



PRIMLJENO: 03-04-2018			
Organizaciona jedinica	Klasifikaciona oznaka	Redni broj	Broj priloga
01,02-	50-19-	874/18	

IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

Br: 01-50-1- 068-1/18
Sarajevo, 29.03.2018.g.

PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BiH
71000 Sarajevo
Trg BiH 1

SAVJET MINISTARA BOSNE I HERCEGOVINE
71000 Sarajevo
Trg BiH 1

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

Poštovani,

Upravni odbor Izvozna kreditne agencije BiH, imenovan Odlukom Savjeta ministara BiH („Službeni glasnik BiH“ broj 73/17 od 13.10.2017.g.), u cilju izvršenja obaveze utvrdjene Članom 14. stav 3. Zakona o osnivanju Izvozna kreditne agencije („Službeni glasnik BiH“ broj 62/04 od 30.12.2004.g.) u prilogu dostavlja Izvještaj o radu Upravnog odbora za 2017. godinu.

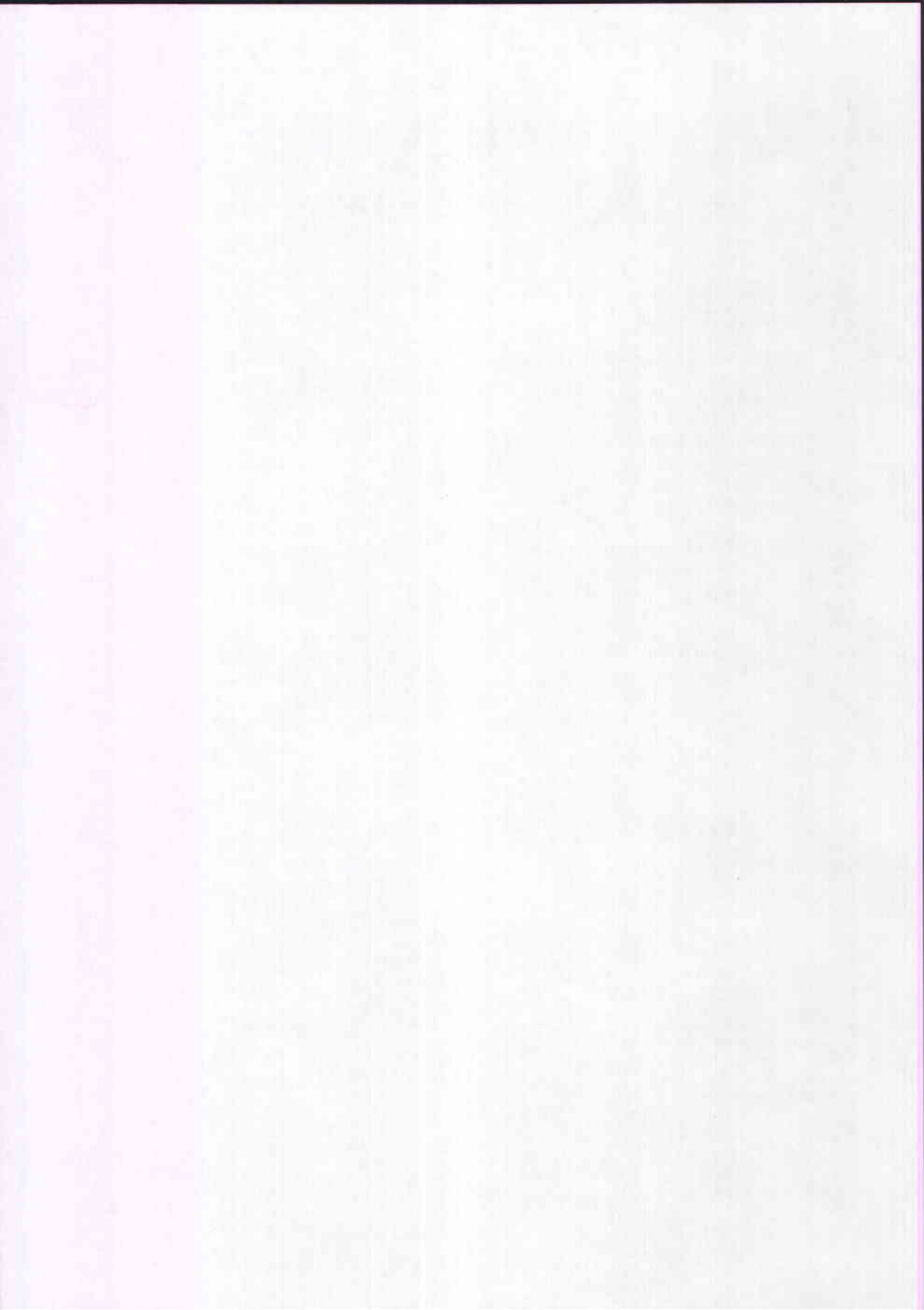
S poštovanjem,

Predsjedavajuća
Upravnog odbora

Mirjana Vučić

Prilog:

1. Izvještaj o radu Upravnog odbora
2. Bilans stanja, bilans uspjeha i zabilješke uz finansijske izvještaje
3. Izvještaj ovlaštenog međunarodnog revizora za reviziju finansijskih izvještaja za 2017. g.
4. Izvještaj o poslovanju IGA-e za 2017.g.
5. Plan poslovanja IGA-e za 2018.g.
5. Finansijski plan IGA-e za 2018.g.





IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BIH

Br: 01-50-1- 068-1/18

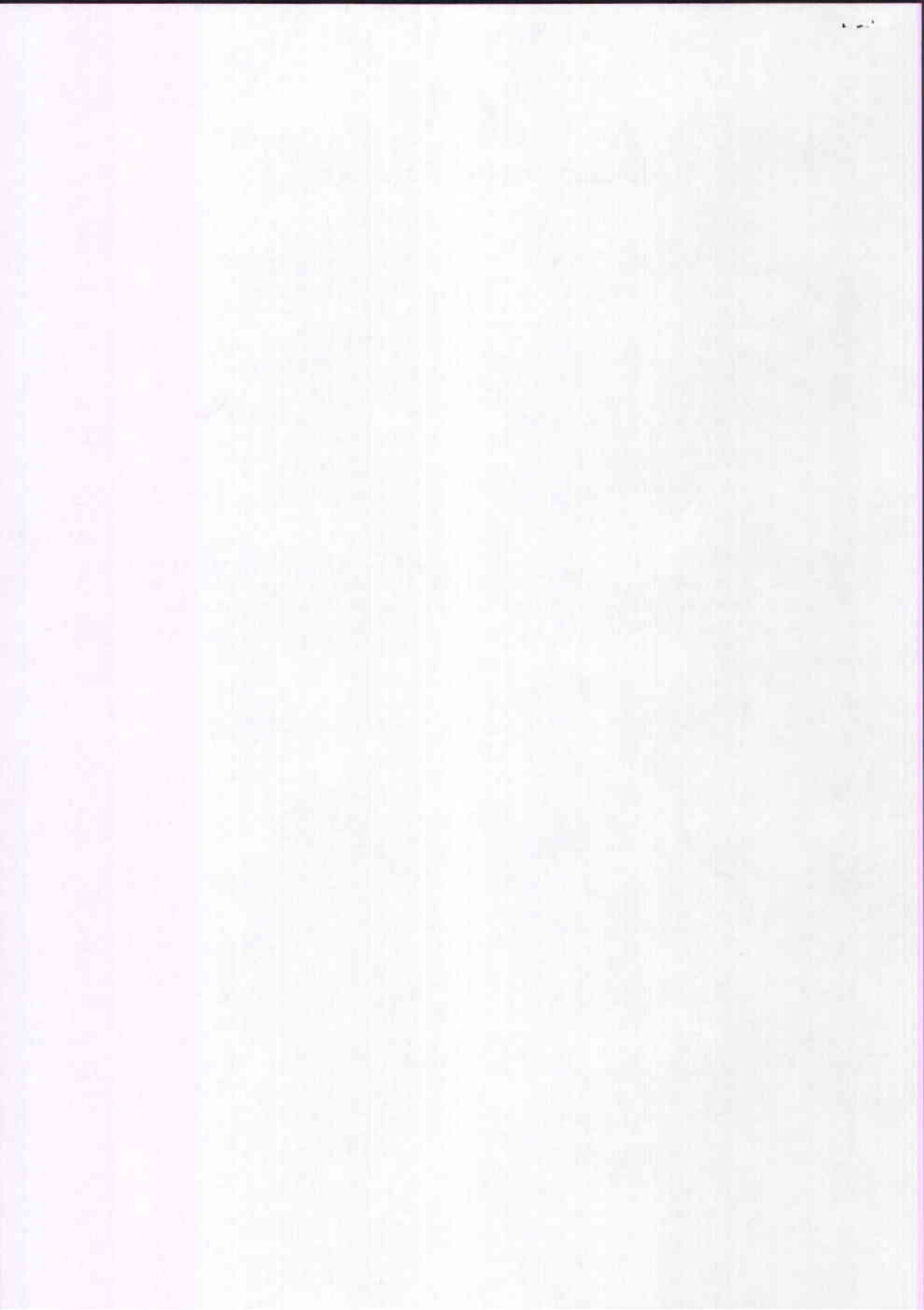
Upravni odbor

**PARLAMENTARNA SKUPŠTINA
BOSNE I HERCEGOVINE**

U skladu sa članom 14. stav 3. Zakona o osnivanju Izvožno – kreditne agencije Bosne i Hercegovine („Službeni glasnik BiH“ broj 62/04 od 30.12.2004.g.), Upravni odbor Izvožno – kreditne agencije Bosne i Hercegovine na sjednici održanoj 29.03.2018.godine, je usvojio i naslovu dostavlja:

**IZVJEŠTAJ
o radu za 2017.g.**

Sarajevo
29. mart 2018. god.





IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

IZVJEŠTAJ O AKTIVNOSTIMA UPRAVNOG ODBORA ZA 2017.g.

U toku 2017.g. Upravni odbor je, i nakon isteka mandata, radeći u starom sazivu i tzv. tehničkom mandatu, kao i Upravni odbor koji je u novom sazivu aktivno učešće uzeo krajem godine, redovno zasjedao i donosio akte kako bi se obezbjedilo nesmetano upravljanje i poslovanje Agencije u skladu sa Zakonom o osnivanju Izvozno kreditne agencije BiH ("Službeni glasnik BiH", br: 62/04), kao i principima zdravog i sigurnog poslovanja.

Obzirom da je mandat članova Upravnog odbora četiri godine, 23.11.2016.g. Upravni odbor u starom sazivu je dopisom br.01-50-1-340-2/16 obavijestio Savjet ministara BiH i Ministarstvo finansija i trezora BiH o isteku svog mandata kako bi se pravovremeno pokrenula procedura imenovanja novog saziva Upravnog odbora Izvozno-kreditne agencije BiH, u skladu sa članom 10. Zakona o osnivanju Izvozno kreditne agencije BiH ("Službeni glasnik BiH" br. 62/04) koji predviđa da izbor i imenovanje članova Upravnog odbora vrši Savjet ministara na prijedlog vlada entiteta i nadležnog ministarstva BiH, po principu zastupljenosti konstitutivnih naroda BiH.

Početkom 2017.g. Upravni odbor nije raspolagao zvaničnom informacijama o imenovanju novog saziva od strane Savjeta ministara BiH.

U cilju osiguranja kontinuiteta rada, u skladu sa članom 10. stav 6. Zakona o osnivanju Izvozno kreditne agencije Bosne i Hercegovine („Službeni glasnik BiH“ broj 62/04), Upravni odbor se obratio Savjetu ministara 7.2.2017.g. Zahtjevom br. 01-50-1-028-1/17 da ih informiše o preduzetim aktivnosti na imenovanju novog saziva Upravnog odbora IGA-e i zauzme zvaničan stav da li Upravni odbor IGA-e, kojem je istekao mandat, treba nastaviti rad u starom sazivu i obavljati sve aktivnosti iz svoje nadležnosti u punom opsegu do konačnog imenovanja novog saziva Upravnog odbora.

Zahtjev za zvaničan stav u vezi sa radom Upravnog odbora u starom sazivu i njegovim ingerencijama nakon isteka mandata upućen je i Ministarstvu pravde BiH dopisom broj: 02-50-2-045-2 / 17 od 22.02.2017.g.

Ministarstvo pravde BiH je 20.3.2017.g. dopisom br. 09-02-4-1869/17 dostavilo Mišljenje da prava i obaveze Upravnog odbora IGA-e ne prestaju nego egzistiraju do imenovanja novih članova Upravnog odbora i da, u skladu sa svojim ovlaštenjima, Upravni odbor nastavi sa radom do imenovanja novog saziva.



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

Odlukom Savjeta ministara BiH od 30.08.2017.g. ("Službeni glasnik BiH", broj: 73/17), kao članovi Upravnog odbora Izvozno kreditne agencije BiH imenovani su:

1. Dragana Lažetić, predstavnik institucija Bosne i Hercegovine
2. Mirjana Vučić, predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
3. Samir Iskrić, predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
4. Milorad Đurđević, predstavnik Republike Srpske
5. Adisa Banović, predstavnik Republike Srpske

Prva konstitutivna sjednica Upravnog odbora u novom sazivu održana je 25.10.2017.godine.

Aktivnosti Upravnog odbora su, u oba saziva realizovane u kontinuitetu i tokom 2017.g. su uglavnom bile vezane za podršku, praćenje i nadzor tekućeg poslovanja Agencije kroz usvajanje izvještaja i informacija o upravljanju i poslovanju Agencije, donošenja niza odluka u cilju neometanog poslovanja, te kontinuirano učešće u prevazilaženju problema poslovanja Agencije nastalih zbog uticaja globalne ekonomske i finansijske krize koja se odrazila i na poslovanje izvoznih preduzeća u Bosni i Hercegovini, a koji su klijenti Agencije.

U skladu sa članom 13. Zakona o Izvozno-kreditnoj agenciji BiH, Upravni odbor je proveo aktivnosti na osnovu čega je usvojio slijedeća akta:

- Uputio dvije urgencije Vladama entiteta u vezi sa Informacijom o ocjeni stanja u Izvozno kreditnoj agenciji Bosne i Hercegovine sa predloženim strateškim opcijama broj: 01-16-1-09-1/16 od 14.01.2016.g. i 01-16-1-09-2/16 od 14.04.2016.g.;
- Usvojio Izvještaj o aktivnostima Upravnog odbora Izvozno kreditne agencije Bosne i Hercegovine za 2016. godinu;
- Primio na znanje Informaciju o poslovanju IGA-e za period 1.1.-31.12.2016.g. i rezultatima poslovanja u prošloj godini;
- Primio na znanje Informaciju o sudskim postupcima IGA-e;
- Usvojio Izvještaj o poslovanju Izvozno kreditne Agencije Bosne i Hercegovine za 2016. godinu, zajedno sa finansijskim izvještajem za 2016.g.;
- Usvojio kao Informaciju Izvještaj ovlaštenog međunarodnog revizora za reviziju finansijskih izvještaja Izvozno kreditne Agencije Bosne i Hercegovine za 2016.g.;



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

- Usvojio Izvještaj o radu Upravnog odbora za 2016.g. zajedno sa finansijskim izvještajima za 2016.godinu
- Usvojio Plan poslovanja za 2017.g. sa planom nabavke osnovnih sredstava za 2017. g. i planom nabavke materijala za 2017.g.;
- Usvojio skraćene forme ostvarenih prihoda i rashoda za 2016.g. i finansijski plan za 2017.g., koji je objavljen u Službenom glasniku BiH;
- Usvojio Dodatno obrazloženje za Informaciju o izdatim garancijama IGA-e sa ugrađenim izmjenama predloženim u toku rasprave, a prema Zaključku Savjeta ministara BiH br. 05-07-1-310-10/17 od 9.2.2017.g.;
- Izvjestio Savjet ministara 19.05.2017.g. dopisom broj 01-50-1-065-3/17 da je proveo sve obaveze i realizovao zaključke Savjeta ministara za period 1.1.-31.3.2017.g., a prema Zaključku Savjeta ministara BiH sa 91. sjednice, od 8.2.2017.godine kojim je za realizaciju zaključaka donesenih povodom razmatranja Informacije o izdatim garancijama br. 01-16-1-336-2/16 od 23.11.2016.g. zadužen Upravni odbor IGA-e;
- Usvojio Odluku o izboru i imenovanju Predsjedavajuće i Zamjenika predsjedavajuće Upravnog odbora IGA-e;
- Usvojio Informaciju o Unis-u i sudskim predmetima;
- Usvojio Odluku o raspisivanju konkursa za izbor i imenovanje generalnog direktora i zamjenika generalnog direktora Izvozno kreditne agencije BiH;
- Usvojio Odluku o imenovanju Komisije za provođenje procedure za izbor i imenovanje Generalnog direktora i zamjenika generalnog direktora Izvozno kreditne agencije BiH;
- Donio Odluku o imenovanju vanjskog revizora za reviziju finansijskih izvještaja Izvozno kreditne agencije BiH za period 01.01.2017. – 31.12.2017.g.;
- Usvojio kao Informaciju finansijski izvještaj Izvozno kreditne Agencije Bosne i Hercegovine za period 01.01.2017.- 30.06.2017. godine;
- Usvojio Informaciju o radu Izvozno kreditne Agencije Bosne i Hercegovine za period 1.1.2017.- 30.6.2017. godine i



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

- Postupio prema Zaključku Doma naroda Parlamentarne skupštine BiH br: 02-50-6-16-32/17 od 28.9.2017.g., i Zaključku Savjeta ministara BiH broj: 05-07-1-2634-15/17 od 20.10.2017.g. i Tuzilastvu BiH dostavio Izvjestaj o radu UO za 2016.g.:

U skladu sa čl. 13. i 14. Zakona o Izvozno-kreditnoj agenciji BiH, svi dokumenti su dostavljeni na usvajanje nadležnim institucijama BiH. Upravni odbor je, u oba saziva, kontinuirano pratio aktuelnu situaciju i efikasnost preduzetih mjera, te donio niz zaključaka u vezi sa zaštitom interesa Iga-e kojima je obavezao rukovodstvo Iga-e da:

- Zatraži izmjene Plana finansijskog restrukturiranja Unis-a;
- Dobije stručno mišljenje advokata o:
 - izmjenama Plana restrukturiranja vezano za banke koje su u stečaj, a IGA je tužena kako bi im se obezbjedio isti tretman
 - perspektivi sporova sa domaćim povjeriocima u slučaju provođenja postupka restrukturiranja
 - značenju kategorije „solidarni povjerilac“ u slučajevima tužbe povjerilaca koji posjeduju garancije Iga-e;
- Prije glasanja o Planu restrukturiranja potpiše Ugovor sa Unis-om o naplati potraživanja Iga-e od Unis-a;
- Pošalje Unis-u zvaničan dopis o statusu uplate prve tranše po otplatnom planu sa instrukcijama za plaćanje;
- Pošalje Unis-u zvaničan dopis kojim se zahtjeva da se Unis obrati stečajnim upravicima Bobar banke i Banke srpske za reprogram duga.

Dakle, u toku 2017.g. provedene su sve najvažnije aktivnosti, donesene odluke i pokrenute inicijative neophodne za nesmetano upravljanje i poslovanje Agencije u skladu sa zakonom.

4 2 0 1 2 3 9 6 0 0 2

Identifikacioni broj za direktne poreze

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

Identifikacioni broj za indirektno poreze

6 5 2 3 0

Šifra djelatnosti po KD BiH 2006

6 4 9 9

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

0 7 9

Šifra optine

Raiffeisen Banka BH dd

(Banka)

1 6 1 0 0 0 1 0 0 1 8 0 0 5 9

Intesa Sanpaolo Banka dd Sarajevo

(Banka)

1 5 4 0 0 1 2 0 0 0 6 0 8 6 7 4

BILANS STANJA

na dan 31.12.2017. godine

u KM

Grupa konta (konto)	O P I S 2	A O P 3	Iznos po odbitku ispravke vrijednosti	
			Prethodne godine 4	Tekuća godine 5
1	AKTIVA			
00	A. STALNA SREDSTVA (102 do 108)	101	19.919.393	16.486.996
01	Nekretnine, postrojenja i oprema	102	1.383	5.179
02.03	Nematerijalna stalna sredstva	103	293	-
04	Dugoročni plasmani i potraživanja	104	19.917.717	16.481.817
05	Biološka imovina	105	-	-
06	Ulaganja u nekretnine	106	-	-
08	Sredstva namijenjena prodaji	107	-	-
	Dugoročna razgraničenja	108	-	-
10	B. TEKUĆA SREDSTVA (110 do 114)	109	13.561.306	17.695.130
11, 12	Novac i novčani ekvivalenti	110	2.316.220	2.763.687
13	Kratkoročni plasmani i potraživanja	111	11.193.003	14.785.473
14	Zalihe	112	-	-
18	Ulazni PDV	113	-	-
	Kratkoročna razgraničenja	114	52.083	145.970
	SVEGA AKTIVA (101+109)	115	33.480.699	34.182.126

Strana 1

Grupa konta (konto)	1	O P I S 2	AOP 3	Iznos po odbitku ispravke vrijednosti	
				Prethodne godine 4	Tekuća godine 5
		PASIVA			
		A. TRAJNI IZVORI (117 do 119 - 120 + 121)		(136.528.578)	(136.317.016)
200		Trajni izvori	116	51.350.685	51.350.685
201		Rezerve	117	1.454.659	1.454.659
202		Neraspoređeni višak prihoda	118	103.741	315.303
203		Neraspoređeni višak rashoda	119	189.437.663	189.437.663
204		Revalorizacione rezerve	120	-	-
		B. DUGOROČNE OBAVEZE (123 + 124)		59.789.524	59.790.035
21		Dugoročne finansijske obaveze	121	-	-
28		Dugoročna razgraničenja i rezervisanja	122	59.789.524	59.790.035
		C. KRATKOROČNE OBAVEZE (126 do 129)		110.219.753	110.709.107
30		Tekuće obaveze	123	109.116.557	109.593.593
31,32		Kratkoročne finansijske obaveze	124	-	-
34		Obaveze za PDV	125	-	-
38		Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	126	1.103.196	1.115.514
		SVEGA PASIVA (116 + 122 + 125)	127	33.480.699	34.182.126
			128		
			129		
			130		

U Sarajevu

Dana 27.02.2018.godine

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

Ermin Kahrić

Broj dozvole

2132/5

Kontakt telefon

061/539 232

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

Ermin Kahrić

Licenca broj 2132/5



DIREKTOR

L. Kozarić-Rahman

Lamija Kozarić-Rahman

4 2 0 1 2 3 9 6 0 0 2

Identifikacioni broj za direktne poreze

0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

Identifikacioni broj za indirektno poreze

6 5 2 3 0

Šifra djelatnosti po KD BiH 2005

6 4 9 9

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

0 7 9

Šifra općine

Naziv pravnog lica
Izvozno-kreditna agencija Bosne i HercegovineDjelatnost
Finansijsko posredovanje-podrška izvozuSjedište i adresa pravnog lica
Sarajevu, Hamdije Čemerlića 2

Transakcijski računi (naziv banke i broj računa)

Union Banka dd Sarajevo

(Banka)

1 0 2 0 5 0 0 0 0 1 1 2 2 2 7

Rajiffeisen Banka BH dd

(Banka)

1 6 1 0 0 0 1 0 0 1 8 0 0 5 9

Intesa Sanpaolo Banka dd Sarajevo

(Banka)

1 5 4 0 0 1 2 0 0 6 0 8 6 7 4

BILANS USPJEHA

za period od 01.01. do 31.12.2017. godine

Grupa konta (konto)	O P I S	1 2 N O S		KM
		Prethodna godina	Tekuća godina	
1	2	4	5	
	A. PRIHODI			
410	Članarina			
411	Prihodi iz budžeta	-	-	
412	Humanitarni prihodi	-	-	
417	Prihodi od vlastite aktivnosti			
418	Ostali prihodi			
	Svega prihodi (131 do 135)	2.515.903	2.261.891	
		719.257	1.175.036	
		3.235.160	3.436.927	

1	2	3	4	5
	B. RASHODI			
400	Materijal i energija	137	13.641	12.689
401	Usluge	138	334.299	326.050
402	Plaće i ostala primanja zaposlenih	139	839.825	892.154
403	Amortizacija	140	3.427	2.212
404	Finansijski rashodi	141	752.166	708.716
405	Putni troškovi	142	4.189	3.597
406	Humanitarni rashodi	143	-	-
407	Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	144	38.554	7.476
408	Ostali rashodi	145	1.145.318	1.272.471
	Svega rashodi (137 do 145)	146	3.131.419	3.225.365
	C. REZULTAT			
	Višak prihoda (136 minus 146)	147	103.741	211.562
	Višak rashoda (146 minus 136)	148	-	-

Strana 2



CERTIFICIRANI RAČUNOVODA
Ermin Kahrić
Licenca broj 2132/5

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

Ermin Kahrić

U Sarajevu

Dana 27.02.2018.godine

Broj dozvole 2132/5

Kontakt telefon 061/539 232

DIREKTOR

Lamija Kozarić-Rahman

Izvozno-kreditna agencija Bosne i Hercegovine – IGA
Hamdije Čemerlića 2
Sarajevo
ID: 4201239660002

BILJEŠKE
UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
za period 01.01.2017. - 31.12.2017.godine

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA

Ermin Kahrić

Broj dozvole: 2132/5

Kontakt telefon: 061/539 232



DIREKTOR

Lamija Kozarić-Rahman



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

1. OPŠTI PODACI

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

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

Aktivnosti Agencije su otpočele 5. juna 2007. godine.

Osnovna uloga izvozno-kreditne agencije je podrška izvozno orjentisanih preduzeća te ohrabrivanje inostranih investicija putem osiguranja međunarodnih trgovinskih transakcija i investicija.

Obzirom da je izvozno-kreditna agencija u pravilu, instrument politike Vlade zemlje i kao takva je integrisana u ciljeve državne politike, država bi, kroz procese donošenja odluka, trebalo da bude uključena u rad izvozno-kreditne agencije. Izvozno-kreditne agencije se formiraju s ciljem podrške sektorima gdje država ima interes razvoja, a koji u pravilu nisu profitabilni i nisu od interesa za privatni finansijski i bankarski sektor.

Aktivnosti

Kreditna linija za obrtni kapital (Kreditna linija za finansiranje izvoza)

Ukoliko su zadovoljeni kriteriji koji su postavljeni pred aplikanta prilikom analize boniteta, krediti ili kratkoročne pozajmice bez učešća BH-banaka se izdaju na period od maksimalno godinu dana za obrtni kapital sa svrhom omogućavanja BH preduzećima da ispune odredbe već potpisanih ino-ugovora.

Garancije

Agencija je ovlaštena da pruži podršku bosanskohercegovačkim preduzećima kojima su potrebne garancije kao što su: garancije javnog nadmetanja, avansne garancije i garancije za dobro izvršenje posla u podršci izvoznih ugovora. U prošlosti je bilo teško za bosanskohercegovačka preduzeća da dobiju ovakav vid podrške zbog insistiranja kupaca da samo prvoklasne banke izvan BiH budu odabrane za obezbjeđenje garancija. U većini slučajeva ovo je značilo da su bosanskohercegovačka preduzeća obavezna da pokriju obavezu preuzetu od banke davatelja garancije deponovanjem ekvivalentnog iznosa gotovine kod banke davatelja garancije. IGA obezbjeđuje podršku putem obezbjeđenja garancije direktno banci davatelju garancije.

Kreditno osiguranje (osiguranje naplate potraživanja)

Izvozno kreditno osiguranje je glavni (core business) izvozno-kreditnih agencija. Ovim finansijskim proizvodom država, putem izvozno kreditne agencije, utiče na povećanje izvoza na način da smanjuje rizik naplate po izvršenom izvozu i time omogućava izveznoj kompaniji da se fokusira na unapređenje proizvodnje i izlazak na nova, nepoznata tržišta. Također, proizvod kreditnog osiguranja omogućava



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

unapređenje odnosa izvoznika i njegove poslovne banke, obzirom da se polica osiguranja može vinkulirati na banku i može služiti kao dodatni kolateral za odobravanje kredita za pripremu proizvodnje ili za finansiranje nakon izvršene isporuke.

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

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

Factoring

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

Upravljačka tijela Agencije

IGA je organizovana na sljedeći način:

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

Uprava

Lamija Kozarić-Rahman	Generalni direktor
Mirko Dejanović	Zamjenik genrealnog direktora
Lazar Prkačin	Zamjenik genrealnog direktora



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

Upravni odbor

Mira Bradara	Predsjedavajući (do augusta 2017.)	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
Goran Mirašić	Član (do augusta 2017.)	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
Gordana Praštalo	Član (do augusta 2017.)	Predstavnik Republike Srpske
Adisa Banović	Član	Predstavnik Republike Srpske
Dragana Lažetić	Član	Predstavnik institucija Bosne i Hercegovine
Mirjana Vučić	Predsjedavajući (od augusta 2017.)	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
Milorad Đurđević	Zamjenik predsjedavajućeg (od aug. 2017.)	Predstavnik Republike Srpske
Samir Iskrić	Član (od augusta 2017.)	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine

Agencija je imala 13 zaposlenih na dan 31. decembra 2017. godine (2016.: 13).

2. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA

Finansijski izvještaji Agencije pripremljeni su pod pretpostavkom da će Agencija nastaviti da radi u skladu sa načelom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Agencija biti sposobna realizirati potraživanja i podmiriti obaveze u normalnom toku poslovanja. Kao što je prikazano u finansijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. decembra 2017. godine, negativni akumulirani finansijski rezultat Agencije iznosi 189.122 hiljada KM (2016.: 189.334 hiljada KM), dok ukupne obaveze Agencije premašuju iznos ukupne imovine za 136.317 hiljade KM (2016.: 136.529 hiljade KM) što dovodi u sumnju mogućnosti Agencije da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja bez finansiranja i ostale podrške od strane vlasnika.

Prekomjerna zaduženost sa kojom se Agencija suočila od kraja 2013. godine je rezultatom protestiranja izdatih garancija za klijenta UNIS - Fabrika cijevi a.d. Derventa ("UNIS") koji je uslijed nemogućnosti izmirenja svojih obaveza, prestao sa radom. Agencija je tužena od strane domaćih poslovnih banka obzirom da je dala garancije za kreditne obaveze UNIS-a. S druge strane, Agencija je blokirala transakcijski račun UNIS-a, podigla tužbu protiv UNIS-a, Balkan Steel International Establishment (većinski vlasnik UNIS-a) i Luke Bosanski Šamac (takođe u većinskom vlasništvu Balkan Steel International Establishment) kao jemaca za obaveze UNIS-a po osnovu kredita i protestiranih garancija. Sudski postupci su još uvijek u toku.

U 9.mjesecu 2016 g. u UNIS-u je pokrenut proces restrukturiranja i u skladu s tim je 25.01.2017. objavljena Tabela prijavljenih potraživanja u kojoj je Agenciji priznato ukupno potraživanje u iznosu od KM 195.327.676,00. Nakon toga je UNIS nadležnom sudu dostavio Plan finansijskog i operativnog restrukturiranja, kojim su obuhvaćena sva utvrđena i osporena potraživanja prema Tabeli.

Okružni sud Doboju je zakazao ročište za raspravljanje i glasanje o Planu finansijskog i operativnog restrukturiranja UNIS-a za 16.03.2017. Agencija je glasala za predloženi Plan nakon što je UNIS obezbjedio mjenice koje imaju karakter izvršne isprave od povezanog pravnog lica iz Makedonije, Balkan Metala Skopje, preko kojeg bi trebalo da se vrše nabavke repromaterijala za UNIS u periodu reprograma kredita. Sud je donio Rješenje o stupanju na snagu Plana operativnog i finansijskog restrukturiranja koje je objavljeno u Sl.Glasniku R.Srpske br.47, od 18.05.2017.(oglasni dio).

Rješenje suda u Doboju o prihvatanju Plana restrukturiranja je postalo pravosnažno 22.08.2017. tako da počinju preuzete obaveze UNIS-a prema usvojenom Planu prema svim kreditorima, i onima koji su prihvatili i koji nisu prihvatili Plan restrukturiranja.

Takođe, određeni događaji u narednom periodu bi mogli pozitivno uticati na finansijski položaj Agencije:

- Agencija posjeduje korporativnu garanciju u vrijednosti od 80 miliona KM, izdatu od Luke Bosanski Šamac, kao instrument obezbjeđenja za izmirenje obaveza UNIS-a. U sudskom procesu protiv UNIS-a, Luka Bosanski Šamac kao drugotuženi je u odgovoru na tužbu priznala dug po kreditu i izdatim garancijama za obaveze UNIS-a.
- Agencija je u svojim knjigama priznala dugoročna rezervisanja u iznosu od 54.567 hiljada KM (27.915 hiljada EUR), što predstavlja iznos isplaćen ino-kreditorima od strane ino-osiguravajućih. kuća za pokriće štete uzrokovane izostankom plaćanja pozvanih garancija izdatih od strane Agencije koje je ino-kreditor osigurao. Još uvijek nema informacija da je pokrenuta bilo kakva procedura za prinudnu naplatu po tom osnovu. Takva (nepromijenjena) situacija, kao i pokrenuti proces restrukturiranja duga UNIS-a na sudu u Doboju, dugoročno bi mogli imati pozitivan efekat na finansijski položaj Agencije u smislu otpuštanja cjelokupnog, gore pomenutog rezervisanja, odnosno, mogućeg oslobađanja od obaveza po protestiranim garancijama.

3. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE I SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji Izvozno-kreditne agencije Bosne i Hercegovine za 2017. godinu, sastavljeni su u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Zakonski okvir finansijskog izvještavanja uključuje Zakon o računovodstvu i reviziji u FBiH ("Službene novine FBiH", broj 83/09) i MRS/MSFI, odnosno, računovodstvene standarde koji se primjenjuju u FBiH, a koji su objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH (na osnovu ovlaštenja Komisije za računovodstvo i reviziju BiH, broj 5/07).

U odnos na prethodno razdoblje, nisu mijenjane značajne računovodstvene politike.

Temelj za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu historijskog troška, izuzev određenih finansijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti na datum izvještavanja.

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

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

Priznavanje prihoda

Prihodi od kamata priznaju se za svu naplaćenu kamatu, kao i kamatu koja nije naplaćena ali se očekuje ili postoji velika vjerovatnoća da će biti naplaćena u narednom periodu.

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

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

PRIHODI

Ostvareni ukupan prihod u obračunskom periodu za 2017. godinu iznosi: 3.436.927 KM, što je u odnosu na isti period prethodne godine POVEĆANJE za 201.767 KM ili 6,2 %.

U posmatranom obračunskom periodu, najveći prihodi su evidentirani na kontu 417 - Prihodi od vlastite aktivnosti, u iznosu od 2.261.891 KM, što je 65,8 % ukupnog prihoda.

U odnosu na isti period prethodne godine, ovaj prihod ima SMANJENJE za 254.012 KM ili 10,1 %.

Na drugom mjestu po veličini su prihodi evidentirani na kontu 418 - Ostali prihodi, iskazani u iznosu od 1.175.036 KM, što je 34,2 % ukupnog prihoda.

U odnosu na isti period prethodne godine, ovaj prihod ima POVEĆANJE za 455.779 KM ili 63,4 %.

Tabela 1: Pregled strukture ostvarenih prihoda

R. br.	Pozicija	01.01. - 31.12.2017		01.01. - 31.12.2016		INDEKS 2/4*100
		Iznos KM	%	Iznos KM	%	
0	1	2	3	4	5	6
1	Članarina	-	0,0%	-	0,0%	-
2	Prihodi iz budžeta	-	0,0%	-	0,0%	-
3	Humanitarni prihodi	-	0,0%	-	0,0%	-
4	Prihodi od vlastite aktivnosti	2.261.891	65,8%	2.515.903	77,8%	90
5	Ostali prihodi	1.175.036	34,2%	719.257	22,2%	163
6	UKUPNO PRIHODI	3.436.927	100,0%	3.235.160	100,0%	106

Uporedni pregled ukupnog prihoda 2017.g. i 2016.g.

UKUPNO PRIHODI

■ 2017 ■ 2016

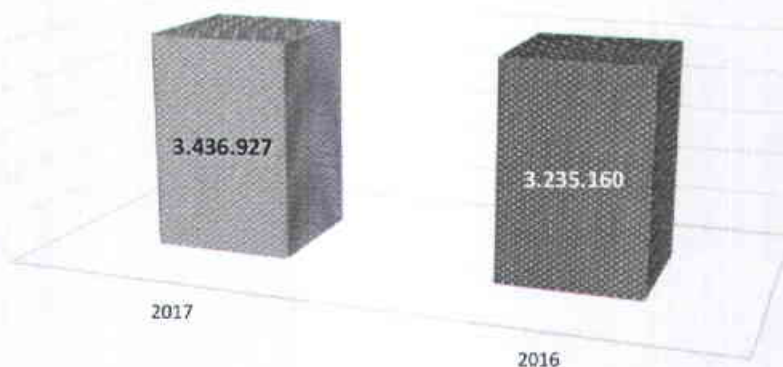
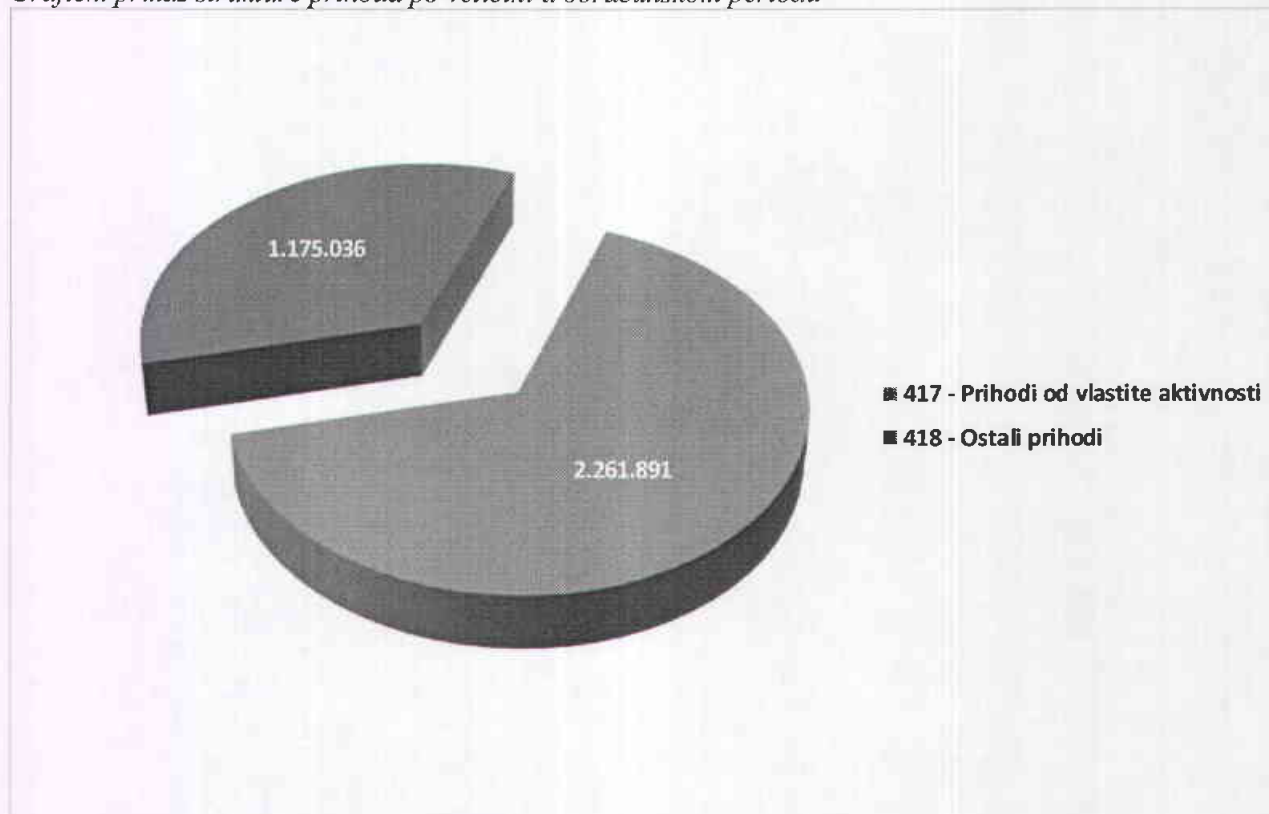


Tabela 2: Pregled ostvarenih prihoda po strukturi knjiženja u kontnom planu

R. br.	Pozicija	01.01. - 31.12.2017	
		Iznos KM	%
0	1	3	4
1	417 - Prihodi od vlastite aktivnosti	2.261.891	65,8%
2	418 - Ostali prihodi	1.175.036	34,2%
3	-	-	0,0%
4	-	-	0,0%
5	-	-	0,0%
6	-	-	0,0%
7	UKUPNO PRIHODI	3.436.927	100,0%

Grafički prikaz strukture prihoda po veličini u obračunskom periodu



U Tabeli 1: Pregled strukture ostvarenih prihoda, u okviru prihoda od vlastite aktivnosti, iskazanih na poziciji 4. u iznosu od 2.261.891 KM, sadržani su prihodi od kamata i nakanda po osnovu datih plasmana u iznosu od 1.300.215 KM, prihodi od premija i drugih naknada iz poslova izdavanja garancija izvozniciima za ugovorene poslove u inostranstvu u iznosu od 443.218 KM, prihodi od premija i drugih naknada iz poslova kreditnog osiguranja i uz to vezanih aktivnosti prodaje bonitetnih informacija o domaćim firmama ino-partnerima u iznosu od 466.116 KM, kao i prihodi od kamata i nakanda iz poslova faktoringa u iznosu od 52.342 KM.

U strukturi ostalih prihoda nalaze se prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja u iznosu od 323.425 KM, prihodi po osnovu kursnih razlika na dan 31.12.2017. za novčana sredstva u USD valuti u iznosu od 126.757 KM, prihodi od kamata a-vista i kamata na oročene depozite u domaćim bankama u iznosu od 356.946 KM, prihodi od zateznih kamata kod prinudne naplate datih plasmana u iznosu od 303.361 KM, prihodi od naplate štete kasko osiguranja vozila u iznosu od 1.661 KM, prihodi po osnovu refundiranih šteta za isplaćene odštetne zahtjeve u ranijim periodima u korist osiguranika u iznosu od 8.494 KM, prihodi od prodaje rashodovane, potpuno amortizovane kompjuterske opreme u iznosu od 100 KM, naknadno utvrđeni prihodi iz ranijih godina u iznosu od 53 KM, kao rezultat povrata dijela, u raijem periodu uplaćene sudske takse od strane suda, a također i prihodi od otpuštanja neiskorištenog dijela rezervisanja za plative garancije u iznosu od 54.239 KM.

RASHODI

Ostvareni ukupni rashodi u obračunskom periodu za 2017. godinu, iznose: 3.225.365 KM, što je u odnosu na isti period prethodne godine, POVEĆANJE za 93.946 KM ili 3 %.

U posmatranom obračunskom periodu, najveći rashodi su evidentirani na kontu 408 - Ostali rashodi, u iznosu od 1.272.471 KM, što je 39,5 % ukupnih rashoda. U toj kategoriji obuhvaćeni su rashodi od negativnih kursnih razlika nastali kao rezultat niže kotacije USD valute na date plasmane i na saldo deviznih računa u RBI Beč u odnosu na prethodnu godinu, a koji su iznosili 225.132 KM, zatim ostali nespomenuti rashodi u iznosu od 3 KM po osnovu korektivnih knjiženja, dok su najizraženiji rashodi nastali po osnovu otpisa potraživanja i rezervisanja i to za za kreditne gubitke u iznosu od 1.029.720 KM, obračunatu nenaplaćenu premiju kreditnog osiguranja u iznosu od 11.671 KM, a također i rezervisanja za beneficije zaposlenih, u skladu sa MRS-19 koji su iznosili 5.944 KM.

U odnosu na isti period prethodne godine, ovaj rashod ima POVEĆANJE za 127.153 KM ili 11,1 %.

Na drugom mjestu po veličini su rashodi koji su evidentirani na kontu 402 - Plaće i ostala primanja zaposlenih, u iznosu od: 892.154 KM, što je 27,7 % ukupnih rashoda.

U odnosu na isti period prethodne godine, ovaj rashod ima POVEĆANJE za 52.329 KM ili 6,2 %.

Na trećem mjestu po veličini, nalaze se rashodi koji su evidentirani na kontu, 404 - Finansijski rashodi, u iznosu od: 708.716 KM, što je 22 % ukupnih rashoda, od čega najviše otpada na zateznu kamatu obračunatu od strane RBI Beč koja je iznosila 702.881 KM. Tu su, poredeći sa pomenutom zateznom kamatom, manjim dijelom prisutni rashodi po osnovu premija obaveznog i kasko osiguranja vozila koji su iznosili 2.740 KM, a zatim i premije osiguranja radnika u iznosu od 3.095 KM. U odnosu na isti period prethodne godine, ovaj rashod ima SMANJENJE za 43.450 KM ili 5,8 %.

Dalje slijedi konto, 401 - Usluge, na kojem je iskazano 326.050 KM, što je 10,1 % ukupnih rashoda.

U odnosu na isti period prethodne godine, ovaj rashod ima SMANJENJE za 8.249 KM ili 2,5 %.

Rashodi iskazani na kontu, 400 - Materijal i energija, koji iznose 12.689 KM, su 0,4 % ukupnih rashoda.

U odnosu na isti period prethodne godine, ovaj rashod ima SMANJENJE za 952 KM ili 7 %.

Rashodi iskazani na kontu, 407 - Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata u iznosu od: 7.476 KM, su 0,2 % ukupnih rashoda.

U odnosu na isti period prethodne godine, ovaj rashod ima SMANJENJE za 31.078 KM ili 80,6 %.

Tabela 3: Pregled strukture ostvarenih rashoda

R. br.	Pozicija	01.01. - 31.12.2017		01.01. - 31.12.2016		INDEKS 2/4*100
		Iznos KM	%	Iznos KM	%	
0	1	2	3	4	5	6
1	Materijal i energija	12.689	0,4%	13.641	0,4%	93
2	Usluge	326.050	10,1%	334.299	10,7%	98
3	Plaće i ostala primanja zaposlenih	892.154	27,7%	839.825	26,8%	106
4	Amortizacija	2.212	0,1%	3.427	0,1%	65
5	Finansijski rashodi	708.716	22,0%	752.166	24,0%	94
6	Putni troškovi	3.597	0,1%	4.189	0,1%	86
7	Humanitarni rashodi	-	0,0%	-	0,0%	-
8	Porezi i doprinosi koji ne zavise od re	7.476	0,2%	38.554	1,2%	19
9	Ostali rashodi	1.272.471	39,5%	1.145.318	36,6%	111
10	UKUPNO RASHODI	3.225.365	100,0%	3.131.419	100,0%	103

Uporedni pregled rashoda za 2017.g. i 2016.g.

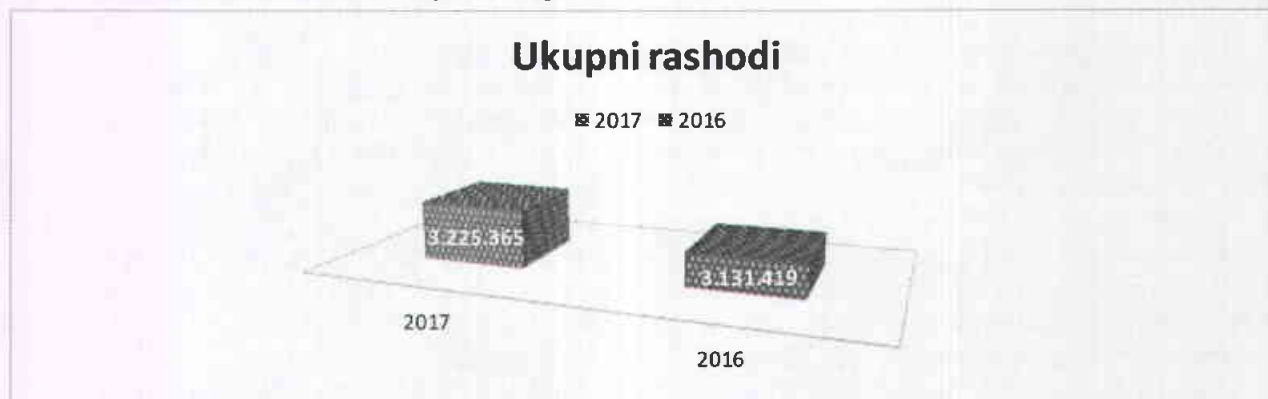
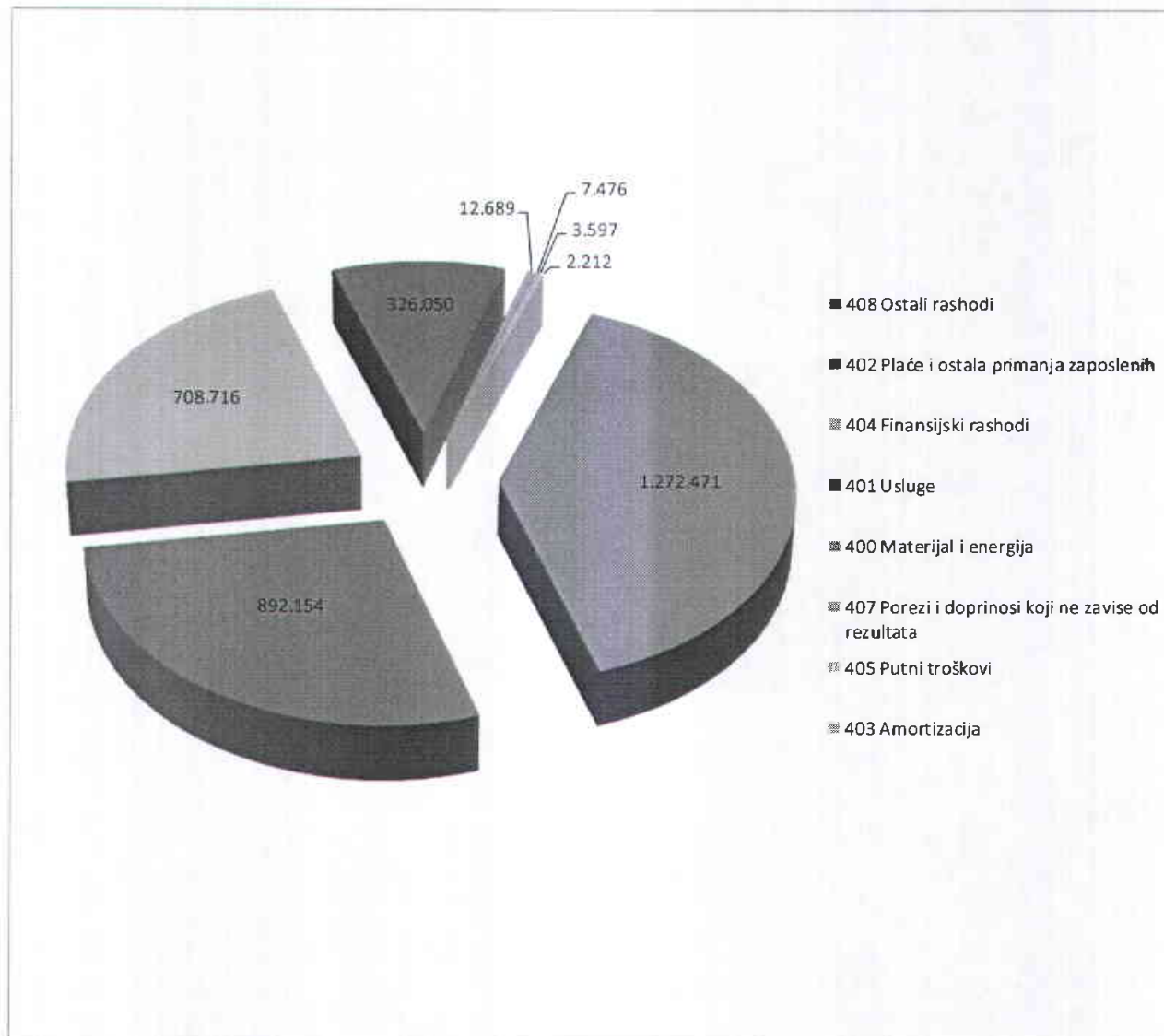


Tabela 4: Pregled ostvrenih troškova i rashoda po strukturi knjiženja u kontnom planu

R. br.	Pozicija	01.01. - 31.12.2017	
		Iznos KM	%
0	1	3	4
1	408 Ostali rashodi	1.272.471	39,5%
2	402 Plaće i ostala primanja zaposlenih	892.154	27,7%
3	404 Finansijski rashodi	708.716	22,0%
4	401 Usluge	326.050	10,1%
5	400 Materijal i energija	12.689	0,4%
6	407 Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	7.476	0,2%
7	405 Putni troškovi	3.597	0,1%
8	403 Amortizacija	2.212	0,1%
9	UKUPNO RASHODI	3.225.365	100,0%
12	UKUPNO RASHODI	3.225.365	100,0%

Grafički prikaz strukture rashoda po veličini u obračunskom periodu

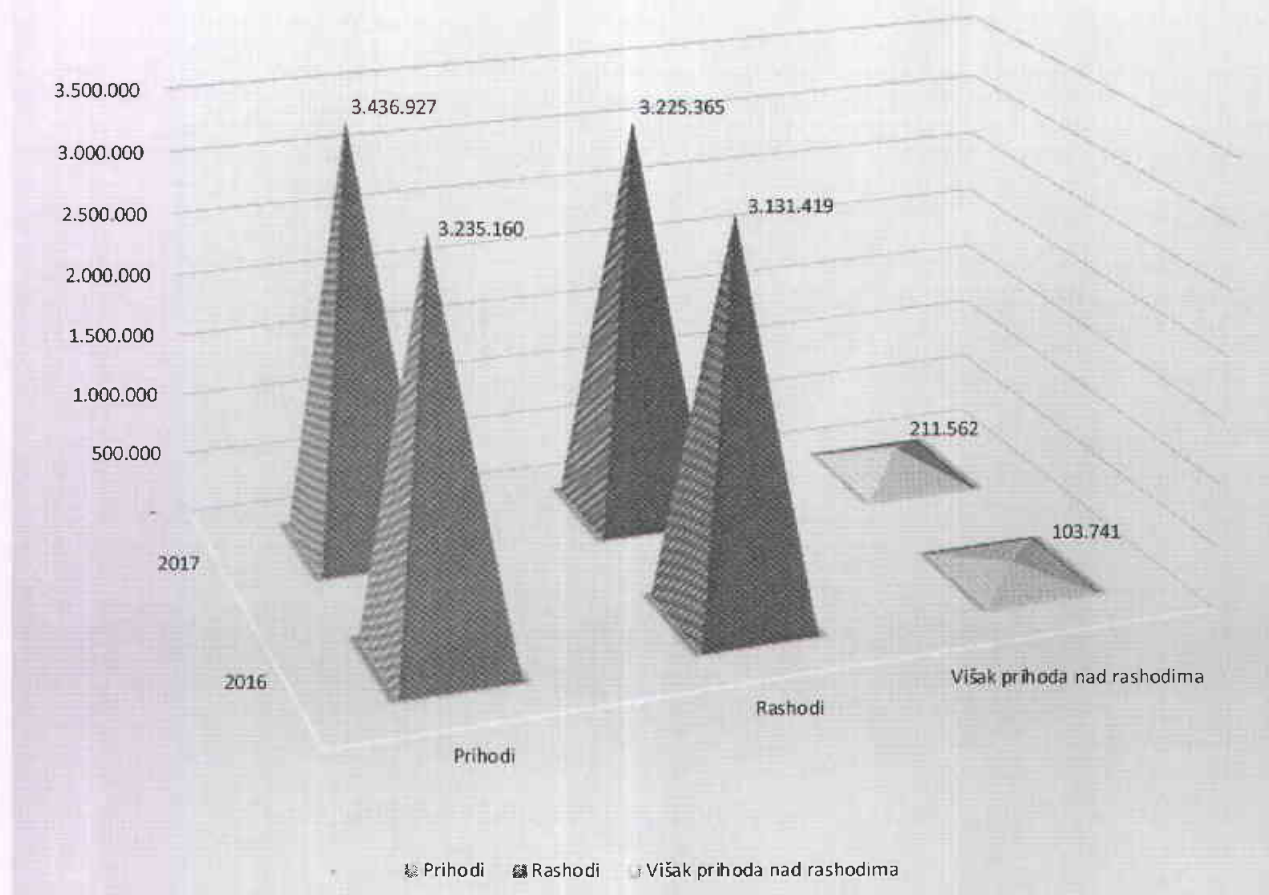


VIŠAK PRIHODA (RASHODA)

Tabela 5: Pregled ostvarenog viška prihoda (rashoda)

R. br.	Pozicija	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016	RAZLIKA 2 - 3
		Iznos KM	Iznos KM	
0	1	2	3	4
1	Višak prihoda	211.562	103.741	107.821
2	Višak rashoda	-	-	-
3	RAZLIKA (1-2)	211.562	103.741	107.821

Grafički prikaz ostvarenih prihoda, rashoda i dobit u periodu u 2017. i 2016. godini



U tabeli 3: Pregled strukture ostvarenih rashoda* na poziciji 2, iznosom od 326.050 KM, obuhvaćene su **transportne usluge** u iznosu od 743 KM, od kojih 631 KM se odnosi na troškove slanja pošiljki, taxi prevoz u iznosu 79 KM i ostale transportne usluge (putarine) u iznosu od 33 KM, **usluge održavanja**, koje obuhvataju održavanje poslovnih prostora u iznosu od 2.552 KM, usluge održavanja motornih vozila u iznosu od 6.973 KM, usluge održavanja kompjuterske opreme u iznosu od 3.583 KM, usluge održavanja kancelarijske opreme u iznosu od 365 KM i ostale usluge održavanja u iznosu od 724 KM, **zakupnina** u iznosu od 71.137 KM, **reprezentacija** u iznosu od 1.927 KM, **bankarske usluge** u iznosu od 10.944 KM, **PTT usluge** u iznosu od 14.482 KM, **usluge stručnog usavršavanja** radnika u iznosu od 1.080 KM, **usluge revizije** u iznosu od 16.380 KM, **usluge registracije motornih vozila** u iznosu od 1.270 KM, **usluge nabavke bonitetnih informacija** o ino-firmama za poslove kreditnog osiguranja u iznosu od 43.092 KM, **advokatske usluge** u iznosu od 44.021 KM, **naknade članovima Upravnog odbora** u iznosu od 83.104 KM, naknade za ugovore o djelu u iznosu od 17.575 KM, ao i **ostale nespomenute usluge** u iznosu od 6.100 KM,.



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

U strukturi rashoda u istoj tabeli, na poziciji 5. „Finansijski rashodi“ iskazan je iznos od 708.716 KM koji obuhvata rashode po osnovu zatezne kamate za neisplaćene pozive po datim garancijama u korist Raiffeisen Bank International Beč za dužnika UNIS Fabrika cijevi iz Dervente u iznosu 702.881 KM i premije obaveznog i kasko osiguranja vozila i osiguranja zaposlenih u iznosu 6.965.

U strukturi ostalih rashoda na poziciji 9. u ukupnom iznosu od 1.272.471 KM, u okviru iste tabele, nalaze se rashodi od negativnih kursnih razlika nastali kao rezultat niže kotacije USD valute na date plasmane i na saldo deviznih računa u RBI Beč u odnosu na prethodnu godinu, a koji su iznosili 225.132 KM, zatim ostali nespomenuti rashodi u iznosu od 3 KM po osnovu korektivnih knjiženja, dok su najizraženiji rashodi nastali po osnovu otpisa potraživanja i rezervisanja i to za kreditne gubitke u skladu sa MRS-39 (Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje) u iznosu od 1.029.720 KM, obračunatu nenaplaćenu premiju kreditnog osiguranja u iznosu od 11.671 KM, a također i rezervisanja za beneficije zaposlenih, u skladu sa MRS-19 (Naknade zaposlenih) koji su iznosili 5.944 KM.

STALNA SREDSTVA

Nabavna vrijednost raspoloživih stalnih sredstava na dan 31.12.2017. godine, iznosi: 16.486.996 KM. Najveća neto vrijednost stalnih sredstava iskazana je na kontu: 03 -Dugoročni plasmani i potraživanja koja iznose 16.481.817 KM, što je 99,97 % ukupnih stalnih sredstava.

U odnosu na stanje početkom godine, ova sredstva imaju SMANJENJE za 3.435.900 KM ili 17,3 %.

TEKUĆA (OBRITNA) SREDSTVA

Tekuća (obitna) sredstva na dan 31.12.2017. godine, iznose: 17.695.130 KM, što je u odnosu na stanje 01.01.2017. godine, POVEĆANJE, za 4.133.824 KM ili 30,5%.

Najveća tekuća sredstva su evidentirana na kontima: 11, 12 - Kratkoročni plasmani i potraživanja, u iznosu od 14.785.473 KM, što je 83,6 % ukupnih tekućih sredstava.

U odnosu na stanje početkom godine, ova sredstva imaju POVEĆANJE, za 3.592.470 KM ili 32,1 %.

Na drugom mjestu su tekuća sredstva iskazana na kontu: 10 - Novac i novčani ekvivalenti, u iznosu od 2.763.687 KM, što je 15,6 % ukupnih tekućih sredstava.

U odnosu na stanje početkom godine, ova sredstva imaju POVEĆANJE, za 447.467 KM ili 19,3 %.

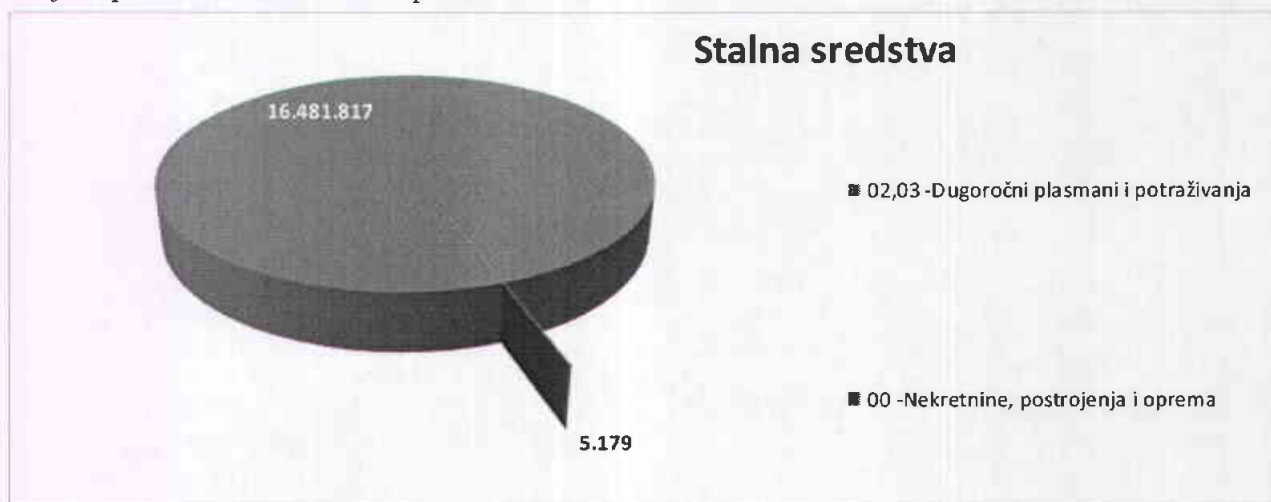
Na trećem mjestu se nalaz tekuća sredstva iskazana na kontu: 18 - Kratkoročna razgraničenja, u iznosu od 145.970 KM, što je 0,8 % ukupnih tekućih sredstava.

U odnosu na stanje početkom godine, ova sredstva imaju POVEĆANJE, za 93.887 KM ili 180,3 %.

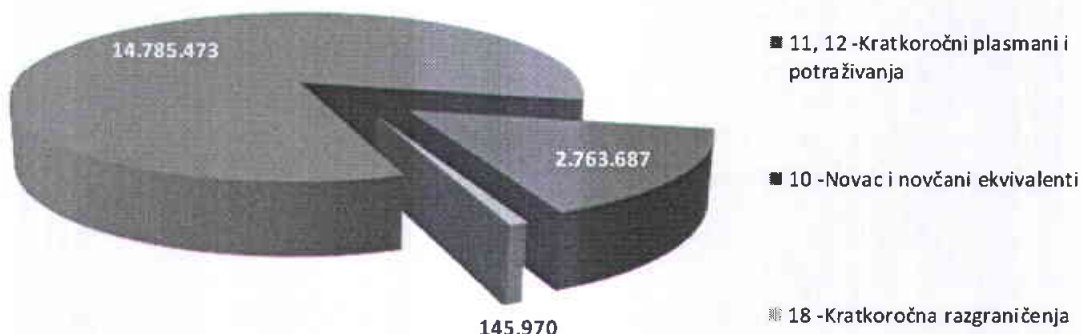
Tabela 6: Pregled pozicija AKTIVE bilansa stanja, po veličini, na dan 31.12.2017. godine.

R. br.	Pozicija	31.12.2017		
		Iznos KM	%	%
0	1	3	4	5
1	02,03 -Dugoročni plasmani i potraživanja	16.481.817	99,97%	48,2%
2	00 -Nekretnine, postrojenja i oprema	5.179	0,0%	0,0%
3	-	-	0,0%	0,0%
4	-	-	0,0%	0,0%
5	-	-	0,0%	0,0%
6	-	-	0,0%	0,0%
7	UKUPNO STALNA SREDSTVA	16.486.996	100,0%	48,2%
8	11, 12 -Kratkoročni plasmani i potraživanja	14.785.473	83,6%	43,3%
9	10 -Novac i novčani ekvivalenti	2.763.687	15,6%	8,1%
10	18 -Kratkoročna razgraničenja	145.970	0,8%	0,4%
11	-	-	0,0%	0,0%
12	-	-	0,0%	0,0%
13	-	-	0,0%	0,0%
14	UKUPNO TEKUĆA - OBRTNA SREDSTVA	17.695.130	100,0%	51,8%
16	UKUPNO AKTIVA	34.182.126		100,0%

Grafički prikaz strukture AKTIVE po veličini na dan 31.12.2017.



Tekuća sredstva



TRAJNI IZVORI

Trajni izvori (vlastita sredstva) na dan 31.12.2017. godine, iznosi: -136.317.016 KM, što je u odnosu na stanje početkom godine, POVEĆANJE za 211.562 KM ili -0,2 %.

Najveća stavka u trajnim izvorima nalazi se na kontu 203 - Neraspoređeni višak rashoda, u iznosu od: 189.437.663 KM, što je -138,97 % ukupnih trajnih izvora.

Druga po veličini stavka u trajnim izvorima nalazi se na kontu 200 - Trajni izvori, u iznosu 51.350.685 KM.

OBAVEZE (ZADUŽENOST)

Obaveze (zaduženost) na dan 31.12.2017. godine, iznose: 170.499.142 KM, što je u odnosu na stanje početkom godine POVEĆANJE za 489.865 KM ili 0,3 %.

Najveće obaveze evidentirane su na kontu 30 - Tekuće obaveze, u iznosu od 109.593.593 KM, što je 64,3 % ukupnih obaveza i 320,6 % ukupno raspoloživih sredstava.

U odnosu na stanje početkom godine, ove obaveze imaju POVEĆANJE, za 477.036 KM ili 0,4 %.

Tekućim obavezama su obuhvaćene **obaveze prema dobavljačima** i to prema domaćim dobavljačima u iznosu od 6.955 KM i prema ino-dobavljačima u iznosu od 880 KM, **obaveze iz poslova faktoringa** za novčane rezerve u iznosu od 25.120 KM, **obaveze iz poslova kreditnog osiguranja** (osiguranja potraživanja) za refundirane štete po isplaćenim odštetnim zahtjevima u iznosu od 2.087 KM, obaveze za preplaćena sredstva u iznosu od 1.412 KM, dok su najviše izražene **obaveze za protestirane garancije** izdate u korist UNIS FC Derventa u iznosu od 104.540.293 KM i **obaveze za obračunate zatezne kamate** po tom osnovu.

Na drugom mjestu po veličini su obaveze iskazane na kontu: 28 - Dugoročna razgraničenja i rezervisanja, u iznosu od: 59.790.035 KM, što je 35,1 % ukupnih obaveza i 174,9 % ukupno raspoloživih sredstava.

U odnosu na stanje početkom godine, ove obaveze imaju POVEĆANJE, za 511 KM.

Ovde su obuhvaćeni **unaprijed naplaćeni (odloženi) prihodi** od admin.naknada za izdate garancije u iznosu od 4.214 KM, odloženi prihodi od admin.naknada za date zajmove u iznosu od 2.182 KM i razgraničena (kapitalizirana) kamata za reprogramirane dugoročne plasmane u iznosu od 127.104 KM.

IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

Pored odloženih prihoda, ovom stavkom su obuhvaćena i **dugoročna razgraničenja** za primljena sredstva preostala iz završenih projekata Svjetske Banke, koja su doznačena po nalogu Vijeća Ministara za namjene obavljanja osnovnih djelatnosti u iznosu od 5.088.878 KM, kao i rezervisanja za potencijalne obaveze za isplate štete od strane ino-osiguravatelja za neplaćene protestirane garancije izdate od Agencije u iznosu od 54.567.657 KM.

Na trećem mjestu su obaveze evidentirane na kontu: 38 - Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja, od: 1.115.514 KM, što je 0,7 % ukupnih obaveza i 3,3% ukupno raspoloživih sredstava.

U odnosu na stanje početkom godine, ove obaveze imaju **POVEĆANJE**, za 12.318 KM ili 1,1 %.

U okviru ovog konta, nalaze se **obračunati (neplaćeni) rashodi** koji obuhvataju obračunate nefakturisane PTT troškove u iznosu od 961 KM, obračunate neplaćene bankarske troškove u iznosu od 841 KM, obračunate troškove revizije fin.izvještaja u iznosu od 16.380 KM i obračunati nefakturisani troškovi zakupa u iznosu od 937 KM.

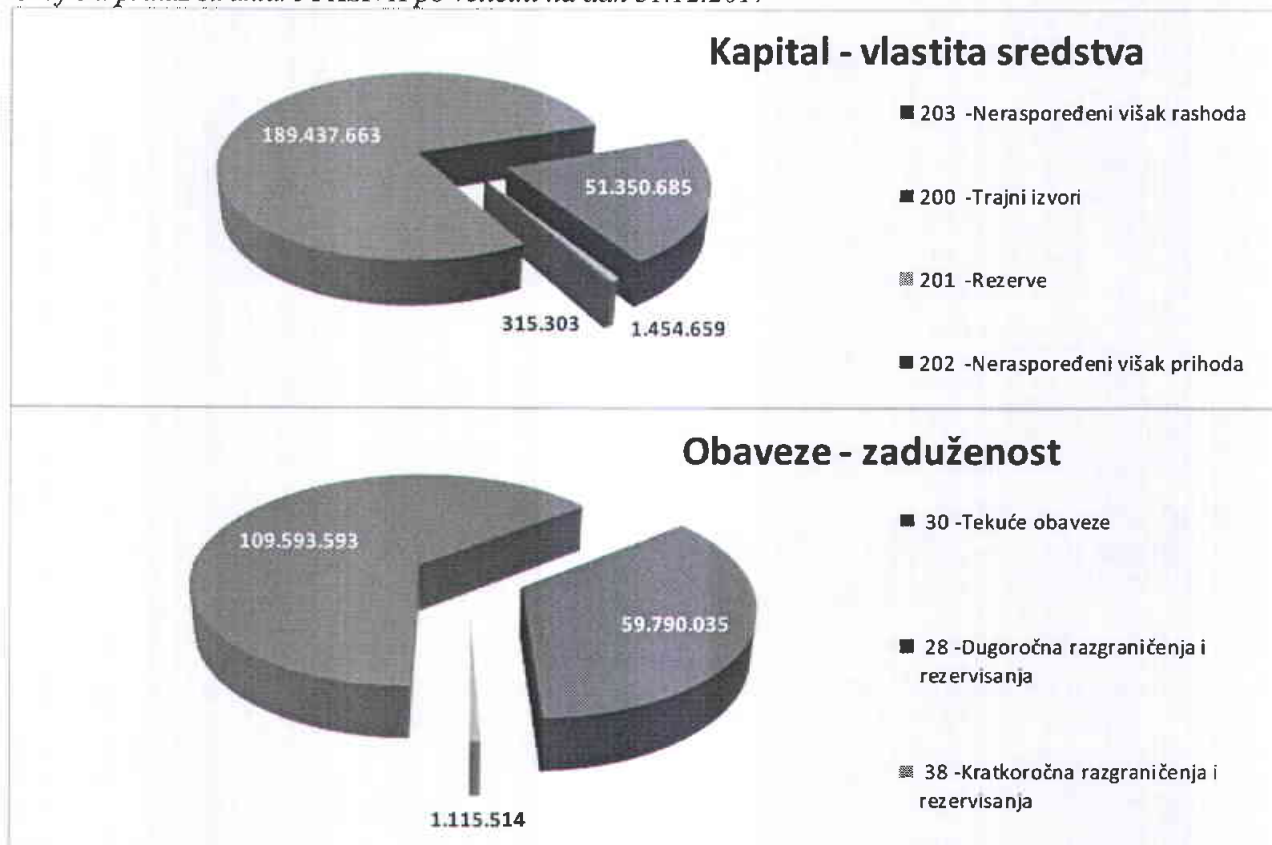
Tu su i **unaprijed naplaćeni i odloženi prihodi** i to, iz poslova datih plasmana za obračunate unaprijed naplaćene naknade u iznosu od 20.555 KM, iz poslova izdavanja garancija za obračunate nefakturisane naknade u iznosu od 18.511 KM, a također i kratkoročna razgraničenja iz poslova kreditnog osiguranja (osiguranja potraživanja) u iznosu od 6.008 KM

Kao najveće iskazane pozicije u okviru ovog konta su svakako **obračunata rezervisanja** iz poslova kreditnog osiguranja (osiguranja potraživanja) u iznosu od 225.708 KM, rezervisanja za potencijalne isplate po izdatim plativim garancijama u iznosu od 5 % izloženosti na 31.12.2017. u iznosu od 708.116 KM, a također i rezervisanja za beneficije zaposlenih u skladu sa MRS-19 u iznosu od 117.498 KM.

Tabela 7: Pregled pozicija PASIVE bilanca stanja, po veličini, na dan 31.12.2017. godine

R. br.	Pozicija	31.12.2017		
		Iznos KM	%	%
0	1	3	4	5
1	203 -Neraspoređeni višak rashoda	189.437.663	-138,97%	554,2%
2	200 -Trajni izvori	51.350.685	-37,7%	150,2%
3	201 -Rezerve	1.454.659	-1,1%	4,3%
4	202 -Neraspoređeni višak prihoda	315.303	-0,2%	0,9%
5	-	-	0,0%	0,0%
7	UKUPNO KAPITAL - VLASTITA SREDSTVA	(136.317.016)	100,0%	-398,8%
8	30 -Tekuće obaveze	109.593.593	64,3%	320,6%
9	28 -Dugoročna razgraničenja i rezervisanja	59.790.035	35,1%	174,9%
10	38 -Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja	1.115.514	0,7%	3,3%
11	-	-	0,0%	0,0%
12	-	-	0,0%	0,0%
13	-	-	0,0%	0,0%
14	UKUPNO OBAVEZE - ZADUŽENOST	170.499.142	100,0%	498,8%
15	UKUPNO PASIVA	34.182.126		100,0%

Grafički prikaz strukture PASIVA po veličini na dan 31.12.2017



Strane valute

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

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

31. decembar 2017. godine	1 EUR = 1,955830 KM	1 USD = 1,630810 KM
31. decembar 2016. godine	1 EUR = 1,955830 KM	1 USD = 1,855450 KM

Naknade zaposlenicima

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



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

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

Oporezivanje

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

Materijalna imovina

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

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namijenjenu upotrebu.

Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, koji je kako slijedi:

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

Nematerijalna imovina

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

Finansijska imovina

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

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospijeca" te "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija zavisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

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

Dati krediti i potraživanja

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

Factoring aktivnosti se odnose na sredstva obezbjeđena za izvoznike umanjenjem duga za prodatu i isporučenu robu BH preduzeća kupcima u drugim zemljama po kreditnim uslovima. Factoring metoda koju koristi Agencija naziva se izvorni factoring, koji upućuje da stvarni iznos potraživanja ostaje u izvještaju o finansijskom položaju izvoznika. Agencija podržava avansna plaćanja do 90% iznosa računa bosansko-hercegovačkim izvozniciima, sa ugovorom o faktoringu. Svi factoring avansi se priznaju kada je gotovina avansirana korisniku faktoringa.

Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

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

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

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

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

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

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

Umanjenja finansijske imovine

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

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



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijske imovine

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

Finansijske obaveze

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

Ostale finansijske obaveze

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

Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

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

Ugovori o osiguranju

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



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BiH

Policirane premije

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

Prenosne premije

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

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

Rezerve za prijavljene štete (RBNS)

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

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

Rezerve za nastale a neprijavljene štete izračunate na temelju vlastitih statističkih podataka o naknadno prijavljenim štetama u proteklom godinama. Ovaj obračun se oslanja na korištenje metoda koje koriste razvojne trokutove ('run-off triangle'). Rezerve za nastale, a neprijavljene štete se izračunavaju i na bazi statističkih trendova kretanja navedenih šteta. U skladu sa zabilježenom statistikom stanja i kretanja takozvanih reaktiviranih šteta, formirana je i rezerva za reaktivirane štete. Rezerva je formirana na bazi očekivanog broja reaktiviranih šteta u narednoj godini i prosječne reaktivirane štete po vrstama osiguranja. Ove rezerve su bazirane na procjeni i dok Uprava smatra da je taj iznos odgovarajući, konačne obaveze mogu biti veće ili manje od raspoloživih sredstava. U skladu sa privrednom praksom, prilagođavanje procjena i razlika između procjena i isplaćenih sredstava su knjižene u periodu nastanka.

Imovina i obaveze po poslovima osiguranja

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

Na svaki datum izvještajnog perioda Agencija preispituje knjigovodstvene iznose svojih potraživanja po osnovu ugovora o osiguranju i da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene finansijske imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se gubitak nastao umanjenjem koji se priznaje u izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima.

Test adekvatne obaveza

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

Vanbilansne obaveze

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

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

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

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

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

Vijek trajanja opreme

Agencija preispituje procijenjeni vijek trajanja opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

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

Procjena rezervi šteta za prijavljene štete (RBNS)

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

Procjena rezervi šteta za nastale neprijavljene štete (IBNR)

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

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

- Metoda prosječnog iznosa štete
- Metoda očekivane kvote šteta

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

Na osnovu podataka i određenih opservacija vezanih za vrednovanje zateznih kamata na neplaćene protestirane IGA-garancije, kolateral u vidu protestiranih korporativnih garancija od strane IGA-e prema Balkan Steel Establishment Ltd (Iznos garancije 200.000.000 KM) i prema luci B.Šamac (Iznos garancije 80.000.000 KM), kao i plaćene osigurane iznose po IGA-garancijama od strane BPL-a prema RBI evidentiranih na kontu 285100 u iznosu 54.567.657 KM, provedena je analiza postojećeg stanja po tim pitanjima i zauzeti su određeni stavovi koji tretiraju tu problematiku.

Ti stavovi su kako slijedi:

1. Osim do sada knjižene zatezne kamate na dio obaveza za preostale iznose protestiranih IGA-garancija koje nisu plaćene, dodatni obračuni od strane ostalih učesnika u sporu neće biti priznate u BU zbog osporavanja plaćanja pozvanih garancija u vezi sumnje u netransparentno poslovanje od strane UNIS Fabrika cijevi ad Derventa i njegovih kreditora
2. Iznos kolateralu koji se tiče protestiranih korporativnih garancija od strane IGA-e prema Balkan Steel Establishment Ltd i prema luci B.Šamac iako nije bio predmet evaluacije u prethodne dvije revizije, biće vrednovan na način da će umanjivati efekat gore pomenute zatezne kamate ali također neće biti priznat u BU
3. Iznos plaćenog osiguranja po protestiranim IGA-garancijama od strane BPL-a prema RBI, koji je evidentiran na kontu 285100, pošto još uvijek nema informacija da je pokrenut sudski postupak prinudne naplate od strane BPL-a, predstavlja iznos potencijalnog prihoda u vidu otpuštanja dugoročnih rezervisanja u narednom periodu ali neće biti priznat u BU iz gore navedenih razloga
4. Pošto je usvojen plan o reprogramu duga, odnosno, restrukturiranja duga koji UNIS FC Derventa ima prema povjeriocima postoji vjerovatnoća da će se izvršiti otpis cjelokupnog iznosa do sada obračunate redovne i zatezne kamate, pošto je glavnica reprogramirana u narednih 11 godina, što bi moglo imati pozitivan uticaj u narednom periodu na finansijski položaj Agencije.

Ovo odražava generalan stav menadžmenta da, izuzimajući problem vezan za UNIS FC Derventa, koji jeste presudan ali koji je moguće riješiti, ostale aktivnosti IGA-e imaju perspektivu i odražavaju pozitivne efekte na BU i FI u cjelini.

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

Finansijski izvještaji za godinu
koja je završila 31. decembra 2017.
i Izvještaj nezavisnog revizora

Sadržaj

	<i>Strana</i>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2 – 3
Izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o promjenama na kapitalu	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 – 34

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava je dužna da sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje za svaki finansijski period u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, koji pružaju istinit i fer pregled stanja i rezultate Izvozno-kreditne agencija Bosne i Hercegovine - IGA ("Agencija") za taj period.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

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

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

Za i u ime Agencije:



Lamija Kozarić-Rahman
Direktor



Izvozno-kreditna agencija Bosne i Hercegovine - IGA

Hamdije Čemerlića 2

71000 Sarajevo

Bosna i Hercegovina

30. mart 2018. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Vlasnicima Izvozno-kreditne agencije Bosne i Hercegovine - IGA

Suzdržano mišljenje

Angažovani smo da revidiramo finansijske izvještaje Izvozno-kreditne agencije Bosne i Hercegovine - IGA (u daljnjem tekstu "Agencija"), koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2017. godine, izvještaja o sveobuhvatnim prihodima i rashodima, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, i napomena uz finansijske izvještaje, koje sadrže i sažeti prikaz značajnih računovodstvenih politika.

Ne izražavamo mišljenje o finansijskim izvještajima Agencije za godinu koja je završila 31. decembra 2017. Zbog značaja činjenica opisanih u paragrafu *Osnova za suzdržano mišljenje*, nismo mogli pribaviti dostatne i primjerene revizijske dokaze za osiguranje osnove za revizijsko mišljenje.

Osnova za suzdržano mišljenje

Kao što je objavljeno u Napomeni 21. uz finansijske izvještaje, na dan 31. decembra 2017. godine Agencija je priznala obaveze po osnovu protestiranih garancija u ukupnom iznosu od 104.540 hiljada KM, te obračunala zatezne kamate u iznosu od 5.017 hiljada KM za dio protestiranih garancija. Zatezne kamate kojim povjerioci mogu teretiti Agenciju po osnovu ovih obaveza pored priznatog iznosa procijenjene su na iznos od 37.056 hiljada KM. Kao posljedica, na dan 31. decembra 2017. godine rezervisanja su potcijenjena za iznos od 37.056 hiljada KM, akumulirani finansijski rezultat precijenjen za iznos od 28.055 hiljada KM, a neto rezultat za godinu koja je tada završila precijenjen za iznos od 9.000 hiljada KM. Nadalje, Agencija nije procijenila eventualne dodatne troškove po osnovu sudskih sporova pokrenutih protiv Agencije, vezano za neplaćene protestirane garancije. Nismo bili u mogućnosti utvrditi efekte pomenutog na finansijske izvještaje Agencije za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

Na dan 31. decembra 2017. godine, negativni akumulirani finansijski neto rezultat Agencije iznosi 189.121 hiljadu KM (31. decembar 2016.: 189.333 hiljade KM), dok ukupne obaveze Agencije premašuju iznos ukupne imovine za 136.316 hiljada KM (31. decembar 2016.: 136.528 hiljada KM). Kao što je objavljeno u Napomeni 2. uz finansijske izvještaje, ovi finansijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Agencija nastaviti da radi u skladu sa načelom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Agencija biti sposobna realizirati potraživanja i podmiriti obaveze u normalnom toku poslovanja. Vremenska neograničenost poslovanja zavisi od finansijske podrške i sposobnosti vlasnika da obezbijedi dodatne iznose finansiranja neophodnih za nastavak poslovanja Agencije.

Nismo se mogli uvjeriti u tačnost i kompletnost podataka i predloženih planova Agencije i njenih vlasnika prezentiranih u Napomeni 2. Vremenska neograničenost poslovanja vezano za prevazilaženje nastale situacije i omogućavanje nesmetanog nastavka poslovanja. Kao rezultat, nismo se uvjerili da je pretpostavka vremenske neograničenosti poslovanja adekvatna, te da priloženi finansijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalnim stavkama, finansijski položaj Agencije na dan 31. decembra 2017. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i promjene u novčanim tokovima za godinu koja je tada završila.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global”, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee”) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/ba/o-nama.

U Bosni i Hercegovini usluge pružaju Deloitte d.o.o. i Deloitte Advisory Services d.o.o., pod zajedničkim nazivom „Deloitte Bosna i Hercegovina”, subjekti povezani pod krovom firmom Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Bosna i Hercegovina je među vodećim davateljima profesionalnih usluga u zemlji, koje obuhvaćaju usluge revizije, porezne usluge, konsultantske usluge, usluge finansijskog savjetovanja i pravne usluge koje pruža više od 60 domaćih i inozemnih stručnjaka.

Osnova za suzdržano mišljenje (nastavak)

Agencija je u obavezi da počevši od 1. januara 2018. godine, svoje računovodstvene politike usaglasila sa zahtjevima Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 9: „Finansijski instrumenti“ („MSFI 9“). U skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 8: „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“ („MRS 8“), paragraf 30 b), Agencija je dužna da prezentira efekte mogućeg utjecaja koji će primjena MSFI 9 imati na finansijske izvještaje u periodu početne primjene, odnosno na finansijske izvještaje za 2018. godinu. Imajući u vidu navedeno, nismo bili u mogućnosti procijeniti efekte inicijalne primjene MSFI 9 na finansijske izvještaje Agencije.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Agencije da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Agenciju ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Osobe odgovorne za upravljanje su odgovorne i za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Agencije.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naša je odgovornost obaviti reviziju finansijskih izvještaja Agencije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i izdati povezani revizorski izvještaj. Međutim, zbog činjenica opisanih u paragrafu *Osnova za suzdržano mišljenje*, nismo bili u mogućnosti prikupiti dostatne i primjerene dokaze koji bi poslužili kao osnova za naše revizorsko mišljenje o ovim finansijskim izvještajima.

Nezavisni smo od Agencije u skladu sa *sekcijom* o etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“), i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašten revizor



Deloitte d.o.o.

Zmaja od Bosne 12c

Sarajevo, Bosna i Hercegovina

30. mart 2018. godine



Sabina Softić, partner i ovlašten revizor



**Izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.**

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

	Napomena	2017.	2016.
Kamata i slični prihodi	6	1.882	1.358
Neto prihodi od osiguranja	7	584	846
Ostali operativni prihodi	8	468	797
Troškovi zaposlenih	10	(901)	(846)
Amortizacija	18	(2)	(3)
Ostali administrativni troškovi	9	(1.054)	(1.148)
Neto gubici od negativnih kursnih razlika		(99)	(78)
Višak prihoda nad rashodima prije umanjenja vrijednosti i rezervisanja		878	926
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	11	(666)	(822)
Višak prihoda nad rashodima		212	104
Ostali sveobuhvatni prihodi i rashodi		-	-
Ukupni sveobuhvatni višak prihoda nad rashodima		212	104

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

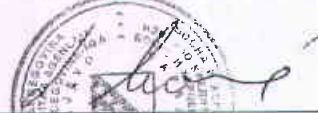
Izveštaj o finansijskom položaju
na dan 31. decembra 2017. godine

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

	Napomena	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
IMOVINA			
Novac i novčani ekvivalenti	12	2.164	1.091
Plasmani u bankama	13	13.904	14.705
Potraživanja za date kredite i faktoring	14	17.829	17.307
Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	15	-	-
Potraživanja za premije osiguranja	16	85	65
Ostala potraživanja, neto	17	194	311
Materijalna i nematerijalna imovina	18	6	2
UKUPNA IMOVINA		34.182	33.481
KAPITAL I OBAVEZE			
Obaveze			
Obaveze prema državi Bosni i Hercegovini	19	5.089	5.089
Obaveze po poslovima osiguranja	20	226	134
Ostale obaveze	21	109.789	109.344
Rezervisanja	22	55.394	55.442
		170.498	170.009
Kapital i rezerve			
Državni kapital	23	51.351	51.351
Rezerve za poslove osiguranja		297	297
Posebne rezerve		1.157	1.157
Akumulirani finansijski neto rezultat		(189.121)	(189.333)
		(136.316)	(136.528)
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE		34.182	33.481

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Agencije dana 30. marta 2018. godine:


Lamija Kozarić-Rahman
Direktor

Izveštaj o promjenama na kapitalu za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

	Državni kapital	Rezerve za poslove osiguranja	Posebne rezerve	Akumulirani finansijski neto rezultat	Ukupno
Stanje na 31. decembar 2015.	51.351	297	1.157	(189.437)	(136.632)
Neto višak rashoda nad prihodima za godinu				104	104
Ostali sveobuhvatni prihodi i rashodi	-	-	-	-	-
<i>Ukupni sveobuhvatni višak rashoda nad prihodima</i>	-	-	-	104	104
Stanje na 31. decembar 2016.	51.351	297	1.157	(189.333)	(136.528)
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu	-	-	-	212	212
Ostali sveobuhvatni prihodi i rashodi	-	-	-	-	-
<i>Ukupni sveobuhvatni višak prihoda nad rashodima</i>	-	-	-	212	212
Stanje na 31. decembar 2017.	51.351	297	1.157	(189.121)	(136.316)

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izveštaja.

Izveštaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

	2017.	2016.
Poslovne aktivnosti		
Neto višak prihoda nad rashodima za godinu	212	104
Usklađenja za:		
Amortizacija	2	3
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	666	822
Obračunati troškovi	-	(2)
Dobit od finansijske imovine priznate po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	(2)
Promjena rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete	90	(74)
Promjena rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete	(4)	(5)
Promjena rezervisanja za prenosne premije	6	(4)
Promjena rezervisanja za rezervisanja za zaposlene	6	-
Zatezne kamate	703	745
Prihodi od kamata priznati u izvještaju o sveobuhvatnim prihodima i rashodima	(1.882)	(1.358)
<i>Novčani tok prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	(201)	229
Neto smanjenje plasmana u bankama	801	2.608
Neto povećanje potraživanja za date kredite i faktoring, prije umanjivanja vrijednosti	(988)	(4.989)
Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja za premije osiguranja	(20)	6
Neto smanjenje / (povećanje) ostalih potraživanja, prije umanjivanja vrijednosti	105	(349)
Neto (smanjenje) / povećanje ostalih obaveza	(258)	749
Neto smanjenje obaveza po osnovu premija reosiguranja	-	(6)
<i>Novčani tok u operativnim aktivnostima</i>	(561)	(1.753)
Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima	(561)	(1.753)
Ulagačke aktivnosti		
Nabavka materijalne imovine	(6)	-
Primljena kamata	1.640	1.588
Neto novac ostvaren u ulagačkim aktivnostima	1.634	1.588
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	1.073	(165)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.091	1.256
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	2.164	1.091

Napomene u nastavku su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

1. OPŠTI PODACI

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

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

Aktivnosti Agencije su otpočele 5. juna 2007. godine.

Osnovna uloga izvozno-kreditne agencije je podrška izvozno orijentisanih preduzeća te ohrabrivanje inostranih investicija putem osiguranja međunarodnih trgovinskih transakcija i investicija.

Obzirom da je izvozno-kreditna agencija, u pravilu, jedan od glavnih instrumenta trgovinske i vanjskotrgovinske politike Vlade zemlje i kao takva je integrisana u ciljeve državne politike, država kroz procese donošenja odluka je uključena u rad izvozno-kreditne agencije. Izvozno-kreditne agencije se formiraju s ciljem podrške sektorima gdje država ima interes razvoja, a koji u pravilu nisu profitabilni i nisu od interesa za privatni finansijski i bankarski sektor. Međutim, da bi bila funkcionalna, izvozno-kreditna agencija treba da ima kapitalnu osnovu (kapital ili državni račun), jasne upute od strane vlasnika koji se ciljevi trebaju postići aktivnostima agencije, koji su sektori prioritet podrške, te koja su sredstva raspoloživa od strane države za te svrhe.

Prema Agenciji IGA je takva vrsta podrške u smislu postavljanja jasnih ciljeva, te raspoloživih sredstava od strane vlasnika, izostala u potpunosti. Od donošenja Zakona o Izvozno-kreditnoj agenciji Bosne i Hercegovine - IGA nikada nisu predlagane niti usvajane nikakve smjernice za rad Agencije, putem izmjena Zakona ili podzakonskih akata koji bi usmjerili rad Agencije, iako se Agencija preko svojih organa upravljanja, obraćala vlasnicima sa takvim zahtjevima, te su pokretane inicijative na sjednicama Parlamenta BiH, koje nisu usvojene.

Aktivnosti

Garancije

IGA je ovlaštena da pruži podršku bosanskohercegovačkim preduzećima kojima su potrebne garancije kao što su: garancije javnog nadmetanja, avansne garancije i garancije za dobro izvršenje posla u podršci izvoznih ugovora. U prošlosti je bilo teško za bosanskohercegovačka preduzeća da dobiju ovakav vid podrške zbog insistiranja kupaca da samo prvoklasne banke izvan BiH budu odabrane za obezbjeđenje garancija. U većini slučajeva ovo je značilo da su bosanskohercegovačka preduzeća obavezna da pokriju obavezu preuzetu od banke davatelja garancije deponovanjem ekvivalentnog iznosa gotovine kod banke davatelja garancije. IGA obezbjeđuje podršku putem obezbjeđenja garancije direktno banci davatelju garancije.

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

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

1. OPŠTI PODACI (NASTAVAK)

Aktivnosti (nastavak)

Kreditno osiguranje - osiguranje naplate potraživanja

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

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

Od februara 2017. godine, reosiguravatelji Atradius Re i National Borg su otkazali Ugovor o reosiguranju tako da je rizik cijelog portfolia osiguranja od toga datuma snosi Agencija.

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

Factoring

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

Upravljačka tijela Agencije

IGA je organizovana na sljedeći način:

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

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

1. OPŠTI PODACI (NASTAVAK)

Uprava

Lamija Kozarić-Rahman	Direktor
Mirko Dejanović	Zamjenik direktora
Lazar Prkačin	Zamjenik direktora (od 12. maja 2016. godine)
	Vršilac dužnosti zamjenika direktora (do 12. maja 2016. godine)

Upravni odbor

Mira Bradara	Predsjedavajuća (do augusta 2017)	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
Goran Mirašćić	Član (do augusta 2017)	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
Gordana Praštalo	Član (do augusta 2017)	Predstavnik Republike Srpske
Adisa Banović	Član	Predstavnik Republike Srpske
Dragana Lažetić	Član	Predstavnik Bosne i Hercegovine
Mirjana Vučić	Predsjedavajuća (od augusta 2017)	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine
Milorad Đurđević	Zamjenik predsjedavajuće (od augusta 2017.)	Predstavnik Republike Srpske
Samir Iskrić	Član (od augusta 2017.)	Predstavnik Federacije Bosne i Hercegovine

Agencija je imala 13 zaposlenih na dan 31. decembra 2017. godine (2016.: 13).

2. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA

Finansijski izvještaji Agencije pripremljeni su pod pretpostavkom da će Agencija nastaviti da radi u skladu sa načelom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Agencija biti sposobna realizirati potraživanja i podmiriti obaveze u normalnom toku poslovanja. Kao što je prikazano u finansijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. decembra 2017. godine, negativni akumulirani finansijski rezultat Agencije iznosi 189.121 KM (2016.: 189.333 hiljada KM), dok ukupne obaveze Agencije premašuju iznos ukupne imovine za 136.316 hiljade KM (2016.: 136.528 hiljade KM) što dovodi u sumnju mogućnosti Agencije da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja bez finansiranja i ostale podrške od strane vlasnika.

Prekomjerna zaduženost sa kojom se Agencija suočila od kraja 2013. godine je rezultatom protestiranja izdatih garancija za klijenta UNIS Fabrika cijevi a.d. Derventa ("UNIS") koji je uslijed nemogućnosti izmirenja svojih obaveza, prestao sa radom. Agencija je tužena od strane domaćih poslovnih banka obzirom da je dala garancije za kreditne obaveze UNIS-a. S druge strane, Agencija je blokirala transakcijski račun UNIS-a, podigla tužbu protiv UNIS-a, Balkan Steel International Establishment (većinski vlasnik UNIS-a), i Luke Bosanski Šamac (takođe u većinskom vlasništvu Balkan Steel International Establishment) kao jemaca za obaveze UNIS-a po osnovu kredita i protestiranih garancija. Sudski postupci su još uvijek u toku.

U toku 2015. godine, Ministarstvo finansija i trezora BiH, kao i entitetska ministarstva finansija su od Svjetske Banke zatražili tehničku pomoć u rješavanju nastalog problema sa protestiranim garancijama. U okviru tehničke pomoći, konsultant Svjetske Banke je izvršio analizu stanja Agencije i predložio moguća rješenja nastale situacije s obavezama po protestiranim garancijama. Upravni odbor Agencije je Informaciju o ocjeni stanja u Agenciji sa predloženim strateškim opcijama baziranim na preporukama Svjetske banke i pregledom angažovanih sredstava po entitetima i vrsti proizvoda za period 2005. – 2015., dostavila Vijeću ministara BiH i Parlamentu BiH, koji su bili jedinstveni u svojim zaključcima da se izvještaj dostavi entitetskim vladama, kao vlasnicima Agencije, na očitovanje koju od predloženih rješenja usvojiti, kao i da se definišu daljnje aktivnosti na rješavanju situacije u kojoj se Agencija nalazi.

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

2. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA (NASTAVAK)

S druge strane, u drugoj polovini 2015. godine UNIS je počeo sa proizvodnjom što je omogućilo početak pregovora sa predstavnicima međunarodnih kreditora i osiguravatelja o restrukturiranju duga UNIS-a na bazi poslovnog plana, kao i plana restrukturiranja UNIS-a. Kreditori su izrazili spremnost da razgovaraju o uslovima reprograma duga uz uslov da Agencija bude uključena u pregovore i da da svoju saglasnost na postignute uslove. Agencija je izrazila spremnost na reprogramiranje obaveza uz uslov da se u pregovore uključe i domaći kreditori (poslovne banke i Prvi faktor d.o.o. Sarajevo) koji su korisnici garancija Agencije.

U septembru 2016. godine pred Opštinskim sudom u Doboju je pokrenut postupak restrukturiranja UNIS-u, a u skladu sa Zakonom o stečaju Republike Srpske, u kojem je Agencija prijavila potraživanja od UNIS-a po osnovu datih kredita, kamata, premija osiguranja i pozvanih garancija. Potraživanja su priznata u cjelosti s tim da IGA solidarno potražuje iznose garancija koji su priznati kao osnovno potraživanje domaćih i inostranih kreditora.

U novembru 2016. godine je potpisan Sporazum o reprogramu duga između UNIS-a i inostranih kreditora koji su korisnici garancija Agencije. U tom Sporazumu je definisan rok otplate kredita za 11 godina sa kamatnom stopom od 1% godišnje, definisani su pojedinačni iznosi te je kao obezbjeđenje povrata sredstava data međunarodna bjanko mjenica od strane UNIS-a. Iako Agencija u ovom Sporazumu o reprogramu nije eksplicitno oslobođena obaveze po garanciji, stupanjem na snagu ovog Sporazuma može se smatrati da se radi o pravnoj instituciji „Prenov“ ili „Novacija“ kao načinu prestanka obaveza po izdatim garancijama stranim kreditorima a u skladu sa članovima 348. – 352. Zakona o obligacionim odnosima FBiH i Republike Srpske (“Službeni list SFRJ”, br. 29/78, 39/85, 45/89 i 57/89) (“Službeni list RBiH”, br. 2/92, 13/93 i 13/94) (“Službeni glasnik RS”, br. 17/93 i 3/96).

Obzirom da UNIS nije postigao dogovor o reprogramu obaveza sa domaćim kreditorima koji uključuje Bobar banku a.d. Bijeljina - u stečaju, Banku Srpske a.d. Banja Luka - u likvidaciji, Prvi Faktor d.o.o. - u likvidaciji, Novu Banku AD Banja Luka i MF banku a.d. Banja Luka, postoji obaveza prema Zakonu o stečaju Republike Srpske, rješavanja ovih potraživanja u roku 2 godine od usvajanja Plana finansijskog i operativnog restrukturiranja UNIS-a. Glasanje povjerilaca o Planu operativnog i finansijskog restrukturiranja UNIS-a pred Opštinskim sudom u Doboju zakazano je za 11. april 2017. godine kada se očekuje usvajanje Plana i početak implementacije gore pomenutog Sporazuma o reprogramu duga.

Početkom procesa finansijskog i operativnog restrukturiranja UNIS-a očekivala se otplata kreditnih obaveza prema otplatnom planu predloženom u Planu finansijskog i operativnog restrukturiranja sredinom 2017. godine što je trebalo pozitivno utjecati na finansijski položaj Agencije. Takođe, Agencija je zahtijevala da UNIS obezbjedi kolateral u vidu izvršne notarske isprave od kompanije koja je povezano pravno lice UNIS-a za slučaj sudskog izvršenja nad Agencijom u procesima gdje je Agencija tužena strana od domaćih kreditora.

U toku 2017. godine Predstavnički dom Parlamentarne skupštine BiH je formirao Istražnu komisiju s ciljem utvrđivanja stanja u Izvozno-kreditnoj agenciji BiH. Istražna komisija je sačinila izvještaj koji je Parlamentarna skupština BiH usvojila u junu 2017. godine. Zaključak je da postoji evidentna potreba i važnost daljeg postojanja Agencije kao kvalitetne podrške BH izvoznici, kao i da se zadužuje Vijeće ministara da poduzme sve aktivnosti u pogledu definisanja optimalnog rješenja za nastavak rada Agencije te da se izradi i poboljša zakonski okvir za rad Agencije.

Takođe, temeljem gore opisanih postupaka koji su u toku, Agencija je predložila Plan poslovanja za 2018. godinu u kojem planira tekuće aktivnosti obzirom na trenutnu situaciju i ograničene kapaciteti kao i prethodne godine.

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

2. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA (NASTAVAK)

Događaji koji bi u narednom periodu mogli pozitivno uticati na finansijski položaj Agencije su prezentirani u produžetku. UNIS je sa stranim partnerom formirao zajedničku kompaniju preko koje će se vršiti nabavka repromaterijala za proizvodnju za izvoz i očekuje se početak isporuke trake u drugom kvartalu 2018. godine.

Agencija posjeduje korporativnu garanciju u vrijednosti od 80 miliona KM, izdatu od Luke Bosanski Šamac, kao instrument obezbjeđenja za izmirenje obaveza UNIS-a. U sudskom procesu protiv UNIS-a, Luka Bosanski Šamac kao drugotuženi je u odgovoru na tužbu priznala dug po kreditu i izdatim garancijama za obaveze UNIS-a.

Agencija je u svojim knjigama priznala dugoročna rezervisanja u iznosu od 54.568 hiljada KM (27.915 hiljada EUR), što predstavlja iznos isplaćen ino-kreditorima od strane ino-osiguravajućih kuća za pokriće štete uzrokovane izostankom plaćanja pozvanih garancija izdatih od strane Agencije koje je ino-kreditor osigurao. Još uvijek nema informacija da je pokrenuta bilo kakva procedura za prinudnu naplatu po tom osnovu. Takva (nepromijenjena) situacija, kao i pokrenuti proces restrukturiranja duga UNIS-a na sudu u Doboju, dugoročno bi mogli imati pozitivan efekat na finansijski položaj Agencije u smislu otpuštanja cjelokupnog, gore pomenutog rezervisanja, odnosno, mogućeg oslobađanja od obaveza po protestiranim garancijama.

Na osnovu podataka i određenih opservacija vezanih za vrednovanje zateznih kamata na neplaćene protestirane IGA-garancije, kolateral u vidu protestiranih korporativnih garancija od strane IGA-e prema Balkan Steel Establishment Ltd (Iznos garancije 200.000.000 KM) i prema Luci Bosanski Šamac (iznos garancije 80.000.000 KM), kao i plaćene osigurane iznose po IGA-garancijama od strane BPL-a prema RBI evidentiranih u iznosu 54.568 hiljada KM, provedena je analiza postojećeg stanja po tim pitanjima i zauzeti su određeni stavovi koji tretiraju tu problematiku.

Ti stavovi su kako slijedi:

Osim do sada knjižene zatezne kamate na dio obaveza za preostale iznose protestiranih garancija koje nisu plaćene, dodatni obračuni od strane ostalih učesnika u sporu neće biti priznate na teret neto finansijskog rezultata Agencije zbog osporavanja plaćanja protestiranih garancija u vezi sumnje u netransparentno poslovanje od strane UNIS Fabrika cijevi AD Derventa i njegovih kreditora.

Iznos kolaterala koji se tiče protestiranih korporativnih garancija od strane IGA-e prema Balkan Steel Establishment Ltd i prema Luci Bosanski Šamac, iako nije bio predmet evaluacije u prethodne dvije revizije, biće vrednovan na način da će umanjivati efekat gore pomenute zatezne kamate, ali također neće biti priznat na teret ili u korist neto finansijskog rezultata Agencije.

Pošto još uvijek nema informacija da je pokrenut sudski postupak prinudne naplate od strane BPL-a za iznos plaćenog osiguranja po protestiranim garancijama prema RBI, to predstavlja iznos potencijalnog prihoda u vidu otpuštanja dugoročnih rezervisanja u narednom periodu, ali neće biti priznat u korist neto finansijskog rezultata Agencije iz gore navedenih razloga.

Pošto je usvojen plan o reprogramu duga, odnosno, restrukturiranja duga koji UNIS FC Derventa ima prema povjericima izvršen je otpis značajnog iznosa do sada obračunate redovne i zatezne kamate iz razloga što je glavnica reprogramirana u narednih 11 godina, kao i uzimajući u obzir i činjenicu da do ovog momenta iznos tužbi koje su pokrenute od strane povjerilaca po neplaćenim protestiranim garancijama predstavlja jednu trećinu iznosa ukupno iskazanih obaveza po protestiranim garancijama u poslovnim knjigama Agencije, a da je cjelokupan iznos protestiranih garancija priznat kao potraživanje Agencije od dužnika UNIS FC Derventa u procesu restrukturiranja, u narednom periodu se može očekivati pozitivan uticaj na finansijski položaj Agencije.

Ovo odražava generalan stav menadžmenta da, izuzimajući problem vezan za UNIS FC Derventa, koji jeste presudan ali koji je moguće riješiti, ostale aktivnosti IGA-e imaju perspektivu i odražavaju pozitivne efekte na neto finansijski rezultat i finansijske izvještaje u cjelini.

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

3. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE I SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Zakonski okvir finansijskog izvještavanja uključuje Zakon o računovodstvu i reviziji u FBiH ("Službene novine FBiH", broj 83/09) i računovodstvene standarde koji se primjenjuju u FBiH, a koji su objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH (na osnovu ovlaštenja Komisije za računovodstvo i reviziju BiH, broj 5/07), primjenjivo za finansijske izvještaje za godinu koja završava 31. decembra 2017. godine.

Temelj za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu historijskog troška, izuzev određenih finansijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti na datum izvještavanja.

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

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

Priznavanje prihoda

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

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

Strane valute

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

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

31. decembar 2017. godine	1 EUR = 1,955830 KM	1 USD = 1,630810 KM
31. decembar 2016. godine	1 EUR = 1,955830 KM	1 USD = 1,855450 KM

Naknade zaposlenicima

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

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

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

Naknade zaposlenicima (nastavak)

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

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

Oporezivanje

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

Materijalna imovina

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

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

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

Nematerijalna imovina

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

Finansijska imovina

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

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospelja" te "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija zavisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

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

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

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

Finansijska imovina (nastavak)

Dati krediti i potraživanja

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

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

Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

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

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

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

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

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

Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (nastavak)

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

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.**

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

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

Finansijska imovina (nastavak)

Umanjenja finansijske imovine

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

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

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijske imovine

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

Finansijske obaveze

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

Ostale finansijske obaveze

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

Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

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

Finansijske obaveze (nastavak)

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

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

Ugovori o osiguranju

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

Policirane premije

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

Prenosne premije

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

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

Rezerve za prijavljene štete (RBNS)

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

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

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

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

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

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

Ugovori o osiguranju (nastavak)

Imovina i obaveze po poslovima osiguranja

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

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

Test adekvatne obaveza

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

Vanbilansne obaveze

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

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

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVORI PROCJENE

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

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

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

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

Ključni izvori procjene neizvjesnosti (nastavak)

Vijek trajanja opreme

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

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

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

Procjena rezervi šteta za prijavljene štete (RBNS)

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

Procjena rezervi šteta za nastale neprijavljene štete (IBNR)

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

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

- Metoda prosječnog iznosa štete
- Metoda očekivane kvote šteta

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

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.**

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

5. POSLOVNI SEGMENTI

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

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

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

Podaci o navedenim segmentima su izloženi ispod:

Izvještaj o sveobuhvatnim prihodima i rashodima	2017.			2016.		
	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno
Kamata i slični prihodi	1.882	-	1.882	1.358	-	1.358
Neto prihodi od poslova osiguranja	-	584	584	-	846	846
Ostali operativni prihod	468	-	468	797	-	797
Troškovi zaposlenih	(631)	(270)	(901)	(592)	(254)	(846)
Amortizacija	(1)	(1)	(2)	(2)	(1)	(3)
Ostali administrativni troškovi	(738)	(316)	(1.054)	(804)	(344)	(1.148)
Neto kursne razlike	(99)	-	(99)	(78)	-	(78)
Višak prihodima nad rashodima / (rashoda nad prihodima) prije umanjenja vrijednosti i rezervisanja	881	(3)	878	679	247	926
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	666	-	666	822	-	822
Neto višak prihoda nad rashodima / (rashoda nad prihodima) za godinu	216	(4)	212	(143)	247	104
Ostali sveobuhvatni prihodi i rashodi	-	-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni višak prihoda nad rashodima / (višak rashoda na prihodima) za godinu	216	(4)	212	(143)	247	104

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

5. POSLOVNI SEGMENTI (NASTAVAK)

<i>Izvještaj o finansijskom položaju</i>	31. decembar 2017.			31. decembar 2016.		
	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno	Kreditne aktivnosti	Poslovi osiguranja	Ukupno
IMOVINA						
Novac i novčani ekvivalenti	1.652	512	2.164	672	419	1.091
Plasmani u bankama	13.904	-	13.904	14.705	-	14.705
Potraživanja za date kredite i faktoring	17.829	-	17.829	17.307	-	17.307
Potraživanja za premije osiguranja	-	85	85	-	65	65
Ostala imovina, neto	88	106	194	222	89	311
Materijalna i nematerijalna imovina	4	2	6	1	1	2
UKUPNA IMOVINA	33.477	705	34.182	32.908	573	33.481
KAPITAL I OBAVEZE						
Obaveze						
Obaveze prema državi Bosni i Hercegovini	5.089	-	5.089	5.089	-	5.089
Obaveze po poslovima osiguranja	-	226	226	-	134	134
Ostale obaveze	109.833	(44)	109.789	109.320	24	109.344
Rezervisanja	55.168	226	55.394	55.308	134	55.442
	170.090	408	170.498	169.717	292	170.009
Kapital i rezerve						
Državni kapital	51.351	-	51.351	51.351	-	51.351
Rezerve za poslove osiguranja	-	297	297	-	297	297
Posebne rezerve	1.157	-	1.157	1.157	-	1.157
Akumulirani neto rezultat	(189.121)	-	(189.121)	(189.333)	-	(189.333)
	(136.613)	297	(136.316)	(136.826)	297	(136.528)
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE	33.477	705	34.182	32.892	589	33.481

6. KAMATA I SLIČNI PRIHODI

	2017.	2016.
Kamate na kredite date pravnim licima	1.182	958
Kamate na plasmane kod banaka	357	351
Naplaćena zatezna kamata	303	-
Prihod od faktoringa	40	49
	1.882	1.358

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.**

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

7. PRIHODI OD OSIGURANJA

	2017.	2016.
Premije osiguranja	569	663
Promjena rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete	(90)	74
Promjena rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete	4	5
Promjena rezervisanja za prenosne premije	(6)	4
	477	746
Naknada za istraživanje boniteta pojedinih kompanija (za klijente osiguranja)	107	87
Ostalo	-	13
	584	846

8. OSTALI OPERATIVNI PRIHODI

	2017.	2016.
Naknade za garancije	443	654
Naknade za faktoring	13	20
Naplaćena otpisana potraživanja po osnovu risk premija za date kredite	2	14
Dobit od finansijske imovine priznate po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 15.)	-	2
Ostali prihodi	10	107
	468	797

9. OSTALI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2017.	2016.
Zatezne kamate	703	745
Usluge	125	129
Naknade Upravnom odboru	83	87
Zakupnina	71	72
Troškovi održavanja	14	14
Troškovi telekomunikacije	14	14
Materijal	13	14
Bankarske provizije	11	13
Trošak rezervisanja za ostale naknade zaposlenim (Napomena 22.)	6	11
Troškovi osiguranja	6	7
Troškovi putovanja	4	4
Troškovi reprezentacije	2	3
Ostali troškovi	2	35
	1.054	1.148

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

10. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2017.	2016.
Neto plate	447	432
Porezi i doprinosi	338	326
Ostala primanja zaposlenih	116	88
	901	846

11. UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVISANJA, NETO

	2017.	2016.
Umanjenja vrijednosti kredita (Napomena 14.)	710	658
Umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja (Napomena 17.)	12	1
(Otpuštanje) / rezervisanja za gubitke iz garancija	(54)	172
Umanjenja vrijednosti potraživanja za kamate (Napomena 14.)	(2)	(9)
	666	822

12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Novac na računima kod banaka u KM	1.654	543
Novac na računima kod banaka u stranim valutama	508	543
Novac u blagajni	2	5
	2.164	1.091

13. PLASMANI U BANKAMA

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Plasmani založeni u Registru zaloga BiH	13.275	14.075
Bosnia Bank International dd Sarajevo	399	399
Union de Banques Arabes et Francaises, Francuska	201	201
Obračunata nenaplaćena kamata na oročene depozite	29	30
	13.904	14.705

Agencija je založila sredstva kod Union banke d.d. Sarajevo koja služe kao kolateral za izdate garancije. Garancije su izdate poslovnim bankama za kredite / garancije koje je banka odobrila svojim klijentima - izvoznim kompanijama. Obzirom na trenutni finansijski položaj Agencije, za garancije izdate od strane Agencije za finansijske aranžmane izvoznici, banka – partner Agencije u transakcijama, zahtijeva 100% obezbjeđenje u novcu koji će biti založen u Registru zaloga za garantovanu transakciju.

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

14. DATI KREDITI I AVANSI KLIJENTIMA, NETO

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Dugoročni krediti:		
Dugoročni krediti dati pravnim licima	7.751	17.159
Manje: Umanjenje vrijednosti	(4.544)	(9.891)
	3.207	7.268
Kratkoročni krediti:		
Kratkoročni krediti dati pravnim licima	41.972	31.416
Manje: Umanjenje vrijednosti	(28.912)	(22.855)
	13.060	8.561
Avansi:		
Potraživanja za faktoring	11.738	11.898
Manje: Umanjenje vrijednosti	(10.822)	(10.822)
	916	1.076
Potraživanja za kamatu:		
Obračunata kamata za kredite	1.840	1.599
Obračunata kamata za potraživanja za faktoring	4	4
Manje: Umanjenje vrijednosti	(1.198)	(1.201)
	646	402
	17.829	17.307

Kamatna stopa na odobrene kredite i avanse bila je fiksna i u rasponu od 1% do 9%, zavisno o kojem je kreditnom proizvodu riječ. Dati krediti (prije umanjena vrijednosti) po industrijama su kako slijedi:

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Metalna industrija	18.145	17.909
Građevinska industrija	9.996	10.055
Prehrambena industrija	6.794	6.994
Elektro-industrija	7.985	6.950
Drvena industrija	5.442	5.306
Tekstilna i kožarska industrija	926	926
Trgovina	220	220
Usluge	215	215
	49.723	48.575

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

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Trgovina	9.510	9.500
Prehrambena industrija	1.639	1.703
Metalna industrija	459	500
Drvena industrija	130	195
	11.738	11.898

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

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

Promjene ispravke za umanjenja vrijednosti bile su kako slijedi:

	2017.	2016.
Dugoročni krediti:		
Stanje na početku godine	9.891	13.184
(Smanjenje) / povećanje (Napomena 11.)	(5.347)	(3.293)
Stanje na kraju godine	4.544	9.891
Kratkoročni krediti:		
Stanje na početku godine	22.855	19.092
Povećanje (Napomena 11.)	6.057	3.951
Otpisi	(319)	(188)
Stanje na kraju godine	28.912	22.855
Factoring:		
Stanje na početku godine	10.822	10.822
Stanje na kraju godine	10.822	10.822
Potraživanja za kamate:		
Stanje na početku godine	1.201	1.210
Smanjenje (Napomena 11.)	(2)	(9)
Otpisi	(1)	-
Stanje na kraju godine	1.198	1.201

15. FINANSIJSKA IMOVINA ISKAZANA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

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

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

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Stanje na početku godine	-	536
Dobit u fer vrijednosti (Napomena 8.)	-	2
Prodaja	-	(538)
Stanje na kraju godine	-	-

Agencije je prodala ulaganja u investicijski fond Raiffeisen CASH dana 9. maja 2017. godine.

16. POTRAŽIVANJA ZA PREMIJU OSIGURANJA

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Potraživanja za premiju osiguranja (dospjela)	85	65
	85	65

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

17. OSTALA POTRAŽIVANJA, NETO

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Premije osiguranja za izdate garancije	3.644	3.714
Unaprijed plaćeni troškovi	17	16
Ostala potraživanja	148	186
	<u>3.809</u>	<u>3.916</u>
Manje: Umanjenje vrijednosti	<u>(3.615)</u>	<u>(3.605)</u>
	<u>194</u>	<u>311</u>

Promjene umanjjenja vrijednosti mogu se prikazati kako slijedi:

	2017.	2016.
Stanje na početku godine	3.606	3.620
Povećanje (Napomena 11.)	12	1
Smanjenje uslijed naplate	<u>(3)</u>	<u>(15)</u>
Stanje na kraju godine	<u>3.615</u>	<u>3.606</u>

18. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Vozila	Kompjuterska oprema	Namještaj i kancelarijska oprema	Softver	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 31. decembra 2015.	172	83	61	47	363
Povećanja	-	(17)	-	-	(17)
Na dan 31. decembra 2016.	172	66	61	47	346
Povećanja	-	3	3	-	6
Otpisi	-	(30)	(15)	(6)	(51)
Na dan 31. decembra 2017.	172	39	49	41	301
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI					
Na dan 31. decembra 2015.	172	83	58	45	358
Amortizacija za godinu	-	-	2	1	3
Otpisi	-	(17)	-	-	(17)
Na dan 31. decembra 2016.	172	66	60	46	344
Amortizacija za godinu	-	1	1	-	2
Otpisi	-	(30)	(15)	(6)	(51)
Na dan 31. decembra 2017.	172	37	46	40	295
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 31. decembra 2017.	-	2	3	1	6
Na dan 31. decembra 2016.	-	-	1	1	2

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

19. OBAVEZE PREMA DRŽAVI BOSNI I HERCEGOVINI

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

20. IMOVINA I OBAVEZE PO OSNOVU OSIGURANJA

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Bruto		
Rezervisanja za prenosne premije	42	36
Rezervisanja za prijavljene, a neizmirene štete	10	14
Rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete	174	84
Ukupno obaveze po osnovu osiguranja, bruto	226	134

Agencija nije bila reosigurana u periodu 2017. i 2016. godine.

21. OSTALE OBAVEZE

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Obaveze po osnovu protestiranih garancija (UNIS fabrika cijevi A.D.)	104.540	104.667
Obračunate zatezne kamate	5.017	4.314
Odgođeni prihod	178	209
Obaveze za faktoring	25	-
Obračunati troškovi	19	19
Obaveze prema dobavljačima	8	24
Ostalo	2	111
	109.789	109.344

Obaveze po osnovu protestiranih garancija nose rizik obračuna zateznih kamata od strane povjerilaca. Osim zatezne kamate koju fakturiše Raiffeisen Bank International AG Beč, Austrija, Agencija nije obračunavala, niti priznavala nikakve druge obaveze po osnovu zateznih kamata.

Uzimajući u obzir zakonske stope zateznih kamata u FBiH (12%), Republici Srpskoj (18,25%) i Austriji (9,08%), potencijalne a nepriznate obaveze Agencije za zatezne kamate na dan 31. decembra 2017. godine iznose 37.056 hiljada KM (2016.: 28.055 hiljada KM.)

Imajući u vidu otpočete pregovore između UNIS-a i predstavnika međunarodnih kreditora i osiguravatelja UNIS-a o restrukturiranju duga na bazi poslovnog plana i plana restrukturiranja UNIS-a, i očekujući pozitivan ishod tih pregovora, Uprava smatra da Agencija neće biti terećena zateznim kamata, te, shodno tome, nije priznato rezervisanje za prethodno pomenute zatezne kamate.

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.**

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

21. OSTALE OBAVEZE (NASTAVAK)

Menadžment smatra da se iznos zateznih kamata ne može sa sigurnošću utvrditi iz razloga što, između ostalog, nije potvrđeno stanje duga od strane Raiffeisen Bank International Vienna (u daljem tekstu RBI) koja ne dostavlja konfirmaciju stanja u posljednje 3 godine, tako da je upitno o kojoj visini duga se u ovom slučaju radi uzimajući u obzir i činjenicu da iznos tužbe, koju je RBI pokrenula protiv Agencije na Općinskom sudu u Sarajevu predstavlja tek deseti dio od iznosa obaveza po pozvanim garancijama koje je Agencija evidentirala u svojim poslovnim knjigama. Na izvodima koji se dostavljaju od strane RBI, vidljivo je da je iznos potraživanja umanjeno za iznose koje je uplatio BPL (54.568 hiljada KM) kao osiguravatelj, a koji je na zahtjev RBI osigurao izdate garancije od strane Agencije u korist RBI, s kojom činjenicom Agencija nije bila upoznata. Na pomenutim izvodima RBI obračunava zateznu kamatu po stopama od 4% i 4,5% tako da ostaje dilema na koju osnovicu, odnosno na koji ostatak duga i koje kamatne stope primijeniti kod pomenutog obračuna.

22. REZERVISANJA

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Rezervisanja za protestirane garancije plaćene od strane osiguravajućih kuća klijenta	54.568	54.568
Rezervisanja za izdate plative garancije	708	762
Rezervisanja za ostale naknade zaposlenima	118	112
	55.394	55.442

Kao što je prikazano u napomenama 21. i 22., Agencija je tokom 2017. godine, na ime protestiranih garancija izdatih UNIS-u priznala rezervisanja (54.568 hiljada KM) i obaveze (104.540 hiljada KM) u ukupnom iznosu od 159.107 hiljada KM, što u odnosu na prethodni period predstavlja smanjenje za 90 hiljada KM, kao efekat smanjenja kursa USD valute na dan 31.12.2017. za obaveze po osnovu protestiranih garancija u USD valuti.

Ukupna izloženost Agencije prema UNIS Fabrika cijeva a.d. Derventa po osnovu dugoročnih kredita iznosi 17.173 hiljada KM, 159.107 hiljada KM po osnovu protestiranih garancija, te 4.266 hiljada KM po osnovu ostalih potraživanja.

Rezervisanja za izdate plative garancije u iznosu od 708 hiljada KM (2016.: 762 hiljade KM) predstavljaju 5% od iznosa izloženosti po osnovu plativih garancija datih ostalim licima.

Preuzete i potencijalne finansijske obaveze na kraju godine:

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Garancije za dobro izvršenje posla	3.857	10.587
Plative garancije	14.162	14.622
Avansne garancije	-	171
Tenderske garancije	978	-
Retencione garancije	-	2.969
	18.997	28.349

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.**

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

22. REZERVISANJA (NASTAVAK)

Kretanja na rezervisanjima za ostale naknade zaposlenima bila su kako slijedi:

	Otpremnine	Jubilarne nagrade	Neiskorišteni dani godišnjeg odmora	Ukupno
Stanje na 31. decembar 2015.	20	28	53	101
Dodatna rezervisanja, neto (Napomena 9.)	12	4	(5)	11
Smanjenje uslijed isplate	-	-	-	-
Stanje na 31. decembar 2016.	32	32	48	112
Dodatna rezervisanja, neto (Napomena 9.)	-	3	3	6
Smanjenje uslijed isplate	-	-	-	-
Stanje na 31. decembar 2017.	32	35	51	118

23. DRŽAVNI KAPITAL

	'000 KM	Udio
Država Bosna i Hercegovina	51.351	100%
	51.351	100%

Rezerve

Agencija u skladu sa zakonskim zahtjevima vrši raspodjelu finansijskog rezultata u rezerve za poslove osiguranja tj. Fond osnovna sa namjenom kompenziranja gubitaka po osnovu izdatih polica osiguranja i posebne rezerve čija namjena je pokrivanje gubitaka po osnovu ostalih aktivnosti Agencije.

24. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Naknade Upravi i Upravnom odboru

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

	2017.	2016.
Neto plate	165	154
Porez i doprinosi	121	116
Naknade članovima Upravnog odbora	84	87
Ostala primanja Uprave, bruto	31	19
	401	376

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.**

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

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

25.1 Značajne računovodstvene politike

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

25.2 Kategorije finansijskih instrumenata

	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.
Finansijska imovina		
Novac i novčani ekvivalenti	2.164	1.091
Plasmani u bankama	13.904	14.705
Dati krediti i avansi klijentima, neto	17.829	17.307
Ostala imovina	144	214
	34.041	33.317
Finansijske obaveze		
Po amortiziranom trošku	104.592	104.710
	104.592	104.710

25.3 Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

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

25.4 Tržišni rizik

Aktivnosti Agencije su primarno izložene finansijskom riziku promjene kursa strane valute i kamatne stope (vidi dole).

Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Agencije tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

25.5 Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Imovina	Obaveze	Imovina	Obaveze
<i>(u hiljadama u valutama)</i>	31. decembar 2017.	31. decembar 2017.	31. decembar 2016.	31. decembar 2016.
EUR	361	41.903	381	41.544
USD	1.001	564	1.000	564

Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

25.5 Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti strane valute

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

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

	Efekti promjene kursa USD	
	2017.	2016.
Dobit / (gubitak)	255	290

25.6 Upravljanje kamatnim rizikom

Agencija je izložena riziku kamatnih stopa jer plasira sredstva po fiksnim kamatnim stopama. Izloženost Agencije kamatnim stopama na finansijsku imovinu je detaljno prikazana u dijelu koji govori o upravljanju rizikom likvidnosti (vidjeti Napomena 25.8).

25.7 Upravljanje kreditnim rizikom

Agencija je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da podmiri iznose obaveza u cijelosti po dospijeću. Agencija razvrstava kreditni rizik utvrđujući limite za iznos prihvaćenog rizika koji očekuje da će nastati u vezi sa jednim zajmoprimcem i skupinom zajmoprimaca, te u pojedinim privrednim granama. Agencija redovno prati navedene rizike i preispituje ih godišnje ili više puta u toku godine.

Agencija upravlja kreditnim rizikom redovnom analizom postojećih i potencijalnih zajmoprimaca da otplate svoje obaveze po glavicama i kamatama i promjenom kreditnih limita po potrebi. Pored toga, svojom izloženosti kreditnom riziku djelimično upravlja i pribavljanjem kolaterala, te korporativnih i ličnih garancija (jemstava).

Obaveze za produženje kredita

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

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

25.7 Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Dati krediti i avansi klijentima

	Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost	Imovina čija vrijednost nije umanjenja	Imovina čija je vrijednost umanjenja	Gubici od umanjenja	Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost
Na dan 31. decembra 2017.					
Kreditni privrednim društvima	49.723	3.780	45.943	33.456	16.267
Faktoring	11.738	616	11.122	10.822	916
	61.461	4.396	57.065	44.278	17.183
Na dan 31. decembra 2016.					
Kreditni privrednim društvima	48.575	3.117	45.458	32.746	15.829
Faktoring	11.898	776	11.122	10.822	1.076
	60.473	3.893	56.580	43.568	16.905

Izloženost kreditnom riziku i kolateral

	Izloženost kreditnom riziku			Fer vrijednost kolaterala
	Dati krediti i avansi klijentima	Izdane garancije	Izdane polise osiguranja	
Na dan 31. decembra 2017.				
Kreditni privrednim društvima	3.780	-	-	23.994
Faktoring	616	-	-	301
Garancije	-	18.997	-	17.718
	4.396	18.997	-	42.013
Na dan 31. decembra 2016.				
Kreditni privrednim društvima	3.117	-	-	27.505
Faktoring	776	-	-	301
Garancije	-	28.974	-	17.792
	3.893	28.974	-	45.398

Uprava Agencije prilikom određivanja fer vrijednosti kolaterala zauzima konzervativni pristup procjene vrijednosti istih kroz postotno umanje procjena sudskih vještaka temeljem dostupnih informacija sa tržišta ili od strane potencijalnih kupaca koji su spremni otkupiti založenu imovinu.

Kašnjenja

	Ukupno	Nedos- pjelo	Do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	91 do 180 dana	181 do 365 dana	Preko 365 dana
Na dan 31. decembra 2017.								
Kreditni privrednim društvima	49.723	25.632	1.127	232	18	753	2.454	19.507
Faktoring	11.738	604	-	8	4	-	-	11.122
Ukupno	61.461	26.236	1.127	240	22	753	2.454	30.629
Na dan 31. decembra 2016.								
Kreditni privrednim društvima	48.575	28.152	2.758	1.100	500	2.878	3.766	9.421
Faktoring	11.898	742	545	70	64	-	63	10.414
Ukupno	60.473	28.894	3.303	1.170	564	2.878	3.829	19.835

Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.

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

25. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

25.8 Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

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

Dospijeće finansijske imovine

	Ponderisana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjeseca	2 do 3 mjeseca	4 do 12 mjeseci	2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2017.							
Bez kamata	-	2.297	82	632	-	-	3.011
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	3,52%	2.673	7.301	12.049	20.030	1.121	43.174
		4.970	7.383	12.681	20.030	1.121	46.185
31. decembar 2016.							
Bez kamata	-	1.207	104	476	201	-	1.988
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	3,46%	4.364	1.310	6.165	20.207	10.493	42.539
		5.571	1.414	6.641	20.408	10.493	44.527

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

Dospijeće finansijskih obaveza

	Ponderisana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjeseca	2 do 3 mjeseca	4 do 12 mjeseci	2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2017.							
Bez kamata	-	104.407	26	26	133	-	104.592
		104.407	26	26	133	-	104.592
31. decembar 2016.							
Bez kamata	-	104.499	66	12	133	-	104.710
		104.499	66	12	133	-	104.710

**Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2017.**

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

26. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 30. marta 2018. godine.



Lamija Kozarić-Rahman
Direktor





IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BIH

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

1. Rukovodstvo -

IZVJEŠTAJ

O

POSLOVANJU

za period 01.01. – 31.12.2017. godine

Sarajevo, februar 2018. god

UVOD

Izvozno kreditna agencija BiH (u daljem tekstu Agencija IGA) je u toku 2017.g obavljala aktivnosti u cilju nastavka poslovanja u smanjenom obimu, a u očekivanju rješavanja statusa od strane vlasnika Agencije te rješavanju obaveza prema kreditorima od strane UNIS Fabrike cijevi. Aktivnosti koje je IGA obavljala u predmetnom periodu bile su iz domena osiguranja, garancija i faktoringa, koje su smanjenog intenziteta u uslovima nepostojanja ugovora o reosiguranju i nemogućnosti izdavanja garancija bez 100%-tnog cash pokrića. U toku perioda nastavljene su aktivnosti na zaštiti imovine agencije, aktivnosti vezano za proces restrukturiranja UNIS-a na sudu u Doboju, s ciljem postizanja ugovora o reprogaramu s kreditorima, te sastancima sa advokatima u cilju postizanja odlaganja izvršenja nad imovinom IGA-e, a sve sa konačnim ciljem postizanja trajnog rješenja problema.

Menadžment IGA-e je prisustvovao sjednicama Istražne komisije koju je formirao Zastupnički dom Parlamentarne skupštine, te pripremao tražene informacije. Istražna komisija za utvrđivanje stanja u Izvozno-kreditnoj agenciji je dostavila svoj Izvještaj Zastupničkom domu Parlamenta BiH u 6. mjesecu 2017.g, koji se razmatrao na 50. sjednici Zastupničkog doma. Zastupnički Dom je usvojio Zaključke po toj tački.

Takođe, IGA je učestvovala u radu Radne skupine za vanjske odnose, koja je formirana u cilju adekvatnog odgovaranja na pitanja Evropske komisije vezano za poglavlje 30. IGA je u tom upitniku uključena u odgovore na pitanja br. 26,27 i 28.

IGA je redovno izvještavala Federalno ministarstvo energije rudarstva i industrije o statusu garancije koju je IGA izdala za Energoinvest DD Sarajevo, a na osnovu komisionog posla sa UniCredit bankom dd Mostar, po kojem su angažovana sredstva FMERI kao pokriće za predmetnu garanciju. Nakon informacije iz Energoinvesta dd Sarajevo da je jedan dio garancija oslobođen od strane investitora, IGA se obratila UniCredit banci dd Mostar sa zahtjevom za oslobađanje dijela kolaterala, koji je Banka odbila s obrazloženjem da će osloboditi kolateral kada ih investitor oslobodi obaveza po garancijama u cijelosti.

Tokom 2017.g IGA je primila više zahtjeva za izdavanje garancije za avans, za dobro izvršenje posla, te licitacionih garancija od kompanija namjenske proizvodnje, kompanija koje se bave energetske projektima i poljoprivrednim projektima, na koje nažalost, nije mogla pozitivno odgovoriti, zbog veličine projekta ali i zbog trenutne nemogućnosti izlaska IGA-e na međunarodno finansijsko tržište. Zbog učestalih zahtjeva izvoznih kompanija za podrškom, Vanjskotrgovinska komora BiH i Privredna/Gospodarska komora FBiH obratile su se Vijeću ministara sa zahtjevom da se na najvišoj državnoj razini pokušaju riješiti problemi koji su doveli do blokade rada Izvozno-kreditne agencije BiH-IGA, bez koje niti jedna nacionalna privreda ne može ozbiljno nastupati na međunarodnom tržištu.

U pismima prema Vijeću ministara je naglašeno da Komore, kao reprezentativni predstavnici privrede, iniciraju ovo pitanje i traže podršku Vijeća ministara BiH, kao i drugih relevantnih institucija kako bi se IGA stavila u funkciju zbog koje je i osnovana i koja u što skorije vrijeme treba nastaviti da bude podrška privredi, podstiče izvoz, devizni priliv u zemlju i mijenja sliku BiH ekonomije, u pozitivnom smjeru.

INFORMACIJA O POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA

Proizvod	Plan 2017	Realizacija 2017	Index (3/2)	Realizacija 2016	Index (3/5)
1.	2.	3.	4.	5.	6.
Pozajmice i krediti	19.000.000	17.566.749,00	92,46	19.321.489,79	90,92
Factoring	7.000.000	4.001.213,00	57,16	6.954.800,00	57,53
Garancije	11.000.000	3.317.440,59	30,16	11.449.767,58	28,97
Osiguranje	78.233.200	72.303.395	92,42	89.249.842,76	81,01

1. Finansiranje

1.1. Krediti i kratkoročne pozajmice

Tokom 2017.g. IGA je angažirala sredstva za kratkoročne pozajmice klijentima za potrebe održavanja tekuće likvidnosti. Uglavnom se radi o refinansiranju postojećih obaveza klijenata iz prethodnih godina, kao i kratkoročnim plasmanima za prevazilaženje problema likvidnosti.

Opis	Plan 2017	Realizacija 2017	Index (3/2)	Realizacija 2016	Index (3/5)
1.	2.	3.	4.	5.	6.
Vrijednost kredita i pozajmica	19.000.000	17.566.749,00	92,46	19.321.489,79	90,92
Prihodi od naknada	100.000	117.980,58	117,98	155.747,49	75,75
Prihodi od kamata	900.000	1.182.233,93	131,36	952.246,93	124,15

1.2. Factoring

U promatranom periodu nije došlo do značajnijih promjena u aktivnostima iz Faktoringa. Tokom spomenutog perioda, IGA je dala 68 predujmova, čime je finansirala 125 faktura.

Ime izvoznika	Ukupan iznos avansa	Ukupan iznos finansiranog izvoza
Avanti d.o.o.	197.745,00 KM	395.490,00 KM
Bosna Wood d.o.o.	962.884,00 KM	1.203.605,00 KM
CIBOS d.o.o.	2.840.584,00 KM	3.181.454,00 KM
UKUPNO:	4.001.213,00 KM	4.780.549,00 KM

Ukupna obračunata kamata na date iznose je iznosila 31.441,34 KM. IGA je odobravalala pozajmice klijentima iz faktoringa, s tim da je otplata tih pozajmnica bila vezana za akumulaciju rezervi iz faktoringa.

Opis	Plan 2017	Realizacija 2017	Index (3/2)	Realizacija 2016	Index (3/5)
1.	2.	3.	4.	5.	6.
Angažirana sredstva	7.000.000	4.001.213,00	57,16	6.954.800,00	57,53
Prihod od kamate	50.000	39.471,90	78,94	49.035,34	80,50
Prihod od admin.troškova	20.000	12.870,00	64,35	20.235,00	63,60

1.3. Garancije

U 2017. godini većina aktivnosti se svela na održavanje postojećeg portfolia garancija, monitoring i produžavanje postojećih garancija.

Zahtjevi koji su dolazili od strane izvoznika su odbijani iz razloga nepostojanja mogućnosti izdavanja garancija putem partnerskih banaka zbog gore navedenog stanja u IGA-i. Jedina opcija je bila izdavanje garancija putem Union banke i BBI banke na bazi novčanog pokrića ili eventualno izdavanje garancija na direktnoj bazi, IGA-Korisnik.

U 2017. godini rađen je uglavnom monitoring i produžavanje postojećih aktivnih garancija IGA za klijente Energoinvest i Bosna-S, kao i rad na restrukturiranju obaveza po protestiranim a neisplaćenim garancijama za UNIS Fabriku cijevi iz perioda 2013/2014 godine.

Opis	Plan 2017	Realizacija 2017	Index (3/2)	Realizacija 2016	Index (3/5)
1.	2.	3.	4.	5.	6.
Broj garancija	-	3	-	10	30,00
Ukupno - vrijednost garancija	11.000.000	3.317.440,59	30,16	11.449.767,58	28,97
Administrativni prihod	25.000	14.777,97	59,11	28.584,51	51,70
Prihod od premija	600.000	428.440,34	71,41	625.158,62	68,53

U 2017.g. su ukupno izdane 3 garancije u ukupnom iznosu 3,317,440.59 KM, od čega 1 tenderska i 2 plative, i to kako slijedi:

Ime klijenta	Datum izdavanja garancije	Iznos garancije	Vrsta garancije	Datum isteka
Energoinvest	05.09.2017	500.000,00 EUR	Tenderska	01.04.2018
Bosna-S	04.10.2017	199.161,27 EUR	Plativa	30.06.2018
Fekry	29.12.2018	1.950.000,00 KM	Plativa	29.12.2020

Pregled aktivnih garancija

Naziv klijenta	Datum izdavanja	Iznos garancije	Valuta	Vrsta Garancije	Datum Isteka	STATUS
Bosna-S	30-Jun-15	217,372.94	EUR	DIP	31-03-18	AKTIVNA
Bosna-S	30-Jun-15	48,357.00	EUR	DIP	31-12-18	AKTIVNA
Bosna-S	20-Sep-15	204,364.60	EUR	DIP	30-04-18	AKTIVNA
Bosna-S	30-Sep-15	60,965.50	EUR	DIP	31-07-18	AKTIVNA
Energoinvest	06-Aug-13	5,030,776.37	DZD	DIP	14-01-18	AKTIVNA
Energoinvest	06-Aug-13	136,500.00	EUR	DIP	14-01-18	AKTIVNA
Energoinvest	31-Oct-13	40,887,424.67	DZD	DIP	31-03-18	AKTIVNA
Energoinvest	31-Oct-13	673,813.00	EUR	DIP	31-03-18	AKTIVNA
Bosna Wood	01-Jan-15	50,000.00	EUR	Plativa garancija	31-12-18	AKTIVNA
Bosna-S	17-Mar-14	78,677.00	EUR	DIP	28-02-19	AKTIVNA
Bosna-S	07-May-14	203,893.00	EUR	DIP	23-08-18	AKTIVNA
Bosna-S	05-Aug-15	16,883.67	EUR	DIP	31-03-18	AKTIVNA
Union Banka	23-Dec-15	6,000,000.00	KM	Plativa garancija	09-11-22	AKTIVNA
Union Banka	29-Dec-15	1,350,000.00	KM	Plativa garancija	14-08-20	AKTIVNA
FL-Stakorina	28-Apr-16	450,000.00	KM	Plativa garancija	28-10-19	AKTIVNA
Tari	12-May-16	1,000,000.00	KM	Plativa garancija	25-06-23	AKTIVNA
Hering	16-May-16	2,000,000.00	KM	Plativa garancija	16-05-21	AKTIVNA
Sirbegovic-Inzenjering	09-Aug-16	625,000.00	KM	Plativa garancija	09-08-19	AKTIVNA
Union Banka	30-Dec-16	300,000.00	KM	Plativa garancija	30-12-19	AKTIVNA
Energoinvest	05-Sep-17	500,000.00	EUR	Tenderska garancija	01-04-18	AKTIVNA
Bosna-S	04-Oct-17	199,161.27	EUR	Plativa garancija	30-06-18	AKTIVNA
Fekry	29-Dec-17	1,950,000.00	KM	Plativa garancija	29-12-20	AKTIVNA

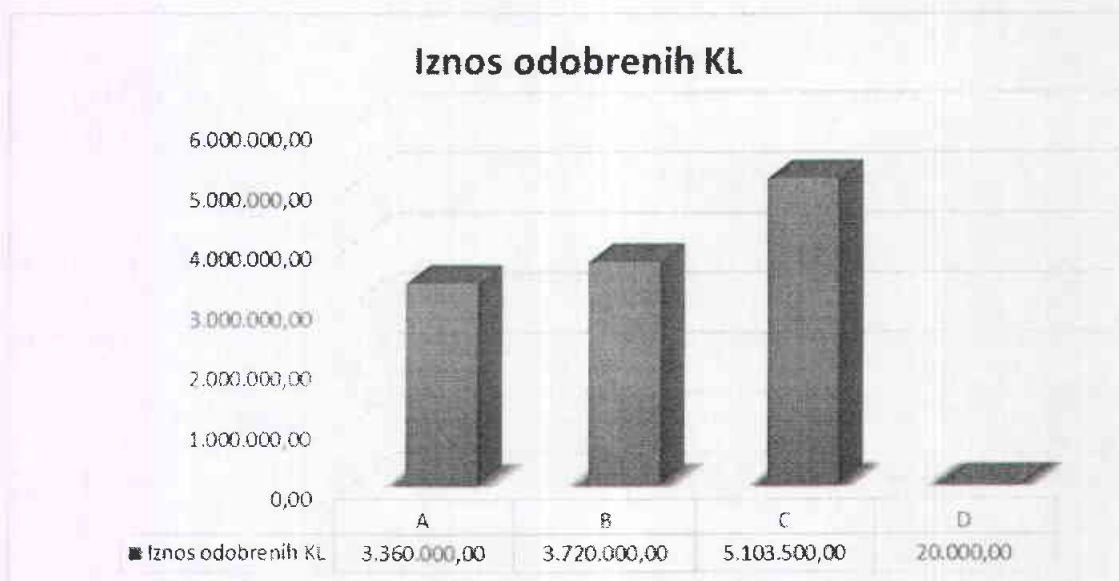
1.4. Kreditno Osiguranje

1.4.1. Informacije o poslovanju za proizvod Kreditno osiguranje za 2017. godinu

U 2017. godini prijavljeni obrt i obračunata premija je prikazana u sljedećoj tabeli u valuti EUR:

	Prijavljeni obrt	Obračunata premija
Izvoz	30,535,889	185,883
Domaće	6,432,250	51,233
Ukupno	36,968,139	237,116

Ukupan broj aktivnih kupaca je 201, a aktivnih polisa 9. Iznos odobrenih KL na dan 31.12.2017. godine je:



1.4.2. Realizacija na godišnjem nivou

Redni broj	Opis	Plan 2017 (EUR)	Realizacija 2017 (EUR)	Index (4/3)	Realizacija 2016 (EUR)	Index (4/6)
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.
1.	Osigurani obrt	40.000.000	36.968.139	92,42	45,632.720	87
2.	Bruto premija	200.000	237.116	118,56	230.697	86
3.	Bruto admin.Prihodi	10.000	10.037	100,37	12.087	82

Smanjeni nivo osiguranog obrta i odobrenih KL je refleksija smanjenja portfolija klijenta Sisecam Soda Lukavac, koji je potražio drugog reosiguravatelja usljed nemogućnosti IGA-e da odgovori na zahtjeve klijenta u pogledu visine osiguranih kreditnih limita.

Realizacija u prvoj polovini 2017. godine je znatno niža u odnosu na isti period prethodne godine. Najveći pad je u iznosima 'osigurani obrt'. Naime, klijent Sisecam Soda Lukavac, koji je prethodne godine platio premiju u iznosu od KM 85,340.95, smanjio je portfolij i za isti period tekuće godine platio premiju u iznosu od KM 18,381.99. Razlog smanjenja navedenog portfolija je uslijedila jer Agencija IGA nije u mogućnosti odgovoriti na njihove zahtjeve za visoke kreditne limite – pojedinačni iznosi preko EUR 300,000.

Buduće aktivnosti odjela su stopirane zbog trenutne situacije, i nemogućnosti opravdanja osnovnog načela postojanja proizvoda.

Aktivnosti Agencije u sferi marketinga proizvoda kreditnog osiguranja su zaustavljene zbog trenutne situacije u kojoj je IGA limitirana svojim sredstvima, a bez reosiguranja.

1.4.3. Reosiguranje

U toku 2017.g. IGA nije imala ugovor o reosiguranju portfolija izvozno-kreditnog osiguranja. Razlog tome je pozicija Agencije IGA na međunarodnom tržištu osiguranja/reosiguranja.

Obzirom na nepostojanje reosiguranja, cjelokupni portfolij osiguranja je na riziku IGA-e te su usljed toga povećana rezervisanja za eventualne štete, kao i monitoring aktivnosti. Prilikom odobravanja KL za postojeće klijente, IGA primjenjuje konzervativni pristup.

1.4.4. Štete

Isplaćene su štete za kupce našeg klijenta Natron-Hayat-a, gdje je osigurani iznos KM 14.406,26. Sa kupcima je IGA dogovorila otplatne planove kako bi naplatila iznose isplaćenih šteta.

Potencijalne štete za 2017.g su za kupce MK-Majkić u ukupnom iznosu od KM 8.260,47 i za kupca Edex-Pak u ukupnom iznosu od KM 1.552,78. Ukoliko se ne postigne dogovor sa kupcima, isplata šteta bi trebala biti realizovana u prvoj polovini 2018. godine. Potencijalna prijavljena šteta Bekto-Precisa je naplaćena početkom 2018.g

Realizacija u prvoj polovini tekuće godine je znatno niža u odnosu na prvu polovinu prethodne godine. Najveći pad je u iznosima osiguranom obrtu. Naime, klijent Sisecam Soda Lukavac, koji je prethodne godine platio premiju u iznosu od KM 85,340.95, smanjio je portfolij i za isti period tekuće godine platio premiju u iznosu od KM 18,381.99. Razlog smanjenja navedenog portfolija je uslijedila jer Agencija IGA nije bila u mogućnosti odgovoriti na njihove zahtjeve za visoke kreditne limite – pojedinačni iznosi zahtjeva preko EUR 300,000.00

Kupac	Referentni broj	Broj fakture	Država	Datum prijave	Iznos fakture
Edex-Pak	007/17	KA-1300	Bosna i Hercegovina	07.08.2017	725,85
Edex-Pak	006/17	KA-739	Bosna i Hercegovina	13.06.2017	315,38
				Ukupno	EUR 1.041,23
				Ukupno	BAM 2.036,47
MK-Majkic	003/17	KA-640	Bosna i Hercegovina	29.05.2017	719,78
MK-Majkic	004/17	KA-691	Bosna i Hercegovina	10.06.2017	477,49
MK-Majkic	004/17	KA-751	Bosna i Hercegovina	10.06.2017	2.164,03
MK-Majkic	003/17	KA-561	Bosna i Hercegovina	29.05.2017	513,32
MK-Majkic	005/17	KA-878	Bosna i Hercegovina	26.06.2017	900,15
				Ukupno	EUR 4.774,77
				Ukupno	BAM 9.338,64

2. UNIS - restrukturiranje

U 9.mjesecu 2016 g. u UNIS-u je pokrenut proces restrukturiranja i u skladu s tim je 25.01.2017. objavljena Tabela prijavljenih potraživanja u kojoj je IGA-i priznato ukupno potraživanje u iznosu od KM 195.327.676,00. Nakon toga je UNIS nadležnom sudu dostavio Plan finansijskog i operativnog restrukturiranja, kojim su obuhvaćena sva utvrđena i osporena potraživanja prema Tabeli. Okružni sud u Doboju je zakazao ročište za raspravljanje i glasanje o Planu finansijskog i operativnog restrukturiranja UNIS-a za 16.03.2017. godine. IGA je glasala za predloženi Plan nakon što je UNIS obezbjedio mjenice koje imaju karakter izvršne isprave od povezanog pravnog lica iz Makedonije, Balkan Metala Skopje, preko kojeg bi trebalo da se vrše nabavke repromaterijala za UNIS u periodu reprograma kredita. Sud je donio Rješenje o stupanju na snagu Plana operativnog i finansijskog restrukturiranja koje je objavljeno u Sl.Glasniku R.Srpske br.47, od 18.05.2017.g. (oglasni dio).

Rješenje suda u Doboju o prihvatanju Plana restrukturiranja je postalo pravosnažno 22.08.2017.g. tako da počinju preuzete obaveze UNIS-a prema usvojenom Planu prema svim kreditorima, onima koji su prihvatili ali i onim kreditorima koji nisu prihvatili Plan restrukturiranja.

UNIS je podnio podneske "umješača" Opštinskom sudu u Sarajevu, koji se odnose na izjave o stupanju UNIS FC Derventa u parnice na strani IGA-e, a u kojima je IGA tužena strana za obaveze po izdatim garancijama za UNIS. Podnesci se odnose na parnice po tužbama: Raiffaisen Bank International AG Beč, Nova banka AD Banja Luka, Banka Srpske AD Banja Luka, u stečaju, Bobar Banka AD Bjeljina u stečaju, i Prvi Faktor dd

Sarajevo, u likvidaciji. Parnica koja se protiv IGA-e vodi na sudu u Beču je obustavljena od strane Suda na period od 3 mjeseca, nakon prezentiranja potpisanog Ugovora o restrukturiranju duga između UNIS-a i Credimundi-ja, a sudski postupak koji protiv IGA-e vodi Banka Srpske AD Banja Luka je prekinut odlukom Opštinskog suda u Sarajevu zbog otvaranja stečaj nad Bankom.

3. Pravni poslovi

Dodatno pojašnjenje za opis faza rješavanja pojedinih aktivnih predmeta prikazanih u tabelarnim opisima sudskih predmeta za 2017. godinu.

1. U toku 2017. godine veći dio promjene u toku razvoja rješavanja ranije započetih sudskih postupaka, a koji su prikazivani kao aktivni (pravosnažno neokončani) u 2017. godini, odnosi se na preusmjeravanje rješavanja određenog oblika sudskog postupka u drugi vid sudskog postupka prema istom dužniku, kao i donošenja prvostepenih presuda u parnicama, koje se nastavljaju po žalbama strana u postupku, te prelaze u drugostepeni parnični postupak .
 - a. U pogledu slučaja prelaska predmeta iz jedne vrste postupka u drugi je slučaj PARNICE : BARPEH ČITLUK, za dio duga koji nije bio pokriven kolateralom, pa je pokrenuta parnica. Ova parnica je okončana pravosnažnom presudom Vrhovnog suda F BiH. Nakon ovog okončanja dio duga iz te parnice prelazi u izvršni postupak koji se već vodi protiv istog dužnika kod istog Suda, a za dio duga koji je bio pokriven kolateralom, te nije bio predmetom parnice.
 - b. Postupak u prvostepenom parničnom postupku je jedino bio u slučaju okončanih provostepenih postupaka, gde se nastavak rješava po žalbama IGA-e (sve u vezi garancija za UNIS Derventa)
2. Veći dio predmeta stoji u fazi (ne)rješavanja od strane sudova, iako se i urgencije šalju, a najnovija neposredno upućena od banke u ime i za račun IGA-e i banke, za slučaj VITEX, Visoko. IGA je i dalje ustrajna u nastojanju da naplati svoja potraživanja.
3. U pogledu sudskih postupaka po naplatama potraživanja po kreditima iz Ugovora o učestvovanju, u kojim IGA nastupa zajedno sa bankom u istom postupku, ovaj postupak je u većoj mjeri opterećen dodatno sa odlukama banaka i potrebnim prethodnim konsultacijama sa bankom i postizanja saglasnosti oko zajedničkih pojedinačnih akcija prema sudovima koji vode određeni zajednički postupak naplate po kreditu plasiranom prema odredbama spomenutog ugovora (npr.: Vitex, Agrokomec, Unis Utl, Konles). Ovi predmeti su u velikoj mjeri zapali u dug period prethodnih konsultacija za svaki pojedinačni potez banke prema dužniku, a kasnije prema postupajućem sudu, u smislu iznalaska naboljeg mogućeg načina zaštite interesa IGA-e, a ne samo banke.

4. Postupak stečaja u bilo kom navedenom slučaju traje izrazito dugo, zbog ustaljene prakse rada sudova i stečajnih upravitelja, te je najčešće uspjeh neizvjestan.

Najnoviji slučaj je stečaj dužnika: HIDROGRADNJA, koji je u fazi ispitivanja prijava potraživanja, ali ta (ispitna) faza će potrajati duži period u vidu razmatranja i izjašnjavanja o istim. Ovo je, do sada, jedan od najobimnijih stečajnih postupaka - u smislu obima pristiglih prijava (oko hiljadu), a da je samo jedan mali dio, od strane stečajnog upravitelja razmotren i pezentiran na prvom ročištu. Stoga, ispitno ročište će se, očito, morati odvijati u više faza.

Praksa iz 2017.godine, se nastavlja u 2018. godini, sa ciljem da se oteža postupak naplate u prinudnom postupku (izvršni sudski postupak), kao kod npr. PIMS Sarajevo, Barpeh Čitluk, i sličnih slučajeva, jer je sve češća praksa da dužnik osporava zahtjeve IGA-e, te se običan postupak izvršenja, umjesto da se rješava po načelu hitnosti, prebaci na rješavanja drugom nadležnom sudu, pa se izvršenje odlaže do okončanja postupka po donošenju (pravosnažne) odluke suda koji odlučuje o žalbama/prigovorima dužnika.

Osim toga, i problem vještačenja je bio prisutan u dva slučaja izvršenja PIMS i ZZ MAOČA. U ovim slučajevima je IGA tražila promjenu vještaka, jer imenovani duži vremenski period nisu ništa poduzeli da utvrde vrijednost imovine, što je nekada trajalo i mjesecima.

U oba slučaja je sud udovoljio zahtjevima IGA-e, te se očekuje ubrzanje vještačenja i time i postuka nastavka rješavanja predmeta.

5. U pogledu mogućnosti naplate od inostranih dužnika, u tome je nadležno ino-pravosuđe uz zastupanje IGA-e, preko zastupnika ovlaštenih za rad i zastupanje na području države u kojoj se postupak vodi. Ovi postupci su u većoj mjeri opterećeni potrebom uključivanja dodatnih nadležnih ministarstava, prikupljanja određenih klauzula, a što u jednoj mjeri dodatno doprinosi odugovlačenju postupka naplate ili stečajnog postupka.

Prethodna pojašnjenja su samo kratak prikaz realnih pokazatelja dešavanja i problema sa kojim se susreće IGA u postupku pokušaja sudske naplate dosuđenih potraživanja, a koja su prikazana kroz tabele razvrstane prema vrsti sudskog predmeta.

TUŽBE KOJE SE VODE PROTIV IGA-e

	TUŽITELJ	VRIJEDNOST SPORA	STANJE U POSTUPKU RJEŠAVANJA PREDMETA
1.	OSIJEK KOTEX, Osijek	913.332,96 EUR (1.786.324,00KM)	Žalba IGA-e na presudu u korist tužitelja, postupak po žalbi u toku. *
2.	NOVA BANKA, Banja Luka	2.000.000,00 KM	Žalba IGA-e na presudu u korist tužitelja, postupak po žalbi u toku. **
3.	BOBAR Banka, Bijeljina	1.474.246.13KM	Žalba IGA-e na presudu u korist tužitelja, postupak po žalbi u toku.
4.	BOBAR BANKA, Bijeljina	5.431.752,38 KM	Žalba IGA-e na presudu u korist tužitelja, postupak po žalbi u toku. * *
5.	PRVI FAKTOR, Sarajevo	9.181.269,22 KM	Žalba IGA-e na presudu u korist tužitelja, postupak po žalbi u toku. **
6.	MF BANKA, Banja Luka	950.000,00 KM	Žalba IGA-e na presudu u korist tužitelja, postupak po žalbi u toku.
7.	CREDIMUNDI, Brissel	11.720.316,63 EUR (22,922,946.87 KM)	Spor obustavljen od strane tužitelja.
8.	REIFFEISEN BANK, Beč	7.065.435,43 KM	Žalba IGA-e na presudu u korist tužitelja, postupak po žalbi u toku. **
9.	BANKA SRPSKE, Banja Luka (Balkan Investment Bank)	8.408.686, 84 KM	Čeka se odgovor na podnesak IGA-e na prijedlog Banke o nastavku postupka, koji je obustavljen. **
10.	PRIMORJE (u stečaju), Ajdovščina, Slovenija	704.999.81 EUR (1.378.859,77 KM)	Parnica u toku, sudska odluka o privremenoj mjeri zabrane plaćanja, donesena u korist IGA-e
11.	UNIS, Derventa	18.093.123,00 KM	Drugostepena presuda u korist Iga-e

TUŽBE KOJE JE IGA PODNIJELA PROTIV KLIJENATA ZBOG DUGA			
	DUŽNIK	VRIJEDNOST PREDMETA	STANJE PREDMETA
1.	VITEX, Visoko	639.079,21 KM	Postupak u toku
2.	AGROKOMERC, Velika Kladuša	600.000 KM	Postupak u toku
3.	SCB , Jajce	89.488,96 KM	Zaključak suda za nastavak izvršnog postupka
4.	ZZ MAOČA Maoča (BOSNAPLOD)	4.718.245,82 KM	Postupak u toku
5.	BARPEH, Čitluk	2.250.533,92 KM	Rješenje o izvršenju u korist IGA-e
6.	PIMS, jamac : Pačak I jerka	13.502.100,17 KM	Rješenje o izvršenju u korist IGA-e
7.	GRAFOPAK, Gračanica	286.637,86 KM	Rješenje o izvršenju u korist IGA-e
8.	UNIS UTL, Višegrad	150.000,00KM	Stečaj u toku
9.	KONLES , Lukavac	126.019,71KM	Stečaj u toku
10.	LIVNICA ČELIKA, Tuzla	601.038,41KM	Naplaćen dio, stečaj u toku
11.	“OŠTRELJ”, B. Petrovac (KRNJEUŠA)	704.910,66 KM	Iga naplatila iznos od 27.209KM, stečaj u toku
12.	BAJA COMPANY, Derventa	720.328,24 KM	Stečaj u toku
13.	HIDROGRADNJA, Sarajevo	7.390.318,22 KM	IGA je uključena u rad i odlučivanje Vjeća povjerilaca
14.	KONJUH , Živinice	7.965,71KM	Stečaj u toku
15.	UNIS Fabrika cijevi, Derventa	193.118.138,71KM	Rješenje o prihvatanju Plana restruktuiranja UNISa

* Umješak u postupak: Hidrogradnja d.d. Sarajevo

** Umješak u postupak: Unis Fabrika cijevi a.d, Derventa

4. Ostali poslovi
4.2. Izrada boniteta

IGA nastavlja prikupljati bonitene informacije za svoje potrebe ali i za potrebe ino partnera.

-za potrebe IGA-e (osiguranje, faktoring, garancije) za period od 01/01/2017-31/12/2017, urađeno 84 boniteta, za koje je plaćeno 3.275,00 KM, kao troškovi informacija potrebnih za izradu boniteta.

- broj fakturisanih i naplaćenih boniteta sa 31/12/2017: 1.011

- ukupan iznos fakturisanih i naplaćenih boniteta sa 31/12/2017 iznosi: **EUR 52.319,55 = 102.328,15 KM**

Trošak AFIP/APIF: 40.425,00 KM

U Sarajevu, 27.02.2018.g.



IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA BIH

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

PLAN POSLOVANJA

za 2018. godinu

Sarajevo, februar 2018.god

1. UVOD

IGA je u toku 2017.g imala smanjen obim poslovanja zbog problema nastalih vezano za pozvane garancije izdate za kompaniju UNIS Fabrika cijevi Derventa u 2013.g, a koji se nisu riješili do kraja 2017. IGA nije u mogućnosti adekvatno planirati svoje aktivnosti, obzirom na neizvjesnost u rješavanju navedenog problema i sudskih postupaka koji se vode protiv IGA, te neizvjesnosti implementacije procesa restrukturiranja FC UNIS.

Polazeći od Zakonom definisanih nadležnosti IGA je u predhodnom periodu razvijala i realizovala sljedeće finansijske proizvode sa čijom implementacijom nastavlja i u narednom periodu ali ograničavajući se na tekuće transakcije:

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

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

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

2. PLAN OPERACIONALIZACIJE POSLOVA I REZULTATA

2.1 POSLOVI IZ OSNOVNE DJELATNOSTI

IGA je tokom predhodnog perioda u potpunosti angažovala svoje finansijske potencijale. Podrška izvozniciima je realizovana preko UNION Banke DD, te direktno kroz kreditno osiguranje.

Iako je 22.08.2017.g postalo pravosnažno rješenje o Planu operativnog i finansijskog restrukturiranja UNIS-a, realizacija usvojenog otplatnog plana prema kreditorima još nije

počela, što je uslov za aktivaciju pravnog instituta „prenova-novacije“ kreditnih obaveza UNIS-a. To, naime, znači da počinje važiti novi ugovor s kreditorima što bi trebalo da znači prestanak obaveza IGA po izdatim garancijama, jer se radi o novom ugovoru. Dok se to ne dogodi, Agencija ne može planirati nove aktivnosti, niti povećanje tekućih aktivnosti. Osim toga za nastavak rada Agencije, potrebna je izmjena Zakona o uspostavljanju Izvozno kreditne agencije koje bi jasno definisale kapitalnu osnovu, vlasništvo i smjernice za rad Agencije.

- **Finansiranje izvoza**

- a) **Kredit i kratkoročne pozajmice**

Interes za finansiranjem u vidu direktnih kratkoročnih pozajmica je u konstantnom porastu ali obzirom na ograničenost raspoloživih sredstava te gore navedene probleme u IGA, planira se održavanje aktivnosti na istom nivou kao u 2017.g. Obzirom na sporiji obrt pozajmica, planiramo održavanje nivoa pozajmica na istom nivou kao 2017.g. Rokovi na koje se pozajmice traže su sa 60-90 dana, produženi na 120-180 dana.

R. br.	Opis	Realizacija 2017	Plan 2017	Index (3:4*100)	Plan 2018
1.	2.	3.	4.	5.	6.
1.	Vrijednost plasmana	17.556.749	19.000.000	92,40	17.000.000
2.	Prihodi od kamata i naknada	1.300.215	900.000	144,47	1.000.000

- b) **Factoring**

Zbog nemogućnosti podjele rizika u proizvodu osiguranja, factoring finansiranje je 100% rizik IGA-e. Takođe nedostatak finansijskih sredstava ograničava mogućnost IGA da odgovori na zahtjeve klijenata iz faktoringa, stoga planirane aktivnosti za 2018.g u faktoringu ostaju na nivou realizacije predhodne godine.

R. br.	Opis	Realizacija 2017	Plan 2017	Index (3:4*100)	Plan 2018
1.	2.	3.	4.	5.	6.
1.	Angažirana sredstva	4.001.213	7.000.000	57,16	4.000.000
2.	Prihodi od kamata	39.472	50.000	78,94	40.000
3.	Administrativna premija	12.870	20.000	64,35	10.000

- **Garancije**

Obzirom na gubitak kredibiliteta kod partnerskih banaka i inostranih partnera, bez dokapitalizacije i/ili promjene pravne regulative IGA, dalji razvoj i funkcionisanje proizvoda garancija će biti svedeno na nivo raspoloživih sredstava za depozit koji predstavlja kolateral za izdavanje garancija. Očekivanja su da će aktivnosti biti svedene na rješavanje problema nastalog sa UNIS FC, kao i prolongacije ranije

izdatih garancija a izdavanje novih garancija u manjim iznosima kroz dostupne kanale (UNION Banka dd Sarajevo, BBI Banka dd Sarajevo ili direktno gdje je to prihvatljivo od strane investitora).

Ciljevi za 2018. godinu su održavanje, monitoring i eventualno produženje postojećih aktivnih garancija IGA kao i rad na restrukturiranju obaveza po protestiranim a neisplaćenim garancijama za UNIS FC iz 2013/2014. godine.

R. br.	Opis	Realizacija 2017	Plan 2017	Index (3:4*100)	Plan 2018
1.	2.	3.	4.	5.	6.
1.	Ukupno- vrijednost garancija	3.317.441	11.000.000	30,16	10.000.000*
2.	Administrativni prihod	14.778	25.000	59,11	20.000
3.	Prihod od premija	428.440	600.000	71,41	600.000

**očekivanje izdavanja garancija za ugovore Energoinvesta u Albaniji gdje imamo informaciju da je direktna garancija IGA prihvaćena od strane investitora KfW*

- **Osiguranje izvoza i uvoza**

Obzirom da IGA radi bez ugovora o reosiguranju od februara 2015.g, u domenu izvozno kreditnog osiguranja možemo planirati samo održavanje postojećih polica uz kvartalni i polugodišnji monitoring kupaca zbog toga što sada IGA snosi ukupan rizik osiguranja. Zbog nedostatka reosiguranja i malih vlastitih kapaciteta, nismo u mogućnosti odgovoriti zahtjevima za osiguranje velikih kreditnih limita za najveće klijente u osiguranju, kao što su Soda Sisecam Lukavac i Natron Hayat Maglaj, što je dovelo do pada u obimu osiguranja u 2017.g, jer su klijenti morali potražiti druge osiguravatelje.

Održavanjem postojećeg portfolija osiguranja, češćim monitoringom osiguranih kupaca, revidiranjem odobrenih kreditnih limita, IGA će pokušati zadržati postojeće klijente te smanjiti rizike nastanka potencijalnih šteta na minimum. Međutim, sudeći po prijavljenim obrtima u 2017.g očekuje se smanjenje osiguranja za najveće klijente jer IGA nije u mogućnosti odgovoriti na konstantno povećanje njihovih zahtjeva za povećanje osiguranih kreditnih limita. Ne očekuje se povećanje šteta u odnosu na 2017.g niti postoje najava kašnjenja u plaćanju od strane osiguranih kupaca.

IGA u 2018.g. planira poduzeti aktivnosti uspostavljanju reosiguranja kako bi razvijala proizvod kreditnog osiguranja na BH tržištu, za kojim je evidentan interes, kako izvoznika tako i poslovnih banaka koje se bave poslovima kreditiranja i faktoringa izvoznih transakcija. U tom pogledu postoje dvije mogućnosti reosiguranja: reosiguranje kod države (entiteta) i reosiguranje na inostranom privatnom tržištu reosiguranja. IGA će pokušati dobiti partnera u osiguranju/reosiguranju na inostranom tržištu za svaki prihvatljiv oblik saradnje koji bi uključivao, fronting, reosiguranje i koosiguranje., kako bi se omogućilo povećanje obima osiguranja.

Dobivanje ugovora sa reosiguravateljem bi omogućilo IGA-i da pokrene marketinške aktivnosti na tom planu, prezentacije proizvoda u bankama i direktno kod izvoznika.

R. br.	Opis	Realizacija 2017	Plan 2017	Index (3:4*100)	Plan 2018
1.	2.	3.	4.	5.	
1.	Osigurani obrt (EUR)	36.968.139	40.000.000	92,42	35.000.000
2.	Bruto premija (EUR)	237.116	200.000	118,56	180.000
3.	Bruto administrat. Prihodi (EUR)	10.037	10.000	100,37	9.000

- **izrada boniteta**

R. br.	Opis	Realizacija 2017	Plan 2017	Index (3:4*100)	Plan 2018
1.	Administrativni prihod (KM)	102.328	70.000	146,18	95.000

U 2017.g su se formiranjem FIA-e promijenili uslovi nabavke informacija za izradu boniteta. Takođe, informacije u sredstvima informisanja o problemima u IGA-i tokom predhodnih godina, kod kupaca boniteta su izazvali sumnju o kontinuitetu pružanja usluga. Stoga, moramo uložiti dodatne napore da održimo i unaprijedimo nivo usluge kako bismo zadržali postojeće klijete. Očekujemo niže prihode u odnosu na predhodnu godinu zbog povećanja troškova usljed rasta nabavne cijene informacija, a koje nismo bili u mogućnosti u potpunosti prenijeti na kupca.

- **pravni poslovi**

U 2018. godini u odjelu za opšte i pravne poslove se planiraju sljedeće aktivnosti:

- nastavak rada na parničnim i izvršnim postupcima s ciljem prinudne naplate potraživanja iz domena garancija i finansiranja po osnovu faktoringa sa ovlaštenom advokatskom kućom
- priprema osnovnih (opštih i pojedinačnih) pravnih akata neophodnih za poslovanje Izvozno kreditne agencije
- uspostavljanje hipoteka i zaloga za odobrene plasmane shodno kreditnim i garancijskim poslovima
- priprema ugovora za kreditne i garancijske poslove u kojima je Agencija ugovorna strana
- okončanje parničnih i izvršnih sudskih postupaka

- **računovodstveno finansijski poslovi**

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

- kontinuirane knjigovodstveno praćenje poslovnih promjena
- kontinuirano praćenje finansijskog stanja agencije i preduzimanje potrebnih aktivnosti
- izrada periodičnog i završnog računa

- redovno informisanje i izvještavanje menadžmenta o svim poslovnim promjenama
- unapređenje IT modula za menadžersko izvještavanje uz mogućnost ažurnog praćenja novčanih tokova
- razvoj i unapređenje IT modula menadžerskog izvještavanja i uvezivanje sa novim modulima za kreditno osiguranje
- automatizacija u procesu kontiranja poslovnih promjena u segmentima osiguranja i garancija s ciljem smanjenja rizika gubitka ili pogrešnog arhiviranja podataka

Plan aktivnosti vezano za restrukturiranje UNIS-a

U septembru 2016.g. u UNIS-u je pokrenut proces restrukturiranja, te su u skladu sa Zakonom o stečaju RS, utvrđena i priznata potraživanja od UNIS-a i 25.01.2017. objavljena Tabela priznatih potraživanja, u kojoj je IGA-i priznato ukupno potraživanje u iznosu od KM 195.327.676,00. To potraživanje uključuje potraživanja IGA-e po osnovu kredita i po osnovu izdatih (a neplaćenih) garancija prema kreditorima UNIS-a. UNIS je nadležnom sudu u Doboju, pred kojim se vodi postupak restrukturiranja, dostavio Plan finansijskog i operativnog restrukturiranja, kojim su obuhvaćena sva utvrđena i osporena potraživanja prema Tabeli te je predložen otplatni plan.

Rješenje Okružnog privrednog suda u Doboju broj: 60 0 St 024120 16 St od 28.04.2017. godine, kojim je prihvaćen Plan finansijskog i operativnog restrukturiranja Unis-fabrika cijevi a.d. Derventa i potvrđeno poravnje u postupku restrukturiranja, postalo pravosnažno dana 22.08.2017. godine.

Potraživanje IGA-e po kreditu je planirano da se izmiruje u periodu od 11 godina sa kamatom od 1% godišnje. Međutim, obaveze po garancijama se tretiraju različito, zavisno od toga da li se radi o domaćim ili stranim nosiocima garancija.

U tom smislu, IGA planira poduzeti sljedeće aktivnosti:

1. U slučaju stranih nosioca garancija, IGA će se pozvati na Zakon o obligacionim odnosima, dio koji se odnosi na prestanak obaveze, jer se radi o institutu „prenova“, obzirom da su inostrani povjerioci prihvatili nove uslove izmirenja svojih potraživanja. Na taj način su ušli u novi sporazum sa dužnikom, UNIS FC Derventa, gdje su dogovoreni drugačiji iznosi, obezbjeđenje i novi rokovi otplate od onih koji su dogovoreni u garancijama koje je IGA izdala. Iako IGA nije eksplicitno oslobođena obaveze po garancijama prema inostranim povjeriocima, potpisivanjem Sporazuma o reprogramu, inostrani povjerioci su prihvatili nove uslove otplate i time se može aktivirati institut „prenova“ ukoliko dođe do sudskog spora po ovim garancijama.
2. U slučaju domaćih nosioca garancija, IGA je sa UNIS-om dogovorila preuzimanje obaveze plaćanja u slučaju donošenja pravomoćnog sudskog rješenja

u tužbama protiv IGA. Prema savjetu ovlaštene advokatske kuće, IGA je zahtijevala mjenicu, notarsku izvršnu ispravu nad računima i imovini povezanog pravnog lica (Balkan Metal Skoplje) koji snabdijeva UNIS repromaterijalom. U tom smislu IGA će potpisati Ugovor o jemstvu sa Balkan Metalom, koji će biti obezbjeđen mjenicama koje će biti notarski obrađeni tako da imaju formu izvršne isprave. Prema Ugovoru o jemstvu, mjenice će se moći aktivirati u slučaju nastale štete po IGA-u po osnovu bilo kakvih sudskih izvršenja po tužbama domaćih kreditora.

3. IGA će imati podršku UNIS-a u sudskim sporovima koje protiv IGA-e vode domaći kreditori na sudu u Sarajevu. Naime, UNIS se uključio i sudjelovao, u skladu sa članom 372 ZPP-a, u svojstvu umješaka na strani IGA-e kao tužene, jer UNIS ima pravni interes da IGA uspije u parnicama koje su protiv IGA-e pokrenuli korisnici garancija.
4. IGA će kao povjerilac, imati pravo i vršiti monitoring izvršenja Plana FOR Unisa, gdje će pratiti da li se Plan implementira na predviđeni način, posebno vezano za dinamiku otplate dugovanja prema kreditorima.

Plan aktivnosti na reorganizaciji IGA u skladu sa Zaključkom Savjeta ministara BiH od 20.10.2017.g., Zaključkom Doma naroda Parlamentarne skupštine BiH od 28.9.2017.g.i Zaključkom Predstavničkog doma Parlamentarne skupštine BiH od 26.7.2017.g.

- Pokretanje inicijative od strane Upravnog Odbora za poduzimanje potrebnih mjera i upućivanje na Vijeće Ministara
- U skladu sa usvojenim prijedlozima, pokretanje inicijative vezano za izmjenu Zakona o uspostavljanju izvozno-kreditne agencije, te podzakonskih akata kojima bi se definisala buduća uloga IGA-e
- Pokretanje inicijative za uređenje prava i obaveza osnivača IGA

Upravni odbor Izvozno kreditne agencije BiH, imenovan odlukom Vijeća ministara BiH („Službeni glasnik BiH“ broj 73/17 od 13.10.2017.g.), u cilju izvršenja obaveze utvrđene Članom 14. stav 2. Zakona o osnivanju Izvozno kreditne agencije („Službeni glasnik BiH“ broj 62/04 od 30.12.2004.g.) dostavlja na objavljivanje:

- Bilans uspjeha za period 01.01.2017. – 31.12.2017. godine sa finansijskim planom za 2018. godinu.

PRIHODI				RASHODI			
R. br	OPIS	Ostvarenje 2017	Plan 2018	R. br	OPIS	Ostvarenje 2017	Plan 2018
I	2	3	4	5	6	7	8
I	PRIHODI (A+B+C+D+E)	3.436.927	2.430.000	I	RASHODI (A+B+C+D+E)	3.225.365	2.282.000
A	PRIHODI OD OBAVLJANJA DJELATNOSTI	2.261.891	2.110.000	A	POSLOVNI RASHODI	2.297.349	2.272.000
	- Prihodi od kamata	1.221.706	1.000.000		- Kancelarijski i ostali materijal i energija	12.688	15.000
	- Prihodi od premija	787.138	1.000.000		- Amortizacija mater. i nemater. Sredstava	2.212	7.000
	- Administrativni prihodi	253.047	110.000		- Rezervi za kred., faktoring i druge gubitke i štete	1.047.336	800.000
	- Ostali prihodi	-	-		- Troškovi zarada i neknada (bruto)	992.832	1.070.000
B	FINANSIJSKI PRIHODI	788.724	320.000		- Troškovi usluga	225.372	300.000
	Kamate a-vista u dom. i ino bankama	1	-		- Nematerijalni troškovi	9.433	30.000
	- Kamate na depozite po garancijama	29.134	-		- Trošk. Por. deprimosa, članarina, sudske i sl. takse	7.476	50.000
	- Kamate na oročene depozite	327.810	320.000	B	FINANSIJSKI RASHODI	928.013	-
	- Pozitivne kursne razlike	126.757	-		- Negativne kursne razlike	225.132	-
	- Ostali finansijski prihodi	305.022	-		- Kamate na pozajmljena sredstva	-	-
C	OSTALI PRIHODI	386.312	-		- Ostali finansijski rashodi	702.881	-
	- Prihodi od prodaje osn. sred.	100	-	C	OSTALI RASHODI	3	10.000
	- Prihodi iz ranijih godina	53	-		- Gubici od rashoda, otpisa i prodaje osn. sred.	-	-
	- Naplaćena otpisana potraživanja	323.425	-		- Rashodi po osnovu ispl. odšteta zahtjeva osiguranja	-	-
	- Prihodi po osnovu refundiranih šteta iz osiguranja	8.494	-		- Rashodi iz ranijih godina	-	-
	- Ostali nespomenuti prihodi	54.240	-		- Ostali nespomenuti rashodi	-	-
D	PRIHODI PO OSNOVU VANRED. DOG.	-	-	D	RASHODI PO OSNOVU VANRED. DOGAĐAJA	-	-
E	REVALORIZACIONI PRIHODI	-	-	E	REVALORIZACIONI RASHODI	-	-
	RAZLIKA PRIHODA I RASHODA	211.562	148.000				

Direktor:

Lamija Kozarić-Rahman



Predsjednik Upravnog odbora:

Mirjana Vučić

