	(1.286)	(8.993)	-	-	(8.993)
Knjigovodstvena vrijednost	8.298.348	-	-	8.298.348	8.225.439	-	-	8.225.439
Specijalna prava vučenja u MMF-u								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	30	-	-	30	2.236	-	-	2.236
Ispravka vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrijednost	30	-	-	30	2.236	-	-	2.236
Ostala finansijska imovina								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	2.496	-	600	3.096	2.693	-	600	3.293
Ispravka vrijednosti	(5)	-	(600)	(605)	(5)	-	(600)	(605)
Knjigovodstvena vrijednost	2.491	-	-	2.491	2.688	-	-	2.688

19. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**19.1. Kreditni rizik (nastavak)****19.1.2. Koncentracija kreditnog rizika (nastavak)****b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku - Finansijski instrumenti koji nisu predmet umanjena**

U hiljadama KM	31. mart 2019.	31. decembar 2018.
Knjigovodstvena vrijednost		
Monetarno zlato	216.248	209.996
Ostala ulaganja	27.813	27.813
UKUPNO	244.061	237.809

19.2. Tržišni rizik

Banka prati i upravlja valutnim i kamatnim rizikom kao osnovnim tržišnim rizicima. Valutni rizik je rizik pada vrijednosti finansijskih instrumenata denominovanih u stranoj valuti usljed promjene deviznih kurseva. Kamatni rizik je rizik pada tržišne vrijednosti finansijskih instrumenata usljed nepovoljnih kretanja kamatnih stopa. Upravljanje tržišnim rizicima se vrši postavljanjem kvantitativnih ograničenja za izloženost valutnom riziku koja je prihvatljiva za Banku i prate se na dnevnoj osnovi. Cilj upravljanja tržišnim rizicima jeste kontrola i upravljanje rizicima u okviru prihvatljivih parametara, kako bi se optimizirao povrat.

19.2.1. Devizni rizik

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

Upravljanje i kontrolu deviznog rizika Banka osigurava strogim poštivanjem odredbi Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine i Investicionih smjernica Banke za investiranje deviznih rezervi.

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

Obzirom na vrlo malu izloženost deviznom riziku i zbog toga što je najznačajniji dio novčane aktive držan u EUR valuti, devizni rizik se ne smatra značajnim rizikom za Banku.

19.2.2. Kamatni rizik

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

19. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**19.2.2. Kamatni rizik (nastavak)**

Banka je izložena kamatnom riziku prilikom investiranja deviznih rezervi. Banka upravlja investicionim portfolijom sa ciljem minimiziranja kamatnog rizika. Investicije nose različite kamatne stope, zavisno od perioda investiranja, uz maksimalan rok investiranja od jedne godine za depozite i deset godina za vrijednosne papire.

19.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti se odnosi na moguće poteškoće u brzom likvidaciji dijela imovine, što je moguće u situaciji u kojoj su tržišni uslovi nepovoljni i također, kada dođe do nepoželjnog kretanja cijena.

Likvidna imovina se definiše kao ona imovina čija konverzija u novčana sredstva podrazumijeva minimalne transakcione troškove i čija je vrijednost najbliža tržišnoj vrijednosti.

S obzirom na obavezu garantovanja konvertibilnosti KM, dnevna likvidnost treba biti obezbijedena ročnom usklađenošću deviznih rezervi Banke.

Okvir za likvidnost treba da uskladi prognoziranje potencijalne potrebe za likvidnošću sa odgovarajućim likvidnim instrumentima. Likvidnost svakog pojedinačnog finansijskog instrumenta podobnog za investiranje treba da bude razmotrena na odgovarajući način prije nego što se izvrši investiranje u taj instrument.

20. MJERENJE FER VRIJEDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE I FINANSIJSKIH OBAVEZA**20.1. Finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti**

Procjenjene fer vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza Banke su određene koristeći raspoložive tržišne informacije, ukoliko ih ima, i odgovarajuće metodologije vrednovanja.

Sljedeća tabela daje analizu finansijske imovine mjerene po fer vrijednosti na izvještajne datume, uključujući nivo unutar hijerarhije fer vrijednosti. Ovi iznosi temelje se na vrijednostima koje su prikazane u izvještaju o finansijskom položaju koristeći cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu, koje odgovaraju Nivou 1 hijerarhije na izvještajne datume.

U hiljadama KM

31. mart 2019.

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti				
Dužnički instrumenti	8.298.348	-	-	8.298.348
Monetarno zlato	216.248	-	-	216.248
UKUPNO	8.514.596	-	-	8.514.596

20. MJERENJE FER VRIJEDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE I FINANSIJSKIH OBAVEZA (NASTAVAK)**20.1. Finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti (nastavak)**

U hiljadama KM

31. decembar 2018.

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti				
Dužnički instrumenti	8.225.439	-	-	8.225.439
Monetarno zlato	209.996	-	-	209.996
UKUPNO	8.435.435	-	-	8.435.435

20.2. Finansijska imovina i finansijske obaveze koje se ne mjere po fer vrijednosti

U hiljadama KM

31. mart 2019.

	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Finansijska imovina		
<i>Finansijska imovina mjerena po amortizovanom trošku:</i>		
Strana valuta u gotovini	286.166	286.166
Depoziti kod inostranih banaka	2.672.546	2.663.622
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu	30	30
Ostala finansijska imovina	2.491	2.491
<i>Ostala ulaganja</i>	27.813	27.813
Ukupno	2.989.046	2.980.122
Finansijske obaveze		
<i>Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku:</i>		
Gotov novac u opticaju	4.782.678	4.782.678
Depoziti banaka	5.214.383	5.204.614
Depoziti Vlade i ostalih deponenata	743.751	742.358
Ostale finansijske obaveze	2.035	2.035
Ukupno	10.742.847	10.731.685

20. MJERENJE FER VRIJEDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE I FINANSIJSKIH OBAVEZA (NASTAVAK)**20.2. Finansijska imovina i finansijske obaveze koje se ne mjere po fer vrijednosti (nastavak)**

U hiljadama KM

31. decembar 2018.

	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Finansijska imovina		
<i>Finansijska imovina mjerena po amortizovanom trošku:</i>		
Strana valuta u gotovini	274.099	274.099
Depoziti kod inostranih banaka	2.911.448	2.904.460
Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu	2.236	2.236
Ostala finansijska imovina	2.688	2.688
<i>Ostala ulaganja</i>	27.813	27.813
Ukupno	3.218.284	3.211.296
Finansijske obaveze		
<i>Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku:</i>		
Gotov novac u opticaju	4.750.614	4.750.614
Depoziti banaka	5.523.290	5.512.943
Depoziti Vlade i ostalih deponenata	709.367	708.038
Ostale finansijske obaveze	2.893	2.893
Ukupno	10.986.164	10.974.488

21. VANBILANSNE STAVKE

Banka vodi određene račune u stranim valutama vezane uz sporazume između vlada Bosne i Hercegovine i inostranih vlada i finansijskih organizacija. Kako ovi računi nisu niti aktiva niti pasiva Banke, oni nisu uključeni u izvještaj o finansijskom položaju Banke.

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

21. VANBILANSNE STAVKE (NASTAVAK)

Vanbilansne stavke se sastoje od:

U hiljadama KM	31. mart 2019.	31. decembar 2018.
Depoziti USAID-a	3.042	3.042
Depoziti nerezidenata	3.042	3.042
Depoziti Vijeća ministara BiH:	16.585	30.964
<i>Depoziti Vijeća ministara BiH na osnovu sukcesije</i>	45	44
<i>Depoziti Vijeća ministara BiH – servisiranje vanjskog duga BiH</i>	15.067	9.227
<i>Depoziti Vijeća ministara BiH – budžet institucija BiH</i>	1.448	1.543
<i>Ostali depoziti Vijeća ministara BiH</i>	25	20.150
Depoziti ostalih rezidenata:	5.634	4.048
<i>Depoziti – penzije iz Njemačke</i>	282	12
<i>Depozitni računi banaka</i>	5.352	4.036
Depoziti rezidenata	22.219	35.012
Investicije vezane za vrijednosne papire - Agencija za osiguranje depozita BiH	53.136	37.499
Investicije rezidenata vezane za vrijednosne papire	53.136	37.499
UKUPNO	78.397	75.553

Članstvo Bosne i Hercegovine u MMF-u

U skladu sa sporazumima između Bosne i Hercegovine i MMF-a potpisanim u decembru 2002. godine, Banka je određena za fiskalnog agenta i depozitara za članstvo Bosne i Hercegovine u MMF-u. Uloga Banke kao fiskalnog agenta je specifična zbog aranžmana „Valutnog odbora“. Banka djeluje u ime Bosne i Hercegovine u njenim odnosima sa MMF-om, ali nije odgovorna za sredstva i obaveze vezane uz članstvo.

Banka drži račun specijalnih prava vučenja u MMF-u, MMF-ove račune broj 1 i 2 u izvještaju o finansijskom položaju. Banka također osigurava usluge čuvanja vrijednosnih papira Bosne i Hercegovine koji se izdaju za pokriće članstva u MMF-u i za reotkup obaveza, koji se nalaze u vanbilansnoj evidenciji.

21. VANBILANSNE STAVKE (NASTAVAK)

Banka primjenjuje neto metod u prikazivanju finansijske pozicije Bosne i Hercegovine u MMF-u, što je prikazano u nastavku:

U hiljadama KM

	31. mart 2019.	31. decembar 2018.
Kvota	640.914	629.809
Specijalna prava vučenja u MMF-u	30	2.236
UKUPNO AKTIVA	640.944	632.045
MMF-ov račun br. 1	1.602	1.575
MMF-ov račun br. 2	54	53
Vrijednosni papiri	1.047.771	1.042.166
Alokacija SDR	388.817	382.080
Obračunata kamata na alokaciju SDR	714	685
Računi plativih troškova	1.414	1.601
UKUPNO PASIVA	1.440.372	1.428.160
NETO POZICIJA BiH U MMF-u	799.428	796.115

Račun vrijednosnih papira, MMF-ov račun broj 1 i MMF-ov račun broj 2 predmetom su valutnog usklađivanja kadgod se valuta koristi u finansijskim transakcijama između MMF-a i Bosne i Hercegovine. Najmanje jednom godišnje, na kraju MMF-ove finansijske godine (30. april), sva držanja valuta u MMF-u se ponovo vrednuju po važećem kursu SDR-a. Ova vrijednosna prilagođavanja se uključuju u odgovarajuća stanja računa.

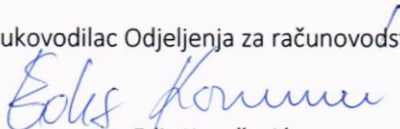
22. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Odlukom Upravnog vijeća od 27. marta 2019. godine izmijenjena je Odluka o utvrđivanju i održavanju obaveznih rezervi i utvrđivanju naknade na iznos rezerve, kojom se mijenja visina naknade koja se obračunava na sredstva iznad obavezne rezerve komercijalnih banaka. Od 1. maja 2019. godine na iznos sredstava iznad obavezne rezerve komercijalnih banaka obračunavat će se naknada po stopi koju primjenjuje Evropska centralna banka na depozite komercijalnih banaka.

23. ODOBRAVANJE SAŽETIH FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove sažete finansijske izvještaje odobrilo je Upravno vijeće Banke 25. aprila 2019. godine.

Rukovodilac Odjeljenja za računovodstvo i finansije


mr. Edis Kovačević

Predsjedavajući Upravnog vijeća


dr. Senad Softić
