CENTRALNA BANKA
BOSNE I HERCEGOVINE

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA I
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
<table>
<thead>
<tr>
<th>Sadržaj</th>
<th>Strana</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Odgovornost Uprave i Upravnog vijeća za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Izvještaj nezavisnog revizora</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Izvještaj o dobiti ili gubitku</td>
<td>5</td>
</tr>
<tr>
<td>Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>Izvještaj o finansijskom položaju</td>
<td>7</td>
</tr>
<tr>
<td>Izvještaj o promjenama u kapitalu</td>
<td>8</td>
</tr>
<tr>
<td>Izvještaj o novčanim tokovima</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td>Napomene uz finansijske izvještaje</td>
<td>12 - 69</td>
</tr>
<tr>
<td>1 Osnovne informacije</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2 Osnova za pripremu</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3 Značajne računovodstvene politike</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>4 Neto kamatni prihodi</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>5 Neto prihodi od naknada i provizija</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>6 Neto realizovani dobici od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>7 Neto dobici od kursnih razlika</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>8 Ostali prihodi</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>9 Troškovi osoblja</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>10 Administrativni i ostali operativni troškovi</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>11 Neto smanjenje / (povećanje) u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>12 Strana valuta u gotovini</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>13 Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>14 Dužnički instrumenti</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>15 Monetarno zlato</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>16 Ostala imovina</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>17 Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>18 Ostala ulaganja</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>19 Goto novac u opticaju</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>20 Depoziti banaka</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>21 Depoziti Vlade i ostalih javnih deponenata</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>22 Rezervacije za obaveze i troškove</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>23 Ostale obaveze</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>24 Kapital</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>25 Raspodjela dobiti</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>26 Novac i novčani ekvivalenti</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>27 Aranžman valutnog odbora</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>28 Transakcije sa povezanim licima</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>29 Upravljanje finansijskim rizicima</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>30 Mjerenje fer vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>31 Vanbilanske stavke</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>32 Domaći platni sistem i sistem za poravnanja</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>33 Događaji poslije datuma izvještavanja</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
Odgovornost Uprave i Upravnog vijeća za pripremu i odobravanie godišnjih finansijskih izvještaja

Uprava je dužna za svaku finansijsku godinu pripremiti finansijske izvještaje koji pružaju istinit i vjeran prikaz finansijskog položaja Centralne banke Bosne i Hercegovine te rezultata njenog poslovanja i novčanog toka, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje finansijskih izvještaja. Uprava ima opštu odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Centralne banke Bosne i Hercegovine, te sprečavanje i otkrivanje prevara i ostalih nepravilnosti.

Upravno vijeće je odgovorno za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu sa važećim Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, a Uprava je odgovorna za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i uvjerljivih prosuđivanja i procjena, te pripremanje finansijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja.

Uprava je dužna podnijeti na odobravanie Upravnom vijeću godišnje finansijske izvještaje, a Upravno vijeće odobrava godišnje finansijske izvještaje te ih podnosi Parlamentarnoj skupštini Bosne i Hercegovine.

Priloženi finansijski izvještaji prikazani na stranicama od 5 do 69 odobreni su od strane Upravnog vijeća 30. marta 2020. godine i potpisi su u njegovo ime:

dr. Senad Softić
predsjedavajući Upravnog vijeća

mr. Edis Kovačević
rukovodilac Odjeljenja za računovodstvo i finansije
Izvještaj nezavisnog revizora

Upravnom vijeću Centralne banke Bosne i Hercegovine

Mišljenje
Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Centralne banke Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu “Centralna banka”), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2019. godine i izvještaj o dobiti ili gubitku, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završava na navedeni datum, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prikazuju, u svim materijalnim značajnim aspektima, finansijski položaj Centralne banke na dan 31. decembra 2019. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završava na navedeni datum, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje
Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRS). Naše odgovornosti, u skladu sa navedenim standardima su opisane u ovom izvještaju u odjeljku o revizorskim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Mi smo nezavisni od Centralne banke u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovode i subvora za međunarodne standarde etike za računovode (IESBA Kodeksom) kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja Centralne banke i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu sa tim zahtjevima.

Vjerujemo da su revizijiški dokazi koje smo dobili dovoljni i primjerjeni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Odgovornost Uprave i Upravnog vijeća Centralne Banke za finansijske izvještaje
Uprava je odgovorna za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja, a koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške.
U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Centralne banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju i objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja.

Upravno vijeće Centralne banke odgovorno je za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Centralne banke.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRS uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili greške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije, u skladu sa MRS, stvaramo profesionalno prosuđivanje i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed greške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblaženje internih kontrola;
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Centralne banke;
- Ocjenujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava;
- Zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Centralne banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Centralna banka prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju;
- Ocjenujemo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji, osnovne transakcije i događaje na način kojem se postiže fek prezentacija.
Ostvarili smo komunikaciju sa Upravnim vijećem u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom obavljanja revizije i značajnih rezultata revizije, uključujući bilo koje značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom naše revizije.

dr. Aleksandar Džombić
Direktor
Grant Thornton d.o.o.
Banja Luka, 30. mart 2020.

Nevena Milinković
Ovlašteni revizor
Grant Thornton d.o.o.
Banja Luka, 30. mart 2020.

Suzana Stavrič, partner
Grant Thornton d.o.o.
Skopje, 30. mart 2020.

Klodian Kodra, partner
Grant Thornton sh.p.k.
Tirana, 30. mart 2020.
IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>U hiljadama KM</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kamatni prihodi</td>
<td>51.178</td>
<td>48.186</td>
</tr>
<tr>
<td>Kamatni rashodi</td>
<td>(26.358)</td>
<td>(24.393)</td>
</tr>
<tr>
<td>NETO KAMATNI PRIHODI</td>
<td>24.820</td>
<td>23.793</td>
</tr>
<tr>
<td>Prihodi od naknada i provizija</td>
<td>17.665</td>
<td>17.209</td>
</tr>
<tr>
<td>Rashodi od naknada i provizija</td>
<td>(653)</td>
<td>(636)</td>
</tr>
<tr>
<td>NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA</td>
<td>17.012</td>
<td>16.573</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto realizovani dobici od prodaje dužničkih instrumenata pofer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</td>
<td>238</td>
<td>4.277</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto dobici od kursnih razlika</td>
<td>267</td>
<td>151</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostali prihodi</td>
<td>895</td>
<td>1.522</td>
</tr>
<tr>
<td>OPERATIVNI PRIHODI</td>
<td>43.232</td>
<td>46.316</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi osoblja</td>
<td>(19.670)</td>
<td>(19.034)</td>
</tr>
<tr>
<td>Administrativni i ostali operativni troškovi</td>
<td>(7.950)</td>
<td>(8.250)</td>
</tr>
<tr>
<td>Troškovi amortizacije</td>
<td>(2.446)</td>
<td>(2.426)</td>
</tr>
<tr>
<td>OPERATIVNI TROŠKOVI</td>
<td>(30.066)</td>
<td>(29.710)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

FINANSUSKI REZULTAT PRIJE REZERVACIJA ZA OČEKIVANE KREDITNE GUBITKE

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Neto smanjenje / (povećanje) u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke</td>
<td>9.409</td>
<td>(8.175)</td>
</tr>
<tr>
<td>NETO DOBIT ZA GODINU</td>
<td>22.575</td>
<td>8.431</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Napomene na stranama od 12 do 69 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>NETO DOBIT ZA GODINU</td>
<td></td>
<td>22.575</td>
<td>8.431</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Ostala sveobuhvatna dobit

*Stavke koje su ili koje se mogu naknadno prenijeti u dobit ili gubitak:*

| Dužnički instrumenti po der vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | | 14 | 77.863 | (6.390) |
| Neto promjena u der vrijednosti tokom godine | | | | |
| Neto promjena u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke priznate u dobit ili gubitak tokom godine | | 29.1.1. | (7.598) | 7.301 |
| Reklasifikacija u dobit ili gubitak od prodaje dužničkih instrumenata | | 6 | (238) | (4.277) |
| | | | | 70.027 | (3.366) |
| Monetarno zlato | | 15 | 44.092 | 6.138 |
| Neto promjena u der vrijednosti tokom godine | | | | |
| Ukupno ostala sveobuhvatna dobit | | | 114.119 | 2.772 |

**UKUPNO SVEOBUHVATNA DOBIT ZA GODINU**

<p>| | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>136.694</td>
<td>11.203</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Napomene na stranama od 12 do 69 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>IMOVINA</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>12</td>
<td>322.599</td>
<td>274.099</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td>13</td>
<td>3.102.765</td>
<td>2.911.448</td>
</tr>
<tr>
<td>Dužnički instrumenti</td>
<td>14</td>
<td>8.917.413</td>
<td>8.225.439</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno zlato</td>
<td>15</td>
<td>254.088</td>
<td>209.996</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>26, 31</td>
<td>230</td>
<td>2.236</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala imovina</td>
<td>16</td>
<td>11.457</td>
<td>10.554</td>
</tr>
<tr>
<td>Nekretnine i oprema</td>
<td>17</td>
<td>48.314</td>
<td>44.677</td>
</tr>
<tr>
<td>Nematerijalna imovina</td>
<td>17</td>
<td>1.563</td>
<td>1.342</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala ulaganja</td>
<td>18</td>
<td>27.813</td>
<td>27.813</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO IMOVINA</strong></td>
<td></td>
<td><strong>12.686.242</strong></td>
<td><strong>11.707.604</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

OBAVEZE I KAPITAL

<table>
<thead>
<tr>
<th>OBAVEZE</th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Gotov novac u opticaju</td>
<td>19</td>
<td>5.199.916</td>
<td>4.750.614</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti banaka</td>
<td>20</td>
<td>5.743.619</td>
<td>5.523.290</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vlade i ostalih javnih deponenata</td>
<td>21</td>
<td>880.675</td>
<td>709.367</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezervacije za obaveze i troškove</td>
<td>22</td>
<td>1.394</td>
<td>1.259</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale obaveze</td>
<td>23</td>
<td>4.097</td>
<td>3.227</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno obaveze</strong></td>
<td></td>
<td><strong>11.829.701</strong></td>
<td><strong>10.987.757</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

KAPITAL

<p>| | | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Početni kapital</td>
<td></td>
<td>25.000</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerve</td>
<td></td>
<td>831.541</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno kapital</strong></td>
<td></td>
<td><strong>856.541</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL**

<p>| | | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>12.686.242</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Napomene na stranama od 12 do 69 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU

<table>
<thead>
<tr>
<th>U hiljadama KM</th>
<th>Početni kapital</th>
<th>Generalne rezerve (zauzimana dobit)</th>
<th>Ostale rezerve</th>
<th>Rezerve za vrijednosti i vlasništvo dužničke instrumente</th>
<th>Rezerve za vrijednosti i vlasništvo drugih područja</th>
<th>Rezervacije za očekivane kreditne gubitke</th>
<th>Rezerve za vrijednosti za monetarno zlato</th>
<th>Ukupna rezerva</th>
<th>Ukupni kapital</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</td>
<td>-</td>
<td>22.575</td>
<td>-</td>
<td>77.677</td>
<td>(7.650)</td>
<td>44.092</td>
<td>136.694</td>
<td>136.694</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto dobit za godinu (Napomena 25)</td>
<td>-</td>
<td>22.575</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>22.575</td>
<td>22.575</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala sveobuhvatna dobit</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>77.677</td>
<td>(7.650)</td>
<td>44.092</td>
<td>114.119</td>
<td>114.119</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto nerealizovane pozitivne promjene u vrijednosti dužničkih instrumenata</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>77.863</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>77.863</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto realizovane pozitivne promjene u vrijednosti dužničkih instrumenata prenesene u dobit ili gubitak</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(186)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(186)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto otpuštanje rezervacija za očekivane kreditne gubitke za dužničke instrumente priznate u dobit ili gubitak</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(7.598)</td>
<td>-</td>
<td>(7.598)</td>
<td>(7.598)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto otpuštanje rezervacija za očekivane kreditne gubitke prenesene u dobit ili gubitak za prodate dužničke instrumente</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(52)</td>
<td>(52)</td>
<td>(52)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto nerealizovane pozitivne promjene u vrijednosti monetarnog zlata</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>44.092</td>
<td>44.092</td>
<td>44.092</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Stanje na dan 31. decembra 2019. godine</td>
<td>25.000</td>
<td>537.295</td>
<td>31.300</td>
<td>211.373</td>
<td>1.343</td>
<td>50.230</td>
<td>831.541</td>
<td>856.541</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Napomene na stranama od 12 do 69 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU (NASTAVAK)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Početni kapital</th>
<th>Generalne rezerve (zadržana dobit)</th>
<th>Ostale rezerve</th>
<th>Rezerve za vrijednosti za dužničke i vlastišne instancije</th>
<th>Retention Reserves</th>
<th>Rezerve za očekivane kreditne gubitke</th>
<th>Rezerve za vrijednosti za finansijsku imovinu</th>
<th>Rezerve za prođuću dobit</th>
<th>Rezerve za vrijednosti za monetarno zlato</th>
<th>Ukupne rezerve</th>
<th>Ukupno kapital</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stanje na dan 31. decembra 2017. godine - iskazano</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>25.000</td>
<td>542.766</td>
<td>31.300</td>
<td></td>
<td>93.120</td>
<td>(39.551)</td>
<td>627.635</td>
<td>652.635</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(36.477)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Stanje na dan 1. januara 2018. godine - prepravljeno</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>25.000</td>
<td>506.289</td>
<td>31.300</td>
<td>141.765</td>
<td>4.290</td>
<td></td>
<td>(93.120)</td>
<td>39.551</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>683.644</td>
<td></td>
<td></td>
<td>11.203</td>
<td>11.203</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</td>
<td>-</td>
<td>8.431</td>
<td>31.300</td>
<td>(8.069)</td>
<td>4.703</td>
<td></td>
<td>6.138</td>
<td>8.431</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala sveobuhvatna dobit</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(8.069)</td>
<td>4.703</td>
<td></td>
<td>6.138</td>
<td>2.772</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto nerealizovane negativne promjene u fer vrijednosti dužničkih instrumenta</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(6.390)</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>(6.390)</td>
<td>(6.390)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto realizovane pozitivne promjene u fer vrijednosti dužničkih instrumenta prenesene u dobit ili gubitak</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(1.579)</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>(1.679)</td>
<td>(1.679)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto povećanje rezervacija za očekivane kreditne gubitke za dužničke instrumente priznato u dobit ili gubitak</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>7.301</td>
<td>7.301</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Neto otpuštanje rezervacija za očekivane kreditne gubitke preneseno u dobit ili gubitak za prodate dužničke instrumente</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>7.301</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Stanje na dan 31. decembra 2018. godine</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>25.000</td>
<td>514.720</td>
<td>31.300</td>
<td>133.696</td>
<td>8.993</td>
<td></td>
<td>6.138</td>
<td>719.847</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Napomene na stranama od 12 do 69 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

U hiljadama KM

NOVČANI TOKOVI OD OPERATIVNIH AKTIVNOSTI

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2019</th>
<th>2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Neto dobit za godinu</strong></td>
<td>22.575</td>
<td>8.431</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Prilagođeno za:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kamatne prihode</td>
<td>4</td>
<td>(51.178)</td>
</tr>
<tr>
<td>Kamatne rashode</td>
<td>4</td>
<td>26.358</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto (smanjenje) / povećanje u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke</strong></td>
<td>11</td>
<td>(9.409)</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto realizovane (dobitke) od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</td>
<td>6</td>
<td>(238)</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto (dobitke) od kursnih razlika</td>
<td>7</td>
<td>(267)</td>
</tr>
<tr>
<td>Prihode od donacija</td>
<td>8</td>
<td>(98)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto povećanje / (smanjenje) u rezervacijama za obaveze i troškove</strong></td>
<td>9, 22</td>
<td>277</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto gubitak / (dobitak) od otuđenja nekretina i opreme</td>
<td>8</td>
<td>(623)</td>
</tr>
<tr>
<td>Prihod od dividende priznat u dobit ili gubitak</td>
<td>8</td>
<td>2.446</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto novčani tokovi od operativnih aktivnosti prije promjena na poslovnoj imovini i obavezama</strong></td>
<td></td>
<td>(10.149)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Promjene na poslovnoj imovini i obavezama</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Smanjenje / (povećanje) oročenih depozita kod inostranih banaka</td>
<td>584.828</td>
<td>(640.581)</td>
</tr>
<tr>
<td>(Povećanje) dužničkih instrumenata</td>
<td>(614.111)</td>
<td>(757.972)</td>
</tr>
<tr>
<td>(Povećanje) / smanjenje ostale imovine</td>
<td>(882)</td>
<td>1.214</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanje gotovog novca u opticaju</td>
<td>449.302</td>
<td>431.254</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanje depozita banaka, Vlade i ostalih javnih deponenata</td>
<td>392.941</td>
<td>575.397</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanje / (smanjenje) ostale obaveze</td>
<td>938</td>
<td>(566)</td>
</tr>
<tr>
<td>Isplate po osnovu rezervacija za obaveze i troškove</td>
<td>22</td>
<td>(142)</td>
</tr>
<tr>
<td>Naplaćena kamata</td>
<td>49.875</td>
<td>47.672</td>
</tr>
<tr>
<td>Plaćena kamata</td>
<td>(25.586)</td>
<td>(22.250)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto novac od operativnih aktivnosti</strong></td>
<td>827.014</td>
<td>(376.148)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

NOVČANI TOKOVI OD INVESTITIJSKIH AKTIVNOSTI

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2019</th>
<th>2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Prilivi od prodaje nekretina i opreme</td>
<td>-</td>
<td>5</td>
</tr>
<tr>
<td>Kupovine nekretina, opreme i nematerijalne imovine</td>
<td>(6.311)</td>
<td>(1.910)</td>
</tr>
<tr>
<td>Primljena dividenda</td>
<td>623</td>
<td>589</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Neto novac od investicijskih aktivnosti</strong></td>
<td>(5.688)</td>
<td>(1.315)</td>
</tr>
</tbody>
</table>
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (NASTAVAK)

U hiljadama KM

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Za godinu koja je završila</td>
<td>31. decembra</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI

Raspodjela dobiti u državni budžet
Neto novac od finansijskih aktivnosti

Efekti promjena u ispravci vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na novac i novčane ekvivalente
Efekti kursnih promjena na novac i novčane ekvivalente
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata

Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. januar
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. decembar

1.676.360 2.061.284
26 2.498.972 1.676.360

Napomene na stranama od 12 do 69 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Centralna banka Bosne i Hercegovine („Centralna banka“) je vrhovna monetarna vlast države Bosne i Hercegovine („BiH“). Njen status je definisan Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine („Zakon o Centralnoj banci“), koji je usvojila Parlamentarna skupština Bosne i Hercegovine 20. juna 1997. godine, saglasno Opštem okvirnom sporazumu za mir u Bosni i Hercegovini.


Centralna banka posluje preko Centralnog ureda, tri glavne jedinice sa sjedištem u Sarajevu, Mostaru i Banjoj Luci i dvije filijale, jedna u Brčkom i druga na Palarni, a koja je pod nadležnošću Glavne jedinice u Banjoj Luci.

Sjedište Centralnog ureda Centralne banke je u Sarajevu, Maršala Tita broj 25.

Osnovni cilj Centralne banke je da postigne i održi stabilnost domaća valute tako što izdaje domaću valutu u skladu sa pravilom valutnog odbora. Pravilo valutnog odbora, definisano Zakonom o Centralnoj banci, podrazumijeva da se domaća valuta izdaje samo uz puno pokriće u slobodno konvertibilnim deviznim sredstvima. Pored toga, Centralna banka ima obavezu da, na zahtjev, bez ograničenja kupuje i prodaje konvertibilnu marku (KM) za euro (EUR) po službenom deviznom kursu u iznosu 1,95583 KM = 1 EUR, koji je određen Zakonom o Centralnoj banci.

Zadaci Centralne banke, definisani Zakonom o Centralnoj banci, uključuju:
- definisanje, usvajanje i kontrolišanje monetarne politike BiH putem izdavanja domaće valute po propisanom deviznom kursu uz puno pokriće u slobodno konvertibilnim deviznim sredstvima;
- držanje i upravljanje službenim deviznim rezervama Centralne banke na siguran i profitabilan način;
- uspostavljanje i održavanje odgovarajućih platnih i obračunskih sistema;
- izdavanje propisa i smjernica za ostvarivanje djelatnosti Centralne banke, u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci;
- koordinaciju djelatnosti agencija za bankarstvo nadležnih za izdavanje bankarskih licenci i superviziju banaka;
- primanje depozita od državnih i javnih institucija BiH i depozita od komercijalnih banaka u cilju ispunjavanja zahtjeva za obaveznom rezervom;
- stavljanje u optican i povlačenje iz optička domaće valute, koje uključuju novčanice i kovanice zakonskog sredstva plaćanja, pridržavajući se strogo pravila valutnog odbora;
- učestvovanje u radu međunarodnih organizacija koje rade na jačanju finansijske i ekonomске stabilnosti zemlje;
- zastupanje BiH u međunarodnim organizacijama o pitanjima monetarne politike.

U okviru svojih ovlaštenja utvrđenih Zakonom o Centralnoj banci, Centralna banka je potpuno nezavisna od entiteta, javnih agencija i bilo kojih drugih organa u izvršavanju svojih ciljeva i zadataka.
1. **OSNOVNE INFORMACIJE (NASTAVAK)**

Najviši organ Centralne banke je Upravno vijeće koje je nadležno za utvrđivanje monetarne politike i kontrolu njenog provođenja, organizaciju i strategiju Centralne banke, u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci.

Upravu Centralne banke čine guverner i viceguverneri, koje imenuje guverner uz odobrenje Upravnog vijeća. Uprava operativni rukovodi poslovanjem Centralne banke.

U skladu sa Zakonom o Centralnoj banci, sva ovlaštenja koja nisu specifično data Upravnom vijeću dodjeljuju se guverneru.

Centralna banka je uspostavila Revizorski komitet od tri nezavisna člana koji su imenovani od strane Upravnog vijeća. Revizorski komitet je nadležan da nadgleda proces finansijskog izvještavanja Centralne banke, proces vanjske revizije godišnjih finansijskih izvještaja i proces izbora nezavisnih revizora Centralne banke. U cilju nadgledanja i održavanja odgovarajućeg okvira za upravljanje rizikom u Centralnoj banci, Revizorski komitet također procjenjuje adekvatnost i efikasnost internih kontrola i procedura kao instrumenta za upravljanje rizikom kao i funkciju interne revizije.

Tokom 2018. i 2019. godine, uključujući i period do datuma izdavanja ovog izvještaja, članove Upravnog vijeća, Uprave i Revizorskog komiteta čine:

**Upravno vijeće**

- **dr. Senad Softić**
- **mr. Ankica Kolobarić**
- **mr. Šerif Isović**
- **mr. Trivo Marinković**
- **dr. Ljubiša Vlahušić**

  predsjedavajući
  član
  član

**Uprava**

- **dr. Senad Softić**
- **mr. Ernadina Bajrović**
- **dr. Milica Lakić**
- **Želimir Raspudić**

  guverner
  vицеguverner
  vицеguverner
  vицеguverner

**Revizorski komitet**

- **dr. Elvir Čizmić**
- **dr. Sead Kreso**
- **dr. Mila Gadžić**
- **Radomir Repija**

  član (od 1. septembra 2018.)
  član (do 31. avgusta 2018.)
  član
  član
2. OSNOVA ZA PRIPREMU

2.1. Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji Centralne banke pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI”), objavljenim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („OMRS”).

2.2. Osnova za mjerenje

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

<table>
<thead>
<tr>
<th>Stavka</th>
<th>Osnova mjerenja</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</td>
<td>fer vrijednost</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno zlato</td>
<td>fer vrijednost</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2.3. Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski izvještaji Centralne banke prikazani su u državnoj valuti BiH koju predstavlja KM. Sve finansijske informacije su zaokružene na najbližu hiljadu (ukoliko nije drugačije navedeno).

2.4. Standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda na snazi u tekućem periodu

Sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja, izdati od OMRS, na snazi su za tekući period:

- MSFI 16: „Najmovi“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- IFRIC tumačenje 23: „Neizvjesnost u pogledu postupanja s porezom na dobit“ (na snazi za godišnje periođe koji počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Izmjene MSFI 9: „Finansijski instrumenti – Karakteristike prijevremene otplate sa negativnom naknadom“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),
- Izmjene MRS 28: „Ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke poduhvate – Dugoročni udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim poduhvatima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019. godine),

Primjena ovih standarda, izmjena i tumačenja nema značajan uticaj na finansijske izvještaje Centralne banke u tekućem periodu.
2. OSNOVA ZA PRIPREMU (NASTAVAK)

2.5. Standardi i tumačenja koji su objavljeni, a još nisu u upotrebi

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni od strane OMRS, ali nisu još na snazi i nisu ranije usvojeni od strane Centralne banke:

- Izmjene odredbi Konceptualnog okvira u MSFI standardima (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020. godine),
- Izmjene MRS 1: „Prezentacija finansijskih izvještaja“ i MRS 8: „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške – definicija značajnosti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020. godine),
- MSFI 17: „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2021. godine),

Centralna banka je izabra la da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenja prije nego oni stupne na snagu. Centralna banka predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Centralne banke.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike date u nastavku su se kontinuirano primjenjivale na sve periode prikazane u ovim finansijskim izvještajima.

3.1. Priznavanje prihoda i rashoda

3.1.1. Prihodi i rashodi od kamata

Efektivna kamatna stopa

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u dobit ili gubitak primjenom metode efektivne kamatne stope. „Efektivna kamatna stopa“ je stopa koja tačno diskontuje prođjenjena buduća novčana plaćanja i primitke kroz očekivani vijek trajanja finansijskog instrumenta na:

- bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine ili
- amortizovani trošak finansijske obaveze.

„Amortizovani trošak“ finansijske imovine ili finansijske obaveze je iznos po kojem se finansijska imovina ili finansijska obaveza mjeri prilikom početnog priznavanja, umanjen za opštu u plaću glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju primjenom metode efektivne kamatne stope svih razlika između početnog iznosa i, za finansijsku imovinu, usklađen za svaku ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.

Bruto knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je amortizovani trošak finansijske imovine prije usklađenja za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.
3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.1. Priznavanje prihoda i rashoda (nastavak)

3.1.1. Prihodi i rashodi od kamata (nastavak)

Prilikom izračuna efektivne kamatne stope za finansijske instrumente, Centralna banka procjenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uslove finansijskog instrumenta, ali isključujući očekivane kreditne gubitke. Obračun uključuje sve naknade i plaćene ili primljene iznose između Centralne banke i druge strane koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i sve druge diskonte ili premije.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračunavanja amortizovanog troška (bruto knjigovodstvene vrijednosti) finansijske imovine ili finansijske obaveze i raspoređivanja i priznavanja prihoda i rashoda od kamata u dobit ili gubitak tokom određenog perioda.

Prihodi od kamata obračunati upotrebom metode efektivne kamatne stope uključuju prihode od kamata na finansijsku imovinu po amortizovanom trošku i na finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Obračunata kamata na finansijsku imovinu sa negativnom kamatnom stopom priznaje se kao rashod od kamata u dobit ili gubitak i nastaje po osnovu depozita kod inostranih banaka i dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Obračunata kamata na finansijske obaveze sa negativnom kamatnom stopom priznaje se kao prihod od kamata u dobit ili gubitak i nastaje po osnovu depozita domaćih komercijalnih banaka.

3.1.2. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija zarađeni pružanjem usluga Centralne banke priznaju se u dobit ili gubitak u trenutku pružanja uloge. Centralna banka obračunava prihode od naknada i provizija u skladu sa definisanim tarifama za slike usluge.

Rashodi od naknada i provizija nastaju po osnovu naknada plaćenih za inostrane platne transakcije i priznaju se u dobit ili gubitak kada je usluga priljena.

3.1.3. Transakcije u stranim valutama i kursne razlike

Prilikom početnog priznavanja transakcije u stranim valutama evidentira su u KM primjenjujući na iznos u stranoj valuti promptni devizni kurs između KM i strane valute na datum transakcije.

Monetarne stavke iskazane u stranim valutama preračunavaju se u KM po kursu Centralne banke važećem na datum izvještavanja. Nemonetarne stavke iskazane u stranim valutama mjerene po historijskom trošku preračunavaju se po kursu važećem na datum transakcije. Nemonetarne stavke iskazane u stranim valutama mjerene po fer vrijednosti preračunavaju se koristeći kurs koji je bio važeći na datum mjerenja fer vrijednosti.

Kursne razlike proizašle iz transakcija monetarnih stavki ili iz preračunavanja monetarnih stavki po kursevima različitim od onih po kojima su početno priznate u tekućim ili prethodnim izvještajnim periodima, priznaju se u dobit ili gubitak kada nastanu. Zbog pravila valutnog odbora, ne postoje kursne razlike od monetarnih stavki denominovanih u EUR valuti.
3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.1. Priznavanje prihoda i rashoda (nastavak)

3.1.3. Transakcije u stranim valutama i kursne razlike (nastavak)

Srednji kursi najznačajnih valuta dati su u nastavku:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>KM</td>
<td>KM</td>
</tr>
<tr>
<td>USD</td>
<td>1,747994</td>
<td>1,707552</td>
</tr>
<tr>
<td>SDR</td>
<td>2,417171</td>
<td>2,374847</td>
</tr>
</tbody>
</table>

3.1.4. Prihod od dividende

Prihod od dividende na vlasničke instrumente priznaje se u dobit ili gubitak kada se uspostavi pravo Centralne banke da prima dividendu.

3.2. Finansijska imovina i finansijske obaveze

3.2.1. Priznavanje i početno mjerenje finansijske imovine i finansijskih obaveza

Finansijska imovina i finansijske obaveze se priznaju u izvještaju o finansijskom položaju kada, i samo kada, Centralna banka postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uslovi finansijske imovine ili obaveza.

Finansijska imovina i finansijske obaveze se početno mjere po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi direktno povezani sa sticanjem ili izdavanjem finansijske imovine ili finansijskih obaveza, osim za imovinu i obaveze koji se klasifikuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, se dodaju u ili oduzimaju od fer vrijednosti finansijske imovine ili finansijskih obaveza prilikom početnog priznavanja po potrebi. Transakcijski troškovi direktno povezani sa sticanjem finansijske imovine ili finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak se priznaju direktno u dobit ili gubitak.

Sva finansijska imovina se početno priznaje na datum podmirenja, a to je datum kada Centralna banka steke imovinu ili se imovina isporuči Centralnoj banci.
3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.2. Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

3.2.2. Klasifikacija i naknadno mjerenje

3.2.2.1. Finansijska imovina

Centralna banka može klasifikovati svoju finansijsku imovinu u sljedeće kategorije mjerenja:
- Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatanu dobit
- Amortizovani trošak
- Fer vrijednost kroz dobit ili gubitak.

Na datume izvještavanja, Centralna banka nije imala finansijsku imovinu koja spada u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Klasifikacija finansijske imovine određena je:
- Poslovnim modelom Centralne banke za upravljanje finansijskom imovinom
- Karakteristikama ugovornih novčanih tokova finansijske imovine.

Poslovni model

Poslovni model označava način na koji Centralna banka upravlja svojom imovinom sa ciljem generisanja novčanih tokova. To znači, da li je cilj Centralne banke postignut samo prikupljanjem ugovornih novčanih tokova držanjem ili Centralna banka prikuplja ugovorne novčane tokove držanjem i prodajom imovine. Ukoliko ništa od navedenog nije primjenjivo, onda se finansijska imovina klasifikuje kao dio „Ostalo” poslovnog modela i mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Na datume izvještavanja Centralna banka upravlja svojom imovinom kroz sljedeće poslovne modele:
1. Model „držanje radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova“ za finansijsku imovinu koja generiše ugovorne novčane tokove u toku svog životnog vijeka i

Upravljanje ugovornim novčanim tokovima po osnovu dužničkih instrumenata može se vršiti kroz oba poslovna modela. Na datume izvještavanja cilj Centralne banke je da se za sve dužničke instrumente stranih vlada prikupljanje ugovornih novčanih tokova vrši držanjem i prodajom.

Za finansijsku imovinu kojom se upravlja kroz ove modele, Centralna banka procjenjuje da li su ugovorni novčani tokovi finansijske imovine samo plaćanja glavnice i kamate na nepodmiren iznos glavnice. Ova procjena se radi na nivou portfolija iz razloga što je taj nivo najbolji odraz načina upravljanja imovinom. U svrhu procjene, „glavnica” se definise kao fer vrijednost finansijske imovine prilikom početnog priznavanja. „Kamata” se definise kao naknada za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik povezan sa nepodmirenim iznosom glavnice tokom određenog perioda i ostale rizike i troškove povezane sa držanjem finansijske imovine.
3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.2. Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

3.2.2. Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

3.2.2.1. Finansijska imovina (nastavak)

Za potrebe procjene da li su ugovorni novčani tokovi „plaćanje samo glavnice i kamate“, Centralna banka uzima u obzir ugovorne novčane tokove instrumenta. Samo ona finansijska imovina koja zadovoljava zahtjeve „plaćanje samo glavnice i kamate“ može se klasifikovati u kategoriju finansijske imovine koja se mjeri po amortizovanom trošku ili finansijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.


Finansijska imovina po amortizovanom trošku

Finansijska imovina se mjeri po amortizovanom trošku ako imovina zadovoljava sljedeće uslove:
- drži se u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijske imovine kako bi se prikupili ugovorni novčani tokovi i
- ugovornim uslovima finansijske imovine novčani tokovi nastaju na određeni datum i samo su plaćanja glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

Nakon početnog priznавanja, finansijska imovina se mjeri po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope na hršću knjgovodstvenu vrijednost imovine. Efekti naknadnog mjerenja finansijske imovine po amortizovanom trošku se priznaju u dobit ili gubitak kao prihod ili rashod od kamate u periodu kada su nastali.

Na datum izvještavanja u ovu kategoriju finansijskih instrumenata spadaju žiro računi Centralne banke, strana valuta u gotovini, depoziti u inostranim bankama, specijalna prava vučenja u MMF-u i ostala finansijska imovina.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako imovina zadovoljava sljedeće uslove:
- drži se u okviru poslovnog modela čiji je cilj postignut naplatom ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i
- ugovornim uslovima finansijske imovine novčani tokovi nastaju na određeni datum i samo su plaćanja glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.
3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.2. Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

3.2.2. Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

3.2.2.1. Finansijska imovina (nastavak)

Dužnički instrumenti

Nakon početnog priznavanja, dužnički instrumenti se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit koristeći metodu efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine i usklađuju se sa fer vrijednosti instrumenta na svaki datum izvještavanja. Tokom perioda držanja, efekti naknadnog mjerenja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se na sljedeći način:
- Prihodi ili rashodi od kamata priznaju se u dobit ili gubitak u periodu kada su nastali
- Usklađivanja fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u periodu kada su nastali.

Prilikom prestanka priznavanja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, kumulativni dobitak ili gubitak prethodno priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasifikuje se iz kapitala u dobit ili gubitak, uključujući prethodno priznate dobitke ili gubitke od umanjenja.

Na datume izvještavanja dužnički instrumenti Centralne banke pripadaju ovoj kategoriji finansijskih instrumenata.

Vlasnički instrumenti

Centralna banka je napravila neopoziv izbor da u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti prikaže naknadne promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata koji se ne drže za trgovanje zbog svojih specifičnih karakteristika i nepoštovanja aktivnog tržišta za njihovo trgovanje. Vlasnički instrumenti su početno priznati po trošku sticanja za koji se smatra da odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Na datume izvještavanja, sve vlasničke instrumente Centralne banke po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit čine dionice Banke za međunarodna poravnanja (BIS) i SWIFT dionice.

3.2.2.2. Finansijske obaveze

Centralna banka klasifikuje sve svoje finansijske obaveze kao mjerene po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihodi ili rashodi od kamate od finansijskih obaveza mjerenih po amortizovanom trošku priznaje se u dobit ili gubitak.

Finansijske obaveze mjerene po amortizovanom trošku uključuju gotov novac u opticaju, depozite domaćih banaka, depozite Vlade i ostalih javnih deponenata i ostale finansijske obaveze.
3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.2. Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

3.2.3. Umanjenje finansijske imovine

Zahtjevi za umanjenjem finansijske imovine koriste više informacija po principu pogleda unaprijed za priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka. Instrumenti koji potpadaju pod ove zahtjeve odnose se na finansijsku imovinu mjerenu po amortizovanim trošku odnosno depozite kod inostranih banaka, specijalna prava vučenja u MMF-u i dužničke instrumente mjerenog po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Centralna banka koristi pojednostavljeni pristup u izračunu očekivanih kreditnih gubitaka za ostala potraživanja. Vlasnički instrumenti mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit nisu predmetom umanjenja vrijednosti.

Centralna banka priznaje ispravku vrijednosti za ove gubitke na svaki datum izvještavanja. Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka odražava:
- Objektni i ponderisano vjerovati iznos koji se određuje procjenom više mogućih ishoda,
- Vremensku vrijednost novca i
- Razumne i korisne informacije koje su na raspolaganju bez dodatnih troškova ili napora na datum izvještavanja o prošlim događajima, trenutnim uslovima i predviđanjima o budućim ekonomskim uslovima.

Napomena 29.1. pruža više informacija o načinu mjerenja očekivanih kreditnih gubitaka.

Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke obračunava se i prikazuje u izvještaju o finansijskom položaju kako slijedi:
- Finansijska imovina koja se mjeri po amortizovanim trošku: Očekivani kreditni gubici obračunavaju se na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine i evidentiraju kao odbitna stavka bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine i
- Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit: Očekivani kreditni gubici obračunavaju se na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine, ali se ispravka vrijednosti priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i ne umanjuje knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine u izvještaju o finansijskom položaju.

Dobici i gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u dobit ili gubitak, nezavisno od klasifikacije finansijske imovine na svaki datum izvještavanja.

3.2.4. Prestanak priznavanja finansijske imovine i finansijskih obaveza

Centralna banka prestaje priznavati finansijsku imovinu samo onda kada ugovorna prava na novčane primitke od imovine isteknu ili kada Centralna banka prenese finansijsku imovinu i suštinski sve rizike i koristi od vlasništva imovine na drugi subjekt.

Centralna banka prestaje priznavati finansijske obaveze kada, i samo kada, su obaveze Centralne banke izmirene, otkazane ili su istekle.

3.3. Monetarno zlato

Monetarno zlato je dio deviznih rezervi Centralne banke i klasifikovano je kao finansijska imovina. Monetarno zlato se početno priznaje po fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove koji se direktno mogu pripisati sticanju monetarnog zlata.
3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.3. Monetarno zlato (nastavak)

Nakon početnog priznavanja, monetarno zlato se naknadno mjeri po fer vrijednosti. Nerealizovani dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti, a po osnovu promjena u cijeni monetarnog zlata, priznaju se na računu rezervi fer vrijednosti u okviru ostale sveobuhvatne dobiti. U slučaju da nerealizovani gubici prelaze stanje rezervi fer vrijednosti za monetarno zlato na kraju finansijske godine, Centralna banka će odbiti taj iznos od dobiti za taj period.

Prilikom prodaje zlata, nerealizovani dobici i gubici iz ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit ili gubitak.

Fer vrijednost monetarnog zlata se iskazuje u EUR valuti, prevodeći ga po fiksnom kursu KM na izvještajni datum i mjeri se po zadnjoj kotiranoj posljepodnevoj cijeni jedne unce zlata (Oz) na izvještajni datum.

3.4. Prebijanje

Finansijska imovina i obaveze se prebijaju i neto iznos se iskazuje u izvještaju o finansijskom položaju na neto principu samo kada postoji zakonski provedivo pravo za prebijanjem priznatih iznosa i kada postoji namjera za prikazivanjem i podmirivanjem transakcija na neto osnovi.

Prihodi i rashodi se prikazuju na neto osnovi samo kada to dopušta određeni MSFI, ili za one dobitke i gubitke koji proizlaze iz grupe sličnih transakcija.

3.5. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima sastoje se od sljedećih kategorija: žiro računi, strana valuta u gotovini, devizni depoziti po viđenju, devizni depoziti sa rokom doprjeća do tri mjeseca ili kraće od datuma sticanja i specijalna prava vućenja u MMF-u.

3.6. Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina je imovina nabavljena iz vlastitih sredstava Centralne banke i novčanih i novčanih donacija.

Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina iskazuju se po historijskom trošku omanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od omanjenja vrijednosti. Trošak uključuje kupovnu cijenu i sve troškove koji su direktno povezani sa dovođenjem imovine u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Održavanje i popravke, zamjene te poboljšanja manjeg značaja priznaju se kao rashod kad su nastali. Značajna poboljšanja te zamjene se kapitaliziraju.

Imovina u pripremi iskazana je po trošku nabavke uključujući troškove fakturisane od trećih lica. Nakon završetka, svi akumulirani troškovi imovine prebacuju se na odgovarajuću kategoriju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine na koje se naknadno primjenjuju odgovarajuće stope amortizacije.

Amortizacija se obračunava na sve nekretnine, opremu i nematerijalnu imovinu osim na zemljište i imovinu u pripremi prema linearnoj metodi po propisanoj stopi koja je utvrđena za postepeno otipisanje troška nabavke imovine kroz njen procijenjeni korisni vijek trajanja. Procijenjene stope amortizacije za 2018. i 2019. godinu su date kako slijedi:
3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.6. Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

<p>| | |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Softver</td>
<td>20,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Druga nematerijalna imovina</td>
<td>20,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Zgrade</td>
<td>1,3% do 4,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Oprema</td>
<td>11,0% do 20,0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Namještaj</td>
<td>10,0% do 12,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Vozila</td>
<td>15,5%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Dobici i gubici od otuđenja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine priznaju se u dobit ili gubitak.

Korisni vijek trajanja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine se preispituje i prilagođava na godišnjem nivou minimalno, ako je potrebno i primjenjuje se prospektivno.

3.7. Umanjanje vrijednosti nefinansijske imovine

Knjigovodstvena vrijednost nefinansijske imovine Centralne banke se pregleda na svaki datum izvještavanja u svrhu ocjenjivanja postoje li naznake umanjenja vrijednosti. Ukoliko postoje, procjenjuje se nadoknadiva vrijednost imovine. Gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje uvijek kada knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinica koje stvaraju novac prelazi njenu nadoknadivu vrijednost. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u dobit ili gubitak.

Nadoknadiva vrijednost ostale imovine je veća vrijednost pri upoređivanju njene upotreban vrijednosti u odnosu na fer vrijednost, umanjena za troškove prodaje. U procjenjivanju upotreban vrijednosti, očekivani budući novčani tokovi se diskontuju na sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije oporezivanja koja odražava trenutna tržišna očekivanja vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu. Za imovinu koja ne generiše nezavisne novčane prilive, nadoknadivi iznos se određuje za jedinicu koja stvara novac kojoj imovina pripada.

Gubitak od umanjenja se ukida ukoliko je došlo do promjena u procjenama korištenim u određivanju nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja se ukida samo u mjeri u kojoj knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi se mogla odrediti, bez amortizacije, da nije bilo prethodno priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti te imovine.

3.8. Rezervacije za obaveze i troškove

Rezervacije se priznaju kada Centralna banka, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu za koju je vjerovatno da će biti potreban odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirenja obaveze i iznosa obaveze se može pouzdano procijeniti. Rezervacije se utvrđuju diskontovanjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obavezu.

Rezervacije za obaveze i troškove održavaju se na nivou koji Uprava Centralne banke smatra dovoljnim za pokrivanje nastalih gubitaka. Uprava određuje adekvatnost rezervacija na osnovu uvida u pojedine stavke, tekuće ekonomske uslove, karakteristike rizika određenih kategorija transakcija kao i ostale relevantne faktore.

Rezervacije se ukladjuju samo za one troškove za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako odliv ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerovatan, rezervacija se ukida.
3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.9. Donacije

Donacije za imovinu, a koje obuhvataju i nenovčane donacije, početno se priznaju kao odgođeni prihod po fer vrijednosti koji se priznaje kao prihod od donacije na sistemskoj osnovi tokom perioda korisnog vijeka te imovine. Donacije koje Centralna banka dobije kao kompenzaciju za troškove priznaju se sistemski u dobit ili gubitak kao prihod od donacije u istom periodu u kojem su priznati i troškovi.

3.10. Porezi

Centralna banka je obavezna da plaća porez na dodanu vrijednost za sve kupljene robe i usluge. Ova plaćanja su dio administrativnih i ostalih operativnih troškova Centralne banke. Prema zakonima o porezu na dobit (i Federacije Bosne i Hercegovine i Republike Srpske), Centralna banka je oslobođena od obaveza plaćanja poreza na dobit.

3.11. Gotov novac u opticaju

Centralna banka upravlja izdavanjem i povlačenjem domaćih novčanica i kovanica. Pripadajuća obaveza za izdati gotov novac u opticaju je evidentirana u izvještaju o finansijskom položaju.

Prilikom povlačenja gotovog novca iz opticaja, isti se priznaje kao obaveza u okviru gotovog novca u opticaju do formalnog roka povlačenja iz opticaja. Iznosi koji nisu povučeni nakon formalnog roka za povlačenje iz opticaja, priznaju se kao prihod.

Troškovi koji se odnose na proizvodnju i dizajn novčanica i kovanica početno su priznati kao odgođeni troškovi koji se naknadno amortiziru kroz ostale operativne troškove tokom perioda od pet godina.

3.12. Domaći depoziti

Domaći depoziti uključuju depozite banaka i depozite Vlade i ostalih javnih deponenata. Ovi depoziti predstavljaju finansijske obaveze Centralne banke koje se početno priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortizovanim trošku. Domaći depoziti uključuju depozite domaćih komercijalnih banaka po osnovu politike obavezne rezerve Centralne banke, druge depozite banaka, depozite institucija BiH i drugih javnih državnih i entitetskih institucija. Uloga Centralne banke kao depozitara i, takođe, kao bankara, savjetnika i fiskalnog agenta je propisana Zakonom o Centralnoj banici.

3.13. Upravljanje sredstvima za i u ime trećih lica

Centralna banka vodi određene račune u stranim valutama vezane uz sporazume između vlada BiH i njenih entiteta, te inostranih vlada i finansijskih organizacija, kao i račune u stranim valutama državnih institucija i agencija te komercijalnih banaka za koje Centralna banka djeluje kao agent.
3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.14. Primanja zaposlenih

*Kratkoročna primanja zaposlenih*

U skladu sa domaćim propisima, a u ime svojih zaposlenika, Centralna banka uplaćuje porez na dohodak i doprinose za penzijsko, invalidsko, zdravstveno osiguranje i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plate, koji se obračunavaju po zakonskim stopama tokom godine od iznosa bruto plate. Centralna banka plaća ove poreze i doprinose u korist institucija Federacije Bosne i Hercegovine (na federalnom i kantonalnom nivou), Republike Srpske i Brčko distrikta.

Osim toga, naknade za topli obrok, prevoz i regres isplaćuju se u skladu sa domaćim zakonskim zahtjevima. Ovi troškovi se priznaju u dobit ili gubitak u periodu u kojem su nastali.

*Dugoročna primanja zaposlenih*

Prema domaćim zakonskim propisima, prilikom odlaska u penziju zaposlenici Centralne banke imaju pravo na otpremninu, a po ispunjenju zakonskih uslova kao što su starost ili godine provedene u radnom odnosu, koja se u skladu sa internim aktima Centralne banke dodjeljuje u visini od šest redovnih mjesečnih plata zaposlenika isplaćenih u zadnjih šest mjeseci.

Takve isplate se tretiraju kao ostala dugoročna primanja zaposlenih koja godišnje obračunava ovlašteni aktuar koristeći metod projicirane kreditne jedinice. Diskontna stopa koja se koristi za obračun obaveze kreće se u rasponu kamatnih stopa domaćih korporativnih obveznica i vladinih obveznica koje postoje na tržištu.

3.15. Finansijski aranžmani Bosne i Hercegovine sa Međunarodnim monetarnim fondom

Na osnovu finansijskih aranžmana sačinjenih krajem 2002. godine između BiH i Međunarodnog monetarnog fonda ("MMF"), izvještaj o finansijskom položaju Centralne banke sadrži sljedeće stavke koje se odnose na članstvo BiH u MMF-u: držanje specijalnih prava vučenja, obračunata kamata na takva držanje, MMF-ov račun br. 1 i MMF-ov račun br. 2.

Ostale aktive i pasivne stavke koje se odnose na MMF, a koje pripadaju ili koje su odgovornost BiH, evidentirane su na posebnom povjerilačkom fondu u okviru vanbilansne evidencije (pogledati također Napomenu 31).

3.16. Pretpostavke i izvori neizvjesnosti procjena

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

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

3.16. Pretpostavke i izvori neizvjesnosti procjena (nastavak)

Ključne pretpostavke i procjene vezane za materijalno značajne pozicije izvještaja o finansijskom položaju su prikazane u nastavku:

**Poslovni model**

Napomena 3.2.2.1.: Određivanje poslovnog modela u okviru kojeg se drži finansijska imovina i procjena ugovornih uslova finansijske imovine vezanih za zahtjev „plaćanje samo glavnice i kamate“. Ove procjene određuju klasifikaciju finansijske imovine.

**Umanjenje finansijske imovine**

Centralna banka izračunava očekivane kreditne gubitke za određene klase finansijske imovine mjerene po amortizovanom trošku i dužničke instrumente mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Napomena 29.1. opisuje pretpostavke korištene u određivanju ulaznih podataka u model za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka, uključujući i zahtjev za budućim informacijama koje su korištene u izvještajnim periodima.

**Fer vrijednost imovine i obaveza**

Poslovna politika Centralne banke je da objavi informacije o fer vrijednosti imovine ili obaveza za koje postoje zvanične tržišne informacije ili se vrijednost može izračunati na osnovu alternativnih tehnika vrednovanja i kada se fer vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Centralne banke, iznosi u finansijskim izvještajima odražavaju najvjerojatniju i najkorisniju procjenu fer vrijednosti za potrebe finansijskog izvještavanja u skladu sa MSFI. Za više informacija o mjerenju fer vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza pogledati Napomenu 30.

**Amortizacija i primijenjene stope amortizacije**

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovani na procijenjenom ekonomskom korisnom vijeku trajanja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine. Jednom godišnje Centralna banka procjenjuje ekonomski korisni vijek trajanja na osnovu trenutnih predviđanja.
4. NETO KAMATNI PRIHODI

U hiljadama KM

<table>
<thead>
<tr>
<th>Kamatni prihodi po osnovu:</th>
<th>Za godinu koja završava 31. decembra</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dužničkih instrumenata (Napomena 14)</td>
<td>40.042</td>
</tr>
<tr>
<td>Efekta negativne pasivne kamatne stope na depozite domaćih komercijalnih banaka</td>
<td>11.093</td>
</tr>
<tr>
<td>Depozita kod inostranih banaka</td>
<td>29</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale finansijske imovine po amortizovanom trošku</td>
<td>14</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td><strong>51.178</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kamatni rashodi po osnovu:

| Efekta negativnih kamatnih stopa na dužničke instrumente (Napomena 14) | (13.553) |
| Efekta negativnih kamatnih stopa na depozite kod inostranih banaka | (12.805) |
| **Ukupno** | **(26.358)** |

**Neto kamatni prihodi**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Za godinu koja završava 31. decembra</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>24.820</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

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


Efekti negativnih kamatnih stopa na depozite domaćih komercijalnih banaka su rezultat negativne kamatne stope na iznos sredstava iznad obavezne rezerve. Tokom izvještajnih perioda naknade na iznos sredstava iznad obavezne rezerve su bile kako slijedi:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Period</th>
<th>Kamatna stopa</th>
<th>Evropske centralne banke</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>2019.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>od 1. januara do 30. aprila</td>
<td>(0,20)%</td>
<td>(0,40)%</td>
</tr>
<tr>
<td>od 1. maja do 11. septembra</td>
<td>(0,40)%</td>
<td>(0,40)%</td>
</tr>
<tr>
<td>od 12. septembra do 31. decembra</td>
<td>(0,50)%</td>
<td>(0,50)%</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2018.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>od 1. januara do 31. decembra</td>
<td>(0,20)%</td>
<td>(0,40)%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. NETO KAMATNI PRIHODI (NASTAVAK)

Efekti negativnih kamatnih stopa na depozite kod inostranih banaka uključuju iznos od 10.018 hiljada KM na oručene depozite i iznos od 2.787 hiljada KM na depozite po viđenju (2018.: uključivali su iznos od 8.507 hiljada KM na oručene depozite i iznos od 2.273 hiljade KM na depozite po viđenju).

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

5. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Za godinu koja je završila</th>
<th>31. decembra</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>U hiljadama KM</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Prihodi od naknada i provizija po osnovu:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>usluga za domaće komercijalne banke</td>
<td>16.089</td>
<td>16.047</td>
</tr>
<tr>
<td>usluga za Vludu i druge nebankarske komitente</td>
<td>1.576</td>
<td>1.162</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>17.665</td>
<td>17.209</td>
</tr>
<tr>
<td>Rashodi od naknada i provizija po osnovu:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>transakcija sa bankama u inostranstvu</td>
<td>(653)</td>
<td>(636)</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>(653)</td>
<td>(636)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>17.012</td>
<td>16.573</td>
</tr>
</tbody>
</table>

6. NETO REALIZOVANI DOBICI OD PRODAJE DUŽNIČKIH INSTRUMENTA PO FER VRJEDNOSTI KROZ OSTARU SVEOBUHVATNU DOBIT

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Za godinu koja je završila</th>
<th>31. decembra</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>U hiljadama KM</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Realizovani dobici</td>
<td>238</td>
<td>4.277</td>
</tr>
<tr>
<td>Realizovani gubici</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto realizovani dobici od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</td>
<td>238</td>
<td>4.277</td>
</tr>
</tbody>
</table>

7. **NETO DOBICI OD KURSNIH RAZLIKA**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Za godinu koja je završila</th>
<th>31. decembra</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dobici od kursnih razlika</td>
<td>722</td>
<td>727</td>
</tr>
<tr>
<td>Gubici od kursnih razlika</td>
<td>(455)</td>
<td>(576)</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto dobici od kursnih razlika</td>
<td>267</td>
<td>151</td>
</tr>
</tbody>
</table>

8. **OSTALI PRIHODI**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Za godinu koja je završila</th>
<th>31. decembra</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Prihod od dividende (Napomena 18)</td>
<td>623</td>
<td>589</td>
</tr>
<tr>
<td>Prihod od donacija</td>
<td>98</td>
<td>144</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostali prihodi</td>
<td>174</td>
<td>789</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td>895</td>
<td>1.522</td>
</tr>
</tbody>
</table>

9. **TROŠKOVI OSOBLJA**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Za godinu koja je završila</th>
<th>31. decembra</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Plate</td>
<td>10.645</td>
<td>10.515</td>
</tr>
<tr>
<td>Doprinosi i druge naknade na plate</td>
<td>6.064</td>
<td>5.977</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala primanja zaposlenih</td>
<td>2.019</td>
<td>2.024</td>
</tr>
<tr>
<td>Doprinosi i druge naknade na ostala primanja zaposlenih</td>
<td>665</td>
<td>670</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto povećanje / (smanjenje) u rezervacijama za otpremnine zaposlenim (Napomena 22)</td>
<td>277</td>
<td>(152)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td>19.670</td>
<td>19.034</td>
</tr>
</tbody>
</table>

10. ADMINISTRATIVNI I OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI

| Troškovi održavanja | 2.134 | 2.695 |
| Troškovi proizvodnje i dizajna novčanica i kovanica | 1.959 | 1.751 |
| Ostali administrativni i operativni troškovi | 3.857 | 3.804 |
| **UKUPNO** | **7.950** | **8.250** |

11. NETO SMANJENJE / (POVEĆANJE) U REZERVACIJAMA ZA OČEKIVANE KREDITNE GUBITKE

<table>
<thead>
<tr>
<th>Dobici od očekivanih kreditnih gubitaka po osnovu:</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Dužničkih instrumenata:</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Promjena u obračunu PD-a (Napomene 29.1 i 29.1.1.)</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Promjena kreditnog rizika</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Depozita kod inostranih banaka:</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Promjena u obračunu PD-a (Napomene 29.1 i 29.1.1.)</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Promjena kreditnog rizika</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ostale finansijske imovine:</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Promjena kreditnog rizika</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Specijalnih prava vučenja u MMF-u:</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Promjena kreditnog rizika</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ispravka vrijednosti od očekivanih kreditnih gubitaka po osnovu:</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Dužničkih instrumenata</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Depozita kod inostranih banaka</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ostale finansijske imovine</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Specijalnih prava vučenja u MMF-u</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Neto smanjenje / (povećanje) u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke** | **9.409** | **(8.175)**
12. STRANA VALUTA U GOTOVINI

Stranu valutu u gotovini predstavlja:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Gotovina u trezorima u valutama:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- EUR</td>
<td>322.523</td>
<td>274.025</td>
</tr>
<tr>
<td>- CHF</td>
<td>39</td>
<td>38</td>
</tr>
<tr>
<td>- USD</td>
<td>20</td>
<td>20</td>
</tr>
<tr>
<td>- GBP</td>
<td>17</td>
<td>16</td>
</tr>
<tr>
<td>UKUPNO</td>
<td>322.599</td>
<td>274.099</td>
</tr>
</tbody>
</table>

13. DEPOZITI KOD INOSTRANIH BANAKA

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Oročeni depoziti:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- EUR</td>
<td>2.308.476</td>
<td>2.118.444</td>
</tr>
<tr>
<td>Umanjeno za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</td>
<td>(495)</td>
<td>(2.064)</td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td>2.307.981</td>
<td>2.116.380</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Depoziti po viđenju:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- EUR</td>
<td>784.914</td>
<td>788.997</td>
</tr>
<tr>
<td>- CHF</td>
<td>5.999</td>
<td>3.741</td>
</tr>
<tr>
<td>- GBP</td>
<td>2.220</td>
<td>36</td>
</tr>
<tr>
<td>- USD</td>
<td>1.880</td>
<td>2.765</td>
</tr>
<tr>
<td>Umanjeno za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</td>
<td>(229)</td>
<td>(471)</td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td>794.784</td>
<td>795.068</td>
</tr>
</tbody>
</table>

UKUPNO: 3.102.765 2.911.448

Oročeni depoziti kod inostranih banaka, analizirani prema preostaloj ugovorenoj ročnosti, dati su kako slijedi:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Do mjesec dana</td>
<td>1.184.603</td>
<td>777.266</td>
</tr>
<tr>
<td>Od jednog do dva mjeseca</td>
<td>155.675</td>
<td>349.106</td>
</tr>
<tr>
<td>Od dva do tri mjeseca</td>
<td>272.789</td>
<td>583.230</td>
</tr>
<tr>
<td>Od tri do četiri mjeseca</td>
<td>192.865</td>
<td>155.532</td>
</tr>
<tr>
<td>Od četiri do dvanaest mjeseci</td>
<td>502.544</td>
<td>253.310</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>2.308.476</td>
<td>2.118.444</td>
</tr>
<tr>
<td>Umanjeno za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</td>
<td>(495)</td>
<td>(2.064)</td>
</tr>
<tr>
<td>UKUPNO</td>
<td>2.307.981</td>
<td>2.116.380</td>
</tr>
</tbody>
</table>

31
13. DEPOZITI KOD INOSTRANIH BANAKA (NASTAVAK)

Tokom 2019. godine negativne kamatne stope na depozite po viđenju denominirane u EUR su se kretale u rasponu od 0,75% do 0,30% godišnje (2018: negativne kamatne stope od 0,72% do 0,08% godišnje), a negativne kamatne stope na oročene depozite su se kretale u rasponu od 0,52% do 0,34% godišnje (2018: od 0,48% do 0,17% godišnje).


Prosječna stopa negativnog efektivnog prinosa na depozite je iznosila 0,42% godišnje (2018: prosječna stopa negativnog efektivnog prinosa 0,42% godišnje)

Analiza depozita kod inostranih banaka prema vrsti banke u koju su investirani, data je kako slijedi:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Centralne banke</td>
<td>1.594.746</td>
<td>2.009.539</td>
</tr>
<tr>
<td>Komercijalne banke</td>
<td>1.508.743</td>
<td>904.444</td>
</tr>
<tr>
<td>Umanjeno za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</td>
<td>(724)</td>
<td>(2.535)</td>
</tr>
<tr>
<td>(Napomena 29.1.1.)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>UKUPNO</td>
<td>3.102.765</td>
<td>2.911.448</td>
</tr>
</tbody>
</table>
13. DEPOZITI KOD INOSTRANIH BANAKA (NASTAVAK)

Geografska analiza depozita kod inostranih banaka može se izvršiti na sljedeći način:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Luksemburg</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Oročeni depoziti</td>
<td>869.747</td>
<td>1.224.011</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti po viđenju</td>
<td>234.598</td>
<td>234.620</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Švicarska</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Oročeni depoziti</td>
<td>482.345</td>
<td>484.453</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti po viđenju</td>
<td>101</td>
<td>1.000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Francuska</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Oročeni depoziti</td>
<td>391.166</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti po viđenju</td>
<td>78.200</td>
<td>78.206</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Njemačka</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Oročeni depoziti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti po viđenju</td>
<td>421.679</td>
<td>479.941</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Velika Britanija</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Oročeni depoziti</td>
<td>408.933</td>
<td>409.980</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti po viđenju</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Slovačka</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Oročeni depoziti</td>
<td>156.285</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti po viđenju</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Nizozemska</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Oročeni depoziti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti po viđenju</td>
<td>58.649</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>SAD</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Oročeni depoziti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti po viđenju</td>
<td>1.786</td>
<td>1.772</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Ukupno oročeni depoziti 2.308.476 2.118.444
Ukupno depoziti po viđenju 795.013 795.539
Umanjeno za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (724) (2.535)
UKUPNO 3.102.765 2.911.448
14. **DUŽNIČKI INSTRUMENTI**

Dužnički instrumenti su klasiﬁkovani po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a predstavljaju državne vladine obveznice sa visokim stepenom utrživosti i likvidnosti, kreditnog retinga od AAA do BBB (Pogledati Napomenu 29.1). Portfolio se sastoji od kratkoročnih i dugoročnih obveznica vlasti sa fiskonom kamatnom stopom. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit su denominirani u EUR.

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>31. decembar 2019</th>
<th>31. decembar 2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Državne vladine obveznice</td>
<td>8.848.981</td>
<td>8.153.320</td>
</tr>
<tr>
<td>Obračunata kamata</td>
<td>68.432</td>
<td>72.119</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td><strong>8.917.413</strong></td>
<td><strong>8.225.439</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Prosečna stopa efektivnog prinosa na dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iznosila je 0,31% godišnje (2018: prosečna stopa efektivnog prinosa iznosila je 0,41% godišnje).

Geografska analiza dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit može se izvršiti na sljedeći način:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>31. decembra 2019</th>
<th>31. decembra 2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>U hiljadama KM</td>
<td>%</td>
</tr>
<tr>
<td>Francuska</td>
<td>2.977.360</td>
<td>33,39</td>
</tr>
<tr>
<td>Njemačka</td>
<td>1.448.191</td>
<td>16,24</td>
</tr>
<tr>
<td>Belgija</td>
<td>1.010.563</td>
<td>11,33</td>
</tr>
<tr>
<td>Španija</td>
<td>840.620</td>
<td>9,43</td>
</tr>
<tr>
<td>Nizozemska</td>
<td>742.561</td>
<td>8,33</td>
</tr>
<tr>
<td>Austrija</td>
<td>689.066</td>
<td>7,73</td>
</tr>
<tr>
<td>Italija</td>
<td>624.905</td>
<td>7,01</td>
</tr>
<tr>
<td>Finska</td>
<td>584.147</td>
<td>6,54</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td><strong>8.917.413</strong></td>
<td><strong>100,00</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Analiza promjena fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit može se izvršiti na sljedeći način:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2019</th>
<th>2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Na dan 1. januar</td>
<td>8.225.439</td>
<td>7.473.857</td>
</tr>
<tr>
<td>Kupovine tokom godine</td>
<td>3.156.187</td>
<td>3.766.969</td>
</tr>
<tr>
<td>Prodaje tokom godine</td>
<td>(258.849)</td>
<td>(653.879)</td>
</tr>
<tr>
<td>Prihod od kamata priznat tokom godine (Napomena 4)</td>
<td>40.042</td>
<td>42.334</td>
</tr>
<tr>
<td>Efekti negativnih kamatnih stopa priznati tokom godine (Napomena 4)</td>
<td>(13,553)</td>
<td>(13,613)</td>
</tr>
<tr>
<td>Dospijeca dužničkih instrumenata</td>
<td>(2.198.367)</td>
<td>(2.265.677)</td>
</tr>
<tr>
<td>Dospijeca kupona</td>
<td>(111.349)</td>
<td>(118.162)</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto promjena u fer vrijednosti tokom godine</td>
<td>77.863</td>
<td>(6.390)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>31. decembra</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Na dan 31. decembra</td>
<td>8.917.413</td>
</tr>
</tbody>
</table>

34
14. DUŽNIČKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke nije priznata u izvještaju o finansijskom položaju za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Rezervacije za očekivane kreditne gubitke za dužničke instrumente koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit dio su kapitala Centralne banke. Promjene u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke tokom godine za dužničke instrumente koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit date su u Napomeni 29.1.1.

15. MONETARNO ZLATO


Analiza promjena fer vrijednosti monetarnog zlata može se izvršiti na sljedeći način:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Na dan 1. januar - iskazano</td>
<td>209.996</td>
<td>203.908</td>
</tr>
<tr>
<td>Promjena računovodstvene politike</td>
<td>-</td>
<td>(50)</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. januar - prepravljeno</td>
<td>209.996</td>
<td>203.858</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto promjena u fer vrijednosti tokom godine</td>
<td>44.092</td>
<td>6.138</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembra</td>
<td>254.088</td>
<td>209.996</td>
</tr>
</tbody>
</table>

16. OSTALA IMOVINA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Aktivna vremenska razgraničenja</td>
<td>7.539</td>
<td>6.811</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od domaćih banaka</td>
<td>1.833</td>
<td>1.735</td>
</tr>
<tr>
<td>Numizmatičke zbirke</td>
<td>840</td>
<td>741</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala razna imovina</td>
<td>620</td>
<td>597</td>
</tr>
<tr>
<td>Žiro računi</td>
<td>575</td>
<td>553</td>
</tr>
<tr>
<td>Krediti zaposlenim</td>
<td>55</td>
<td>122</td>
</tr>
<tr>
<td>Potraživanja od službenika po osnovu manjka gotovog novca</td>
<td>600</td>
<td>600</td>
</tr>
<tr>
<td>Umanjeno za ispravku vrijednosti ostalih potraživanja</td>
<td>(600)</td>
<td>(600)</td>
</tr>
<tr>
<td>Umanjeno za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</td>
<td>(5)</td>
<td>(5)</td>
</tr>
<tr>
<td>UKUPNO</td>
<td>11.457</td>
<td>10.554</td>
</tr>
</tbody>
</table>

17. NEKRETNINE, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Zemljište i zgrade</th>
<th>Oprema i namještaj</th>
<th>Vozila</th>
<th>Ostalo</th>
<th>Imovina u pripremi</th>
<th>Softveri i ostala nematerijalna imovina</th>
<th>Nematerijalna imovina u pripremi</th>
<th>Nematerijalna imovina ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nabavna vrijednost</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. januar 2018.</td>
<td>44.368</td>
<td>24.026</td>
<td>1.924</td>
<td>1.010</td>
<td>682</td>
<td>72.010</td>
<td>14.500</td>
<td>237</td>
</tr>
<tr>
<td>Nabavke</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.322</td>
<td>1.322</td>
<td>-</td>
<td>588</td>
</tr>
<tr>
<td>Stavljeno u upotrebu</td>
<td>-</td>
<td>1.894</td>
<td>45</td>
<td>36</td>
<td>-</td>
<td>(1.975)</td>
<td>-</td>
<td>(541)</td>
</tr>
<tr>
<td>Otpisi i otuđenja</td>
<td>-</td>
<td>(333)</td>
<td>(59)</td>
<td>(5)</td>
<td>-</td>
<td>(397)</td>
<td>(24)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembar 2018.</td>
<td>44.368</td>
<td>25.587</td>
<td>1.910</td>
<td>1.041</td>
<td>29</td>
<td>72.935</td>
<td>15.017</td>
<td>284</td>
</tr>
<tr>
<td>Nabavke</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5.620</td>
<td>5.620</td>
<td>-</td>
<td>691</td>
</tr>
<tr>
<td>Stavljeno u upotrebu</td>
<td>-</td>
<td>804</td>
<td>-</td>
<td>30</td>
<td>(834)</td>
<td>-</td>
<td>616</td>
<td>(616)</td>
</tr>
<tr>
<td>Otpisi i otuđenja</td>
<td>-</td>
<td>(1.415)</td>
<td>(47)</td>
<td>(2)</td>
<td>-</td>
<td>(1.464)</td>
<td>(172)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembar 2019.</td>
<td>44.368</td>
<td>24.976</td>
<td>1.863</td>
<td>1.069</td>
<td>4.815</td>
<td>77.091</td>
<td>15.461</td>
<td>359</td>
</tr>
<tr>
<td>Akumulirana amortizacija</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Trošak amortizacije</td>
<td>755</td>
<td>1.198</td>
<td>97</td>
<td>58</td>
<td>-</td>
<td>2.108</td>
<td>318</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Otpisi i otuđenja</td>
<td>(331)</td>
<td>(59)</td>
<td>(5)</td>
<td>-</td>
<td>(395)</td>
<td>(24)</td>
<td>-</td>
<td>(24)</td>
</tr>
<tr>
<td>Trošak amortizacije</td>
<td>579</td>
<td>1.255</td>
<td>93</td>
<td>49</td>
<td>-</td>
<td>1.976</td>
<td>470</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Otpisi i otuđenja</td>
<td>(1.408)</td>
<td>(47)</td>
<td>(2)</td>
<td>-</td>
<td>(1.457)</td>
<td>(172)</td>
<td>-</td>
<td>(172)</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto knjigovodstvena vrijednost</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. januar 2019.</td>
<td>38.973</td>
<td>5.035</td>
<td>380</td>
<td>260</td>
<td>29</td>
<td>44.677</td>
<td>1.058</td>
<td>284</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Na dan 31. decembar 2019. godine imovina u pripremi se najvećim dijelom odnosi na kupovinu zemljišta u iznosu od 4.767 hiljada KM za izgradnju nove poslovne zgrade za Glavnu jedinicu Sarajevo Centrane banke.

18. OSTALA ULAGANJA

Struktura ostalih ulaganja je sljedeća:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Vlasnički instrumenti</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dionice BIS-a (Napomena 24)</td>
<td>27.803</td>
<td>27.803</td>
</tr>
<tr>
<td>Dionice SWIFT-a</td>
<td>10</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td>27.813</td>
<td>27.813</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Vlasnički instrumenti se sastoje od običnih dionica BIS banke po nominalnoj vrijednosti od 5.000 SDR po dionici (plaćenih u iznosu od 25% njihove nominalne vrijednosti od strane bivše Jugoslavije). U skladu sa Statutom BIS-a, preostalih 75% nominalne vrijednosti dionica se uplaćuje po pozivu BIS-a od strane Centralne banke.

Dionice SWIFT-a se sastoje od dvije obične dionice i njihova ukupna vrijednost je 10 hiljada KM.

Dionice BIS-a i SWIFT-a predstavljaju nekotirane vlasničke instrumente čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi.

Tokom godine Centralna banka je primila prihod od dividendi BIS-a u iznosu od 623 hiljade KM (2018.: 589 hiljada KM) (Napomena 8).

19. GOTOV NOVAC U OPTICAJU

Gotov novac u opticaju se može analizirati na sljedeći način:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Gotov novac stavljen u opticaj – Na dan 1. januar</strong></td>
<td>4.750.614</td>
<td>4.319.360</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Povećanje gotovog novca u opticaju tokom godine</strong></td>
<td>449.302</td>
<td>431.254</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Gotov novac stavljen u opticaj – Na dan 31. decembar</strong></td>
<td>5.199.916</td>
<td>4.750.614</td>
</tr>
</tbody>
</table>
19. GOTOV NOVAC U OPTICAJU (NASTAVAK)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Kom.</td>
<td>u hiljadama KM</td>
</tr>
<tr>
<td>Kovanice 0,05</td>
<td>77.246.288</td>
<td>3.862</td>
</tr>
<tr>
<td>Kovanice 0,10</td>
<td>112.021.868</td>
<td>11.202</td>
</tr>
<tr>
<td>Kovanice 0,20</td>
<td>81.275.215</td>
<td>16.255</td>
</tr>
<tr>
<td>Kovanice 0,50</td>
<td>38.932.789</td>
<td>19.466</td>
</tr>
<tr>
<td>Kovanice 1</td>
<td>57.804.822</td>
<td>57.805</td>
</tr>
<tr>
<td>Kovanice 5</td>
<td>11.945.662</td>
<td>59.728</td>
</tr>
<tr>
<td>Novčanice 10</td>
<td>13.746.862</td>
<td>137.469</td>
</tr>
<tr>
<td>Novčanice 20</td>
<td>8.762.192</td>
<td>175.244</td>
</tr>
<tr>
<td>Novčanice 50</td>
<td>20.561.074</td>
<td>1.028.054</td>
</tr>
<tr>
<td>Novčanice 100</td>
<td>27.672.872</td>
<td>2.757.287</td>
</tr>
<tr>
<td>Novčanice 200</td>
<td>4.468.203</td>
<td>893.641</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**UKUPNO**

| 469.389.243 | 5.199.916 | 433.094.218 | 4.750.614 |

20. DEPOZITI BANAKA

Struktura depozita banaka prikazana je u sljedećoj tabeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Depoziti domaćih komercijalnih banaka</td>
<td>5.743.011</td>
<td>5.522.701</td>
</tr>
<tr>
<td>Računi rezervi organizacionih dijelova Centralne banke</td>
<td>575</td>
<td>553</td>
</tr>
<tr>
<td>Posebni depoziti domaćih komercijalnih banaka – blokirana sredstva</td>
<td>33</td>
<td>36</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td><strong>5.743.619</strong></td>
<td><strong>5.523.290</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>


Kamata na depozite domaćih komercijalnih banaka je obračunata u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci na iznos viška iznad obavezne rezerve. Politika obračunavanja kamatnih stopa na depozite domaćih komercijalnih banaka tokom izvještajnih perioda prikazana je u Napomeni 4.

21. DEPOZITI VLADE I OSTALIH JAVNIH DEPONENATA

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>31. decembar 2019</th>
<th>31. decembar 2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Depoziti za budžet institucija BiH</td>
<td>553.745</td>
<td>494.575</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti ostalih javnih institucija</td>
<td>176.640</td>
<td>125.501</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti ostalih vlada i vladinih institucija</td>
<td>150.285</td>
<td>89.286</td>
</tr>
<tr>
<td>Depozitni račun po transakcijama MMF-a</td>
<td>5</td>
<td>5</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td><strong>880.675</strong></td>
<td><strong>709.367</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

22. REZERVACIJE ZA OBAVEZE I TROŠKOVE

Rezervacije za obaveze i troškove se odnose na rezervacije za otpremnine zaposlenim i rezervacije za potencijalne obaveze po osnovu sudskih sporova.

Sudski sporovi
Centralna banka se pojavljuje kao tužena strana u nekoliko sudskih procesa koji proizlaze iz njenog poslovanja. Centralna banka osporava te tužbe i na osnovu pravnog savjeta smatra da isti neće dovesti do drugih materijalno značajnih obaveza.

Promjene u rezervacijama za obaveze i troškove prikazane su u sljedećoj tabeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2019.</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Sudski sporovi</td>
<td>Otpremnine zaposlenim</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. januara</td>
<td>-</td>
<td>1.259</td>
</tr>
<tr>
<td>Otpuštanje rezervacija</td>
<td>-</td>
<td>(7)</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanje u rezervacijama</td>
<td>-</td>
<td>284</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno priznato u dobit ili gubitak</td>
<td>-</td>
<td>277</td>
</tr>
<tr>
<td>Plaćeni iznosi</td>
<td>-</td>
<td>(142)</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembar</td>
<td>-</td>
<td>1.394</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2018.</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Na dan 1. januara</td>
<td>150</td>
<td>1.500</td>
</tr>
<tr>
<td>Otpuštanje rezervacija</td>
<td>(70)</td>
<td>(152)</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanje u rezervacijama</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno priznato u dobit ili gubitak</td>
<td>(70)</td>
<td>(152)</td>
</tr>
<tr>
<td>Plaćeni iznosi</td>
<td>(80)</td>
<td>(89)</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembar</td>
<td>-</td>
<td>1.259</td>
</tr>
</tbody>
</table>
23. OSTALE OBAVEZE

Struktura ostalih obaveza data je u sljedećoj tabeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th>U hiljadama KM</th>
<th>31. decembar 2019</th>
<th>31. decembar 2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dobavljači</td>
<td>2.095</td>
<td>1.036</td>
</tr>
<tr>
<td>MMF-ovi računi broj 1 i 2 (Napomena 31)</td>
<td>1.657</td>
<td>1.628</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukalkulisani troškovi i ostale obaveze</td>
<td>224</td>
<td>177</td>
</tr>
<tr>
<td>Odloženi prihod</td>
<td>69</td>
<td>167</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Svjetske banke</td>
<td>52</td>
<td>184</td>
</tr>
<tr>
<td>Obaveze prema zaposlenim</td>
<td>-</td>
<td>35</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td><strong>4.097</strong></td>
<td><strong>3.227</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

24. KAPITAL

Struktura kapitala je prikazana u sljedećoj tabeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th>U hiljadama KM</th>
<th>31. decembar 2019</th>
<th>31. decembar 2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Početni kapital</td>
<td>25.000</td>
<td>25.000</td>
</tr>
<tr>
<td>Generalne rezerve (zadržana dobit)</td>
<td>537.295</td>
<td>514.720</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale rezerve</td>
<td>31.300</td>
<td>31.300</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerve fer vrijednosti za dužničke i vlasničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</td>
<td>211.373</td>
<td>133.696</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezervacije za očekivane kreditne gubitke</td>
<td>1.343</td>
<td>8.993</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerve fer vrijednosti za monetarno zlato</td>
<td>50.230</td>
<td>6.138</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td><strong>856.541</strong></td>
<td><strong>719.847</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

*Početni kapital*


*Generalne rezerve (zadržana dobit)*

24. KAPITAL (NASTAVAK)

Ostale rezerve

Ostale rezerve se odnose na:

- Sredstva primljena u skladu sa Sporazumom o sukcesiji bivše Jugoslavije u iznosu od 27.803 hiljade KM i odnose se na dionice BIS-a (pogledati Napomenu 18).

25. RASPODJELA DOBITI

Raspodjela neto dobiti Centralne banke vrši se saglasno Zakonu o Centralnoj banci.

Odredbama Zakona o Centralnoj banci definisani su kriteriji raspodjele neto dobiti, po kojima Centralna banka usmjerava 60% tekuće dobiti na račun institucije zadužene za budžet BiH, ukoliko zadovolji kriterij da iznos početnog kapitala i generalnih rezervi (zadržane dobiti) bude jednak 5,00% ukupnog iznosa monetarne pasive.


2019.

Prije raspodjele dobiti

<table>
<thead>
<tr>
<th>Monetarna pasiva</th>
<th>11.824.210</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit)</td>
<td>539.720</td>
</tr>
<tr>
<td>Odnos - početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva</td>
<td>4,56%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Raspodjela dobiti

<table>
<thead>
<tr>
<th>(u hiljadama KM)</th>
<th>Neto dobit prije raspodjele</th>
<th>22.575</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Raspodjela dobiti u generalne rezerve (zadržanu dobit)</td>
<td>22.575</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Nakon raspodjele dobiti

<table>
<thead>
<tr>
<th>Monetarna pasiva</th>
<th>11.824.210</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit)</td>
<td>562.295</td>
</tr>
<tr>
<td>Odnos - početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva</td>
<td>4,76%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
25. RASPODJELE DOBITI (NASTAVAK)

2018.

Prije raspodjele dobiti

Monetarna pasiva 10.983.271
Početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) 531.289
Odnos - početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva 4,84%

Raspodjela dobiti

Neto dobit prije raspodjele 8.431
Raspodjela dobiti u generalne rezerve (zadržanu dobit) 8.431

Nakon raspodjele dobiti

Monetarna pasiva 10.983.271
Početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) 539.720
Odnos - početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva 4,91%

26. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Devizni depoziti sa rokom dospijeca do tri mjeseca ili kraće, od datuma sticanja</td>
<td>1.381.184</td>
<td>605.552</td>
</tr>
<tr>
<td>Devizni depoziti po višenju</td>
<td>795.013</td>
<td>795.539</td>
</tr>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>322.599</td>
<td>274.099</td>
</tr>
<tr>
<td>Žiro računi</td>
<td>575</td>
<td>553</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>230</td>
<td>2.236</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno</td>
<td>2.499.601</td>
<td>1.677.979</td>
</tr>
<tr>
<td>Umanjeno za ispravku vrijednosti za očekivane kreditne gubitke</td>
<td>(629)</td>
<td>(1.619)</td>
</tr>
<tr>
<td>UKUPNO</td>
<td>2.498.972</td>
<td>1.676.360</td>
</tr>
</tbody>
</table>
26. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI (NASTAVAK)

Promjene u očekivanim kreditnim gubicima na novac i novčane ekvivalente su dati u nastavku:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Na dan 1. janu - iskazano</td>
<td>1.619</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Efekti očekivanih kreditnih gubitaka na novac i novčane ekvivalente po MSFI 9</td>
<td>-</td>
<td>1.283</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. janu - prepravljeno</td>
<td>1.619</td>
<td>1.283</td>
</tr>
<tr>
<td>Devizni depoziti po viđenju</td>
<td>(242)</td>
<td>(92)</td>
</tr>
<tr>
<td>Devizni depoziti sa rokom dospijeća do tri mjeseca ili kraće, od datuma sticanja</td>
<td>(748)</td>
<td>428</td>
</tr>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Žiro računi</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembar</td>
<td>629</td>
<td>1.619</td>
</tr>
</tbody>
</table>

27. ARANŽMAN VALUTNOG ODBORA

Zakonom o Centralnoj banci definisano je operativno pravilo „valutni odbor“ za izdavanje KM, prema kojem se KM izdaje samo uz puno pokriće u neto deviznim rezervama.

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

Detalji poštovanja tog pravila su sljedeći:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Bruto devizne rezerve</td>
<td>12.597.095</td>
<td>11.623.218</td>
</tr>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>322.599</td>
<td>274.099</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td>3.102.765</td>
<td>2.911.448</td>
</tr>
<tr>
<td>Dužnički instrumenti</td>
<td>8.917.413</td>
<td>8.225.439</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno złoto</td>
<td>254.088</td>
<td>209.996</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>230</td>
<td>2.236</td>
</tr>
<tr>
<td>Obaveze prema nerezidentima</td>
<td>1.709</td>
<td>1.812</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto devizne rezerve (bruto devizne rezerve umanjene za obaveze prema nerezidentima)</td>
<td>12.595.386</td>
<td>11.621.406</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarna pasiva</td>
<td>11.824.210</td>
<td>10.983.271</td>
</tr>
<tr>
<td>Gotov novac u opticaju</td>
<td>5.199.916</td>
<td>4.750.614</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti banaka</td>
<td>5.743.619</td>
<td>5.523.290</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vlade i ostalih javnih deponenata</td>
<td>880.675</td>
<td>709.367</td>
</tr>
<tr>
<td>NETO STRANA AKTIVA (neto devizne rezerve umanjene za monetarnu pasivu)</td>
<td>771.176</td>
<td>638.135</td>
</tr>
</tbody>
</table>
28. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Centralna banka u okviru svog redovnog poslovanja stupa u transakcije sa povezanim licima. Imajući u vidu da je Centralna banka osnovana aktom Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine, a da je početni kapital uplaćen od strane Vijeća ministara Bosne i Hercegovine, transakcije koje se odvijaju u okviru redovnih operacija Centralne banke sa državom i državnim institucijama predstavljaju transakcije sa povezanim licima. U skladu sa Zakonom o Centralnoj banci, Centralna banka djeluje kao agent države BiH i drugih državnih institucija. Centralna banka prima depozite od države BiH i drugih državnih institucija i djeluje striktno u ime deponenta.

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Obaveze</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>U hiljadama KM</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2019.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Država</td>
<td>546.735</td>
</tr>
<tr>
<td>Državne institucije</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Uprava za indirektno oporezivanje BiH</td>
<td>85.844</td>
</tr>
<tr>
<td>Agencija za osiguranje depozita BiH</td>
<td>165.033</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td>797.612</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Obaveze</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>U hiljadama KM</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>2018.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Država</td>
<td>505.897</td>
</tr>
<tr>
<td>Državne institucije</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Uprava za indirektno oporezivanje BiH</td>
<td>45.635</td>
</tr>
<tr>
<td>Agencija za osiguranje depozita BiH</td>
<td>90.975</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td>642.507</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Centralna banka smatra da ima direktni odnos povezanog lica sa članovima upravljačke strukture, bliskim članovima porodica članova upravljačke strukture i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim uticajem članova upravljačke strukture i bliskih članova njihovih porodica.

Naknade ključnim članovima upravljačke strukture

Ukupne naknade ključnim članovima upravljačke strukture (članovi Uprave i Upravnog vijeća) u 2019. godini iznosile su 932 hiljade KM, od čega se 579 hiljada KM odnosilo na plate i ostale naknade, a 353 hiljade KM na poreze i doprinose (u 2018. godini ukupan iznos od 964 hiljade KM odnosio se na plate i ostale naknade u iznosu od 590 hiljada KM, a 374 hiljade KM na poreze i doprinose).
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Finansijska imovina po osnovu koje je Centralna banka izložena finansijskim rizicima (kreditni rizik, tržišni rizici i rizik likvidnosti) su:

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

29.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik od neizvršenja ugovornih obaveza od strane druge ugovorne strane ili emitenta dužničkih vrijednosnih papira s fiksnim prihodom, pri čemu ugovorna strana predstavlja subjekta kod kojeg se, u skladu s propisima Centralne banke, drže ili su investirana sredstva deviznih rezervi. Upravljanje ovom vrstom rizika ostvaruje se:

- ograničavanjem obima finansijskih instrumenata,
- ograničavanjem ugovornih strana i emitenata na one s prihvatljivim kompozitnim kreditnim retingom,
- definisanjem ograničenja u pogledu koncentracije za investiranje kod svake pojedinačne ugovorne strane,
- ograničavanjem maksimalnog iznosa koji se može investirati u pojedinačne vrste finansijskih instrumenata,
- ograničavanjem veličine emisije pojedinačnog vrijednosnog papira i
- ograničavanjem ročnosti investiranja.

Za sredstva koja su evidencirana u vanbilansnoj evidenciji, Centralna banka nije izložena kreditnom riziku, jer sav rizik koji eventualno može rezultirati iz osnova plasmana tih sredstava snose ugovorno vlasnici sredstava (pogledati Napomenu 31).

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

Finansijska imovina za koju Centralna banka vrši izračun očekivanih kreditnih gubitaka obuhvata:

- depozite kod inostranih banaka,
- dužničke instrumente,
- specijalna prava vučenja u MMF-u i
- ostalu finansijsku imovinu (potraživanja od domaćih banaka, krediti zaposlenim i ostala potraživanja).

Osnovni kriterij za definisanje ograničenja izloženosti kreditnom riziku predstavlja kompozitni kreditni reting. Kompozitni kreditni reting predstavlja prosjek nivoa postojećih kreditnih retinga dodijeljenih određenom emitenatu od strane najmanje dvije od tri kreditne reting agencije (Standard & Poor's, Fitch Ratings ili Moody's).

Finansijsku imovinu koja ima kompozitni kreditni reting nivoa AA minus (AA-) ili viši, Centralna banka tretira kao izloženost kreditnom riziku niskog nivoa.

Finansijsku imovinu koja ima kompozitni kreditni reting nivoa od BBB minus (BBB-) do A plus (A+), Centralna banka tretira kao izloženost kreditnom riziku srednjeg nivoa.
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Finansijsku imovinu koja ima kompozitni kreditni rejting nivoa nižeg od BBB minus (BBB-), Centralna banka tretira kao izloženost kreditnom riziku visokog nivoa.

U nedostatku kreditnog rejtinga, Centralna banka procjenjuje kapacitet dužnika da uredno izmiruje dospjele ugovorne novčane obaveze.

Model umanjenja vrijednosti finansijske imovine definije tri faze raspodjele izloženosti, u zavisnosti od nivoa kreditnog rizika kod inicijalnog priznавanja i na temelju promjena nivoa kreditnog rizika nakon inicijalnog priznавanja kao što je prikazano u nastavku:

1. Faza 1 raspodjele izloženosti – Finansijska imovina koju Centralna banka prilikom inicijalnog priznавanja tretira kao izloženost kreditnom riziku niskog ili srednjeg nivoa alocira se u Fazu 1. Prema internim aktima Centralne banke, ulaganje deviznih sredstava koje podrazumijeva izlaganje kreditnom riziku visokog nivoa nije dozvoljeno. Svako ulaganje sredstava deviznih rezervi prilikom inicijalnog priznавanja alocira se u Fazu 1 raspodjele izloženosti.

2. Faza 2 raspodjele izloženosti – Ukoliko dođe do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na inicijalno priznавanje, finansijska imovina koja je bila alocirana u Fazu 1 prelazi u Fazu 2.

3. Faza 3 raspodjele izloženosti – Ukoliko se finansijskoj imovini dodijeli status neispunjavanja obaveza (eng. Default), finansijska imovina prelazi u Fazu 3.

Izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka vrši se ili na 12-mjesečnoj ili na cjeloživotnoj osnovi, u zavisnosti od toga koji je nivo kompozitnog kreditnog rejtinga finansijske imovine, da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od momenta inicijalnog priznавanja finansijske imovine ili je finansijska imovina kreditno umanjena.

Za finansijsku imovinu koja je alocirana u Fazu 1, vrši se obračun 12-mjesečnih očekivanih kreditnih gubitaka, dok se za finansijsku imovinu koja je alocirana u Fazu 2 ili Fazu 3, vrši obračun cjeloživotnih očekivanih kreditnih gubitaka.

Značajno povećanje kreditnog rizika

Značajno povećanje kreditnog rizika, kao kriterija za transfer izloženosti u Fazu 2, predstavlja:

• smanjenje ocjene kompozitnog kreditnog rejtinga za više od dva podioka u odnosu na datum inicijalnog priznавanja, osim u slučaju da se finansijska imovina i nakon smanjenja ocjene kompozitnog kreditnog rejtinga tretira kao izloženost kreditnom riziku niskog nivoa na izvještajni datum ili

• smanjenje ocjene kompozitnog kreditnog rejtinga finansijske imovine ispod investibilnog nivoa kompozitnog kreditnog rejtinga, tj. ispod ocjene BBB minus (BBB-).

Finansijska imovina se ne može iz Faze 1 realocirati u Fazu 2 ukoliko Centralna banka smatra da dužnik koji nema dodijeljen kreditni rejting ima veliki kapacitet da uredno izmiruje dospjele ugovorne obaveze. U Fazu 2 ne može se alocirati ni finansijska imovina koja i nakon smanjenja nivoa kompozitnog kreditnog rejtinga, ima nivo AA minus (AA-) ili viši, obzirom da se tretira kao izloženost kreditnom riziku niskog nivoa.

Ukoliko se finansijski instrument sastoji iz više tranši koje su inicijalno priznate u različitim periodima i koje su u različitim periodima imale različite kompozitne kreditne rejtinge, uvažavajući konzervativni pristup, Centralna banka kao relevantno uzima izračunato povećanje kreditnog rizika od najvišeg podioka.
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Ukoliko je do promjene ocjene kreditnog rizika došlo uslijed promjene metodologije određene kreditne reting agencije i ne radi se o značajnom povećanju kreditnog rizika u odnosu na inicijalno procijenjene rizike, izloženosti se ne klasifikuju u Fazu 2.

Centralna banka može na osnovu vlastite analize za svaki individualni finansijski instrument odrediti alokaciju tog finansijskog instrumenta u Fazu 2 ili Fazu 3. Ukoliko su otklonjeni uzroci koji su doveli do alokacije finansijske imovine u Fazu 2, izloženost se može vratiti u Fazu 1, ali minimalno 90 dana nakon otklanjanja uzroka.

Pored navedenih kriterija, klasifikacija po fazama može se vršiti i na osnovu pretpostavke da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika ukoliko plaćanje kasni 30 ili više dana, pri čemu se finansijska imovina klasifikuje u Fazu 2 (eng. underperforming) ukoliko plaćanje kasni 30-89 dana. Finansijska imovina se klasifikuje u Fazu 3 (eng. nonperforming) ukoliko plaćanje kasni 90 ili više dana.

Definicija statusa neispunjavanja obaveza (eng. Default)

Kriterij za status neispunjavanja obaveza predstavljaju objektivni dokazi umanjenja vrijednosti, i to posebno:

- značajne finansijske poteškoće emitenta vrijednosnog papira,
- nepoštivanje ugovornih obaveza u smislu kašnjenja po obavezama glavnice i kamate,
- eventualno restrukturiranje ili izmjena postojećih uslova servisiranja obaveza po osnovu duga proizašlog iz finansijskog instrumenta iz razloga koji se odnose na finansijske poteškoće emitenta,
- vjerovaločna bankrota i/ili likvidacije ili drugi oblik finansijske reorganizacije i/ili nestanak aktivnog tržišta za trgovanje.

Izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka

Očekivani kreditni gubici se izračunavaju kao proizvod tri varijable: vjerovaločne neispunjenja obaveza (eng. PD - Probability of Default), gubitaka u slučaju neispunjena obaveza (eng. LGD - Loss Given Default) i izloženosti (eng. EAD - Exposure at Default), koji se definišu kako slijedi:

- Vjerovaločna neispunjena obaveza predstavlja procjenu vjerovaločne da druga ugovorna strana neće biti u mogućnosti da ispuni svoje obaveze po osnovu duga.

Centralna banka je u odnosu na 2018. godinu izvršila izmjenu metodologije obračuna očekivanih kreditnih gubitaka prema kojoj se kalkulacija vjerovaločne neispunjenja obaveza zašnivala na tržišnim cijenama CDS ugovora (eng. CDS Spread – Credit Default Swap Spread) (pogledati Napomenu 29.1.1.). Razlozi izmjene metodologije su:

- izražena volatilnost tržišnih cijena CDS ugovora, pri čemu nije moguće jasno razlučiti koji dio volatilnosti je posljedica promjene kredibiliteta emitenta finansijskih instrumenata na osnovu kojih su emitovani CDS ugovori,
- struktura portfelija Centralne banke gdje su izloženosti uglavnom prema državama investibilnog nivoa suverenog kreditnog retinga i
- usklađivanje sa najboljim praksama u drugim centralnim bankama.
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Za izračunavanje umanjenja vrijednosti, u skladu sa najboljim praksama u drugim centralnim bankama u regionu i u Evropskoj uniji, a koje su u obavezi primjene MSFI, Centralna banka u 2019. godini kao parametar vjeroatnoće neispunjenja obaveza, koristi procjene na osnovu podataka iz tranzicijalnih matrica koje objavljuju kreditne rejting agencije i eksertske ocjene u vidu fiksnih procenata vjeroatnoće neispunjenja obaveza.

Za izračunavanje vjeroatnoće neispunjenja obaveza procjene s rade na osnovu tranzicijalnih matrica za korporacije na globalnom nivou koje sadrže podatke o prosječnoj stopi jednogodišnje tranzicije odgovarajućeg dugoročnog nivoa kreditnog rejtinga u status „D”, tj. Default ili status „SD”, tj. Selective Default. Na osnovu navedenih podataka vrže se procjene vjeroatnoće neispunjenja obaveza za izloženosti prema stranim komercijalnim bankama i stranim državama, odnosno stranim centralnim bankama i vladama, za koje je moguće izračunati kompozitne kreditne rejtinge. Pri procjeni vjeroatnoće neispunjenja obaveza za izloženosti prema stranim državama, odnosno stranim centralnim bankama i vladama, u obzir se uzima i prvi nenult podatak o stopi jednogodišnje tranzicije nivoa suverenih rejtinga u status „D”, tj. Default ili status „SD”, tj. Selective Default iz tranzicijalnih matrica za suverene rejtinge. U 2018. godini, za izloženosti za koje je postojala mogućnost izračuna kompozitnih kreditnih rejtinga, kalkulacija vjeroatnoće neispunjenja obaveza bazirala se na tržišnim cijenama CDS ugovora, kao tržišnog indikatora rizika koji uključuje implicitnu vjeroatnoću bankota emitenta onako kako je tržište ocjenjuje, i eksptskskim ocjenama vjeroatnoće neispunjenja obaveza. Za izloženosti za koje nije moguće izračunati kompozitne kreditne rejtinge, u oba izvještajna perioda, koriste se eksptske ocjene u vidu fiksnih procenata, odnosno pojednostavljeni pristup u skladu sa analizom trenutnog stanja i dosadašnjeg iskustva.


- Izloženost predstavlja knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine, odnosno knjigovodstveno stanje na dan inicijalnog priznavanja/na izvještajni datum.

Centralna banka koristi individualni i kolektivni pristup za ocjenu umanjenja vrijednosti.

S obzirom na strukturu i klasifikaciju portfolija, Centralna banka će svaku izloženost za koju se utvrdi objektivno umanjenje vrijednosti, odnosno status neispunjenja obaveza, postmatrati kao individualno značajnu izloženost i primjenjivati individualnu procjenu. Za individualni pristup ocjeni umanjenja vrijednosti koristi se ocjena kroz tri različita scenarija. Za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka nije nužno odrediti svaki mogući scenario, ali je potrebno uzeti u obzir rizik ili vjeroatnoću nastanka kreditnog gubitka na način koji odražava vjeroatnoću nastanka kreditnog gubitka i vjeroatnoću izostanka kreditnog gubitka, čak i kada je vjeroatnoća nastanka veoma mala.
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

Iznos umanjenja vrijednosti za izloženosti koje su predmet individualne procjene se računa kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine i vjerovatnoćom ponderisane sadašnje vrijednosti procijenjenih novčanih tokova, diskontovane efektivnom kamatnom stopom, pri čemu se očekivani kreditni gubici diskontuju na datum izvještavanja, a ne na datum očekivanog neispunjenja obaveza ili na drugi datum.

Za potrebe određivanja značajnog povećanja kreditnog rizika i priznavanja rezervacija za umanjenje vrijednosti na kolektivnoj osnovi, finansijski instrumenti se mogu svrstati u skupine, i to na temelju zajedničkih karakteristika kreditnog rizika, kako bi se omogućila lakša provedba analize radi pravovremenog utvrđivanja značajnog povećanja kreditnog rizika.

Izračunavanje umanjenja vrijednosti za finansijske instrumente na kolektivnoj osnovi se kod izloženosti klasifikovanih u Fazu 1 vrši na 12-mjesečnom nivou, dok se za izloženosti klasifikovane u Fazu 2 izračunava cjeloživotni kreditni gubitak.

Uključivanje budućih (eng. forward-looking) informacija

Cilj umanjenja vrijednosti je priznati očekivane kreditne gubitke na cjeloživotnom periodu za finansijske instrumente kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na inicijalno procijenjene rizike, bez obzira da li se procjena radi na individualnoj ili kolektivnoj osnovi, uzimajući u obzir sve razumne i potkrijepljene informacije uključujući i one koje se odnose na budućnost.

U skladu sa navedenim, uključivanje budućih informacija u izračunavanje očekivanih gubitaka vrši se prilagođavanjem vjerovatnoću gubitaka.

S obzirom da Centralna banka u svom portfoliju ima finansijske instrumente od izdavaoca različitih i po strukturi (npr. vlade i komercijalne banke), kao i geografskoj rasprostranjenosti, s ciljem uključivanja budućih (eng. forward-looking) informacija pri izračunavanju očekivanih kreditnog gubitaka, Centralna banka se oslanja na predviđanja promjene rejtinga (eng. outlook) za pojedine instrumente (izdavače) koje ima u portfoliju.

Predviđanje smjera kretanja rejtinga na izračunatu vjerovatnoću gubitka: pozitivno, stabilno ili negativno predviđanje od strane tri najveće rejting agencije je uključeno u vjerovatnoću neispunjenja obaveza po principu jednakih vjerovatnoća.

29.1.1. Izloženost kreditnom riziku

Slijedeća tabela prikazuje usklađivanje između početnog i zaključnog stanja ispravke vrijednosti za finansijsku imovinu na datumne izvještavanja:
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

29.1.1. Izloženost kreditnom riziku (nastavak)

U hiljadama KM

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Faza 1</td>
<td>Faza 2</td>
<td>Faza 3</td>
<td>Ukupno</td>
<td>Faza 1</td>
<td>Faza 2</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Dužnički instrumenti</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. januar – iskazano</td>
<td>8.993</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>8.993</td>
<td>4.290</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Promjena u obračunu PD-a na</td>
<td>(7.704)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(7.704)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>dan 1. januar (Napomena 11)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. januar - prepravljeno</td>
<td>1.289</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.289</td>
<td>4.290</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanja zbog promjene kreditnog rizika</td>
<td>424</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>424</td>
<td>22.423</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Smanjenja zbog promjene kreditnog rizika</td>
<td>(97)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(97)</td>
<td>(13.841)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Smanjenja zbog dospjelih instrumenata</td>
<td>(221)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(221)</td>
<td>(1.281)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto (smanjenje) / povećanje tokom godine</td>
<td>(7.598)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(7.598)</td>
<td>7.301</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Smanjenja zbog prodatih instrumenata</td>
<td>(52)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(52)</td>
<td>(2.598)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembra</td>
<td>1.343</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.343</td>
<td>8.993</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. januar – iskazano</td>
<td>2.535</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.535</td>
<td>1.635</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Promjena u obračunu PD-a na</td>
<td>(2.117)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(2.117)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>dan 1. januar (Napomena 11)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. januar - prepravljeno</td>
<td>418</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>418</td>
<td>1.635</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanja zbog promjene kreditnog rizika</td>
<td>3.129</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>3.129</td>
<td>10.165</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Smanjenja zbog promjene kreditnog rizika</td>
<td>(158)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(158)</td>
<td>(5.202)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Smanjenja zbog prestanaka priznavanja oročenih depozita</td>
<td>(2.665)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(2.665)</td>
<td>(4.063)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembra</td>
<td>724</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>724</td>
<td>2.535</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

29.1.1. Izloženost kreditnom riziku (nastavak)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Faza 1</td>
<td>Faza 2</td>
<td>Faza 3</td>
<td>Ukupno</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. januar</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanja zbog promjene kreditnog rizika</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>3</td>
</tr>
<tr>
<td>Smanjenja zbog promjene kreditnog rizika</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(3)</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembar</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Ostala finansijska imovina</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 1. januar</td>
<td>5</td>
<td>-</td>
<td>600</td>
<td>605</td>
</tr>
<tr>
<td>Povećanja zbog promjene kreditnog rizika</td>
<td>7</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>7</td>
</tr>
<tr>
<td>Smanjenja zbog promjene kreditnog rizika</td>
<td>(7)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(7)</td>
</tr>
<tr>
<td>Na dan 31. decembar</td>
<td>5</td>
<td>-</td>
<td>600</td>
<td>605</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno početno stanje na dan 1. januar</td>
<td>11.533</td>
<td>-</td>
<td>600</td>
<td>12.133</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupna promjena u obračunu PD-a</td>
<td>(9.821)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(9.821)</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno neto povećanje zbog promjene kreditnog rizika</td>
<td>360</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>360</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno zaključno stanje na dan 31. decembar</td>
<td>2.072</td>
<td>-</td>
<td>600</td>
<td>2.672</td>
</tr>
</tbody>
</table>
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

29.1.2. Koncentracija kreditnog rizika

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku - Finansijska imovina koja je predmet umanjenja

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Faza 1</td>
<td>Faza 2</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Strana valuta u gotovini</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Bruto knjigovodstvena vrijednost</td>
<td>322.599</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ispravka vrijednosti</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Knjigovodstvena vrijednost</strong></td>
<td>322.599</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Depoziti kod inostranih banaka |       |       |       |       |       |       |
| Bruto knjigovodstvena vrijednost | 3.103.489 | - | - | 3.103.489 | 2.913.983 | - | - | 2.913.983 |
| Ispravka vrijednosti            | (724) | - | - | (724) | (2.535) | - | - | (2.535) |
| **Knjigovodstvena vrijednost**  | 3.102.765 | - | - | 3.102.765 | 2.911.448 | - | - | 2.911.448 |

| Dužnički instrumenti |       |       |       |       |       |       |
| Bruto knjigovodstvena vrijednost | 8.917.413 | - | - | 8.917.413 | 8.225.439 | - | - | 8.225.439 |
| Rezervacije za očekivane kreditne gubitke (priznate u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti) | (1.343) | - | - | (1.343) | (8.993) | - | - | (8.993) |
| **Knjigovodstvena vrijednost**  | 8.917.413 | - | - | 8.917.413 | 8.225.439 | - | - | 8.225.439 |

| Specijalna prava vučenja u MMF-u |       |       |       |       |       |       |
| Bruto knjigovodstvena vrijednost | 230 | - | - | 230 | 2.236 | - | - | 2.236 |
| Ispravka vrijednosti            | - | - | - | - | - | - |       |
| **Knjigovodstvena vrijednost**  | 230 | - | - | 230 | 2.236 | - | - | 2.236 |

| Ostala finansijska imovina |       |       |       |       |       |       |
| Bruto knjigovodstvena vrijednost | 2.827 | 600 | - | 3.427 | 2.693 | - | 600 | 3.293 |
| Ispravka vrijednosti          | (5) | (600) | (605) | (5) | (600) | (605) |       |       |
| **Knjigovodstvena vrijednost** | 2.822 | - | - | 2.822 | 2.688 | - | - | 2.688 |
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

29.1.2. Koncentracija kreditnog rizika (nastavak)

b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku - Finansijski instrumenti koji nisu predmet umanjenja

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Knjigovodstvene vrijednosti</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno zlato</td>
<td>254.088</td>
<td>209.996</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala ulaganja</td>
<td>27.813</td>
<td>27.813</td>
</tr>
<tr>
<td>UKUPNO</td>
<td>281.901</td>
<td>237.809</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Centralna banka ne drži kolaterale i ostala založna sredstva u cilju pokrivanja kreditnog rizika. Na dan 31. decembra 2019. godine Centralna banka nema imovinu koja je dospjela, a nenaplaćena i ima umanjenu imovinu u iznosu od 600 hiljada KM (Na dan 31. decembra 2018. godine Centralna banka nema imovinu koja je dospjela i ima umanjenu imovinu u iznosu od 600 hiljada KM).

Pojedinačna koncentracija kreditnog rizika


Pojedinačna koncentracija kreditnog rizika koja prelazi iznos ukupnog kapitala i rezervi Centralne banke:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Rejting banke</td>
<td>u hiljadama KM</td>
<td>u % ukupnih depozita</td>
</tr>
<tr>
<td>AAA</td>
<td>1.104.271</td>
<td>35,59%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

29.1.2. Koncentracija kreditnog rizika (nastavak)

Koncentracija prema kreditnom rejtingu

Sljedeća tabela predstavlja analizu koncentracije kreditnog rizika za finansijsku imovinu Centralne banke na dan 31. decembra 2019. godine:

U hiljadama KM

<table>
<thead>
<tr>
<th>Kreditni rejting</th>
<th>Strana valuta u gotovini</th>
<th>Depositi kod inostranih banaka</th>
<th>Dužnički instrumenti</th>
<th>Monetarno zlato</th>
<th>Specijalna prava vučenja u MMF-u</th>
<th>Ostala finansijska imovina</th>
<th>Ostala ulaganja</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>AAA</td>
<td>1.842.449</td>
<td></td>
<td>2.190.752</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>4.033.201</td>
</tr>
<tr>
<td>AA+</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>1.273.212</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.273.212</td>
</tr>
<tr>
<td>AA</td>
<td>78.191</td>
<td></td>
<td>2.977.360</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>3.055.551</td>
</tr>
<tr>
<td>AA-</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>1.010.563</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.010.563</td>
</tr>
<tr>
<td>A+</td>
<td>547.273</td>
<td></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>547.273</td>
</tr>
<tr>
<td>A</td>
<td>408.740</td>
<td></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>408.740</td>
</tr>
<tr>
<td>A-</td>
<td>-</td>
<td></td>
<td>840.621</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>840.621</td>
</tr>
<tr>
<td>II^1</td>
<td>101</td>
<td></td>
<td>254.088</td>
<td>230</td>
<td>-</td>
<td>27.813</td>
<td>-</td>
<td>282.232</td>
</tr>
<tr>
<td>BBB+</td>
<td>226.011</td>
<td></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>226.011</td>
</tr>
<tr>
<td>BBB</td>
<td>-</td>
<td>624.905</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>624.905</td>
</tr>
<tr>
<td>Bez rejtinga</td>
<td>322.599</td>
<td></td>
<td></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>325.421</td>
</tr>
<tr>
<td>UKUPNO</td>
<td>322.599</td>
<td>3.102.765</td>
<td>8.917.413</td>
<td>254.088</td>
<td>230</td>
<td>2.822</td>
<td>27.813</td>
<td>12.627.730</td>
</tr>
</tbody>
</table>

^1 Međunarodne institucije (eng. International institutions)
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

29.1.2. Koncentracija kreditnog rizika (nastavak)

Sljedeća tabela predstavlja analizu koncentracije kreditnog rizika za finansijsku imovinu Centralne banke na dan 31. decembar 2018. godine:

**U hiljadama KM**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Kreditni reting</th>
<th>Strana valuta u gotovini</th>
<th>Depoziti kod inostranih banaka</th>
<th>Dužnički instrumenti</th>
<th>Monetarno zlato</th>
<th>Specijalna prava vučenja u MMF-u</th>
<th>Ostala finansijska imovina</th>
<th>Ostala ulaganja</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>AAA</td>
<td>-</td>
<td>2.414.436</td>
<td>2.072.757</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>4.487.193</td>
</tr>
<tr>
<td>AA+</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.464.686</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.464.686</td>
</tr>
<tr>
<td>AA</td>
<td>-</td>
<td>78.140</td>
<td>2.211.257</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.289.397</td>
</tr>
<tr>
<td>AA-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.083.041</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1.083.041</td>
</tr>
<tr>
<td>A+</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>A</td>
<td>-</td>
<td>408.951</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>408.951</td>
</tr>
<tr>
<td>A-</td>
<td>-</td>
<td>844.614</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>844.614</td>
</tr>
<tr>
<td>II²</td>
<td>-</td>
<td>1.000</td>
<td>209.996</td>
<td>2.236</td>
<td>-</td>
<td>27.813</td>
<td>-</td>
<td>241.045</td>
</tr>
<tr>
<td>BBB+</td>
<td>-</td>
<td>8.921</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>8.921</td>
</tr>
<tr>
<td>BBB</td>
<td>-</td>
<td>549.084</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>549.084</td>
</tr>
<tr>
<td>Bez retinga</td>
<td>274.099</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.688</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>276.787</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td><strong>274.099</strong></td>
<td><strong>2.911.448</strong></td>
<td><strong>8.225.439</strong></td>
<td><strong>209.996</strong></td>
<td><strong>2.236</strong></td>
<td><strong>2.688</strong></td>
<td><strong>27.813</strong></td>
<td><strong>11.653.719</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

² Međunarodne institucije (eng. International institutions)
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.1. Kreditni rizik (nastavak)

29.1.2. Koncentracija kreditnog rizika (nastavak)

Geografska koncentracija rizika finansijske imovine sa izloženošću kreditnom riziku

Sljedeća tabela daje informaciju o izloženosti finansijske imovine Centralne banke kreditnom riziku po knjigovodstvenim vrijednostima, razvrstano po geografskim regijama na dan 31. decembar 2019. i 2018. godine. Za potrebe ove objave, Centralna banka je razvrstala izloženosti po regijama na osnovu domicilne zemlje ugovorne strane:

<table>
<thead>
<tr>
<th>U hiljadama KM</th>
<th>EU zemlje</th>
<th>nečlanice EU</th>
<th>Bosna i Hercegovina</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>322.599</td>
<td>322.599</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td>2.618.598</td>
<td>484.167</td>
<td>-</td>
<td>3.102.765</td>
</tr>
<tr>
<td>Dužnički instrumenti</td>
<td>8.917.413</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>8.917.413</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno zlato</td>
<td>-</td>
<td>254.088</td>
<td>-</td>
<td>254.088</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>-</td>
<td>230</td>
<td>-</td>
<td>230</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska imovina</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.822</td>
<td>2.822</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala ulaganja</td>
<td>10</td>
<td>27.803</td>
<td>-</td>
<td>27.813</td>
</tr>
<tr>
<td>31. decembar 2019.</td>
<td>11.536.021</td>
<td>766.288</td>
<td>325.421</td>
<td>12.627.730</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>U hiljadama KM</th>
<th>EU zemlje</th>
<th>nečlanice EU</th>
<th>Bosna i Hercegovina</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>274.099</td>
<td>274.099</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td>2.424.518</td>
<td>486.930</td>
<td>-</td>
<td>2.911.448</td>
</tr>
<tr>
<td>Dužnički instrumenti</td>
<td>8.225.439</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>8.225.439</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno zlato</td>
<td>-</td>
<td>209.996</td>
<td>-</td>
<td>209.996</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>-</td>
<td>2.236</td>
<td>-</td>
<td>2.236</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska imovina</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.688</td>
<td>2.688</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala ulaganja</td>
<td>10</td>
<td>27.803</td>
<td>-</td>
<td>27.813</td>
</tr>
<tr>
<td>31. decembar 2018.</td>
<td>10.649.967</td>
<td>726.965</td>
<td>276.787</td>
<td>11.653.719</td>
</tr>
</tbody>
</table>
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik da će promjena cijena na tržištu, kao što su kamatne stope, cijene finansijske imovine i kurs stranih valuta uticati na prihode Centralne banke ili na vrijednost ulaganja u finansijsku imovinu. Osnovni tržišni rizici, koje Centralna banka prati i kojima upravlja, su devizni i kamatni rizik. Cilj upravljanja tržišnim rizicima je kontrola i upravljanje rizicima u okviru prihvatljivih parametara, s ciljem optimizacije povrata.

U svrhu kvantifikacije efekata tržišnog rizika na vrijednost deviznih rezervi Centralna banka koristi koncept „vrijednosti pod rizikom“ (VaR – Value at Risk). Vrijednost pod rizikom predstavlja statističku mjeru koja pokazuje najveći mogući gubitak portfolija deviznih rezervi koji može nastati uslijed promjene cijena finansijskih instrumenata i promjene deviznih kurseva, uz određeni nivo pouzdanosti za određeni vremenski interval. Vrijednost VaR za tržišni rizik se izračunava analitičkom (parametarskom) metodom, na osnovu srednje vrijednosti dobitka/gubitka ili stope prinosa posmatranog portfolija i standardne devijacije posmatranih podataka. Centralna banka pri obračunu VaR primjenjuje nivo pouzdanosti od 99% za vremenski interval od deset dana.

Za izračunavanje vrijednosti VaR portfolija deviznih rezervi Centralne banke, uzimaju se u obzir sve pozicije u portfoliju deviznih rezervi koje su izložene tržišnim rizicima, odnosno deviznom, kamatnom i cjenovnom riziku. Na dan 31. decembra 2019. godine, izloženost deviznih rezervi Centralne banke (VaR uz nivo pouzdanosti 99% za vremenski interval od deset dana) koja uključuje promjene cijena finansijskih instrumenata i promjene deviznih kurseva u odnosu na KM, iznosi 76.418 hiljada KM (2018.: 53.655 hiljada KM), što predstavlja ekvivalent 0,61% ukupne finansijske imovine (2018.: 0,46% ukupne finansijske imovine).

Vrijednosti VaR na dan 31. decembra 2019. godine i na dan 31. decembra 2018. godine izračunata je kao zbir komponentalnih vrijednosti VaR:
- za depozite kod inostranih banaka (devizni VaR koji proističe iz promjene deviznih kurseva),
- za dužničke instrumente po fizer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (kamatni VaR koji proističe iz promjene tržišnih prinosa, odnosno promjene tržišne cijene dužničkih instrumenata) i
- za monetarno zlato (VaR zbog promjene eurske tržišne cijene monetarnog zlata).

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Devizni rizik</td>
<td>277</td>
<td>362</td>
</tr>
<tr>
<td>Kamatni rizik</td>
<td>67.443</td>
<td>47.358</td>
</tr>
<tr>
<td>Rizik promjene eurske cijene monetarnog zlata</td>
<td>8.698</td>
<td>5.935</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno VaR</td>
<td>76.418</td>
<td>53.655</td>
</tr>
</tbody>
</table>

29.2.1. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik promjene vrijednosti devizne imovine i obaveza uslijed promjene deviznog kursa. Centralna banka je izložena deviznom riziku kroz transakcije u stranim valutama. Upravljanje deviznim rizikom provodi se prvenstveno kroz usklađivanje valutne strukture imovine i obaveza Centralne banke, kao i postavljanjem kvantitativnih ograničenja za izloženost deviznom riziku.
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.2. Tržišni rizik (nastavak)

29.2.1. Devizni rizik (nastavak)

Upravljanje i kontrolu deviznog rizika Centralna banka osigurava strogim poštovanjem odredbi Zakona o Centralnoj banci i internim aktima Centralne banke.

Najveći dio bruto deviznih rezervi drži se u EUR, a maksimalan iznos koji se može držati u drugim konvertibilnim valutama osim EUR ne može biti veći od 50% od ukupnog iznosa nesmanjenog kapitala i rezervi Centralne banke.

Centralna banka je imala sljedeću deviznu poziciju na dan 31. decembra 2019. i 31. decembra 2018. godine:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>U hiljadama KM</strong></td>
<td><strong>EUR</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>322.523</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td>3.092.673</td>
</tr>
<tr>
<td>Dužnički instrumenti</td>
<td>8.917.413</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno zlato</td>
<td>254.088</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska imovina</td>
<td>31</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala ulaganja</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno finansijska imovina</strong></td>
<td><strong>12.586.738</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Gotov novac u opticaju</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti banaka</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vlade i ostalih javnih deponenata</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale finansijske obaveze</td>
<td>1.193</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno finansijske obaveze</strong></td>
<td><strong>1.193</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>NETO DEVIZNA POZICIA</strong></td>
<td><strong>12.585.545</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.2. Tržišni rizik (nastavak)

29.2.1. Devizni rizik (nastavak)

<table>
<thead>
<tr>
<th>U hiljadama KM</th>
<th>EUR</th>
<th>USD</th>
<th>Ostale strane valute</th>
<th>KM</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>274.025</td>
<td>20</td>
<td>54</td>
<td>-</td>
<td>274.099</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td>2.904.946</td>
<td>2.763</td>
<td>3.739</td>
<td>-</td>
<td>2.911.448</td>
</tr>
<tr>
<td>Dužnički instrumenti</td>
<td>8.225.439</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>8.225.439</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno zlato</td>
<td>209.996</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>209.996</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.236</td>
<td>-</td>
<td>2.236</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska imovina</td>
<td>22</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.666</td>
<td>2.688</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala ulaganja</td>
<td>10</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>27.803</td>
<td>27.813</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Ukupno finansijska imovina | 11.614.438 | 2.783 | 6.029 | 30.469 | 11.653.719 |

| Gotov novac u opt licu | - | - | - | 4.750.614 | 4.750.614 |
| Depoziti banaka | - | - | - | 5.523.290 | 5.523.290 |
| Depoziti Vlade i ostalih javnih deponenata | - | - | - | 709.367 | 709.367 |
| Ostale finansijske obaveze | 586 | 13 | - | 2.294 | 2.893 |

| Ukupno finansijske obaveze | 586 | 13 | - | 10.985.565 | 10.986.164 |

| NETO DEVIZNA POZICIJA | 11.613.852 | 2.770 | 6.029 | (10.955.096) | 667.555 |

Centralna banka nije izložena riziku promjene kursa EUR zbog aranžmana valutnog odbora čime je KM vezana za EUR po kursu 1 EUR : 1,95583 KM.

29.2.2. Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik promjene tržišne vrijednosti finansijske imovine uslijed nepovoljnih kretanja kamatnih stopa. Kamatnim rizikom se upravlja određivanjem prihvatljive dužine trajanja oročenja i roka dospijeća finansijskih instrumenata u koje se investira. Sa dužim rokom dospijeća finansijskih instrumenata u koje su investirane devizne rezerve, veći je i pripadajući rizik promjene njihove tržišne vrijednosti. Maksimalan rok investiranja depozita kod inostranih banaka je jedna godina, dok je maksimalan rok investiranja dužničkih instrumenata sa fiksnim prihodom deset godina.
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.2. Tržišni rizik (nastavak)

29.2.2. Kamatni rizik (nastavak)

Sljedeća tabela prikazuje izloženost Centralne banke kamatnom riziku na 31. decembra 2019. i 31. decembra 2018. godine:

<table>
<thead>
<tr>
<th>31. decembar 2019.</th>
<th>Do 3 mjeseca</th>
<th>Od 3 do 12 mjeseci</th>
<th>Od 1 do 3 godine</th>
<th>Preko 3 godine</th>
<th>Beskamatno</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>U hiljadama KM</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>322.599</td>
<td>322.599</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td>2.176.220</td>
<td>927.968</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(1.423)</td>
<td>3.102.765</td>
</tr>
<tr>
<td>Dužnički instrumenti</td>
<td>1.828.701</td>
<td>7.020.280</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>68.432</td>
<td>8.917.413</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno žlato</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>254.088</td>
<td>254.088</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>230</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>230</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska imovina</td>
<td>10</td>
<td>29</td>
<td>15</td>
<td>-</td>
<td>2.768</td>
<td>2.822</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala ulaganja</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>27.813</td>
<td>27.813</td>
</tr>
<tr>
<td>Ukupno finansijska imovina</td>
<td>4.005.161</td>
<td>7.948.277</td>
<td>15</td>
<td>-</td>
<td>674.277</td>
<td>12.627.730</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Gotov novac u opticaju | -         | -                 | -               | -              | 5.199.916   | 5.199.916 |
| Depoziti banaka       | 3.014.461  | -                 | -               | -              | 2.729.158   | 5.743.619 |
| Depoziti Vlade i ostalih javnih deponenta | -         | -                 | -               | -              | 880.675     | 880.675 |
| Ostale finansijske obaveze | -         | -                 | -               | -              | 3.816       | 3.816 |
| Ukupno finansijske obaveze | 3.014.461  | -                 | -               | -              | 8.813.565   | 11.828.026 |

KAMATNA NEUSKLAĐENOST

| 990.700  | 7.948.277 | 15 | - | (8.139.288) | 799.704 |

60
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.2. Tržišni rizik (nastavak)

29.2.2. Kamatni rizik (nastavak)

<table>
<thead>
<tr>
<th>31. decembar 2018.</th>
<th>Do 3 mjeseca</th>
<th>Od 3 do 12 mjeseci</th>
<th>Od 3 do 3 godine</th>
<th>Preko 3 godine</th>
<th>Beskamatno</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>U hiljadama KM</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>274.099</td>
<td>274.099</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td>1.399.725</td>
<td>1.514.118</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(2.395)</td>
<td>2.911.448</td>
</tr>
<tr>
<td>Dužnički instrumenti</td>
<td>1.879.504</td>
<td>6.273.816</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>72.119</td>
<td>8.225.439</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno zlato</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>209.996</td>
<td>209.996</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>2.236</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.236</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska imovina</td>
<td>20</td>
<td>43</td>
<td>59</td>
<td>-</td>
<td>2.566</td>
<td>2.688</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala ulaganja</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>27.813</td>
<td>27.813</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno finansijska imovina</strong></td>
<td><strong>3.281.485</strong></td>
<td><strong>7.787.977</strong></td>
<td><strong>59</strong></td>
<td>-</td>
<td><strong>584.198</strong></td>
<td><strong>11.653.719</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Gotov novac u opticaju | - | - | - | - | 4.750.614 | 4.750.614 |
| Depoziti banaka | 3.037.591 | - | - | - | 2.485.699 | 5.523.290 |
| Depoziti Vlade i ostalih javnih deponenata | - | - | - | - | 709.367 | 709.367 |
| Ostale finansijske obaveze | - | - | - | - | 2.893 | 2.893 |
| **Ukupno finansijske obaveze** | **3.037.591** | - | - | - | **7.948.573** | **10.986.164** |
| **KAMATNA NEUSKLADENOST** | **243.894** | **7.787.977** | **59** | - | (7.364.375) | **667.555** |

29.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti se odnosi na moguće poteškoće u brzoj likvidaciji dijela imovine, kada je to neophodno, uglavnom kada su tržišni uslovi nepovoljni ili kada na finansijskom tržištu ne postoji mogućnost ostvarivanja odgovarajuće cijene za navedenu imovinu.

Pod pojmom likvidne imovine definiše se imovina čija konverzija u novčana sredstva podrazumijeva minimalne transakcione troškove i čija je vrijednost najbijža tržišnoj vrijednosti.

S obzirom na obavezu garantovanja konvertibilnosti KM, dnevna likvidnost mora biti obezbijedena ročnom uskladenušću deviznih rezervi Centralne banke.

Okvir za likvidnost treba da uskladi prognozirane potencijalne potrebe za likvidnošću sa odgovarajućim likvidnim instrumentima. Likvidnost svakog pojedinačnog finansijskog instrumenta podobnog za investiranje treba da bude razmotrena na odgovarajući način prije nego što se izvrši investiranje u taj instrument.
29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

29.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Analiza ročnosti


Gotov novac u opticaju je raspoređen u period do tri mjeseca.

<table>
<thead>
<tr>
<th>31. decembar 2019.</th>
<th>Do 3 mjeseca</th>
<th>Od 3 do 12 mjeseci</th>
<th>Od 1 do 3 godine</th>
<th>Preko 3 godine</th>
<th>Određenog dospijeća</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>U hiljadama KM</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Gotov novac u opticaju</td>
<td>5.199.916</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5.199.916</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti banaka</td>
<td>5.743.619</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5.743.619</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vlade i ostalih javnih depoenata</td>
<td>880.675</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>880.675</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale finansijske obaveze</td>
<td>3.816</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>3.816</td>
</tr>
<tr>
<td>UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE</td>
<td>11.828.026</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>11.828.026</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>31. decembar 2018.</th>
<th>Do 3 mjeseca</th>
<th>Od 3 do 12 mjeseci</th>
<th>Od 1 do 3 godine</th>
<th>Preko 3 godine</th>
<th>Određenog dospijeća</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>U hiljadama KM</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Gotov novac u opticaju</td>
<td>4.750.614</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>4.750.614</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti banaka</td>
<td>5.523.290</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5.523.290</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vlade i ostalih javnih depoenata</td>
<td>709.367</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>709.367</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale finansijske obaveze</td>
<td>2.893</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>2.893</td>
</tr>
<tr>
<td>UKUPNO FINANSIJSKE OBAVEZE</td>
<td>10.986.164</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>10.986.164</td>
</tr>
</tbody>
</table>
30. MJERENJE FER VRJEDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE I FINANSIJSKIH OBAVEZA

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvorena prodajom imovine ili plaćena za prenos obaveze u urednoj transakciji između tržišnih učesnika na datum mjerenja, nezavisno od toga da li je ona vidljiva direktno ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja. Prilikom procjenjivanja fer vrijednosti imovine ili obaveze, Centralna banka uzima u obzir karakteristike imovine ili obaveze koju bi tržišni učesnici uzeli u obzir prilikom procjenjivanja njihove cijene na datum mjerenja.

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

Osim toga, u svrhu finansijskog izvještavanja, mjerenje fer vrijednosti se kategoriše u Nivo 1, 2 ili 3 u zavisnosti od stepena raspoloživosti i značaja ulaznih podataka za cjelokupno mjerenje fer vrijednosti, što je opisano u nastavku:

- Nivo 1 ulazni podaci su kotirane cijene (neprilagođene) za identičnu imovinu i obaveze na aktivnim tržištima kojima Centralna banka može pristupiti na datum mjerenja;
- Nivo 2 ulazni podaci su podaci, osim kotiranih cijena uključenih u Nivo 1, koji su bilo direktno ili indirektno raspoloživi za imovinu i obaveze;
- Nivo 3 ulazni podaci su podaci koji nisu raspoloživi za imovinu ili obaveze.

30.1. Finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti

Sljedeća tabela daje analizu finansijske imovine mjerene po fer vrijednosti na svaki izvještajni datum po nivoima hijerarhije fer vrijednosti unutar koje je mjerenje fer vrijednosti kategorizovano. Ovi iznosi se baziraju na vrijednostima koje su prikazane u izvještaju o finansijskom položaju.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Nivo 1</td>
</tr>
<tr>
<td>Finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dužnički instrumenti</td>
<td>8.917.413</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno zlato</td>
<td>254.088</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td><strong>9.171.501</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
30. MJERENJE FER VRIJEDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE I FINANSIJSKIH OBAVEZA (NASTAVAK)

30.1. Finansijska imovina mjeren po fer vrijednosti (nastavak)

U hiljadama KM

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nivo 1</th>
<th>Nivo 2</th>
<th>Nivo 3</th>
<th>Ukupno</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dužnički instrumenti</td>
<td>8.225.439</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Monetarno zlato</td>
<td>209.996</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO</strong></td>
<td>8.435.435</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti u izvještajima o finansijskom položaju koristeći cijene koje koritaju na aktivnom tržištu, koje odgovaraju Nivou 1 hijerarhije na izvještajne datume.

30.2. Finansijska imovina i finansijske obaveze koji se ne mjere po fer vrijednosti

U hiljadama KM

<table>
<thead>
<tr>
<th>Knjigovodstvena vrijednost</th>
<th>Fer vrijednost</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Finansijska imovina</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Finansijska imovina koja se mjeri po amortizovanom trošku:</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>322.599</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td>3.102.765</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>230</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska imovina</td>
<td>2.822</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total</strong></td>
<td>3.428.416</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Knjigovodstvena vrijednost</th>
<th>Fer vrijednost</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ostala ulaganja</td>
<td>27.813</td>
<td>27.813</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Ukupno**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Knjigovodstvena vrijednost</th>
<th>Fer vrijednost</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>3.456.229</td>
<td>3.448.159</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Finansijske obaveze**

Finansijske obaveze koje se mjere po amortizovanom trošku:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Knjigovodstvena vrijednost</th>
<th>Fer vrijednost</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Gotov novac u opticaju</td>
<td>5.199.916</td>
<td>5.199.916</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti banaka</td>
<td>5.743.619</td>
<td>5.729.302</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vlade i ostalih javnih deponenata</td>
<td>880.675</td>
<td>878.480</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale finansijske obaveze</td>
<td>3.816</td>
<td>3.816</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>11.828.026</td>
<td>11.811.514</td>
</tr>
</tbody>
</table>

64
30. MJERENJE FER VRJEDNOSTI FINANSIJSKE IMOVINE I FINANSIJSKIH OBAVEZA (NASTAVAK)

30.2. Finansijska imovina i finansijske obaveze koji se ne mjere po fer vrijednosti (nastavak)

U hiljadama KM

<table>
<thead>
<tr>
<th>Knjigovodstvena vrijednost</th>
<th>31. decembar 2018. Fer vrijednost</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Finansijska imovina</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Finansijska imovina koja se mjeri po amortizovanom trošku:</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Strana valuta u gotovini</td>
<td>274.099</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti kod inostranih banaka</td>
<td>2.911.448</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>2.236</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala finansijska imovina</td>
<td>2.688</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total</strong></td>
<td>3.190.471</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ostala ulaganja</td>
<td>27.813</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total</strong></td>
<td>27.813</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ukupno</strong></td>
<td>3.218.284</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Finansijske obaveze**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Finansijske obaveze koje se mjeru po amortizovanom trošku:</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Gotov novac u opticaju</td>
<td>4.750.614</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti banaka</td>
<td>5.523.290</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vlade i ostalih javnih deponenata</td>
<td>709.367</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostale finansijske obaveze</td>
<td>2.893</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total</strong></td>
<td>10.986.164</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Uprava smatra da knjigovodstvene vrijednosti strane valute u gotovini, specijalnih prava vučenja u MMF-u, ostale finansijske imovine, ostalih ulaganja, gotovog novca u opticaju i ostalih finansijskih obaveza priznate u finansijskim izvještajima odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti.

Na datum izvještavanja, fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza koji se ne mjere po fer vrijednosti uključena je u kategoriju Nivo 2, a utvrđena je u skladu s opšteprihvaćenim modelima procjenjivanja baziranim na analizi diskontovanog novčanog toka, sa diskontnom stopom kao najznačajnijim ulaznim podatkom, a koja odražava kreditni rizik ugovorne strane. Centralna banka koristi diskontnu stopu koja predstavlja ponderirani prosjek kamatnih stopa na depozite pravnih lica, za cijelo bankarsko tržište u BiH.

31. VANBILANSNE STAVKE

Centralna banka vodi određene račune u stranim valutama vezane uz sporazume između vlada BiH i inostranih vlada i finansijskih organizacija. Kako ovi računi nisu niti aktiv niti pasiva Centralne banke, oni nisu uključeni u izvještaj o finansijskom položaju Centralne banke.

Također, vanbilansne stavke sadrže devizne račune državnih institucija i agencija, kao i komercijalnih banaka, za koje Centralna banka djeluje kao agent.
31. VANBILANSNE STAVKE (NASTAVAK)

Vanbilsansne stavke se sastoje od:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Depoziti USAID-a</td>
<td>2,497</td>
<td>3,042</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti nerezidenata</td>
<td>2,497</td>
<td>3,042</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vijeća ministara BiH</td>
<td>10,582</td>
<td>30,964</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vijeća ministara BiH na osnovu sukcesije</td>
<td>46</td>
<td>44</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vijeća ministara BiH koji se odnose na servisiranje vanjskog duga BiH</td>
<td>8,641</td>
<td>9,227</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti Vijeća ministara BiH koji se odnose na budžet institucija BiH</td>
<td>1,622</td>
<td>1,543</td>
</tr>
<tr>
<td>Ostali depoziti Vijeća ministara BiH</td>
<td>273</td>
<td>20,150</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti ostalih rezidenata:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti – penzije iz Njemačke</td>
<td>15,305</td>
<td>4,048</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti – računi banaka</td>
<td>5</td>
<td>12</td>
</tr>
<tr>
<td>Depoziti rezidenata</td>
<td>25,887</td>
<td>35,012</td>
</tr>
<tr>
<td>Investicije vezane za vrijednosne papire – Agencija za osiguranje depozita BiH</td>
<td>70,356</td>
<td>37,499</td>
</tr>
<tr>
<td>Investicije rezidenata vezane za vrijednosne papire</td>
<td>70,356</td>
<td>37,499</td>
</tr>
<tr>
<td>UKUPNO</td>
<td>98,740</td>
<td>75,553</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Depoziti USAID-a

Na osnovu Ugovora o finansijskoj pomoći između Bosne i Hercegovine i Sjedinjenih Američkih Država za finansiranje rekonstrukcije, otvoreni su posebni kamatonski računi. Centralna banka za navedene račune ne obračunava kamate i provizije.

Investicije rezidenata vezane za vrijednosne papire

Centralna banka je omogućila Agenciji za osiguranje depozita BiH da investira u vrijednosne papire otvarajući račune (gotovinski račun i račun za čuvanje vrijednosnih papiira) koji glase na Centralnu banku i Agenciju za osiguranje depozita BiH. Sve transakcije na ovim računima odvijaju se između Agencije za osiguranje depozita BiH i menadžera za upravljanje imovinom. Centralna banka za navedene račune ne obračunava kamate.

Članstvo BiH u MMF-u

31. VANBILANSNE STAVKE (NASTAVAK)

Centralna banka drži račun specijalnih prava vučenja u MMF-u, MMF-ov račun broj 1 i MMF-ov račun broj 2 u izvještaju o finansijskom položaju. Centralna banka također osigurava usluge čuvanja vrijednosnih papira Bosne i Hercegovine izdatih za pokriće članstva u MMF-u i za reotkup obaveza, a koji su evidentirani u vanbilansnoj evidenciji.

Specijalna prava vučenja u MMF-u su sredstva po viđenju denominovana u SDR-u na računu otvorenom kod MMF-a za Bosnu i Hercegovinu. Centralna banka drži specijalna prava vučenja kao dio svoje funkcije upravljanja deviznim rezervama. Ova sredstva su kamatonosna za Centralnu banku.

MMF-ov račun broj 1 je račun MMF-a u Centralnoj banci koji se koristi za transakcije sa MMF-om vezane za korištenje i otplatu MMF-ovih kredita. MMF-ov račun broj 2 je račun MMF-a u Centralnoj banci koji MMF koristi za račune i administrativne isplate u KM. Ovi računi su dio obaveza Centralne banke i iskazani su u KM.

Stanje na računu kvote je specifična vrsta imovine koja predstavlja uplatu za članstvo BiH u MMF-u i koja je denominovana u SDR-u. Kvota predstavlja glasačko pravo BiH u MMF-u, ograničenja za pristup finansijskim izvorima MMF-a i udio BiH u alokaciji SDR-a, koji su obračunska jedinica MMF-a.

Vrijednosne papire izdaje Ministarstvo finansija i trezora BiH i one se zamjenjuju za KM. Ovi vrijednosni papiri su unovčivi na zahtjev MMF-a.

Alokacija SDR-a je također kamatonosna. Ministarstvo finansija i trezora BiH plaća kamatu na alokaciju specijalnih prava vučenja.

Centralna banka koristi neto metod u prikazivanju finansijske pozicije BiH u MMF-u, što je prikazano u nastavku:

<table>
<thead>
<tr>
<th>U hiljadama KM</th>
<th>31. decembar 2019</th>
<th>31. decembar 2018</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kvota</td>
<td>641.034</td>
<td>629.809</td>
</tr>
<tr>
<td>Specijalna prava vučenja u MMF-u</td>
<td>230</td>
<td>2.236</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO IMOVINA</strong></td>
<td><strong>641.264</strong></td>
<td><strong>632.045</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>MMF-ov račun br. 1</td>
<td>1.603</td>
<td>1.575</td>
</tr>
<tr>
<td>MMF-ov račun br. 2</td>
<td>54</td>
<td>53</td>
</tr>
<tr>
<td>Vrijednosni papiri</td>
<td>945.780</td>
<td>1.042.166</td>
</tr>
<tr>
<td>Alokacija SDR</td>
<td>388.890</td>
<td>382.080</td>
</tr>
<tr>
<td>Obračunata kamata na alokaciju SDR</td>
<td>506</td>
<td>685</td>
</tr>
<tr>
<td>Računi platnih troškova</td>
<td>912</td>
<td>1.601</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>UKUPNO OBAVEZE</strong></td>
<td><strong>1.337.745</strong></td>
<td><strong>1.428.160</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>NETO POZICIJA BiH U MMF-u</strong></td>
<td><strong>696.481</strong></td>
<td><strong>796.115</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
31. VANBILANSNE STAVKE (NASTAVAK)

Kvota BiH u MMF-u iznosi 265.200 hiljada SDR na datume izvještavanja. Kvota ne donosi kamatu.

Račun vrijednosnih papira, MMF-ov račun broj 1 i MMF-ov račun broj 2 predmetom su valutnog usklađivanja uvijek kada se valuta koristi u finansijskim transakcijama između MMF-a i BiH. Najmanje jednom godišnje, na kraju MMF-ove finansijske godine (30. aprila), sva držanja valuta u MMF-u se ponovo vrednuju po važećem kursu SDR-a. Ova vrijednosna prilagođavanja uključena su u prikazanim stanjima računa.

32. DOMAĆI PLATNI SISTEM I SISTEM ZA PORAVNANJA

U skladu sa Zakonom o Centralnoj banci, Centralna banka je uspostavila sisteme preko kojih se obavljaju međubankarska plaćanja u KM u BH.

Sistemi međubankarskog kliriniga i poravnanja su od januara 2001. godine organizovani kroz dva platna sistema čiji je vlasnik i kojima upravlja Centralna banka. To su: sistem bruto poravnanja u realnom vremenu („BPRV“) i širokliiring sistem („ŽK“).

BPRV sistem je sistem preko kojeg se vrši poravnanje platnih naloga u realnom vremenu, a preko računa za poravnanje koje učesnici imaju otvorene kod Centralne banke. Učesnici u sistemu su banke koje imaju odobrenje za obavljanje poslova platnog prometa i Centralna banka. Poravnanje se smatra konačnim i neopozivim u trenutku kada je račun za poravnanje banke nalogodavca zadužen, te za isti iznos odobren račun za poravnanje banke primacca u BPRV. Kroz sistem se izvršavaju transakcije iznad 10 hiljada KM, a za niže iznose je opcionalno korištenje.

ŽK sistem je sistem međubankarskog kliriniga (bilateralni i multilateralni) za transakcije u iznosu manjem ili jednakom 10 hiljada KM. Poravnanje neto pozicija učesnika ŽK sistema se vrši preko računa za poravnanje u BPRV, kao i poravnanje transakcija pravnih lica koji su u funkciji obračunskih agenata kao što su npr. operatori kartičnog poslovanja. Učesnici u sistemu su banke koje imaju odobrenje za obavljanje poslova platnog prometa, a koje su učesnici u sistemu BPRV, kao i Centralna banka.

Od juna 2019. godine, ŽK sistem je unaprijeđen kroz zamjenu dosadašnjeg sistema te je isti usklađen sa standardom SEPA-e, tj. ISO 20022. Kliring platnih naloga svih učesnika ŽK sistema izvršava se utvrđivanjem neto pozicije svakog pojedinačnog učesnika kao rezultat obračuna svih potraživanja i dugovanja učesnika za svaki klirinski ciklus.

Kreditni rizik

Svaki učesnik platnih sistema je dužan imati obezbijeđena sredstva na računu za poravnanje prije poravnanja platnih naloga u BPRV.

U skladu sa ulogom Centralne banke, a kako je definisano Zakonom o Centralnoj banci, Centralnoj banci nije dozvoljeno kreditirati učesnike BPRV i ŽK sistema s ciljem obezbjeđivanja likvidnosti u sistemu na bilo koji način.
32. DOMAĆI PLATNI SISTEM I SISTEM ZA PORAVNANJA (NASTAVAK)

Operativni rizik

U cilju minimiziranja operativnog rizika nesmetanog funkcionisanja platnih sistema, izdata su Operativna pravila za BPRV i ŽK sisteme, kao prateće Udluke koje određuju minimalne standardne sigurnosti za funkcionisanje sistema.

Važeći sigurnosni ciljevi, politike i procedure imaju svrhu da obezbijede sigurnosne mjere i karakteristike. Sistemi i mreže funkcioniraju u skladu sa uspostavljenim ciljevima i politikama. Sigurnosni ciljevi i politike se periodično pregledavaju. Od svakog učesnika se također zahtijeva da posjeduje određene sigurnosne mjere i kontrole za izvršavanje plaćanja.

Centralna banka je definisala sljedeće procedure za poravnanja u slučaju nepredviđenih situacija:

- **Planovi i mjere za nepredviđene situacije**: u slučaju prekida u redovnom funkcionisanju platnog sistema i sistema za poravnanje ili nekog drugog nepredviđenog događaja, Centralna banka je definisala mjere za nepredviđene situacije kako bi osigurala kontinuitet u funkcionisanju pouzdanih, ispravnih i zakonitih platnih transakcija u platnom sistemu i sistemu za poravnanje.

- **Rezervni sistem na primarnoj lokaciji i DR lokacija**: Centralna banka je osim primarne lokacije za platne sisteme, na kojoj postoje redundantni sistemi (u slučaju pada jednog, prelazi se na drugi sistem na primarnoj lokaciji), uspostavila i funkcionalan DR (Disaster Recovery) sistem na lokaciji Glavne jedinice u Banjoj Luci.

Sistemi su bili dostupni 99,99%, čime je u potpunosti izvršavana zakonska obaveza Centralne banke po pitanju omogućavanja urednog i blagovremenog funkcionisanja platnog prometa u zemlji.

Uprava Centralne banke smatra da sistemi posjeduju dovoljan kapacitet za održavanje pouzdanog operativnog rada.

33. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA IZVJEŠTAVANJA


Osim gore navedenog, u periodu između 31. decembra 2019. godine i datuma izdavanja ovih finansijskih izvještaja nije bilo događaja koji bi zahtijevali usklađivanje ili koji su značajni, ali ne zahtijevaju usklađivanje.