



HYPOT ALPE ADRIA
S VAMA. UZ VAS. ZA VAS.

Godišnje izvješće 2011.

Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.
Mostar

Bosna i Hercegovina

Sadržaj

Misija i principi poslovanja	4
Uprava Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.	5
Pismo Uprave	6
Pregled ekonomskog razvoja u 2011. i projekcije za naredni period	7
Društveno odgovorno poslovanje	12
Organi banke	14
Organizacijska struktura	15
Nekonsolidirana financijska izvješća za godinu koja je završila 31. 12. 2011.	16
Odgovornost za financijska izvješća	
Izvješće neovisnog revizora	
Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka	
Nekonsolidirano izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	
Nekonsolidirana bilanca stanja	
Nekonsolidirano izvješće o novčanim tijekovima	
Nekonsolidirano izvješće o promjenama vlasničke glavnice	
Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća	
Poslovne jedinice Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.	69

Misija i principi poslovanja

Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. dio je međunarodne Hypo Alpe Adria bankarske grupacije. Naše težnje usmjerene su ka primjeni internacionalnog know-how na domaćem tržištu. Preko 600 zaposlenika servisiraju oko 180.000 klijenata. U Federaciji Bosne i Hercegovine na raspolaganju smo ne samo klijentima u našoj centrali u Mostaru, nego i u široko rasprostranjenoj mreži poslovnih jedinica koja pokriva najveće centre u zemlji. Među tri smo vodeće bankarske grupe u BiH. Želja nam je osigurati širok raspon finansijskih proizvoda i kvalitetnu uslugu građanima-

fizičkim osobama, malim i srednjim poduzećima, korporativnim klijentima i javnim institucijama. Naši proizvodi nude jednostavna i kreativna rješenja za finansijske potrebe naših klijenata. Naša misija vođena je sljedećim principima:

- uspješna rješenja za sve: klijente, zaposlenike i dioničare
- odgovorno bankarstvo: poštena i transparentna poslovna aktivnost u skladu sa međunarodnim standardima i lokalnom regulativom.

Uprava Banke



Dmytro Kolehko

Izvršni direktor



Dragan Kovačević

Izvršni direktor



Alexander Picker

Direktor

Napomena:

Sa danom 31. 12. 2011. Upravu banke činili su članovi Uprave sa nadležnostima kako slijedi:

Herbert Walzhofer

Izvršni direktor

Odjeli u nadležnosti:

Odjel Public Finance, Odjel korporativnog bankarstva, Odjel Branch Coordination and Sales Steering, Odjel upravljanja kanalima distribucije, Odjel upravljanja proizvodima, Odjel za poslovanje s malim i srednjim poduzećima (SME), Odjel Retail

Dragan Kovačević

Izvršni direktor

Odjeli u nadležnosti:

Odjel Financial Controlling, Odjel Collection, Odjel računovodstvo i izvješćivanje, Odjel riznice, Odjel IT/Operations, Odjel logistike

Michael Vogt

Direktor

Odjeli u nadležnosti:

Odjel kontrole rizika, Odjel pravnih poslova, Odjel upravljanja ljudskim resursima, Odjel korporativnih komunikacija, marketing/PR, Odjel Compliance, AML & Security, Odjel Credit Management, Odjel procesuiranja kredita, Odjel rehabilitacije, Odjel za restrukturiranje i likvidaciju koncentriranih rizika (LTFR)

Pismo Uprave

Cijenjeni poslovni partneri,

Za sve nas, poslovna 2011. godina bila je gospodarski izuzetno zahtjevna. Za Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. bila je to godina restrukturiranja i godina iskorištena za kreiranje nove baze za buduće poslovne aktivnosti. U maju/svibnju 2011. uvedeno je novo core banking rješenje – internacionalni sustav pod nazivom T24. Pored ovoga, bio je pokrenut i cijeli niz projekata koji su za cilj imali poboljšanje prodaje i kreiranje proizvoda po mjeri klijenta. Poslovanje u našim poslovnicama je promijenjeno i podređeno našim klijentima, a to smo postigli kroz projekt „Povećanje prodajne efikasnosti“.

Unatoč izazovima koji su pratili proces restrukturiranja, bili smo u prilici dati novu dimenziju našem poslovanju sa stanovništvom te je potpuno nova kvaliteta u usluzi bila finalni ishod, a sve zahvaljujući upornosti našeg prodajnog osoblja u kombinaciji sa naporima koje su uložila back office odjeljenja.

U odnosu na podatke iz 2010. godine, bili smo u mogućnosti uvećati broj kredita plasiranih fizičkim osobama za 26%, a po volumenu, ukupni iznos dostignut u 2011. veći je za 55% u odnosu na rezultate iz 2010. godine. Snažan rast zabilježen je u kartičnom poslovanju, gdje je broj korisnika kartica značajno porastao. I na strani depozita također je zabilježen konstantan rast te su krajem godine depoziti dosegli iznos od 633,43 milijuna KM.

Godina 2011. bila je također i godina u kojoj je ostvaren veći obim suradnje sa našim segmentom Public finance, posebno na polju projektnog finan-

ciranja. Za Bosnu i Hercegovinu strateški značajna firma - JP Elektro distribucija BiH d.d. Sarajevo postala je naš klijent.

Financiranje projekata iz Corporate segmenta bilježi određeni pad u 2011. godini te je više napora bilo uloženo u aktivnosti na polju refinanciranja. To je svakako tako poradi našeg konzervativnog pristupa u upravljanja rizicima i kroz 2011., posebno u tretiranju kreditnog rizika.

Kako je udio problematičnih kredita na razini Bosne i Hercegovine dosegnuo svoj maksimum u trećem kvartalu 2011. godine, i mi smo bili suočeni sa ovim problemima te smo krajem godine reagirali kroz provođenje projekta „BRUSH“ – čišćenja dijela problematičnog portfelja.

No, sa našim tržišnim udjelom, našim klijentima te uz dalje intenzivne napore koje ulažemo kako bismo poboljšali kreditni portfelj, sigurni smo da možemo odoljeti krizi i ostati među vodećim bankama u zemlji. Na ekonomsku krizu radije gledamo kao na priliku da postanemo bolja banka, nego kao na problem.

Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. adekvatno je kapitalizirana od strane matične kuće i održava visoku razinu likvidnosti. Ovo osigurava našu sposobnost da pružimo adekvatne financijske usluge građanima, privredi i javnom sektoru.

Ipak, nismo zadovoljni financijskim rezultatom banke i na 2012. gledamo kao na godinu zaokreta u smislu postizanja održive profitabilnosti, te sa velikim optimizmom svi radimo kako bismo to i ostvarili.



Dmytro Kolehko
Izvršni direktor



Dragan Kovačević
Izvršni direktor



Alexander Picker
Direktor

Pregled ekonomskog razvoja u 2011. i projekcije za naredni period

Proces pridruživanja Europskoj Uniji. Nakon 16 mjeseci neformiranja vlasti na državnoj razini i pregovora političkih stranaka dva entiteta, što je rezultiralo i odlaganjem reformi neophodnih za članstvo u Europskoj Uniji, u februaru/veljači formiran je Savjet ministara BiH čime su stvoreni osnovni preduvjeti da BiH nastavi putem europskih integracija. Cilj novoformiranog Savjeta ministara BiH je ispunjenje uvjeta postavljenih od strane Europske Unije u narednih nekoliko mjeseci te apliciranje za članstvo u EU.

Kreditni rejting BiH za 2011. godinu

Moody's je u maju/svibnju 2011. godine promijenio B2 rejting Bosne i Hercegovine iz stabilnog u negativan radi, kako je u priopćenju agencije navedeno, tada aktualne političke situacije, stalnog kašnjenja ekonomskih i ustavnih reformi, kao i povećanja rizika zbog dalje potencijalne podjele BiH koja bi dovela do kašnjenja u izmirenju obveza po osnovu izdanih državnih vrijednosnih papira.

	Moody's Investors Service	Standard & Poor's
Rejting	B2 / negativni izgledi	B2 / negativni izgledi
Datum	16. 5. 2011.	30.11.2011.
Stanje	Izgled izmijenjen	Izgled izmijenjen
Izvor: CBBH, Moody's Investors Service, Standard & Poor's		

Odluku Moody's-a pratila je i odluka Standard & Poor's-a krajem jula/srpnja 2011. godine i revidiranje izgleda za rejting BiH sa stabilnih na negativne, da bi konačno 30. 11. 2011. Standard & Poor's snizio Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting sa „B+“ na „B“ na posmatranju – negativno.

No, uzimajući u obzir prekid političke nestabilnosti, za očekivati je zaustavljanje pogoršanja kreditnog rejtinga BH za naredni period.

Nakon što je 2010. godina obilježena izlaskom BDP-a iz negativnog domena (0,7%), izvjestan ekonomski oporavak zemlje se nastavio i u 2011. godini primjetan kroz pozitivne stope rasta izvoza i industrijske proizvodnje. Procjenjujemo da će stopa rasta BDP-a za 2011. godinu iznositi oko 1,0% (preliminarni podaci pokazuju 1,8%), ali i da će kombinacija negativnih, internih a posebice utjecaja eksternih faktora dovesti do nove kontrakcije ekonomskih aktivnosti tijekom 2012. godine (-1,8%¹).

Prisutan oporavak industrijske proizvodnje. Industrijska proizvodnja je sa krajem 2011. godine zabilježila rast od 5,6% (yoy²), uglavnom zahvaljujući sektorima rudarstva i energetike, odnosno povećanju potražnje i cijena na izvoznim tržištima aluminija i čelika. Ipak, postojeća kriza Europske monetarne unije i problemi na zapadno-europskim tržištima koja su primarni konzumenti BiH proizvodnje već je počela ostavljati trag na BiH izvoznike zbog čega i očekujemo smanjenje industrijske proizvodnje u 2012. godini po stopi od -2,7%.³

Trgovinski deficit kontinuirano raste. U 2011. godini tempo uvoza je ubrzan (14,0% u 2011. yoy u usporedbi sa 13,7% u 2010. yoy, dok je izvoz usporen na 15,9% u 2011 yoy, u odnosu na 28,8% u 2010. yoy). Trgovinska bilanca je pogoršana uglavnom zbog povećanja uvoza nafte i naftnih derivata koji je djelomično povezan sa oporavkom u energetsom sektoru, kao i značajnog uvoza električne energije. Kritičnije po našem viđenju je usporevanje izvoza intermedijarnih proizvoda zbog smanjenja potreba iz inozemstva. U 2012. godini očekujemo kako će izvoz dalje biti usporen zbog krize na europskom tržištu, inozemnom fiskalnom konsolidacijom i nižim cijenama roba i usluga. Pored navedenog, zabrinjavajuća je i prilično velika izvozna izloženost prema Hrvatskoj i Italiji, zemljama koje već imaju značajne ekonomske probleme. Ipak, očekujemo i značajniji pad uvoza uslijed smanjenja potrošačke snage i izostanka investicija u kapitalna sredstva.

¹ Odjel Ekonomskih istraživanja je u procesu revidiranja podataka i projekcija. Revidirane projekcije će biti na raspolaganju u redovitim publikacijama spomenutog Odjela

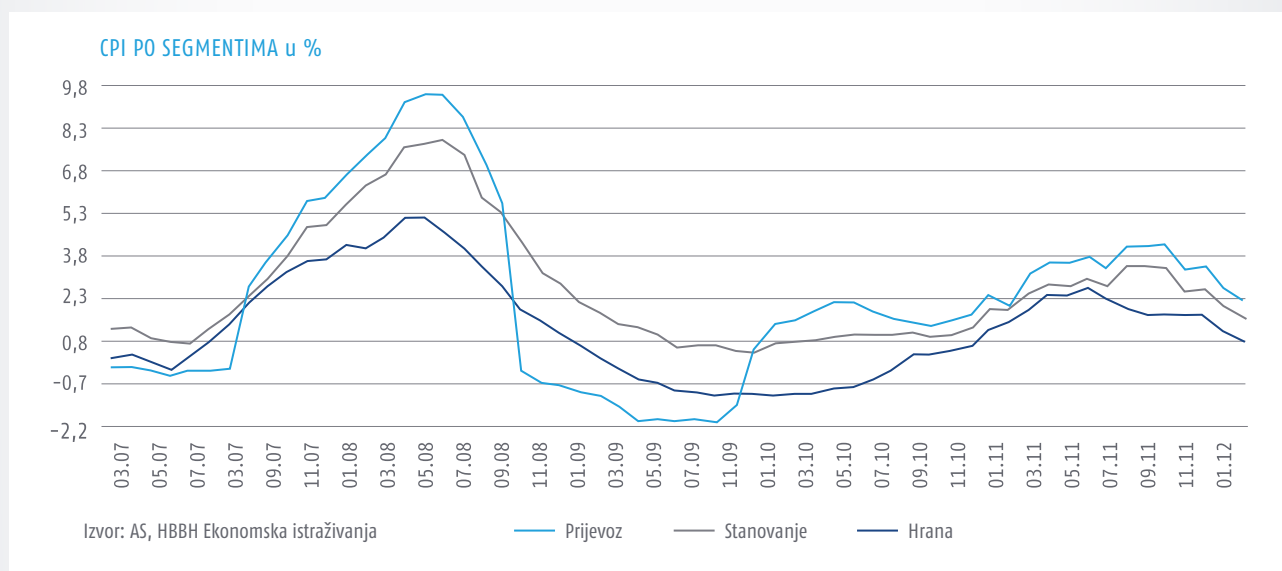
² (yoy) označava poređenje rezultata tekuće godine sa poređenjem rezultata prethodne godine, odnosno godišnji rast

³ Ibid 1

Građevinski sektor pokazuje znakove oporavka. Vrijednost izvršenih građevinskih radova u BiH je porasla u prosjeku za 26,9% (yoy). Iako se čini da je sektor značajno napredovao tijekom 2011. godine, ipak trebamo imati u vidu efekt usporedbe niske baze iz prethodne godine i činjenicu da oporavak nije toliko vidljiv na samim gradilištima. U Republici Srpskoj rast može biti objašnjen povećanjem obima aktivnosti na izgradnji putova, dok izgradnja stambenog prostora i dalje stagnira što može biti objašnjeno smanjenjem tražnje zbog niske kupovne moći građana i eventualnih pooštrenih uvjeta kreditiranja od strane banaka. Primjetan je i zastoj izgradnje trgovačkih centara koji je djelomično održavao građevinski sektor.

Inflacija nastavila uzlaznom putanjom. Inflacija je tijekom 2011. godine u prosjeku zabilježila rast od 3,7% u odnosu na isti period prošle godine. Na rast u BiH su uticale prije svega više cijene hrane i nafte u svijetu, povećanje akciza na duhanske proizvode, te rast cijena usluga telekomunikacije, transporta i stanovanja.

Za sljedeću godinu procjenjujemo ublažavanje trenda rasta inflacije (2,4% yoy⁴) imajući u vidu ublažavanje uvoznih inflatornih pritisaka. Pored navedenog, trajna slabost domaće potražnje zadržat će pritiske na strani potražnje kao posljedica visoke nezaposlenosti, postojeće zaduženosti domaćinstava, pooštavanja fiskalne strogosti i potrošačkog pesimizma. Ključni dodatni rizik koji vidimo jeste moguće povećanje poreza na dodatnu vrijednost (PDV).



Negativni trendovi na tržištu rada. Pad stope realnog rasta neto plaća od 2,0% na razini BiH te pad novčanih priljeva iz inozemstva ponajviše su doveli do pada raspoloživog dohotka domaćinstava. S druge strane, stopa nezaposlenosti je porasla sa 27,2% u 2010. godini na 27,6% u 2011. godini. Smanjenje broja zaposlenih uglavnom je prisutno u građevinskom sektoru, proizvodnom sektoru i uslužnim djelatnostima, dok je porast broja zaposlenih zabilježen u oblastima financijskog posredovanja, transporta i u javnom sektoru. U 2012. godini možemo očekivati dalji trend rasta nezaposlenosti, sa stopom od 29,9% ukoliko se Vlade odluče na smanjenje velikog broja zaposlenih u javnoj upravi. Pored toga očekuje se i smanjenje broja radnika u realnom sektoru kao posljedica recidiva iz prošlosti, izostanka potpore države u stvaranju boljeg poslovnog ambijenta. Ovo je bilo za očekivati uzimajući u obzir, s jedne strane spor oporavak rasta ekonomije i s druge strane, uvjete koji će vjerojatno biti postavljeni od strane Međunarodnog monetarnog fonda tijekom najavljenih pregovora o novom aranžmanu sa MMF-om.

⁴ Odjel Ekonomskih istraživanja je u procesu revidiranja podataka i projekcija. Revidirane projekcije će biti na raspolaganju u redovitim publikacijama spomenutog Odjela

Zahtjev za obveznim rezervama smanjen. Smanjenje obveznih rezervi Centralne banke BiH za 4pp na 10% i oslobađanje dodatnih 300 miliona KM likvidnosti nije donijelo očekivane rezultate. Iako je primijećena određena redukcija sredstava kod CB, ipak je primjetno kako su banke držale daleko veće rezerve od zahtijevanih. Kreditni plasmani komercijalnih banaka poduzećima u 2011. godini zabilježili su rast od 2,8%, a stanovništvu od 6%. Djelomično povećanje kredita potvrđuje kako su sredstva iskorištena za povećanje likvidnosti kompanija i povećanje potrošnje domaćinstava, ali pravi efekti biti će vidljivi tek nakon što veliki investicijski projekti ponovno postanu aktualni.

Promijenjene navike ponašanja potrošača. Efekti volatilnosti tržišta, prouzročeni globalnim finansijskim previranjima i efektima kreditne ekspanzije sa početka dvijetisućitih, reflektirali su se i na promjenu ponašanja potrošača. Građani su postali oprezniji po pitanju potrošnje što se reflektiralo i na dalji porast ukupne razine depozita stanovništva u 2011. godini po stopi od 8,9% (yoy).

Rast nekvalitetnih kredita djelomično zaustavljen. Problemi bankarskog sektora sa nekvalitetnim kreditima nastavili su se u 2011. godini kulminirajući u septembru/rujnu kada je zabilježeno 12,6% nekvalitetnih kredita u odnosu na ukupne kredite plasirane na BH tržištu. Ovaj udio je posljedica efekata kreditnog buma iz ranijih godina i kontinuiranog slabljenja domaće privrede te izostanka strukturalnih reformi u cilju osiguranja fiskalne i vanjske održivosti koje vode ka željenoj ekonomskoj samoodrživosti. U posljednjem kvartalu konačno su postali vidljivi rezultati sveobuhvatne akcije banaka na obuzdavanju njihovog daljeg rasta tako da je godina završena na razini od 11,7% što je svakako i dalje zabrinjavajuće, ali ostavlja prostora za nadu kako situacija sa nekvalitetnim kreditima neće dalje eskalirati tijekom 2012. godine.

Bankarski sektor se vratio u zonu profitabilnosti. Nakon prilično lošeg rezultata bankarskog sektora u 2010. godini (ROAE -5,5%), banke su se vratile u zonu profitabilnosti tijekom 2011. godine (ROAE 7,2%). Obzirom kako na tržištu nisu primjetni znaci velikog ekonomskog/privrednog oporavka, skok profitabilnosti može biti objašnjen jedino efektima restrukturiranja velikih bankarskih grupacija, smanjenjem sklonosti ka riziku, odnosno povećanjem brige o kvalitetu aktive i oslobađanjem dijela rezerviranja za kreditne rizike akumuliranih u prethodnim godinama.

Trgovanje vrijednosnim papirima

Banjalučka berza (BLSE)

Ukupan promet na Banjalučkoj berzi u 2011. godini dostigao je vrijednost od 425.456.984 KM, istovremeno bilježeći rast od 141% yoy i oko 25.770 transakcija. Rast je primarno nastao kao rezultat izdavanja entitetskih trezorskih zapisa, ali i niskom bazom za uporedbu iz 2010. godine.

Oznaka HOV	Emitent	Cijena na dan 31.12.11.	Prosječna cijena za decembar/prosinac	Broj transak.	Vrijednost (KM)
TRZN-R-A	TRŽNICA AD BANJA LUKA	0,55	1,4943	813	22.885.729
RSRS-O-E	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 5	37,85	34,9714	3.624	7.865.254
TLKM-R-A	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	1,46	1,6028	1.892	7.863.181
RSDS-O-C	REPUBLIKA SRPSKA-stara devizna štednja 3	90,5	86,6903	483	6.419.517
RSRS-O-C	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 3	39,48	37,7909	1.861	5.600.311
RSRS-O-D	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 4	37,78	37,7267	1.527	3.957.842
ZPTP-R-A	ZIF ZEPTER FOND AD BANJA LUKA	5,89	6,0866	2.326	2.923.782
RSRS-O-A	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 1	41,71	39,2911	987	2.556.327
HEDR-R-A	HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	0,499	0,6544	466	2.148.795
SODJ-R-A	JAHORINA OSIGURANJE AD PALE	370,37	352,1520	12	1.832.247
Ostalo				11.564	28.856.903

BIRS (Berzanski indeks Republike Srpske) je pao za 8,34% (yoy) u 2011. godini, dok su u istom periodu FIRS (Indeks investicionih fondova RS) i ERS10 (Indeks preduzeća Elektroprivrede RS) porasli za 11,61%, odnosno 9,08% (yoy).

Indeksi i tržišna kapitalizacija	Zadnji dan prethodnog perioda	Zadnji dan perioda	% promjena
Tržišna kapitalizacija	3.732.304.036 KM	3.835.425.219 KM	2,76%
BIRS	956,12	876,36	-8,34%
FIRS	1.632,46	1.822,07	11,61%
ERS10	801,34	874,10	9,08%

Trezorski zapisi mogu biti promatrani kao novost na našem tržištu koja je dala neophodnu potporu oporavku samog tržišta. Obzirom da entitetske Vlade nisu imale pristup fondovima međunarodnih organizacija odlučile su dio novca potrebnog za financiranje osigurati upravo kroz izdavanje trezorskih zapisa. Nakon što je Republika Srpska prodala na lokalnom tržištu 64 milijuna KM kroz 6mj/9mj trezorske zapise u maju(svibnju)/junu(lipnju), Vlada Federacije BiH prodala je 65 milijuna KM 6mj trezorskih zapisa po cijeni od 2,32% ili +59bp na 6mj Euribor (nasuprot RS-ovog 76bp spread-a). Nedavno je Narodna skupština Republike Srpske usvojila odluke o dugoročnom i kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske u ukupnom iznosu od 100 milijuna KM kroz izdavanje entitetskih obveznica i trezorskih zapisa za financiranje entitetskog budžeta u 2012. godini.

Sarajevska berza/burza (SASE)

U 2011. godini na Sarajevskoj burzi ostvaren je ukupan promet od 244.787.112,10 KM što čini 36,97% od ukupnog prometa koji je ostvaren na BiH burzama. Ostvareni promet na SASE u 2011. godini veći je za 125,5% (yoy) u odnosu na ostvareni promet u 2010. godini. U sklopu 15.900 transakcija prometovano je 56.693.439 vrijednosnih papira.

Emitent	Promet	Broj transakcija	% promjena kursa
ZIF BIG Investiciona grupa dd Sarajevo	11.813.373,44 KM	1.394	19,40%
Opresa dd Sarajevo	8.657.959,92	3	2,80%
Fabrika duhana Sarajevo dd Sarajevo	5.630.453,52	1.743	-33,20%
BH Telecom d.d. Sarajevo	4.999.084,76	1.236	-3,44%
Bosnalijek d.d. Sarajevo	4.611.171,44	1.250	-42,09%
ZIF Herbos fond dd Mostar	3.908.261,51	158	-3,45%
ZIF MI Group dd Sarajevo	3.902.945,68	461	-2,14%
FBiH obveznice ratna potraživanja ser. A	3.613.740,23	286	7,69%
JP Elektroprivreda BiH dd Sarajevo	3.221.616,87	600	-36,31%
BOR BANKA DD SARAJEVO	2.711.379,90	29	0,00%

Indeks Primarnog slobodnog tržišta SASX-30 zabilježio je porast vrijednosti za 2,66% (yoy) u odnosu na prethodnu godinu. Istovremeno, indeks investicijskih fondova BIFX-a zabilježio je porast vrijednosti od 1,36% (yoy), dok je SASX-10 zabilježio pad vrijednosti od 16,18% (yoy).

Pokazatelj	Zadnji dan prethodnog perioda	Zadnji dan perioda	% Promjena
Tržišna kapitalizacija	7.210.603.026,80 KM	4.371.013.728,43	-39,38%
BIFX	1.520,80	1.541,52	1,36%
SASX-10	944,07	791,30	-16,18%
SASX-30	925,95	950,61	2,66%

Osiguranje

Tržište osiguranja u BiH još uvijek je prilično nerazvijeno u usporedbi sa zemljama u okruženju i razvijenim zemljama. Ova činjenica u značajnoj je mjeri povezana sa postignutom razinom razvoja BiH i teškim ekonomskim uvjetima u kojima živi većina građana naše zemlje. Napredak u segmentu osiguranja je evidentan, sa evidentnim porastom životnih osiguranja i poboljšanja regulative, ali i dalje stoji činjenica o nerazvijenosti samog tržišta. Pet najvećih osiguravajućih kompanija drži gotovo 90% tržišta osiguranja u BiH. U sektoru finansijskih usluga BiH aktiva osiguravajućih društava (dec./pros. 2010. godine⁵) činila je 3,86% ukupne aktive.

Ukupna premija u BiH u 2010. godini iznosila je 472.008.481 KM, što je za 2,92% više nego u 2009. godini. Udio društava sa sjedištem u FBiH u ukupnoj premiji iznosi 74,02%, dok je udio društava sa sjedištem u RS-u 25,98%. Ukupna dobit u 2010. godini društava za osiguranje i reosiguranje BiH iznosi 24.723.791 KM, što je za 24,09% više u odnosu na 2009. godinu. U 2010. godini u društvima za osiguranje u RS-u ostvarena je dobit od 14.186.232 KM što je povećanje za 366,22 % u odnosu na 2009. godinu. Dobit u društvima za osiguranje i reosiguranje u FBiH u 2010. godini iznosi 10.537.559 KM, što je smanjenje za 34,35% u odnosu na 2009. godinu.

⁵ Izvještaji za 2011. godinu biti će dostupni u augustu/kolovozu 2012. godine.

Društveno odgovorno poslovanje

Od samog ulaska na tržište Bosne i Hercegovine, Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. djeluje društveno odgovorno te radi na usklađivanju svog poslovanja sa najboljim praksama razvijenih zemalja svijeta po pitanju odnosa prema zaposlenicima, klijentima i poslovnim suradnicima, dioničarima, lokalnoj zajednici i zaštiti životne sredine.

Upravljanje ljudskim resursima- HRM

Kao dio međunarodne bankarske institucije, i uvažavajući sve specifičnosti i kompleksnost bankarskog poslovanja u BiH, Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. pridaje veliki značaj upravljanju i razvoju ljudskih resursa u cilju stvaranja partnerskih odnosa s klijentima, te pozitivne i kolegijalne radne atmosfere. Poslovnu 2011. godinu, banka je završila s ukupno 647 zaposlenika, a kvalifikacijska struktura je na vrlo visokoj razini, te 63,83% zaposlenika ima visoki / viši stupanj školske spreme, a 36,17%, imaju srednji stupanj stručne spreme. Kadrovsku strukturu čine osobe mlađe životne dobi, prosječno 38,15 godina.

U cilju realizacije planiranih ciljeva Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. nastavila je praksu sudjelovanja i pohađanja programa edukacije i stručnog usavršavanja u zemlji i inozemstvu s ciljem stjecanja novih znanja i vještina koje su neophodne za daljnje poboljšanje organizacije rada i poslovanja, kao i postojećih vještina zaposlenika.

Razvoj menadžerskih sposobnosti organiziran je u sklopu Hypo Academy, posebnoj višegodišnjoj akademiji za menadžere, kao i kroz sudjelovanje u brojnim seminarima, a sve u cilju postizanja najbolje prakse i novog „know-how“ primjenjivog u poslovnim procesima banke. U tom smislu je organiziran i poseban edukacijski program koji se realizira u suradnji s IEDC-Bled School of Management.

Reorganizacija poslovanja i konstantan proces prilagodbe zahtjevima tržišta rezultirao je brojnim edukacijskim programima za određene ciljne skupine. Poseban fokus stavljen je na edukacijske programe iz segmenta upravljanja različitim vrstama rizika za različite ciljne skupine zaposle-

nika involviranih u proces kreditiranja, posebice u segmentima korporativnog bankarstva, Public, SME i Retail bankarstva.

Odnos prema klijentima i poslovnim suradnicima

Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. duboko vjeruje kako je povjerenje klijenata najvrjednija imovina svake financijske institucije, te da to povjerenje obvezuje. Imajući tu činjenicu u vidu poslovna etika zauzima visoko mjesto na listi prioriteta banke. Banka nastoji blagovremeno svoje klijente i poslovne suradnike izvijestiti o svim promjenama koje se odnose na njeno poslovanje, novim proizvodima, uslugama, kamatama, naknadama, provizijama, i slično.

Također, kroz svoje marketinško djelovanje te aktivnosti iz domena korporativnog komuniciranja, banka se striktno pridržava etičkog kodeksa o istinitosti i činjeničnom stanju. Na polju prava klijenata banka je omogućila organiziran oblik podnošenja pritužbi i prigovora na kvalitetu usluga, proizvoda i općeg odnosa banke prema svojim klijentima kroz uvođenje pozicije suradnika zaduženog za prigovore klijenata Hypo banke. Klijenti su sada u mogućnosti da podnesu svoje usmene ili pismene prigovore, direktno, putem telefona, putem pošte ili e-maila.

Banka će i u budućnosti biti vođena principima odgovornog bankarstva uz etičko i transparentno poslovanje vodeći računa da uspjeh banke i njenih dioničara treba biti u visokoj korelaciji sa uspjehom njenih klijenata.

Odnos prema lokalnoj zajednici (podrška kulturi, umjetnosti, sportu i odgojno-obrazovnim i zdravstvenim javnim ustanovama i udrugama)

Već niz godina Hypo Alpe-Adria-Bank planski i u okviru svog budžeta izdvaja značajna sredstva za podršku lokalnoj zajednici u kojoj djeluje kroz podršku radu vaspitno-obrazovnih i zdravstvenih institucija, udruga, te događaja koji imaju za cilj promociju i očuvanje društvenih vrijednosti kroz kulturu, umjetnost, nekomercijalne sportske aktivnosti. U 2011. godini banka je donirala oko 72.000 KM. Ovaj je novac doniran javnim ustanovama i udrugama koja vode računa

o odgojno-obrazovnom razvoju djece i mladih i njihovoj zdravstvenoj i socijalnoj zaštiti.

Značajna donacija realizirana je kroz projekt HypoArt te je banka u sklopu ovoga projekta podržala Akademiju likovnih umjetnosti u Sarajevu.

I prošle godine Hypo banka je bila jedan od vodećih partnera mnogih kulturno-umjetničkih događaja i nekomercijalnih sportskih aktivnosti podržavajući kroz sponzorstva brojne kvalitetne projekte. Cilj je bio dati podršku lokalnoj zajednici u kojoj i sama banka posluje te biti dio lokalnog identiteta svake od njih.

Organi Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.

NADZORNI ODBOR

Nadzorni odbor do 25. 03. 2011.

Rainer Sichert, predsjednik
Wolfgang Moesslacher, dopredsjednik
Stephan Holzer, član
Patrick Luger, član,
Meliha Powlakić, član.

Nadzorni odbor od 25. 03. 2011.

Rainer Sichert, predsjednik
Wolfgang Moesslacher, dopredsjednik
Stephan Holzer, član
Sebastian Firlinger, član,
Blaž Brodnjak, član

ODBOR ZA REVIZIJU

Članovi Odbora za reviziju do 14. 03. 2011.

Nensi Marin, predsjednica
Hans-Dieter Kerstnig, član
Zoran Besak, član
Danijel Gregorić, član
Vesna Pavlović, član

Članovi odbora za reviziju od 14. 03. 2011.

Đorđe Lazović, predsjednik
Maria Rauscher, član
Andrea Castellarin, član
Thomas Milunović, član
Sabine Jaeger-Letzl, član

UPRAVA BANKE

Michael Vogt, Direktor (do 9. ožujka 2012. godine)
Alexander Picker, Direktor (od 9. ožujka 2012. godine)
Mirzet Ribić, Zamjenik direktora (do 31. siječnja 2012. godine)
Dragan Kovačević, Izvršni direktor (od 15. prosinca 2011. godine)
Dmytro Kolehko, Izvršni direktor (od 26. lipnja 2012. godine)
Herbert Walzhofer, Izvršni direktor (od 15. veljače 2011. do 9. ožujka 2012. godine)
Thomas Karl Tomsich, Izvršni direktor (do 31. siječnja 2011. godine)

Organizacijska struktura na dan 31. 12. 2011.



HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D. MOSTAR

Nekonsolidirana financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. pripremljena u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i izvješće neovisnog revizora

Sadržaj

Odgovornost za financijska izvješća	18
Izvješće neovisnog revizora	19
Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka	21
Nekonsolidirano izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	22
Nekonsolidirana bilanca stanja	23
Nekonsolidirano izvješće o novčanim tijekovima	24
Nekonsolidirano izvješće o promjenama vlasničke glavnice	25
Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća	26

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine", broj 83/09), Uprava je dužna osigurati da za svaku financijsku godinu budu sastavljena financijska izvješća sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Banci, kao i njene rezultate poslovanja za navedeni period. MSFI je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Banka u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga pri sastavljanju financijskih izvješća i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvješća obuhvaćaju slijedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje sukladno važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvješćima, te
- sastavljanje financijskih izvješća pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Banka nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Banke. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijska izvješća budu sukladna Zakonu o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Banke te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali za i u ime Uprave



Alexander Picker, Direktor



Dragan Kovačević, Izvršni direktor



Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar
Kneza Branimira 2b
88000 Mostar
Bosna i Hercegovina

31. kolovoz 2012. godine

Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar:

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvješća Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar (u daljnjem tekstu: "Banka"), prikazanih na stranicama od 4 do 51, koji se sastoje od nekonsolidirane bilance stanja na dan 31. prosinca 2011. godine, te povezanih računa dobiti i gubitka, izvješća o sveobuhvatnoj dobiti, izvješća o promjenama vlasničke glavnice i izvješća o novčanim tijekovima za godinu koja je tada završila, kao i sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki.

Odgovornost Uprave za financijska izvješća

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih financijskih izvješća sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje financijskih izvješća koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prijevare ili grešaka.

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o priloženim financijskim izvješćima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Navedeni standardi zahtijevaju da se pridržavamo etičkih uvjeta i da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvješćima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvješća, bilo kao posljedica prijevare ili greške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvješća, kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Banci. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvješća u cjelini.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju nekonsolidirana financijska izvješća prikazuju objektivno i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate njezinog poslovanja i novčanog tijeka, za godinu koja je tada završila, i sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Naglašene činjenice:

Koncentracija financiranja

Skrećemo pažnju na Bilješku 24. u ovim nekonsolidiranim financijskim izvješćima, a koje se odnose na izvore financiranja Banke od strane Hypo Alpe-Adria Bank International AG, Klagenfurt, Austrija (Vlasnik). Poslovanje Banke ovisi o kontinuiranom financiranju svojih dioničara, odnosno Vlasnika, a po trenutno dogovorenim financijskim uvjetima. Pored toga, kao što je navedeno u Bilješki 38., Vlasnik je povećao vlasnički kapital Banke za 20 milijuna KM dana 6. ožujka 2012. godine i dodatnih 20 milijuna KM na dan 10. svibnja 2012. godine.

Konsolidirana finansijska izvješća

Skrećemo pažnju na činjenicu da je Banka sastavila ova nekonsolidirana finansijska izvješća sukladno zahtjevima zakona i propisa u Federaciji Bosne i Hercegovine i da su konsolidirana finansijska izvješća Grupe pripremljena sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja izdana odvojeno. U priloženom nekonsolidiranom finansijskom izvješću, ulaganja u podružnice i pridružena pravna lica su iskazana po trošku stjecanja. Bolje razumijevanje finansijskog položaja Grupe kao cjeline može se dobiti uvidom u konsolidirana finansijska izvješća.

Naše mišljenje nije kvalificirano za gore navedene činjenice.

Deloitte d.o.o.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašteni revizor



Sarajevo, Bosna i Hercegovina
31. kolovoz 2012. godine

Sabina Softić, ovlašteni revizor



	Bilješka	2011.	2010.
Prihodi od kamata	6	110.564	122.305
Rashodi od kamata i slični rashodi	7	(55.619)	(62.349)
Neto prihod od kamata		54.945	59.956
Prihodi od naknada i provizija	8	14.919	16.758
Rashodi od naknada i provizija		(5.597)	(5.596)
Neto prihod od naknada i provizija		9.322	11.162
Neto dobit iz financijskog poslovanja	9	6.197	3.012
Ostali poslovni prihodi	10	11.062	5.874
Prihod iz redovnog poslovanja		81.526	80.004
Troškovi zaposlenih	11	(21.793)	(19.016)
Opći i administrativni troškovi	12	(34.262)	(23.980)
Amortizacija	23	(6.384)	(5.270)
Ostali rashodi redovnog poslovanja	13	-	(30)
Rashodi iz redovnog poslovanja		(62.439)	(48.296)
DOBIT PRIJE UMANJENJA VRIJEDNOSTI, REZERVIRANJA I POREZA NA DOBIT		19.087	31.708
Umanjenja vrijednosti i rezerviranja	14	(67.310)	(178.182)
Naplaćena otpisana potraživanja		7.584	7.690
GUBITAK PRIJE POREZA NA DOBIT		(40.639)	(138.784)
Porez na dobit	15	-	113
NETO GUBITAK TEKUĆE GODINE		(40.639)	(138.671)
Osnovni gubitak po dionici (KM)	37	(84,23)	(287,40)

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Nekonsolidirano izvješće o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

	Bilješke	2011.	2010.
Gubitak nakon oporezivanja		(40.639)	(138.671)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
Tečajne razlike proistekle iz transakcija u stranim valutama		21	19
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>			
Neto dobiti / (gubici) od revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju tijekom godine		391	(149)
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu		(40.227)	(138.801)

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

	Bilješke	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
IMOVINA			
Novac i sredstva kod banaka	16	146.112	146.801
Obvezna rezerva kod Centralne banke Bosne i Hercegovine	17	132.515	158.578
Plasmani kod drugih banaka	18	155.638	65.187
Zajmovi i predujmovi klijentima	19	1.012.163	1.389.886
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	20	3.034	2.664
Ulaganja u podružnice	21	2.711	3.711
Odgođena porezna imovina	15	2.172	2.172
Ostala imovina	22	23.902	6.006
Materijalna i nematerijalna imovina	23	68.298	71.582
UKUPNA IMOVINA		1.546.545	1.846.587
OBVEZE			
Obveze prema drugim bankama	24	316.010	683.941
Obveze prema klijentima	25	884.103	919.343
Subordinirani dug	26	65.000	65.000
Ostale obveze	27	39.593	26.012
Rezerviranja za preuzete i potencijalne financijske obveze	28	3.503	4.062
Ukupne obveze		1.308.209	1.698.358
VLASNIČKA GLAVNICA			
Dionički kapital		193.000	193.000
Rezerve		113.571	113.571
Regulatorne rezerve		129.054	-
Ulagateljske revalorizacijske rezerve		(11)	(423)
Akumulirani gubitak		(197.278)	(157.919)
Ukupna vlasnička glavnica		238.336	148.229
UKUPNO OBVEZE I VLASNIČKA GLAVNICA		1.546.545	1.846.587
PREUZETE I POTENCIJALNE FINACIJSKE OBVEZE	28	153.123	149.548

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Potpisali u ime Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar dana 31. kolovoza 2012. godine:



Alexander Picker
Direktor




Dragan Kovačević
Izvršni direktor

Nekonsolidirano izvješće o novčanim tijekovima
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

	2011.	2010.
Poslovne aktivnosti		
Gubitak prije poreza	(40.639)	(138.784)
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena poslovnim aktivnostima:</i>		
Amortizacija	6.384	5.270
Rezerviranja i umanjenje vrijednosti	67.310	178.182
Promjene u rezerviranjima za naknade uposlenicima	23	17
Gubitak od prodaje materijalne i nematerijalne imovine	2.569	16
Gubitak od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	55	-
Prihod od dividendi	(5)	(7)
Usuglašavanja za tečajne razlike	21	76
<i>Novčani tijek prije promjene na imovini i obvezama:</i>		
Neto smanjenje obveznih rezervi kod Centralne banke Bosne i Hercegovine	26.063	12.165
Neto (povećanje) / smanjenje plasmana kod drugih banaka, prije umanjenja vrijednosti	(90.468)	30.906
Neto smanjenje zajmova i predujmova klijentima, prije umanjenja vrijednosti	69.527	116.137
Neto (povećanje) / smanjenje ostale imovine, prije umanjenja vrijednosti	(16.438)	13.135
Neto smanjenje / (povećanje) obveza prema bankama	10.403	(348.508)
Neto smanjenje obveza prema klijentima	(35.240)	(3.960)
Neto povećanje / (smanjenje) ostalih obveza	5.023	(614)
<i>Novčani tijek ostvaren / (korišten u) poslovnim aktivnostima</i>	<i>4.588</i>	<i>(135.969)</i>
Plaćeni porez na dobit	-	-
NETO NOVAC OSTVAREN / (KORIŠTEN U) POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	4.588	(135.969)
Investicijske aktivnosti		
Neto povećanje materijalne i nematerijalne imovine	(5.568)	(10.297)
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	12	-
Gotovina iz poslovnih kombinacija	2.045	-
Primici od prodaje materijalne i nematerijalne imovine	76	-
Primici od dividendi	5	7
NETO NOVAC KORIŠTEN U INVESTICIJSKIM AKTIVNOSTIMA	(3.430)	(10.290)
Financijske aktivnosti		
Povećanje rezervi kapitala	-	105.000
Smanjenje obveza po kreditima	(1.847)	-
NETO NOVAC (KORIŠTEN U) / OSTVAREN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA	(1.847)	105.000
NETO SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	(689)	(41.259)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 1. SIJEČNJA	146.801	188.060
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 31. PROSINCA	146.112	146.801

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Nekonsolidirano izvješće o promjenama vlasničke glavnice
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

	Dionički kapital	Rezerve	Regulatorne rezerve	Ulagateljske revalorizacijske rezerve	Akumulirani gubitak	Ukupno
31. prosinac 2009.	193.000	8.571	-	(293)	(19.248)	182.030
Povećanje kapitala	-	105.000	-	-	-	105.000
Neto gubitak za 2010. godinu	-	-	-	-	(138.671)	(138.671)
Ostali sveobuhvatni gubitak tekuće godine	-	-	-	(130)	-	(130)
<i>Ukupni sveobuhvatni gubitak</i>	-	-	-	(130)	(138.671)	(138.801)
31. prosinac 2010.	193.000	113.571	-	(423)	(157.919)	148.229
Efekti promjene računovodstvene politike (Bilješka 4.)	-	-	-	-	129.054	129.054
Regulatorni zahtjevi (Bilješka 4.)	-	-	129.054	-	(129.054)	-
Efekti pripajanja Hypo Alpe-Adria Vrijednosnice d.o.o. Mostar Banci (Bilješka 32.)	-	-	-	-	1.280	1.280
Neto gubitak za 2011. godinu	-	-	-	-	(40.639)	(40.639)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	412	-	412
<i>Ukupni sveobuhvatni gubitak</i>	-	-	-	412	(40.639)	(40.227)
31. prosinac 2011.	193.000	113.571	129.054	(11)	(197.278)	238.336

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnivanje

Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar (u daljnjem tekstu: "Banka") je dobila odobrenje Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine koje je izdano na dan 17. siječnja 2000. godine i Banka je registrirana kod Županijskog suda u Mostaru 21. siječnja 2000. godine.

Sjedište Banke je u Mostaru, Kneza Branimira 2b. Banka obavlja svoje poslovanje u Federaciji Bosne i Hercegovine preko Centrale u Mostaru, 46 poslovnica i 12 ispostava u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Djelatnosti Banke su:

Osnovne djelatnosti Banke mogu se prikazati kako slijedi:

1. primanje i plasiranje depozita,
2. primanje depozita po viđenju i oročenih depozita,
3. davanje dugoročnih i kratkoročnih kredita i izdavanje dugoročnih i kratkoročnih garancija lokalnim tijelima, poduzećima, stanovništvu, privatnim osobama i drugim kreditnim institucijama koje se bave financijskim najmovima i transakcijama u stranoj valuti,
4. aktivnosti na međubankarskom tržištu,
5. obavljanje unutrašnjeg i vanjskog platnog prometa,
6. mjenjačke i ostale redovne bankarske usluge,
7. Pružanje bankarskih usluga putem razvijene mreže poslovnica/ispostave u Bosni i Hercegovini.

Nadzorni odbor	
Rainer Sichert	Predsjednik
Wolfgang Mösslacher	Dopredsjednik
Stephan Holzer	Član
Sebastian Firlinger	Član (od 25. ožujka 2011. godine)
Blaž Brodnjak	Član (od 25. ožujka 2011. godine)
Meliha Povlakić	Član (do 25. ožujka 2011. godine)
Patrick Luger	Član (do 25. ožujka 2011. godine)

Uprava	
Michel Vogt	Direktor (do 9. ožujka 2012. godine)
Alexander Picker	Direktor (od 9. ožujka 2012. godine)
Mirzet Ribić	Zamjenik direktora (do 31. siječnja 2012. godine)
Dragan Kovačević	Izvršni direktor (od 15. prosinca 2011. godine)
Dmytro Kolehko	Izvršni direktor (od 26. lipnja 2012. godine)
Herbert Walzhofer	Izvršni direktor (od 15. veljače 2011. do 9. ožujka 2012. godine)
Thomas Karl Tomsich	Izvršni direktor (do 31. siječnja 2011. godine)
Jasna Gvožđar	Izvršni direktor (do 31. prosinca 2010. godine)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Globalni krajnji vlasnik Banke kao i Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt je Vlada Republike Austrije.

Vlasnička struktura Banke je kako slijedi:

	31. prosinac 2011.		31. prosinac 2010.	
	Dionički kapital	Vlasništvo %	Dionički kapital	Vlasništvo %
Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt	192.997	99,999	192.997	99,999
Ostali dioničari	3	0,001	3	0,001
Ukupno	193.000	100,00	193.000	100,00

Dužnički vrijednosni papiri ili dionice Banke nisu predmetom trgovanja na javnim tržištima i ova financijska izvješća ne podliježu regulativi Komisije za vrijednosne papire u svrhu izdavanja bilo kakve vrste instrumenata na javnom tržištu. Prema tome, Banka posluje kroz jedan poslovni i geografski segment, a to je pružanje bankarskih usluga u Bosni i Hercegovini.

2. PROJEKT „BRUSH“

Tijekom 2011. godine Hypo Alpe-Adria-Bank International AG je pokrenula Projekt „BRUSH“ koji ima za cilj:

- Usklađenje sa svim zakonskim limitima vezanim za osnovni kapital Banke
- Punu kontrolu kreditnog rizika Banke i njenog utjecaja na profitabilnost Banke
- Smanjenje budućih dodatnih rezerviranja za kreditne gubitke
- Povećanje profitabilnosti Banke kroz povećanje neto kamatnog prihoda Banke
- Stabilizaciju kapitala Banke odnosno njegovo povećanje
- Optimalno korištenje kapitala Banke (financiranje rasta umjesto pokrivanje gubitaka)

Projekt BRUSH se implementira kroz Ugovor o prijenosu novčanih tijekova koji je potpisan dana 22. prosinca 2011. godine.

Ugovor o prijenosu novčanih tijekova definira transakciju između ugovornih strana, Banke („Prenositelj“), Bora d.o.o. Banja Luka („Preuzimatelj“) i Hypo Alpe-Adria-Bank International AG (zajednički vlasnik – u Ugovoru naveden i kao „Agent izračuna“) o prijenosu ekonomskog rizika i koristi povezanih sa naplatom potraživanja iz relevantnog portfelja (referentne imovine) Prenositelja na Preuzimatelja u zamjenu za preuzimanje plaćanja obveza zajedničkom vlasniku u iznosu jednakom neto knjigovodstvenoj vrijednosti tog portfelja.

Neke od karakteristika navedene „sintetičke strukture“ odnosno Ugovora o prijenosu novčanih tijekova mogu biti prezentirane kako slijedi:

Prijenos ekonomskog uz zadržavanje pravnog vlasništva: Zadržavanje ugovornih prava po ugovorima čiji ekonomski rizik i korist naplate je predmet prijenosa, uključujući naplatu, uz ugovorenu obvezu prijenosa tako ostvarenih novčanih tijekova na Bora d.o.o.

Ne mijenja se odnos između Banke i korisnika kredita: Banka zadržava pravno vlasništvo nad potraživanjima, kao i komunikaciju sa korisnicima kredita

Prijenos rizika naplate potraživanja po kreditima: Banka u potpunosti prenosi rizike i eventualne koristi po prenesenim novčanim tijekovima iz naplate potraživanja po predmetnom portfelju

Prestanak priznavanja prenesene financijske imovine u Bilanci: Primjenjujući MRS 39, dio financijske imovine koji je predmet ugovora prestaje se priznavati

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

2. PROJEKT „BRUSH“ (NASTAVAK)

Svi novčani tijekovi primljeni po osnovu financijske imovine koja je predmet ugovora doznaju se Bora d.o.o. što je sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardom 39 – „Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“ (MRS 39) koji u stavu 19 definira da su takvi novčani tijekovi primljeni “u ime potencijalnih primatelja”.

Status ispunjenosti uvjeta MRS-a 39 za prestanak priznavanja financijske imovine obuhvaćene Ugovorom o prijenosu novčanih tijekova:

Preduvjeti za prestanak priznavanja	Status
Jasno definirana finansijska imovina koja je predmet ugovora	✓ identificirani ugovori o kreditu-referentna imovina
MRS 39.18(b) zadržavanje ugovornih prava na primitak novčanih tokova od finansijske imovine, uz preuzimanje ugovorene obveze isplate novčanih tokova jednom ili više primatelja unutar ugovora	✓ Definirano ugovorom o prijenosu novčanih tijekova između Banke i Bora d.o.o.
MRS 39.19 Obveza isplate samo po primitku novčanih tokova koji se imaju doznati primatelju bez odlaganja; Originalna imovina se ne može prodati ili založiti	
MRS 39.20 Prenos svih rizika i koristi	✓ Svi rizici i koristi povezani sa naplatom prenosi na BORA d.o.o.

Ugovor o prijenosu novčanih tijekova ispunjava zahtjeve MRS-a 39 za prestanak priznavanja financijske imovine u knjigama Prenositelja, što zahtjeva isknjiženje navedenog portfelja iz poslovnih knjiga Prenositelja i njegovo uknjižavanje (priznavanje) u knjigama Preuzimatelja.

Banka zadržava pravno vlasništvo nad potraživanjima, kao i komunikaciju sa korisnicima kredita (MRS 39, točka 18.b).

Sukladno Ugovoru o prijenosu, Banka je i dalje u obvezi da nastavi sve aktivnosti po naplati takvih potraživanja. Navedene aktivnosti će se naplatiti od Preuzimatelja, a što je regulirano zasebnim Ugovorom o pružanju usluga. Sukladno navedenom Banka je tu finansijsku imovinu uknjižila u svoju vanbilančnu evidenciju.

Naknada za navedeni prijenos novčanih tijekova definirana Ugovorom o prijenosu novčanih tijekova:

Naknada za novčane tijekove iz člana 2. Ugovora o prijenosu novčanih tijekova odgovara neto vrijednosti potraživanja, sukladno MRS-u 39, po osnovu kredita iz Referentne imovine na dan 31. listopada 2011. godine, iskazanoj od strane Prenositelja u Prilogu 1 ovog Ugovora, po metodologiji koju koristi Prenositelj shodno zakonskim propisima u Bosni i Hercegovini.

Naknada iz prethodnog stava izvršit će se preuzimanjem dugovanja do visine naknade, a koje Prenositelj ima prema Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, od strane Preuzimatelja, sukladno Prilogu 4.

Agent izračuna će poslati Ugovornim stranama obavijest o objavljivanju ažuriranog Priloga 1 ovog Ugovora koji sadrži ukupnu vrijednost Referentne imovine od Datuma stupanja na snagu (“Ukupna vrijednost”). Ukoliko Ukupna vrijednost premaši naknadu za prijenos izvršen kako je predviđeno prethodnim stavom, takva razlika će se izvršiti tako što će Preuzimatelj preuzeti dodatni dug koji Prenositelj ima prema Hypo Alpe-Adria-Bank International AG u iznosu koji odgovara takvoj razlici, u roku od 25 radnih dana od slanja obavijesti od strane Agenta izračuna.

2. PROJEKT „BRUSH“ (NASTAVAK)

Ukoliko je Ukupna vrijednost niža od naknade za prijenos izvršen kako je predviđeno prethodnim stavom, razlika će se izvršiti ponovnim prijenosom duga koji je Preuzimatelj preuzeo od Prenositelja sukladno prethodnom stavu, od Preuzimatelja na Prenositelja, u roku od 25 radnih dana od slanja obavijesti od strane Agenta izračuna.

Slijedi pregled referentne imovine i definirane naknade:

Iznos definiran po Ugovoru	Bilančna izloženost	Umanjenje vrijednosti	Tečajne razlike	Neto Vrijednost
Stanje na dan 31. listopada 2011.	606.568	(156.288)	368	450.648
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	599.304	(157.192)	-	442.112
				8.536

S obzirom da je osnova za definiranje naknade u Ugovoru bio iznos neto vrijednosti referentne imovine na dan 31. listopada 2011. godine, a da je u Ugovoru definirano da će se referentna imovina isknjižiti sa stanjem na dan 31. prosinca 2011. godine to su se u međuvremenu pojavile razlike u iznosu od 8.536 tisuća KM koje su nastale kao posljedica više faktora:

- smanjenja bruto izloženosti uslijed naplate potraživanja,
- tečajnih razlika nastalih u periodu od 01. studenog do 31. prosinca 2011. godine na potraživanja po kreditima u stranim valutama;
- promjene rezerviranja za kreditne gubitke.

Identificirane razlike u iznosu od 8.536 tisuća KM (Bilješka 27.) ostvarena u periodu od 01. studenog do 31. prosinca 2011. godine, Banka je knjižila na prolaznom računu Ugovora za prijenos novčanih tijekova i za tu razliku je u 2012. povećala depozite prema Hypo Alpe-Adria Bank International AG po potpisivanju Aneksa 1.

Dana 19. srpnja 2012. godine, Agencija za Bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine („FBA“) izdala je suglasnost da Banka može izvršiti prijenos ugovorenih depozita Hypo Alpe-Adria Bank International AG u iznosu od 367.951 tisuću KM. S obzirom da je prijenos ugovorenih depozita Hypo Alpe-Adria Bank International AG sastavni dio Projekta BRUSH i predstavlja događaj koji je dokaz uvjeta koji su postojali na datum bilance stanja Uprava Banka je sukladno uskladila iznose u financijskim izvještajima Banke za godinu koja završava 31. prosinca 2011. godine na slijedeći način:

Iznos ugovorenih depozita Hypo Alpe-Adria Bank International AG prvobitno definiran Ugovorom	442.112
Iznos ugovorenih depozita Hypo Alpe-Adria Bank International AG u skladu sa izdanom suglasnosti FBA	367.951
	74.161

Identificirana razlika u iznosu od 74.161 tisuću KM Banka je evidentirala na računu obaveza prema Hypo Alpe-Adria Bank International AG (Bilješka 24.). Navedena razlika između inicijalno ugovorene vrijednosti referentne imovine i obaveza, i odobrenog iznosa, odnosi se na zajmove klasificirane u skladu sa regulatornim zahtjevima u A i B kategoriju, kao i zajmove stanovništvu sa neto vrijednosti manjom od 150 tisuća KM na dan 31. prosinca 2011. godine.

Sukladno dobivenoj suglasnosti, Banka je usvojila izmjene i dopune postojećeg Ugovora o prijenosu kao i ostalih pratećih dokumenata u kolovozu 2012. godine, i izmijenjeni pregled referentne imovine i definirane naknade može se prikazati kao što slijedi:

Iznos definiran po Ugovoru	Bilančna izloženost	Umanjenje vrijednosti	Tečajne razlike	Neto Vrijednost
Stanje na dan 31. prosinac 2011.	524.347	(156.396)	-	367.951

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA

3.1 Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeće izmjene postojećih standarda, izdanih od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i tumačenja izdana od Komiteta za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja, bili su na snazi za tekući period:

- Izmjene MSFI 1: "Prva primjena MSFI" - Ograničeno izuzeće kod prve primjene MSFI vezano za objavljivanje usporednih podataka prema MSFI 7 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. srpnja 2010.);
- Izmjene MRS 24: "Transakcije s povezanim stranama" - Jednostavniji zahtjevi objavljivanja za pravna lica povezana s vladama i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2011.);
- Izmjene MRS 32: "Financijski instrumenti: Prezentacija" - Računovodstveni tretman za izdavanje prava (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. veljače 2010.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljene 6. svibnja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (većina izmjena biće na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. srpnja 2010. ili 1. siječnja 2011. ovisno o standardu/tumačenju);
- Izmjene IFRIC 14: "MRS 19 - Limiti na definirana davanja, minimalni zahtjevi financiranja i ostale interakcije" - Pretplate minimalnih zahtjeva financiranja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2011.);
- IFRIC 19: "Ukidanje financijskih obveza instrumentima kapitala" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. srpnja 2010.).

Usvajanje spomenutih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije vodilo nikakvoj promjeni računovodstvenih politika Banke.

3.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni a nisu još u uporabi

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

- MSFI 9: "Financijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MSFI 10: "Konsolidirani financijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MSFI 11: "Zajednički aranžmani" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MSFI 12: "Objavljivanja o sudjelovanju sa drugim subjektima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MSFI 13: "Mjerenje fer vrijednosti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MRS 27 (revidiran u 2011.): "Odvojeni financijski izvještaji" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- MRS 28 (revidiran u 2011.): "Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.);
- Izmjene MSFI 1: "Prva primjena MSFI" - Jaka hiperinflacija i ukidanje fiksnih datuma za prvu primjenu (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. srpnja 2011.);
- Izmjene MSFI 7: "Financijski instrumenti: Objavljivanja" - Prijenos financijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. srpnja 2011.);
- Izmjene MRS 1: "Prezentacija financijskih izvještaja" - Prezentacija stavki Izvješća o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. srpnja 2012.);

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

3.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni a nisu još u uporabi (Nastavak)

- Izmjene MRS 12: "Porez na dobit" - Odgođeni porez: Povrat osnovne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2012.);
- Izmjene MRS 19: "Primanja zaposlenih" - Poboľšanja u računovodstvu Primanja zaposlenih nakon umirovljenja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.),
- IFRIC 20 "Troškovi demontaže u fazi proizvodnje kod površinskih rudnika" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2013.).

Banka je izabrala da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenje prije nego oni stupe na snagu. Banka predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalan utjecaj na financijske izvještaje Banke u periodu inicijalne primjene.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Temelj prezentiranja

Ova financijska izvješća su pripremljena sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Vremenska neograničenost poslovanja

Financijska izvješća su pripremljena pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Banka biti sposobna realizirati potraživanja i podmiriti obveze u normalnom tijeku poslovanja.

Osnova prezentiranja

Nekonsolidirana financijska izvješća pripremljeni su po načelu historijskog troška. Nekonsolidirana financijska izvješća prezentirana su u konvertibilnim markama (KM), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Banke. Konvertibilna marka je fiksno vezana za euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Banka je objavilo ova nekonsolidirana financijska izvješća u skladu sa zakonima Federacije Bosne i Hercegovine. Ulaganja u podružnice i pridružena pravna lica su prikazana po trošku stjecanja. Banka je također pripremila konsolidirana financijska izvješća u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je Uprava odobrila i izdala u 31. kolovozu 2012. godine. Za bolje razumijevanje Grupe kao cjeline, korisnici bi trebali koristiti konsolidirana financijska izvješća.

Promjene računovodstvene politike

Kao što je bilo propisano lokalnim zakonima i odlukama Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine, do 31. prosinca 2010. godine, Banka je pripremala nekonsolidirana financijska izvješća sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") prilagođenim sukladno regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine koje se tiču izračuna rezerviranja za umanjenja financijskih instrumenata. Ova pravila su tražila od banaka da za izračun naknade za umanjenja vrijednosti financijske imovine i rezerviranja za moguće preuzete i potencijalne obveze koriste sistem matrice koji se bazira na broju dana u kašnjenju.

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Promjene računovodstvene politike (nastavak)

Sistem matrice u primjeni za potraživanja po kreditima kao i za preuzete i potencijalne obveze je bio kako slijedi:

- 0 – 30 dana u kašnjenju – 2%,
- 31 – 50 dana u kašnjenju – 5%,
- 51 – 70 dana u kašnjenju – 10%,
- 71 – 90 dana u kašnjenju – 15%,
- 91 – 120 dana u kašnjenju – 16%,
- 121 – 140 dana u kašnjenju – 20%,
- 141 – 160 dana u kašnjenju – 30%,
- 161 – 180 dana u kašnjenju – 40%,
- 181 – 210 dana u kašnjenju – 41%,
- 211 – 230 dana u kašnjenju – 45%,
- 231 – 250 dana u kašnjenju – 50%,
- 251 – 270 dana u kašnjenju – 60%,
- preko 271 dana u kašnjenju – 100%.

Navedeno nije sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardom („MRS“) 39: „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ koji zahtjeva procjenu dokaza i iznosa nastalih gubitaka po financijskim instrumentima na dan sastavljanja financijskih izvješća. Ukoliko postoje objektivni dokazi o nastalim gubicima po kreditima i instrumentima koji se drže do dospelosti, a koji se iskazuju po amortiziranom trošku, iznos nastalog gubitka se iskazuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tijekova (isključujući buduće gubitke koji nisu nastali) koji će se diskontirati po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Osim toga Banka je morala da prizna opća rezerviranja od 2% za neke druge stavke financijske i nefinancijske imovine.

Na temelju Smjernica o promjeni načina kreiranja, knjiženja i izvještajnih obrazaca za rezerviranje za gubitke po kreditima, objavljenim od strane FBA u siječnju 2011. godine, Banke su obvezne da uvedu novu metodologiju za procjenu umanjenja vrijednosti financijske imovine (kredit i potraživanja), sukladno zahtjevima MRS-a 39, i rezerviranja za preuzete i potencijalne obveze sukladno zahtjevima MRS-a 37: „Rezerviranja, potencijalne obveze i potencijalna sredstva“, na snazi od 1. siječnja 2011. godine. Ove smjernice također eliminiraju zahtjeve za općim rezerviranjem od 2% za neke druge stavke imovine. Osim toga, Banke su obvezne da priznaju manjak između umanjenja vrijednosti financijske imovine i rezerviranja prema novoj računovodstvenoj politici i nivo umanjenja vrijednosti financijske imovine i rezerviranja koji bi bili utvrđeni da se primjenjuje sistem matrice prema zakonskim rezervama u okviru kapitala. Razlika se određuje na kraju svake godine te se drži na traženom nivou kroz raspodjelu neto rezultata.

Zbog činjenice da je nova računovodstvena politika za gubitke od umanjenja vrijednosti financijske imovine i rezerviranja po prirodi bazirana na aproksimaciji i računovodstvenim procjenama od strane Uprave, Banka nije bila u mogućnosti da odredi efekte promjene u računovodstvenim bilancama za pojedinačne bilance u računu dobiti i gubitka, izvješću o sveobuhvatnoj dobiti, izvješću o novčanim tijekovima i promjenama vlasničke glavnice za godine koje su završile 31. prosinca 2009. i 2010. godine.

Promjene računovodstvene politike (nastavak)

Zbog toga, prema MRS-u 8 "Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške", primijenjena je nova računovodstvena politika praveći usklađenja na početnim stanjima kapitala u 2011. godini. Usklađenja se mogu prikazati kako slijedi:

	Efekt na regulatorne rezerve (u kapitalu)
Otpuštanje umanjenja vrijednosti za moguće gubitke po zajmovima i predujmovima klijentima (Bilješka 19.)	127.435
Otpuštanje umanjenja vrijednosti za moguće gubitke na ostaloj imovini i potraživanjima (Bilješka 22.)	1.447
Otpuštanje umanjenja vrijednosti za moguće gubitke na plasmanima kod drugih banaka (Bilješka 18.)	109
Otpuštanje rezerviranja za potencijalne i preuzete financijske obveze (Bilješka 28.)	63
	129.054

U vezi sa promjenom računovodstvene politike, FBA traži od banaka da kreiraju regulatorne rezerve kao razliku između manjeg umanjenja vrijednosti financijske imovine i rezerviranja prema novoj računovodstvenoj politici i nivoa umanjenja vrijednosti financijske imovine i rezerviranja koji bi bili utvrđeni da se primjenjuje sistem matrice na dan primjene nove računovodstvene politike. Na dan 31. prosinca 2011. godine, Banka nije raspodijelila dodatne iznose na regulatorne rezerve pošto je iznos koji je raspodijeljen na dan 1. siječnja 2011. godine veći nego potreban iznos na dan 31. prosinca 2011. godine.

Ulaganja

Podružnica je subjekt koji je pod kontrolom Banke. Kontrola se postiže na način da Banka ima moć sudjelovanja u odlukama o financijskim i poslovnim politikama subjekta na način da ostvari koristi od poslovanja povezanog lica. Ulaganja u podružnice u ovim financijskim izvješćima vrednuju se po trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti pojedinačne investicije.

Financijske informacije o ulaganjima u povezane osobe prikazane su u nastavku:

	Ukupna imovina	Dionički kapital	Neto rezultat za 2011.	Akumulirani prihod	Ukupna glavnica
Podružnice:					
Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar	3.098	1.462	193	645	2.169

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata se iskazuju po načelu vremenske osnove, u odnosu na ostatak glavnice i primijenjenoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja je jednaka diskontiranom procijenjenom budućem novčanom tijeku tijekom očekivanog operativnog vijeka financijskog sredstva do njenog neto knjigovodstvenog iznosa.

Kamate na depozite se pripisuju glavnici ako je to ugovorom predviđeno. Prihod od kamata se obustavlja priznavati za kredite u kašnjenju. Naplaćena obustavljena kamata se iskazuje kao prihod kada se naplati.

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od provizija u domaćem i inozemnom platnom prometu, te naknada za odobrenje kredita i drugih kreditnih instrumenata Banke.

Provizije od platnog prometa priznaju se u periodu u kojem su usluge pružene.

Naknade za odobrenje kredita se nakon odobrenja i povlačenja kreditnih sredstava odgađaju (zajedno s povezanim direktnim troškovima odobrenja) i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tokom perioda kreditiranja.

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Banke izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

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

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u periodu u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Banka namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještavanja o novčanim tijekovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, raspoloživa sredstva kod Centralne banke Bosne i Hercegovine ('CBBH') i stanja na žiro računima kod drugih banaka. Novac i novčani ekvivalenti isključuju obveznu minimalnu rezervu kod Centralne banke, budući da sredstva obvezne rezerve nisu na raspolaganju Banci u njenom svakodnevnom poslovanju. Obvezna minimalna rezerva kod CBBH je iznos koji su obvezne izdvajati sve poslovne banke koje imaju dozvolu za rad u Bosni i Hercegovini.

Financijska imovina i financijske obveze

Sva financijska imovina i sve financijske obveze priznaju se, odnosno prestaju se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja financijskog sredstva ili financijske obveze definirana ugovorenim datumom isporuke financijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu.

Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u dvije kategorije: "raspoložive za prodaju" i "dani krediti i potraživanja". Temeljna razlika među spomenutim kategorijama je u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u financijskim izvješćima.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira buduća novčana primanja (uključujući sve naknade za plaćene i primljene stavke koje čine integralni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcije i ostalih premija ili popusta) kroz očekivani vijek trajanja financijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate stope za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska sredstva “raspoloživa za prodaju”

Kotirane dionice i vrijednosnice s mogućnošću otkupa koje drži Banka i kojima se trguje na aktivnim tržištima se klasificiraju kao “raspoloživa za prodaju” i vode po fer vrijednosti. Fer vrijednost se određuje na način spomenut u prethodnim paragrafima. Dobit i gubitak koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti se priznaju direktno kao kapital tj. revalorizirane rezerve sa izuzetkom gubitaka po ispravci vrijednosti, kamate kalkulirane po metodu efektivne kamatne stope, i dobitaka i gubitaka po osnovu tečajnih razlika na monetarnim sredstvima, koji se priznaju u bilanci uspjeha. U slučaju prodaje sredstva ili je sredstvo amortizirano, kumulativna dobit ili gubitak koja je prethodno bila priznata kao revalorizaciona rezerva se uključuje u račun dobiti i gubitka perioda.

Dividende po ovim sredstvima se priznaju u računu dobiti i gubitka kada Banka uspostavi pravo da prima uplate.

Umanjenje vrijednosti ostale financijske imovine

Financijska imovina, osim financijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, se evaluira sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrijednosti na svaki datum bilance. Financijska imovina je pretrpjela umanjenje vrijednosti tamo gdje je dokazan rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznanja financijske imovine, procijenjeni budućí novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Za sva ostala financijska sredstva objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne financijske teškoće strane pod ugovorom; ili
- kašnjenje ili propust u plaćanju kamata ili glavnice; ili
- kada postane vjerovatno da će dužnik otići pod stečaj ili financijsku reorganizaciju.

Za financijsku imovinu iskazanu po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi financijskog sredstva.

Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, sa izuzetkom vlasničkih instrumenata “raspoloživih za prodaju”, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja kroz račun dobiti i gubitka u mjeri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizirani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno.

U vezi sa vlasničkim instrumentima “raspoloživim za prodaju”, svako sljedeće povećanje u fer vrijednosti nakon priznavanja gubitaka od umanjenja se priznaje direktno u kapital, osim ukoliko se ne radi o trajnom umanjenju koje se priznaje direktno kroz račun dobiti i gubitka.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

Dati krediti i potraživanja

Dati krediti i potraživanja su nederivacijska financijska imovina s fiksnim ili određenim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Zajmovi i potraživanja mjere se početno po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravku vrijednosti zbog umanjenja. Troškovi prema trećim stranama, kao što su tarife za osiguranje zajma, tretiraju se kao dio troška transakcije.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Banka prestaje priznavati financijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tijekove od financijske imovine isteknu; ili ako prenese financijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Banka ne prenese i zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva, i zadrži kontrolu nad financijskom imovinom, Banka nastavlja da priznaje financijsku imovinu.

Financijske obveze

Klasifikacija kao financijska obveza ili kapital

Dužnički ili vlasnički instrumenti su klasificirani ili kao financijske obveze ili kao kapital sukladno suštinom ugovornog angažmana.

Vlasnički instrumenti

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

Obveze za ugovore o financijskoj garanciji

Obveze za ugovore o financijskoj garanciji su inicijalno mjerene po fer vrijednosti i naknadno su mjerene po većem od:

- iznosa obveze u ugovoru, kako je utvrđeno sukladno MRS 37 *Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina*; ili
- iznosa inicijalno priznatog i, gdje je to odgovarajuće, umanjenog za kumulativnu amortizaciju priznatu sukladno politikama priznavanja prihoda koji su gore utvrđeni.

Financijske obveze

Financijske obveze su klasificirane kao financijske obveze “iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka” ili kao “ostale financijske obveze”. Banka stvara samo jednu kategoriju financijskih obveza za koju je računovodstvena osnova prikazano kako slijedi.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući i obveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Ostale financijske obveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije financijske obveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivani period trajanja financijske obveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

Prestanak priznavanja financijske obveze

Banka prestaje priznavati financijsku obvezu kada, i samo kada, su obveze Banke otpuštene, otkazane ili ističu.

Materijalna i nematerijalna imovina

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

Nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja. Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu uporabu. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva, koji je kako slijedi:

	2011.	2010.
Zgrade	2%	1,3%
Uredska oprema	10-33,3%	10-33,3%
Automobili	25%	25%
Računari i ostala nematerijalna imovina	20%	20%

U 2011. godini, Uprava je revidirala korisni vijek materijalne i nematerijalne imovine pošto vjeruje da ovakva promjena bolje odražava korisni vijek upotrebe imovine. Efekt ove promjene u 2011. godini je uvećanje troškova amortizacije u iznosu od 395 tisuća KM.

Umanjenja

Na svaki datum bilance stanja Banka preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem.

Nadoknadiiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, ovisno od toga koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tijekovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procijenjen nadoknadiivi iznos sredstva manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadiivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako je predmetno sredstvo iskazano po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadiivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine, materijalna i nematerijalna imovina Banke nisu umanjena.

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Primanja zaposlenih

Tijekom normalnih operativnih aktivnosti, Banka plaća poreze na plaće i doprinose u ime svojih zaposlenika, također topli obrok i regres sukladno lokalnom legislativom. Ovi troškovi su priznati u računu dobiti i gubitka u istom periodu kao i troškovi plaća.

Prema lokalnim propisima i internim pravilnikom o radu, Banka plaća za otpremnine minimalno tri prosječne plaće zaposlenika ili tri prosječne plaće koja je Banka isplatila u zadnja tri mjeseca, zavisno od toga što je povoljnije za zaposlenika.

Preračunavanje stranih valuta

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na dan bilance primjenom tečaja važećeg na taj datum. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog tečaja važećeg na datum procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po povijesnom trošku se ne preračunavaju ponovno na dan bilance. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka perioda.

Banka vrednuje svoju imovinu i obveze prema srednjem tečaju Centralne banke Bosne i Hercegovine koji je važeći na dan bilance stanja. Tečajevi Centralne banke Bosne i Hercegovine za najznačajnije valute koje je Banka primjenjivala u izradi bilance na izvještajne datume su kako slijedi:

31. prosinac 2011.	1 EUR = 1,95583 KM	1 USD = 1,511577KM
31. prosinac 2010.	1 EUR = 1,95583 KM	1 USD = 1,472764 KM

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Banka trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog perioda, ako postoji vjerojatnoća da će Banka morati podmiriti navedenu obvezu i ako pouzdano može biti određen iznos te obveze.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja je potrebna za podmirenje sadašnje obveze na datum izvještajnog perioda, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti obveza. Gdje su rezerviranja mjerena pomoću novčanih tijekova koji se procjenjuju za podmirenje sadašnjih obveza, njihov knjigovodstveni iznos je sadašnja vrijednost tih novčanih tijekova.

Regulatorno okružje

Banka podliježe regulativi Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

5. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Bilješki 4., Uprava donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utječu na iznose imovine i obveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjim i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih. Značajne procjene od strane Uprave Banke na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine u ovim financijskim izvješćima su predstavljene ispod.

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

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum izvještajnog perioda, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obveza u narednoj financijskoj godini.

Vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine

Kao što je opisano u Bilješki 4., Banka pregleda procijenjeni vijek trajanja materijalne i nematerijalne imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Gubici od umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja

Kao što je opisano u Bilješki 4., na svaki datum izvještaja Banka ocjenjuje pokazatelje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja i njihov utjecaj na procijenjene buduće tijekove iz kredita i potraživanja.

Rezerviranja za primanja zaposlenih

Kao što je opisano u Bilješki 4., u paragrafu sa nazivom primanja zaposlenih, rezerviranja za primanja zaposlenih se obračunavaju metodom projicirane kreditne jedinice.

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

6. PRIHODI OD KAMATA

	2011.	2010.
Kamate na zajmove i predujmove gospodarstvu	61.552	69.533
Kamate na zajmove i predujmove stanovništvu	46.627	51.210
Kamate na plasmane kod drugih banaka	2.385	1.562
Ukupno	110.564	122.305

7. RASHODI OD KAMATA I SLIČNI RASHODI

	2011.	2010.
Kamate na sredstva drugih banaka	24.775	26.350
Kamate na depozite od stanovništva	19.446	19.876
Kamate na depozite od gospodarstva	7.573	11.829
Kamate na uzete kredite i subordinirani dug	3.825	4.284
Ostalo	-	10
Ukupno	55.619	62.349

8. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2011.	2010.
Naknade od ostalih usluga stanovništvu	6.426	6.491
Naknade od ostalih usluga gospodarstvu	4.928	6.270
Naknade od usluga bankama	1.995	1.544
Naknade od izdanih garancija	1.570	2.453
Ukupno	14.919	16.758

9. NETO DOBIT IZ FINANCIJSKOG POSLOVANJA

	2011.	2010.
Konverzija imovine i obveza u stranoj valuti, neto	5.437	3.005
Prihod od dividendi	815	7
Neto prihod od prodaje imovine raspoložive za prodaju	(55)	-
Ukupno	6.197	3.012

10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011.	2010.
Neto prihod od prodaje preuzetih kolaterala	8.783	75
Prihodi od prefakturiranih troškova povezanim stranama	959	-
Prihod od osiguravajućih kuća	288	4.749
Neto prihod od zakupnina	205	293
Neto prihodi od neaktivnih računa - stanovništvo	10	148
Ostali prihodi	817	609
Ukupno	11.062	5.874

11. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2011.	2010.
Bruto plaće	19.776	17.232
Ostali troškovi zaposlenih	2.017	1.784
Ukupno	21.793	19.016

Prosječan broj zaposlenih u Banci za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2011. i 2010. bio je 647, odnosno 568.

12. OPĆI I ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2011.	2010.
Održavanje i popravke	7.121	2.665
Konzultantske usluge	6.215	2.217
Članarine i druge naknade	4.486	5.750
Reklamiranje, marketing i sponzoriranje	2.746	2.505
Gubitak od rashodovane materijalne i nematerijalne imovine	2.569	16
Troškovi zakupnine	2.558	3.167
Troškovi komunalnih usluga	1.909	1.897
Troškovi telekomunikacija	1.736	988
Troškovi obezbjeđenja	1.631	1.953
Ostali porezi i doprinosi	1.083	268
Sitan inventar	977	1.012
Osiguranje	441	733
Ostali troškovi	790	809
Ukupno	34.262	23.980

13. OSTALI RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA

	2011.	2010.
Gubici od sudskih sporova	-	30
Ukupno	-	30

14. UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVIRANJA

	2011.	2010.
Zajmovi i predujmovi klijentima (Bilješka 19.)	65.894	178.224
Preuzete i potencijalne financijske obveze (Bilješka 28.)	(496)	(234)
Ostala imovina (Bilješka 22.)	-	469
Plasmani kod drugih banaka (Bilješka 18.)	126	(277)
Direktno otpisani zajmovi i potraživanja	1.786	-
Ukupno	67.310	178.182

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

15. POREZ NA DOBIT

Porezna obveza Društva izračunava se na temelju računovodstvene dobiti, uzimajući u obzir porezno nepriznate troškove i neoporezive prihode. Stopa poreza na dobit za godine koje su završile 31. decembra 2011. i 31. decembra 2010. bila je 10%.

Ukupan porez priznat u računu dobiti i gubitka se može prikazati kako slijedi:

	2011.	2010.
Tekući porez	-	-
Odgođeni porez	-	113
	-	113

Prilagodba između poreza na dobit prikazanog u poreznoj bilanci i računovodstvenog poreza na dobit je predstavljena kako slijedi:

	2011.	2010.
Gubitak prije poreza na dobit	(40.639)	(138.784)
Porez na dobit po stopi od 10%	(4.064)	(13.878)
Učinci nepriznatih rashoda	81	452
Učinci nepriznatih prihoda	(81)	-
Učinci poreznih gubitaka iz prethodnih godina	(14.795)	(1.369)
Nepriznata porezna imovina koja se odnosi na ostvarene gubitke	(18.859)	(14.795)
Porez na dobit za godinu	-	-

U skladu sa Zakonom i porezu na dobit, poreski gubici se mogu prenositi i koristiti periodu od 5 narednih godina. Na dan 31. prosinca 2011. godine, Banka nije priznala odgođenu poresku imovinu vezano za ostvarene gubitke u 2011. u iznosu od 4.064 tisuće KM, kao ni u 2010. godini u iznosu 13.426 tisuće KM koji ukoliko budu neiskorišteni istječu u 2016. odnosno 2015. godini.

Kretanje u odgođenom porezu se može prikazati kako slijedi:

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Stanje na 1. siječanj	2.172	2.059
Promjena tijekom godine	-	113
Stanje na 31. prosinac	2.172	2.172

16. NOVAC I SREDSTVA KOD BANAKA

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Novac na žiro računu kod Centralne banke Bosne i Hercegovine	69.609	95.397
Tekući računi kod drugih banaka	40.459	18.739
Novac u blagajni	35.965	32.601
Čekovi	79	64
Ukupno	146.112	146.801

17. OBVEZNA REZERVA KOD CENTRALNE BANKE BOSNE I HERCEGOVINE

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Obvezna rezerva kod Centralne banke Bosne i Hercegovine	132.515	158.578
Ukupno	132.515	158.578

Minimalna obvezna rezerva se izračunava kao procent prosječnog iznosa ukupnih depozita i pozajmljenih sredstava za svaki radni dan tokom 10 kalendarskih dana nakon perioda održavanja obvezne rezerve. Stope minimalne obvezne rezerve su kako slijedi:

- od 1. siječnja 2010. godine do 31. siječnja 2011. godine – 14% od ukupnih kratkoročnih depozita i pozajmljenih sredstava i 7% ukupnih dugoročnih depozita i pozajmljenih sredstava;
- od 1. veljače do 31. prosinca 2011. godine – 10% od ukupnih kratkoročnih depozita i pozajmljenih sredstava i 7% ukupnih dugoročnih depozita i pozajmljenih sredstava.

Kamatna stopa na sredstva koja se drže kao minimalna obvezna rezerva kretala se od 0,11% do 1,22% u 2010. godini odnosno od 0,5% do 0,2% u 2011. godini. Novčana sredstva koja se drže na računima obvezne rezerve kod Centralne banke ne mogu biti korištena za potrebe dnevnih operacija bez prethodnog odobrenja Centralne banke Bosne i Hercegovine i Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

18. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Kratkoročni depoziti u bankama u slijedećim zemljama:		
Zemlje OECD-a	148.930	63.718
Ostale zemlje	6.845	1.589
<i>Ukupno bruto depoziti kod drugih banaka</i>	<i>155.775</i>	<i>65.307</i>
Manje: Umanjenje vrijednosti za moguće gubitke	(137)	(120)
Ukupno	155.638	65.187

Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine kamatna stopa na plasmane u EUR iznosila je 0,25% – 0,45%, odnosno 0,10% – 0,70% godišnje, a na plasmane u USD od 0,15% - 0,16% odnosno 0,10% - 0,50% godišnje.

Promjene na umanjeњу vrijednosti plasmana kod drugih banaka mogu se prikazati kako slijedi:

	2011.	2010.
Stanje na dan 1. siječnja	120	348
Efekti promjene računovodstvene politike – otpuštanje umanjeņa vrijednosti (Bilješka 4.)	(109)	-
Promjene u umanjeњу vrijednosti za moguće gubitke (Bilješka 14.)	126	(277)
Efekat tečajnih razlika	-	49
Stanje na dan 31. prosinca	137	120

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

19. ZAJMOVI I PREDUJMOVI KLIJENTIMA

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Kratkoročni zajmovi:		
Kratkoročno dospijeće dugoročnih zajmova	233.147	420.539
Gospodarstvo	135.779	261.436
Stanovništvo	41.004	41.072
<i>Ukupno kratkoročni zajmovi</i>	<i>409.930</i>	<i>723.047</i>
Dugoročni zajmovi:		
Gospodarstvo	361.964	753.537
Stanovništvo	567.620	596.789
Manje: kratkoročno dospijeće dugoročnih zajmova	(233.147)	(420.539)
<i>Ukupno dugoročni zajmovi</i>	<i>696.437</i>	<i>929.787</i>
Ukupno zajmovi i predujmovi prije umanjivanja vrijednosti	1.106.367	1.652.834
Manje: Umanjenje vrijednosti	(94.204)	(262.948)
Ukupno	1.012.163	1.389.886

Zajmovi su uglavnom odobreni klijentima u Federaciji Bosne i Hercegovine. Promjene na umanjivanju vrijednosti za moguće gubitke dajemo kako slijedi:

	2011.	2010.
Stanje na dan 1. siječnja	262.948	123.179
Efekti promjene računovodstvene politike – ponovno priznavanje potraživanja koja su prethodno otpisana u punom iznosu prema izmijenjenoj odluci FBA (E kategorija)	69.981	–
Efekti promjene računovodstvene politike – otpuštanje umanjivanja vrijednosti (Bilješka 4.)	(127.435)	–
Povećanje umanjivanja vrijednosti (Bilješka 14.)	65.894	178.224
Unwinding	(20.788)	–
Projekt BRUSH (Bilješka 2.)	(156.396)	–
Otpisi	–	(38.455)
Stanje na dan 31. prosinca	94.204	262.948

Analiza portfelja zajmova i predujmova gospodarstvu po industrijama, prije umanjivanja vrijednosti obuhvaća sljedeće:

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Trgovina	187.439	420.807
Građevinarstvo	39.838	247.923
Turizam, hoteli i restorani	27.599	106.616
Proizvodna poduzeća i industrija	129.328	81.450
Ostalo	113.407	158.177
Ukupno	497.611	1.014.973

19. ZAJMOVI I PREDUJMOVI KLIJENTIMA (NASTAVAK)

Ponderirane kamate po zajmovima mogu se prikazati kako slijedi:

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Gospodarstvo	8,51%	8,81%
Stanovništvo	8,99%	9,21%

20. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Cenex Group d.j.l. Sarajevo	1.680	1.680
Visa Inc.	1.176	794
S.W.I.F.T SCRL	59	59
Uzajamni fond HYPO BH EQUITY	46	48
Kristal Konsalting A.D. Banja Luka	-	42
Fabrika duhana d.d. Sarajevo	-	16
Registar vrijednosnih papira FBiH	43	25
Sarajevska burza	30	-
Ukupno	3.034	2.664

Tijekom 2011. godine, Banka je priznala dodatno povećanje revalorizacijskih rezervi za 412 tisuća KM, a koje se odnose na imovinu raspoloživu za prodaju. Stanje revalorizacijskih rezervi na dan 31. prosinca 2011. godine je 11 tisuća KM.

21. ULAGANJA U PODRUŽNICE

Ulaganja u podružnice na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine prezentirana su po trošku:

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar	2.711	2.711
Hypo Alpe-Adria-Vrijednosnice d.o.o. Sarajevo (Bilješka 32)	-	1.000
Ukupno	2.711	3.711

Naziv	Djelatnost	Sjedište	% vlasništva
Hypo Alpe-Adria Invest d.o.o.	Financijske usluge	Bosna i Hercegovina	100

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

22. OSTALA IMOVINA

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Potraživanja za prodane kolaterale	9.715	515
Potraživanja od Hypo Alpe-Adria Bank a.d. Banja Luka	5.242	-
Potraživanja za akontacije poreza na dobit	1.783	1.783
Kolateral raspoloživ za prodaju	1.433	825
Kartično poslovanje	1.293	2.124
Avansi dobavljačima	919	561
Potraživanja za dividendu	810	-
Uredska oprema	447	358
Potraživanja za naknade i provizije	95	73
Ostala imovina	2.165	1.186
<i>Ukupno ostala imovina</i>	<i>23.902</i>	<i>7.425</i>
Manje: Umanjenje vrijednosti	-	(1.419)
Ukupno	23.902	6.006

Promjene na umanjenju vrijednosti za moguće gubitke dajemo kako slijedi:

	2011.	2010.
Stanje na dan 1. siječnja	1.419	1.201
Efekti promjene računovodstvene politike – ponovno priznavanje potraživanja koja su prethodno otpisana u punom iznosu prema izmijenjenoj odluci FBA (E kategorija)	28	-
Efekti promjene računovodstvene politike – otpuštanje umanjenja vrijednosti (Bilješka 4.)	(1.447)	-
Umanjenje vrijednosti (Bilješka 14.)	-	469
Otpisi	-	(251)
Stanje na dan 31. prosinca	-	1.419

23. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Građevine i zemljište	Uredska oprema i vozila	Investicije u toku	Ulaganja na tuđoj imovini	Software i nematerijalna imovina	Ukupno
<i>Nabavna vrijednost</i>						
31. prosinca 2009.	48.823	25.042	5.836	1.783	5.333	86.817
Nabavke	34	-	10.260	3	-	10.297
Prijenos sa/na	393	960	(2.017)	343	321	-
Otuđenja	-	(2.635)	-	(11)	(163)	(2.809)
31. prosinca 2010.	49.250	23.367	14.079	2.118	5.491	94.305
Spajanje Hypo Alpe-Adria Vrijednosnice d.o.o. (Bilješka 32.)	-	319	7	-	41	367
Nabavke	-	-	5.568	-	-	5.568
Prijenos sa/na	188	1.654	(18.045)	121	16.082	-
Otuđenja	-	(3.540)	-	(429)	(3.111)	(7.080)
31. prosinca 2011.	49.438	21.800	1.609	1.810	18.503	93.160
<i>Akumulirana amortizacija</i>						
31. prosinca 2009.	2.345	13.393	-	1.078	3.417	20.233
Amortizacija za 2010. godinu	637	3.285	-	334	1.014	5.270
Otuđenja	-	(2.606)	-	(11)	(163)	(2.780)
31. prosinca 2010.	2.982	14.072	-	1.401	4.268	22.723
Spajanje Hypo Alpe-Adria Vrijednosnice d.o.o. (Bilješka 32.)	-	165	-	-	25	190
Amortizacija za 2011. godinu	1.037	2.938	-	283	2.126	6.384
Otuđenja	-	(3.455)	-	(429)	(551)	(4.435)
31. prosinca 2011.	4.019	13.720	-	1.255	5.868	24.862
Sadašnja vrijednost:						
31. prosinca 2011.	45.419	8.080	1.609	555	12.635	68.298
Sadašnja vrijednost:						
31. prosinca 2010.	46.268	9.295	14.079	717	1.223	71.582

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

24. OBVEZE PREMA DRUGIM BANKAMA

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Kratkoročni depoziti:		
U KM	5	1.381
U stranoj valuti	2.388	1.137
<i>Podzbroj</i>	<i>2.393</i>	<i>2.518</i>
Dugoročni depoziti:		
U KM	–	13.900
U stranoj valuti	246.763	598.822
<i>Podzbroj</i>	<i>246.763</i>	<i>612.722</i>
<i>Ukupno depoziti banaka:</i>	<i>249.156</i>	<i>615.240</i>
Dugoročni zajmovi od strane banke	66.854	68.701
Ukupno	316.010	683.941

Dugoročni depoziti na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine mogu se prikazati kako slijedi:

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Hypo Alpe-Adria Bank International AG, Klagenfurt (oročeni depozit na period preko 5 godina)	153.144	568.384
Hypo Alpe-Adria Bank International AG, Klagenfurt (Bilješka 2)	74.161	–
Hypo Alpe-Adria Bank International AG, Klagenfurt (oročeni depoziti na period od 3 do 5 godine)	2.046	28.965
Hercegovačka banka d.d. Mostar, u privremenoj Upravi	15.900	13.900
KIB Banka d.d. Velika Kladuša	1.512	1.473
Ukupno	246.763	612.722

Kamatne stope na oročene depozite drugih banaka se kretala od EURIBOR+0,9% do EURIBOR+2,45% tijekom 2011. godine te od EURIBOR+0,9% do EURIBOR+3,04% tijekom 2010. godine.

Dugoročni depoziti se odnose na depozite od Banke vlasnika, Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt, sa dospijanjem za period od tri do pet godina i preko pet godina.

25. OBVEZE PREMA KLIJENTIMA

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Depoziti po viđenju:		
Stanovništvo:		
U KM	89.934	75.343
U stranoj valuti	97.337	91.478
<i>Podzbroj</i>	<i>187.271</i>	<i>166.821</i>
Pravne osobe:		
U KM	94.731	156.754
U stranoj valuti	27.580	31.246
<i>Podzbroj</i>	<i>122.311</i>	<i>188.000</i>
Ukupno depoziti po viđenju	309.582	354.821
Oročeni depoziti:		
Stanovništvo:		
U KM	89.701	80.214
U stranoj valuti	360.105	328.942
<i>Podzbroj</i>	<i>449.806</i>	<i>409.156</i>
Pravne osobe:		
U KM	33.284	53.306
U stranoj valuti	91.431	102.060
<i>Podzbroj</i>	<i>124.715</i>	<i>155.366</i>
Ukupno oročeni depoziti	574.521	564.522
UKUPNO	884.103	919.343

Kamatna stopa na oročene i štedne depozite je po stopi od 0,10% do 6,75% godišnje odnosno 0,75% do 8% godišnje na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine.

26. SUBORDINIRANI DUG

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Hypo Alpe-Adria Bank International AG, Klagenfurt	65.000	65.000
Ukupno	65.000	65.000

Subordinirani dug od Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt na dan 31. prosinca 2011. godine sastoji se od četiri trajno namjenski oročena depozita u ukupnoj vrijednosti od 65 milijuna KM (33.234 tisuće EUR). Prema ugovoru, sredstva su oročena na trajni period od momenta uplate, bez definirane obveze vraćanja.

Iznos od 10 milijuna KM (5.113 tisuća EUR) oročen je u srpnju 2009. godine. Na deponirana sredstva će se obračunati kamata na bazi šestomjesečnog EURIBOR + 10%.

Iznos od 10 milijuna KM (5.113 tisuća EUR) oročen je u lipnju 2008. godine. Na deponirana sredstva će se obračunati kamata na bazi šestomjesečnog EURIBOR + 6%.

Iznos od 25 milijuna KM (12.782 tisuće EUR) oročen je u rujnu 2007. godine. Na deponirana sredstva će se obračunavati kamata na bazi šestomjesečnog EURIBOR + 2,63%.

Iznos od 20 milijuna KM (10.226 tisuća EUR) oročen je u srpnju 2007. godine. Na deponirana sredstva će se obračunavati kamata na bazi šestomjesečnog EURIBOR + 2,63%.

Odobrenjem Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine dug se može koristiti kao dodatni kapital za regulatorne svrhe.

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

27. OSTALE OBVEZE

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Obveze za neraspoređene prilive	10.186	10.498
Ukalkulirani troškovi	9.570	5.562
Prolazni račun – projekt BRUSH (Bilješka 2.)	8.536	–
Ograničena sredstva	3.745	410
Obveze za plaće zaposlenim	1.627	1.361
Ostale obveze prema zaposlenim *	1.293	1.270
Obveze prema dobavljačima	1.229	460
Ukalkulirani bonusi	974	969
Rezerviranja za restrukturiranje *	604	1.067
Ostale porezne obveze	422	834
Članarine i druge naknade	276	952
Obveze za kartično poslovanje	246	1.231
Razlika u upravljačkim fondovima (Bilješka 31.)	244	20
Protestirane garancije	150	150
Rezerviranja za sudske sporove *	30	30
Ostale obveze	461	1.198
Ukupno	39.593	26.012

Kretanje rezerviranja istih može se prikazati kako slijedi:

	Rezerviranja za restrukturiranje	Obveze prema zaposlenima	Rezerviranja za sudske sporove	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	1.556	1.253	317	3.126
Povećanje	–	17	–	17
Smanjenje	(489)	–	(287)	(776)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	1.067	1.270	30	2.367
Povećanje	–	23	–	23
Smanjenje	(463)	–	–	(463)
Stanje na dan 31. prosinca 2011. *	604	1.293	30	1.927

28. PREUZETE I POTENCIJALNE FINANCIJSKE OBVEZE

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Neiskorišteni zajmovi	98.643	97.490
Plative garancije	36.618	39.130
Činidbene garancije	9.505	10.338
Akreditivi	8.357	2.590
Ukupno	153.123	149.548
Rezerviranja za preuzete i potencijalne financijske obveze	3.503	4.062

Promjene u rezerviranjima za preuzete i potencijalne financijske obveze:

	2011.	2010.
Stanje na dan 1. siječnja	4.062	4.239
Efekti promjene računovodstvene politike – otpuštanje rezerviranja (Bilješka 4.)	(63)	–
Smanjenje rezerviranja (Bilješka 14.)	(496)	(234)
Efekti tečajnih razlika	–	57
Stanje na dan 31. prosinca	3.503	4.062

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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

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

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

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Potraživanja		
Plasmani – HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	10.746	11.055
Ostalo – HETA d.o.o. Sarajevo (bivši HYPO-ALPE-ADRIA-LEASING d.o.o. Sarajevo)	8.635	32
Ostalo – Hypo Alpe-Adria-Bank A.D. Banja Luka	5.242	158
Plasmani – HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d., Zagreb	1.348	3.204
Ostalo – HYPO-ALPE-ADRIA-INVEST d.o.o. Mostar	810	6
Plasmani – HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d., Ljubljana	244	321
Plasmani – HYPO ALPE-ADRIA-BANK S.P.A., Udine	143	190
Plasmani – HYPO ALPE-ADRIA-BANK AG, Klagenfurt	35	567
Ostalo – HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. PODGORICA	5	9
Ostalo – HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD	3	4
Ostalo – HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	1	1
Ukupno	27.212	15.547
Obveze		
Depoziti – HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	156.711	598.818
Depoziti – HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt (Bilješka 2)	74.161	–
Subordinirani dug – HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	65.000	65.000
Ostalo – HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	8.642	351
Depoziti – HYPO-ALPE-ADRIA-INVEST d.o.o. Mostar	2.375	1.429
Depoziti – HETA d.o.o. Sarajevo (bivši HYPO-ALPE-ADRIA-LEASING d.o.o. Sarajevo)	1.471	3.269
Depoziti – HYPO ALPE-ADRIA-BANK AG, Klagenfurt	676	716
Ostalo – Hypo Alpe-Adria-Bank A.D. Banja Luka	273	68
Ostalo – ZAJEDNICKI INFORMACIONI SISTEM d.o.o. BEOGRAD	144	118
Depoziti – Hypo Alpe-Adria-Bank A.D. Banja Luka	99	100
Obveze prema bankama – HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d., Zagreb	89	72
Depoziti – HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD	28	86
Depoziti – HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. PODGORICA	9	76
Ostalo – HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD	7	4
Ostalo – HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d., Zagreb	–	166
Depoziti – Hypo Alpe-Adria-Vrijednosnice d.o.o. Sarajevo	–	2.075
Ukupno	309.685	672.348

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	2011.	2010.
Prihod		
Ostali prihod- HETA d.o.o. Sarajevo (bivši HYPO-ALPE-ADRIA-LEASING d.o.o. Sarajevo)	8.556	216
Ostali prihod - HYPO-ALPE-ADRIA-INVEST d.o.o. Mostar	810	
Ostali prihod - Hypo Alpe-Adria-Bank A.D. Banja Luka	338	88
Prihodi od naknada i provizija - Hypo Alpe-Adria-Bank A.D. Banja Luka	90	
Prihodi od naknada i provizija - HETA d.o.o. Sarajevo (bivši HYPO-ALPE-ADRIA-LEASING d.o.o. Sarajevo)	59	47
Prihod od kamata - HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	13	35
Prihod od naknada i provizija - HYPO ALPE-ADRIA-BANK AG, Klagenfurt		17
Prihod od kamata - HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d., Zagreb	2	27
Prihod od kamata - HYPO ALPE-ADRIA-BANK S.P.A., Udine	1	31
Ostali prihod - Hypo Alpe-Adria-Vrijednosnice d.o.o. Sarajevo	-	57
Ukupno	9.869	518
Rashodi		
Rashod od kamata - HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	26.706	29.082
Administrativni troškovi - ZAJEDNICKI INFORMACIONI SISTEM d.o.o. BEOGRAD	6.012	8.552
Rashod od naknada i provizija - HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	3.113	3.107
Administrativni troškovi - HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	2.648	1.086
Administrativni troškovi-HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d., Zagreb	665	734
Administrativni troškovi-Hypo Alpe-Adria-Bank A.D. Banja Luka	182	-
Rashod od naknada i provizija - Hypo Alpe-Adria-Bank A.D. Banja Luka	159	181
Rashod od kamata - HETA d.o.o. Sarajevo (bivši HYPO-ALPE-ADRIA-LEASING d.o.o. Sarajevo)	83	3.201
Administrativni troškovi- HETA d.o.o. Sarajevo (bivši HYPO-ALPE-ADRIA-LEASING d.o.o. Sarajevo)	76	81
Rashod od kamata -HYPO-ALPE-ADRIA-INVEST d.o.o. Mostar	30	28
Rashod od naknada i provizija - HYPO ALPE-ADRIA-NEKRETNINE d.o.o., Zagreb	16	-
Rashod od kamata -Hypo Alpe-Adria-Vrijednosnice d.o.o. Sarajevo	-	65
Rashod od naknada i provizija - HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d., Zagreb	-	21
Rashod od naknada i provizija - HYPO ALPE-ADRIA-BANK S.P.A., Udine	-	4
Rashod od kamata - Hypo Alpe-Adria-Bank A.D. Banja Luka	-	7
Ukupno	39.690	46.149

Sve navedene transakcije obavljene su po tržišnim bankarskim uvjetima.

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Naknade direktorima i drugim članovima Uprave prikazane su kako slijedi:

	2011.	2010.
Naknade menadžmentu i Nadzornom odboru	210	442
Porezi i doprinosi na naknade	165	265
Bonusi i ostale naknade	153	-
Porezi na bonuse i ostale naknade	121	-
Ukupno	649	707

30. PROCJENA FER VRIJEDNOSTI FINANIJSKE IMOVINE I FINANIJSKIH OBVEZA

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između obaviještenih i spremnih strana u transakciji pred nagodbom. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Međutim, tržišne cijene za značajan dio financijskih instrumenata Banke nisu dostupne. U tim okolnostima, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove, značajno utječu na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer tržišne vrijednosti ne moraju se nužno realizirati prodajom financijskog instrumenta u sadašnjem trenutku.

Prema mišljenju Uprave Banke, fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Banke ne razlikuje se značajno od iznosa iskazanih na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine. U procjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata Banke korištene su sljedeće metode i pretpostavke.

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza su utvrđene kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu;
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza se utvrđuje sukladno općeprihvaćenim modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz vidljivih transakcija na tržištu i cijene koje trgovci nude za slične instrumente.

Analiza financijskih instrumenata koji su mjereni nakon početnog priznavanja po fer vrijednosti su grupirani u nivoe od 1 do 3 kako slijedi:

Nivo 1 - pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima.

Nivo 2 - pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz Nivoa 1, i

Nivo 3 - pokazatelji fer vrijednosti izvedeni primjenom metoda vrednovanja koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima.

Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine, financijski instrumenti Banke koji se odnose na Nivo 1, kao što je imovina raspoloživa za prodaju, su iznosili 3.034 tisuće KM odnosno 2.664 tisuće KM. Banka nema nivoe 2 i 3 financijskih instrumenata na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine.

Za zajmove i potraživanja, kao što je navedeno u Bilješki 4., Banka je procijenila indikatore za umanjenja primjenjujući Međunarodni računovodstveni standard 39.

31. KOMISIONI POSLOVI

Banka upravlja sredstvima kao povjerenik za i u ime trećih lica, pa se s toga vode odvojeno od imovine banke. Za ove usluge banka naplaćuje proviziju u iznosu od 1% od ukupno plasiranog novca.

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Imovina		
Državne institucije	472	824
Ukupno	472	824
Obveze		
Zajmovi stanovništvu	7	20
Zajmovi pravnim licima	709	824
Ukupno	716	844
Razlika (Bilješka 27.)	244	20

Banka ne daje nikakve garancije za komisione poslove.

32. POSLOVNA KOMBINACIJA SA HYPO ALPE-ADRIA VRIJEDNOSNICE D.O.O. SARAJEVO

Na temelju odluke Nadzornog odbora Banke od 30. prosinca 2010. godine, zavisno društvo u stopostotnom vlasništvu – Hypo Alpe-Adria Vrijednosnice d.o.o. Sarajevo je pripojeno Banci počevši od 1. veljače 2011. godine. Od tog datuma Banka je u svoje poslovne knjige uvela imovinu i obveze pripojenog zavisnog Društva.

	1. veljače 2011.
IMOVINA	
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	8
Plaćeni predujmovi	3
Ulaganja	46
Materijalna i nematerijalna imovina	177
Novac i novčani ekvivalenti	2.045
UKUPNO IMOVINA	2.279
OBVEZE	
Obveze prema dobavljačima	12
Ostale obveze	1
Rezerviranja	14
UKUPNO OBVEZE	27
KAPITAL	
Vlasnički kapital	1.000
Zadržana dobit	1.280
Gubitak za period koji je završio 31. siječnja 2011. godine	(28)
UKUPNO KAPITAL	2.252
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	2.279

32. POSLOVNA KOMBINACIJA SA HYPO ALPE-ADRIA VRIJEDNOSNICE D.O.O. SARAJEVO (NASTAVAK)

Registrirani iznos vlasničkog kapitala Hypo Alpe-Adria Vrijednosnice d.o.o. Sarajevo iznosio je 1 milijun KM. Dana 1. veljače 2011. godine Banka je priznala efekte spajanja Hypo Alpe-Adria Vrijednosnice d.o.o. Sarajevo na vlastitu zadržanu dobit u iznosu od 1.280 tisuća KM kao rezultat slijedećeg:

Eliminacija vlasničkog kapitala Hypo Alpe-Adria Vrijednosnice d.o.o. Sarajevo	1.000
Eliminacija ulaganja u podružnicu Banke	(1.000)
Knjiženje akumulirane dobiti Hypo Alpe-Adria Vrijednosnice d.o.o. Sarajevo	1.280
	1.280

Dana 27. siječnja 2011. godine Banka je dobila odobrenje od Komisije za vrijednosne papire za pružanje broker-skih usluga počevši od 1. veljače 2011. godine.

33. TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik se odnosi na potencijalne gubitke nastale zbog promjene tržišnih cijena. Banka klasificira rizike tržišne cijene prema faktorima rizika u promjenama kamatnih stopa, kreditnog raspona, valuta, nestabilnostima i rizicima cijena akcija, kao i rizicima alternativnih investicija.

Rizici tržišne cijene mogu nastati iz vrijednosnih papira (i proizvoda sličnih vrijednosnim papirima), novca i proizvoda u stranoj valuti, derivata, promjena valute i rezultata hedžinga, imovine slične kapitalu ili iz upravljanja imovinom i obavezama.

Pored tržišnog rizika, rizici tržišne likvidnosti mogu također nastati ako je, u slučaju slabe potražnje na tržištu, banka u nemogućnosti da likvidira stavke za trgovanje u periodima niske likvidnosti (ili zbog zahtjeva za poravnanjem baziranih na riziku) u kratkom roku. Postojeće stavke se uzimaju u obzir kao ograničavajući faktori tržišnih rizika.

Opći zahtjevi

Banka razvija svoju strategiju tržišnog rizika na temelju strateških rasprava između odgovornih odjeljenja Riznice i Kontrole rizika. Odluke o kombiniranim poslovnim i strategijama rizika donosi Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO).

Kao sastavni dio dnevnog izvještavanja, Uprava prima podatke o rizičnosti vrijednosti (value-at-risk, VaR) i poslovanju vezanih za prodajne transakcije na dnevnoj osnovi, te podatke o bankovnim ulaganjima i upravljanju tržišnim rizikom na sedmičnoj osnovi.

Također postoji dnevni izvještaj Upravi u kojem se podnose ključni podaci o riziku. U ovim izvještajima, rizičnost vrijednosti na nivou Banke se uspoređuje sa definiranim limitima. Prekoračenja limita pokreću definirane procese eskalacije na nivou Uprave.

Podružnice Hypo Grupe Alpe-Adria (HGAA) računaju rizik prema uputama HGAA za svoje portfelje. Rezultati se prezentiraju Upravi kao dio tekućeg izvještavanja prema HGAA. Ovo važi i za Banku kao podružnicu HGAA.

33. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

Mjerenje rizika

Banka računa svoj tržišni rizik kao dio dnevnog monitoringa metodama rizičnosti vrijednosti na jednodnevnoj osnovi, sa sigurnošću od 99% u skladu sa grupnim standardima. Osnovni instrument koji se koristi u ovom procesu je Monte Carlo simulacija sa eksponencijalno ponderiranim periodom od 250 dana.

Za potrebe utvrđivanja zahtjeva za rizik kapitala za izračun kapaciteta nosivosti rizika, vrijednosti su proporcionalno smanjene na jednoobrazni nivo pouzdanosti od 99,895%, uz predviđenu likvidnost u periodu od 126 dana.

Model računa potencijalne gubitke uzimajući u obzir historijske fluktuacije tržišta (nestabilnosti) i tržišni kontekst (povezanosti).

Pouzdanost metoda mjerenja tržišnog rizika se redovno provjerava, posebno u odnosu na kvalitetu pojedinih metoda rizika. Kao dio testiranja unazad, očekivanja rizika se uspoređuju sa rezultatima (dobiti ili gubitkom). U skladu sa bazelskim „semafor“ pristupom, prognoza kvaliteta modela rizika je primjerena.

Dok se VaR, koja je određena zahtjevima za monitoring, koristi za prognozu potencijalnih gubitaka u redovnim uslovima na tržištu, koriste se i analize usmjerene na buduće događaje koje upotrebljavaju ekstremne pretpostavke. Tržišne pozicije se podvrgavaju značajnim promjenama tržišnih cijena, kriznim situacijama i „worst case“ scenarijima kao dio takozvanog „stres testa“, te se, koristeći simulirane rezultate, analiziraju tražeći značajne potencijalne rizike.

Stres scenariji se prate kako bi se utvrdilo da li su adekvatni, te se po potrebi prilagođavaju.

HBFBiH trenutno ne koristi vlastite interne modele rizika za regulatorne zahtjeve. Umjesto njih se koristi standardna metoda Grupe.

Ublažavanje rizika

U skladu s grupnom strategijom rizika, koja je na snazi od augusta 2010. godine, limit od 10% rizika kapitala je postavljen za tržišni rizik. Postavljeni iznos rizika kapitala predstavlja maksimalni gubitak koji može nastati kao posljedica upijanja tržišnog rizika. Kapital tržišnog rizika je raspoređen na pojedinačne faktore tržišnog rizika (kamatna stopa, valuta, akcije, kreditni raspon, nestabilnosti i alternativne investicije) određivanjem limita faktora rizika. Limiti faktora rizika su dalje definirani i diferencirani preko djelomičnih portfelja.

Dodatno, sistem limita pruža podršku preko definiranih nivoa upozorenja koji rano ukazuju na negativne događaje.

Kontrola i monitoring rizika

Sve tržišne rizike centralno nadgleda Odjeljenje kontrole rizika koje je nezavisno od svih aktivnosti trgovanja. Kao prilog regulatornim zahtjevima, ovo odjeljenje također obezbjeđuje transparentnost rizika i redovno izvještavanje članu Uprave zaduženom za ovu oblast. Uprava također prima poseban mjesečni izvještaj o stvarnoj tržišnoj situaciji, te rezultatima testiranja unazad i stres testova sa komentarima o potencijalnim značajnim događajima.

Kontrola rizika kamatne stope se vrši na institucionalnoj osnovi u skladu sa regulatornim zahtjevima vezanim za statistiku rizika kamatne stope. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, koji se sastoji od Uprave te ključnih članova sektora Riznice, Kontrole rizika i Financijskog kontrolinga, redovno se sastaje kako bi analizirao i odlučio o mjerama vezanim za strukturu bilance stanja i kontrole likvidnosti.

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

33. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

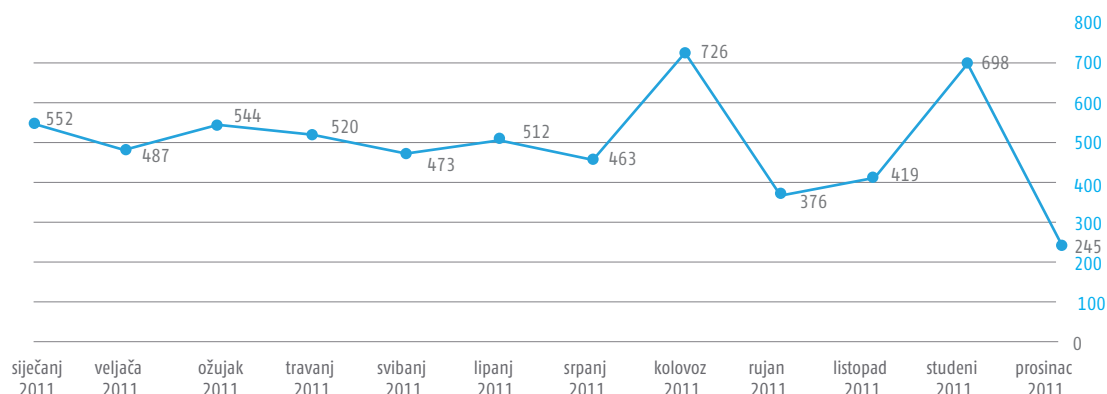
Pregled tržišnog rizika

Tabela prikazuje napredovanje rizika kamatne stope (uključujući rizik kamatne stope knjige trgovanja vrijednosnim papirima) za Banku u 2011. godini.

Grafikon pokazuje rizik promjene kamatne stope za Banku (knjiga trgovanja vrijednosnim papirima i bankovna knjiga).

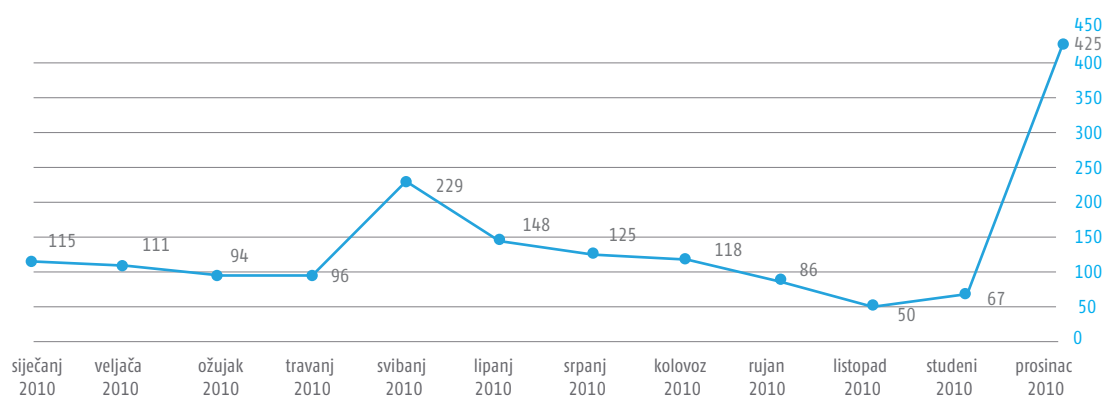
Rizik kamatne stope (knjiga trgovanja + bankovna knjiga) – 2011. godina

Rizik kamatne stope (Knjige trgovanja + ZIBI) – VaR (99%, 1 dan)
u 000 BAM

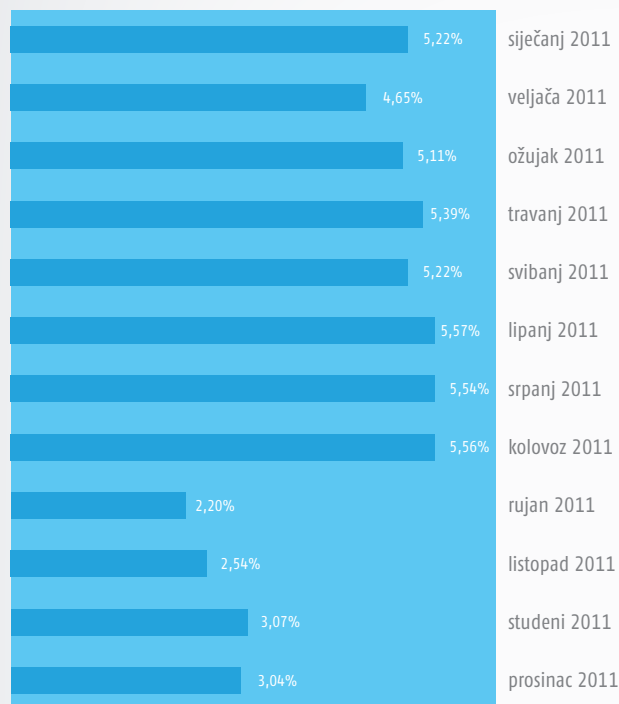


Rizik kamatne stope (knjiga trgovanja + bankovna knjiga) – 2010. godina

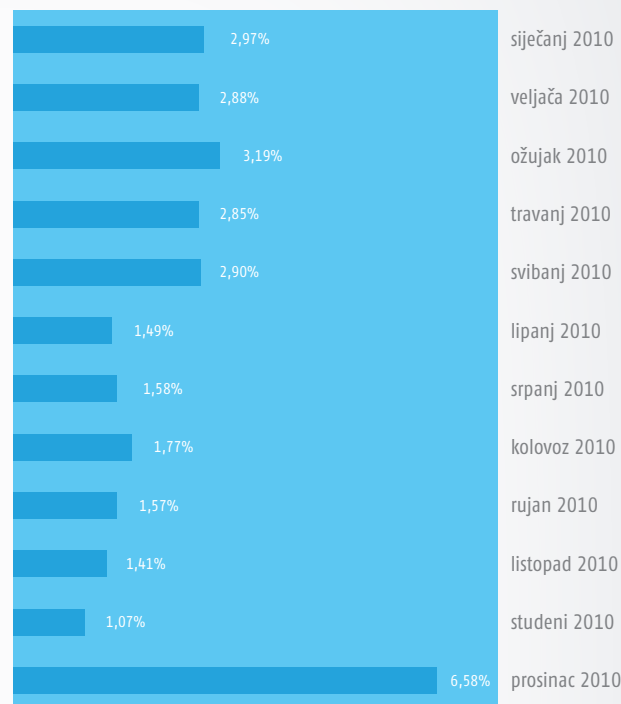
Rizik kamatne stope (Knjige trgovanja + ZIBI) – VaR (99%, 1 dan)
u 000 BAM



Metodologija izračuna rizika kamate je usmjerena ka specifikacijama Oesterreichische Nationalbank (OeNB) u pogledu izračuna statistike rizika kamate.

33. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)*Omjer rizika kamate i kapitala u %***Omjer rizika kamata i kapitala exNiB u %**

2011.

Omjer rizika kamata i kapitala exNiB u %

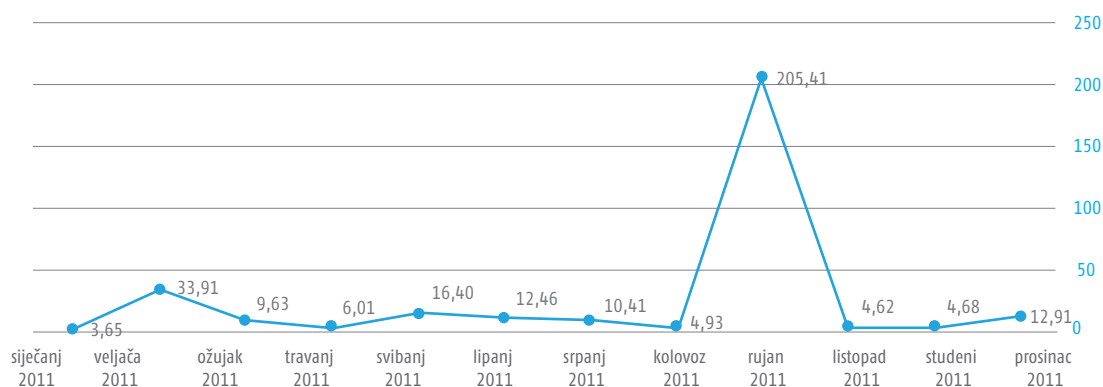
2010.

Podaci za određivanje rizičnosti vrijednosti za otvorene devizne pozicije na nivou Banke se temelje na podacima iz Open Fx izvještaja koji se rade na dnevnoj bazi.

Rizična vrijednost za ovaj devizni rizik je bila približno 12.910 tisuća KM (6.600 tisuća EUR) na dan 31. prosinca 2011. godine sa intervalom pouzdanosti od 99%.

Promjena u VaR - otvorene devizne pozicije – 2011. godina

Promjena u VaR - otvorene devizne pozicije – 2011. godina
u 000 BAM



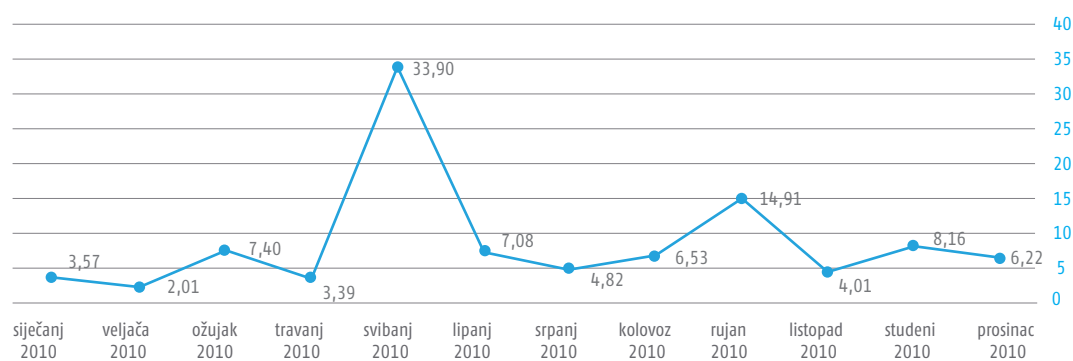
Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

33. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

Promjena u VaR – otvorene devizne pozicije – 2010. godina

Promjena u VaR- otvorene devizne pozicije – 2010. godina
u 000 BAM



34. BILANCA STANJA U STRANOJ VALUTI I VALUTNI RIZIK

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

	Imovina		Obveze	
	2011.	2010.	2011.	2010.
EUR	112.062	48.102	654.287	810.729
USD	45.385	42.041	46.025	41.561
CHF	51.602	7.951	162.756	369.513
Druge valute	5.151	5.183	4.518	4.291

34. BILANCA STANJA U STRANOJ VALUTI I VALUTNI RIZIK (NASTAVAK)

Struktura bilanca stanja u stranoj valuti se može prikazati kako slijedi:

	KM	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno
SREDSTVA						
Novac i sredstva kod banaka	91.205	34.333	4.128	11.329	5.117	146.112
Obvezna rezerva	132.515	-	-	-	-	132.515
Plasmani kod drugih banaka	-	75.398	40.037	40.203	-	155.638
Zajmovi i potraživanja	1.009.890	2.272	1	-	-	1.012.163
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.800	59	1.175	-	-	3.034
Ostala financijska imovina	23.754	-	44	70	34	23.902
Ukupna financijska imovina (1)	1.259.164	112.062	45.385	51.602	5.151	1.473.364
OBVEZE						
Obveze prema drugim bankama	25.540	137.850	1.512	151.100	8	316.010
Obveze prema klijentima	315.383	515.342	44.464	4.404	4.510	884.103
Subordinirani dug	65.000	-	-	-	-	65.000
Ostale financijske obveze	29.913	1.095	49	8.536	-	39.593
Ukupne financijske obveze (2)	435.836	654.287	46.025	164.040	4.518	1.304.706
Neusklađenost na dan 31. prosinca 2011. (1) - (2)	823.328	(542.225)	(640)	(112.438)	633	168.658
Ukupna sredstva na dan 31. prosinca 2010. (3)	1.665.845	48.102	42.041	7.951	5.183	1.769.122
Ukupne obveze na dan 31. prosinca 2010. (4)	468.202	810.729	41.561	369.513	4.291	1.694.296
Neusklađenost na dan 31. prosinca 2010. (3) - (4)	1.197.643	(762.627)	480	(361.562)	892	74.826

35. RIZIK LIKVIDNOSTI

Banka definira rizik likvidnosti kao rizik nemogućnosti plaćanja dospjelih obaveza na vrijeme ili, u punom iznosu, ili - u slučaju krize likvidnosti - mogućnosti da se samo osigura refinanciranje po povišenim tržišnim cijenama, ili mogućnosti samo da se proda imovina sa popustom u odnosu na tržišnu cijenu.

Opći uvjeti

Strateška načela rukovanja rizikom likvidnosti Banke su definirani strategijom rizika. Najvažniji cilj upravljanja i kontrole rizika likvidnosti je osigurati da Banka održava svoju sposobnost da izvrši plaćanja i poduzme aktivnosti refinanciranja u bilo koje vrijeme. Uvjeti vezani za sadržaj i organizaciju upravljanja i kontrole rizika likvidnosti su određeni priručnikom likvidnosti koji se primjenjuje na cijeloj HGAA.

U Banci, vođenje i upravljanje likvidnošću je u nadležnosti funkcije riznice. Jedinica riznice je odgovorna za upravljanje operativnom likvidnošću i poravnanje likvidnosti. Kontrola rizika likvidnosti je odgovornost Odjela kontrole rizika Banke. Mjerenje rizika, ograničenja kao i pravovremeno i dosljedno izvješćavanje se provodi.

Banka je usvojila planiranje hitne likvidnosti postavljene u pisanom obliku. Ona utvrđuje postupke i kontrolu ili hedžing instrumente koji su potrebni za otklanjanje neposredne ili rješavanja akutne krize. U slučaju krize likvidnosti, prioriteta Banke su rigorozno održavanje sposobnosti za plaćanje i sprečavanje narušavanja ugleda banke.

35. RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Mjerenje rizika

Glavni metodološki alat za mjerenje, analizu, praćenje i izvještavanje o riziku likvidnosti unutar Banke je pregled likvidnosti. On se koristi za ilustraciju jaza likvidnosti koji proizlazi iz determinističkih i modeliranih budućih tokova gotovine i ostvarivog potencijala pokrivanja likvidnosti u čvrsto definiranim vremenskim okvirima.

Potencijal likvidnosti kvantificira kapacitet Banke - u iznosima i datumima - radi osiguravanja likvidnih sredstava u najranijim prilikama i po troškovno efikasnim uslovima i odredbama. On naglašava mogućnosti u pogledu pokrivanja jaza likvidnosti i naglašava sve rizike likvidnosti povezane sa tokovima plaćanja.

Najvažnije komponente potencijala likvidnosti su kako slijedi:

- slobodan pristup sredstvima centralne banke i među-bankarskim sredstvima,
- druge dostupne i prihvatljive vrijednosne papire,
- potencijal emisije u registru pokrića,
- emisije referencijalnih obveznica,
- primljene linije matične kompanije, kao i
- potencijal sekjuritizacije.

Osim normalnog scenarija, druga analiza scenarija pod stresnim uslovima, kao što su kriza reputacije (pogoršanje rejtinga, rizik ugleda), tržišne krize (ograničavajuće mogućnosti financiranja na tržištima kapitala, povećan odljev gotovine, kao i prijenos limita), su dodatak mjerenju spektra rizika.

Na temelju pregleda likvidnosti, ključni pokazatelji se određuju za različite scenarije, koje omogućuju kompaktnu procjenu situacije likvidnosti. Pokazatelji likvidnosti (prikazuje najužu poziciju likvidnosti) i „time to wall“ ključne figure (prikazuje maksimalnu likvidnost na duže vrijeme) za do jedne godine se računaju za procjenu situacije likvidnosti - iako se posebna važnost pridaje korištenju tokom prve 4 sedmice.

U svrhu ograničavanja strukturne likvidnosti, gubici u gotovinskoj vrijednosti u slučaju povećanja u rasprostranjenosti financiranja zbog pogoršanja rejtinga, se u obračunu podnošenja rizika uspoređuju sa ekonomskim kapitalom.

Kontrola rizika

Skup različitih rezervi likvidnosti osigurava da Banka zadržava sposobnost plaćanja čak i tokom kriznih situacija. One se podvrgavaju različitom stresu kako bi se održavao pregled raspoloživih resursa likvidnosti kroz odgovarajuće jedinice čak i u kriznim situacijama.

Osim toga, Banka ima vlastiti amortizer likvidnosti za stresne situacije, koji se sastoji od ugovorenog okvira koji je dostupan u slučaju ugrožene likvidnosne situacije.

Izvještaj o novčanom toku sastavljen od determinističkih, stohastičkih i prognostičkih podataka čini osnovu ovog procesa. Kratkoročna prognoza podataka je izazvana izravno iz klijentovih transakcija od strane poslovnih jedinica u svrhu kratkoročne kontrole.

Bilo koji jazovi koji nastaju se uspoređuju sa likvidnim potencijalom – kao dobro razgranatom skupinom rezervi likvidnosti na raspolaganju za upravljanje likvidnošću. Rezerve likvidnosti se podvrgavaju redovnom pregledu i stresu, zavisno od situacije na tržištu (kao što je opisano gore).

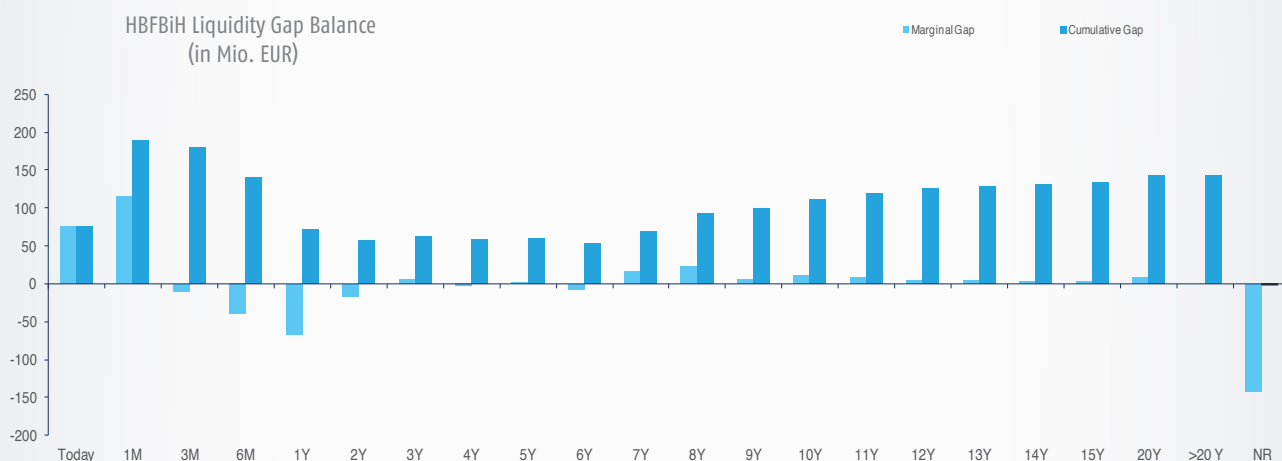
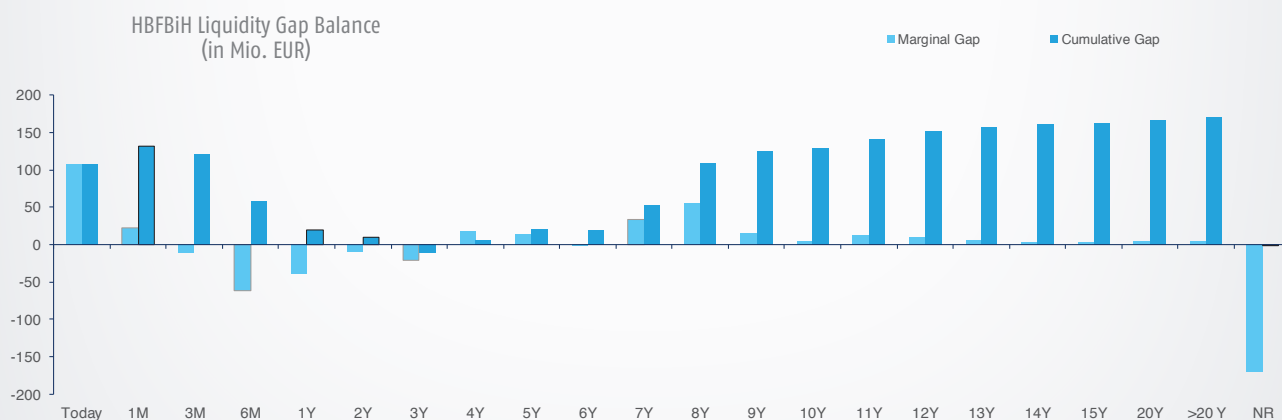
Osim strukture, kontrole se fokusiraju na postizanje minimalne rezerve, kao i prvog i drugog razreda rezerve likvidnosti.

35. RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)*Praćenje rizika*

Praćenje rizika likvidnosti se, s jedne strane, provodi na temelju likvidnosti i “time-to-wall” ključnih pokazatelja (maksimalna likvidnost na duže vrijeme), pod normalnim i stresnim uslovima, te s druge strane, kroz integraciju strukturnih rizika likvidnosti u ukupnu kontrolu banke (podnošenje rizika).

Limiti za kratkoročnu likvidnost, kao i za ograničenje dugoročne strukturne likvidnosti postavljeni su, kako na razini Grupe tako i za pojedine podružnice, a prate se stalno. Kako bi se osiguralo da se postojeći jaz likvidnosti može zatvoriti u bilo koje vrijeme kroz mobilizaciju likvidnih potencijala, granične vrijednosti su definirane za sve scenarije i ako se oni pređu, mjere moraju biti uvedene za smanjivanje identificiranih rizika likvidnosti.

Pregledi likvidnosti, kao i drugi relevantni ključni pokazatelji su sastavni dio redovnog izvješćavanja o riziku Upravi i kontrolnih jedinica odgovornih za rizik likvidnosti.

Pregled kumulativnih i marginalnih likvidnih gapova po vremenskim intervalima – 2011. godina*Pregled kumulativnih i marginalnih likvidnih gapova po vremenskim intervalima – 2010. godina*

35. RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Banka ima pristup izvorima financiranja čiji je ukupni neiskorišteni iznos 203.406 tisuća KM na datum bilance stanja (2010.: 287.507 tisuća KM). Banka očekuje da će ispuniti druge obveze iz operativnih novčanih tijekova i priliva od dospjelih financijskih sredstava. Banka očekuje da će održati postojeći omjer duga i kapitala. Pokazatelji solventnosti su slijedeći:

	31. prosinac 2011.	31. prosinac 2010.
Dug (i)	1.200.113	1.603.284
Kapital (ii)	303.336	213.229
%	3,96	7,52

(i) Dug je definiran kao obveze prema bankama i klijentima, detaljnije pisanih u bilješkama 24. i 25.

(ii) Kapital uključuje cjelokupan kapital, subordinirani dug i rezerve Banke.

Aдекватnost kapitala i njegovo korištenje na dnevnoj osnovi prati Uprava Grupe, uzimajući u obzir odluke Agencije za bankarstvo FBiH ('Regulator'). Te informacije se prezentiraju Regulatoru kvartalno. Agencija zahtijeva od svake banke:

1. da održava minimalni iznos uplaćenog dioničkog kapitala banke u iznosu 15 milijuna KM; i
2. da održava odnos neto-kapitala i rizika ponderirane imovine (bazel indikator) u visini od minimalno 12%. Na dan 31. prosinca 2011. godine adekvatnost kapitala Banke je iznosila 14,4% (2010.: 13%).

36. KREDITNI RIZIK

Banka je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da izmiri cijeli iznos obveze po dospelju. Banka razvrstava kreditni rizik utvrđujući limite za iznos prihvaćenog rizika koje očekuje da će nastati u vezi s jednim kreditnim primaocem ili grupom kreditnih primatelja te u pojedinim privrednim granama. Banka redovno prati navedene rizike i preispituje ih jednom godišnje ili češće.

Izloženost Banke kreditnom riziku se upravlja redovnom analizom sposobnosti postojećih i potencijalnih zajmoprimca da otplate svoje obveze po glavnici i kamatama i promjenom kreditnih limita po potrebi. Izloženost kreditima se kontrolira ograničenjima klijenata koje godišnje pregleda i odobrava Odbor za sredstva i plasmane.

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

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine knjižena u financijskim izvješćima, što je neto iznos gubitaka umanjenja, predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku.

Banka nema značajne izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj stranci ili bilo kojem društvu stranci koja ima slične karakteristike. Banka definira da stranke imaju slične karakteristike ukoliko su povezane osobe.

36. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine knjižena u financijskim izvješćima, što je neto iznos gubitaka umanjena, predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednost bilo kojih prikupljenih kolaterala.

Financijska imovina

	Ukupni bruto knjigovodstveni iznos	Neumanjena imovina	Pojedinačno umanjena sredstva	Iznos umanjena vrijednosti	Ukupni neto knjigovodstveni iznos
31. prosinac 2011.					
Gotovina i sredstva u drugim bankama uključujući i obveznu rezervu kod CBBiH	278.627	278.627	-	-	278.627
Plasmani kod drugih banka	155.775	-	155.775	(137)	155.638
Dati zajmovi i predujmovi	1.106.367	771.332	335.035	(94.204)	1.012.163
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	3.033	3.033	-	-	3.033
Ukupno	1.543.802	1.052.992	490.810	(94.341)	1.449.461
31. prosinac 2010.					
Gotovina i sredstva u drugim bankama uključujući i obveznu rezervu kod CBBiH	305.379	305.379	-	-	305.379
Plasmani kod drugih banka	65.164	-	65.307	(120)	65.187
Dati zajmovi i predujmovi	1.652.834	807.774	845.060	(262.948)	1.389.886
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.664	2.664	-	-	2.664
Ukupno	2.026.041	1.115.817	910.367	(263.068)	1.763.116

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

36. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Kreditna izloženost i kolateral

Banka procjenjuje fer vrijednost kolaterala na osnovu nadoknadivog iznosa kolaterala u slučaju da kolateral treba biti likvidiran zbog trenutnih uvjeta na tržištu. Različiti tipovi kolaterala imaju različite nivoe rizika za Banku.

Opis	Maksimalna izloženost kreditu		Fer vrijednost kolaterala	
	Neto izloženost	Obveze/ izdate garancije	Dozvoljena preprodaja/ ponovni zalog	Nije dozvoljena preprodaja/ ponovni zalog
31. prosinac 2011				
Gotovina i sredstva u drugim bankama uključujući i obveznu rezervu kod CBBiH	278.627	-	-	-
Plasmani kod drugih banka	155.638	-	-	-
Dati zajmovi i predujmovi	1.012.163	153.123	1.101.518	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	3.033	-	-	-
31. prosinac 2010.				
Gotovina i sredstva u drugim bankama uključujući i obveznu rezervu kod CBBiH	305.379	-	-	-
Plasmani kod drugih banka	65.187	-	-	-
Dati zajmovi i predujmovi	1.389.886	149.548	1.250.204	-
Imovina raspoloživa za prodaju	2.664	-	-	-

37. OSNOVNI GUBITAK PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici izračunata je dijeljenjem dobiti koja je na raspolaganju dioničarima sa prosječnim brojem običnih dionica tijekom godine, isključujući prosječan broj običnih dionica kupljenih od strane Banke i držanih kao trezorske dionice. U svrhu izračunavanja osnovne zarade po dionici, preferencijalnim dionicama se smatraju obične dionice, s obzirom da ne nose nikakva preferencijalna prava na iznos dividende.

	2011.	2010.
Neto gubitak za godinu ('000 KM)	(40.639)	(138.671)
Prosječan broj običnih dionica tijekom godine	482.500	482.500
Osnovni gubitak po dionici (KM)	(84,23)	(287,40)

Smanjenja zarada po dionici nije izračunato jer Banka nije izdala financijske instrumente koji bi smanjivali osnovnu zaradu po dionici.

38. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG PERIODA

Povećanje kapitala Banke

U cilju jačanja kapitalne osnove Hypo Alpe Adria Bank d.d. Mostar, Uprava Hypo Alpe-Adria-Bank International AG je donijela odluku o provođenju kapitalnih mjera kroz povećanje kapitala od 40 milijuna KM. Provođenje mjera se izvršilo kroz povećanje Osnovnog kapitala i to kroz povećanje dioničkog kapitala putem zatvorene emisije u iznosu od 20 milijuna KM i povećanjem kapitalnih rezervi u iznosu od 20 milijuna KM.

Na dan 06. ožujka 2012. godine sukladno Odluci Skupštine Banke, izvršeno je povećanje kapitalnih rezervi Banke direktnom uplatom na ime fonda rezervi od strane Hypo Aple-Adria-Bank International AG, Klagenfurt u iznosu od 20 milijuna KM. Kako bi ovo realizirala Banka nije izdala dodatne dionice.

Dana 10. svibnja 2012. godine izvršeno je povećanje dioničkog kapitala Banke za 20 milijuna KM uplatom većinskog vlasnika Hypo Aple-Adria-Bank International AG, Klagenfurt u dionički kapital Banke što je evidentirano kod Registara za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine dana 23. svibnja 2012. godine.

Promjene u Upravi

Dana 09. ožujka 2012. godine gospodin Alexander Picker je izabran za novog Direktora Banke umjesto gospodina Michael Vogt.

Dana 26. lipnja 2012. godine, gospodin Dmytro Kolehko je izabran za novog Izvršnog direktora.

Regulatorni zahtjevi

Sukladno promjeni računovodstvene politike koja je opisana u Bilješki 4., dana 29. ožujka 2012. godine FBA je izdala instrukcije tražeći od banaka da ukoliko je utvrđena razlika umanjenja vrijednosti imovine i rezerviranja prema novoj računovodstvenoj politici iz Bilješke 4. ovog izvještaja, na razini pojedinačnih partija / ugovora manja od razine umanjenja vrijednosti financijske imovine i rezerviranja koji bi bili utvrđeni da se primjenjuje sistem matrice, potrebno je tu razliku priznati u okviru regulatornih rezervi na kapitalu. Dana 05. srpnja 2012. godine FBA je definirala dinamiku iskazivanja iznosa nedostajućih rezervi za kreditne gubitke u regulatornom kapitalu na slijedeći način:

- sa 30. lipnjom 2012. godine minimum jedna četvrtina (1/4) ukupnog iznosa nedostajućih rezervi za kreditne gubitke na izvještajni datum;
- sa 30. rujnom 2012. godine minimum jedna polovina (1/2) ukupnog iznosa nedostajućih rezervi za kreditne gubitke na izvještajni datum;
- sa 31. prosincem 2012. godine minimum tri četvrtine (3/4) ukupnog iznosa nedostajućih rezervi za kreditne gubitke na izvještajni datum;
- sa 31. ožujkom 2013. godine ukupan iznos nedostajućih rezervi za kreditne gubitke na izvještajni datum.

Brush projekt

Kao što je navedeno u Bilješki 2, dana 19. srpnja 2012. godine, Agencija za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine izdala je suglasnost da Banka može izvršiti prijenos ugovorenih depozita Hypo Alpe-Adria Bank International AG u iznosu od 367.951 tisuću KM. Sukladno dobivenoj suglasnosti, Banka je usvojila izmjene i dopune postojećeg Ugovora o prijenosu kao i ostalih pratećih dokumenata u kolovozu 2012. godine.

Bilješke uz nekonsolidirana financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

39. ODOBRAVANJE FINACIJSKIH IZVJEŠĆA

Ova nekonsolidirana financijska izvješća odobrila je Uprava dana 31. kolovoza 2012. godine.

Potpisali u ime Uprave:



Alexander Picker
Direktor



Dragan Kovačević
Izvršni direktor

Popis poslovnica

HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d.

CENTRALA

88 000 Mostar, Kneza Branimira 2b,
Tel. +387 36 444 200, Fax +387 36 444 235,
www.hypo-alpe-adria.ba
e-mail: bank.bih@hypo-alpe-adria.com

HYPO ALPE-ADRIA-INVEST d.o.o. Mostar

88 000 Mostar, Kralja Petra Krešimira IV, lamela 3, II kat
Tel. +387 36 328-687, Fax +387 36 328-677
e-mail: invest.bih@hypo-alpe-adria.com

POSLOVNE JEDINICE

MOSTAR

88 000 Mostar
Stjepana Radića, lamela E
Tel. +387 36 448 121
Fax +387 36 324 908

MOSTAR

88 000 Mostar
Trg Hrvatskih velikana b.b. Rondo
Tel. +387 36 449 850
Fax +387 36 449 848

ČITLUK

88 260 Čitluk
Broćanski trg 2
Tel. +387 36 640 420
Fax +387 36 640 427

GRUDE

88 340 Grude
Dr. Franje Tuđmana 4
Tel. +387 39 660 391
Fax +387 39 661 745

LJUBUŠKI

88 320 Ljubuški
Stube IV, lamela A
Tel. +387 39 835 791
Fax +387 39 835 795

TOMISLAVGRAD

80 240 Tomislavgrad
Mijata Tomića b.b.
Tel. +387 34 352 341
Fax +387 34 352 329

POSUŠJE

88 240 Posušje
Fra Grge Martića b.b.
Tel. +387 39 685 193
Fax +387 39 680 894

ČAPLJINA

88 300 Čapljina
Ante Starčevića b.b.
Tel. +387 36 810 795
Fax +387 36 808 810

ŠIROKI BRIJEG

88 220 Široki Brijeg
Trg Ante Starčevića 6
Tel. +387 39 702 502
Fax +387 39 702 508

LIVNO

80 101 Livno
PC Forum Splitska b.b.
Tel. +387 34 200 308
Fax +387 34 201 385

KONJIC

88 400 Konjic
Trg državnosti b.b.
Tel. +387 36 735 300
Fax +387 36 735 303

VITEZ

72 250 Vitez
Stjepana Radića 6,
Tel. +387 30 718 608
Fax +387 30 718 603

KREŠEVO

71 260 Kreševo
Fra Grge Martića 122,
Tel. +387 30 800 601
Fax +387 30 800 608

USKOPLJE

79 280 Uskoplje
Kralja Tomislava b.b.
Tel. +387 30 495 734
Fax +387 30 495 733

JAJCE

70 101 Jajce
Kulina Bana 1
Tel. +387 30 654 554
Fax. +387 30 654 558

NOVI TRAVNIK

72 270 Novi Travnik
Ive Andrića 35
Tel. + 387 30 795 210
Fax + 387 30 795 214

TRAVNIK

72 270 Travnik
Trg republike 11a
Tel. +387 30 540 860
Fax +387 30 540 660

KISELJAK

71 250 Kiseljak
Josipa Bana Jelačića b.b.
Tel. + 387 30 877 288
Fax. + 387 30 877 297

BUSOVAČA

72 260, Busovača
16. Kolovoza b.b.
Tel. + 387 30 735 090
Fax. + 387 30 735 091

ŽEPČE

72 230, Žepče
Stjepana Tomaševića b.b.
Tel. +387 32 888 412
Fax + 387 32 880 291

ZENICA

72000 Zenica
PSC Kamberovića polje
Tel. + 387 32 449 730
Fax. + 387 32 449 738

BUGOJNO

70 230, Bugojno
Sultan Ahmedova b.b.
Tel. +387 30 259 561
Fax +387 30 259 564

SARAJEVO

71 000 Sarajevo
Trg solidarnosti 12
Tel. +387 33 755 722
Fax +387 33 755 725

SARAJEVO

71 000 Sarajevo
Maršala Tita 18a
Tel. +387 33 563 181
Fax +387 33 217 285

SARAJEVO

71 000 Sarajevo
Stari grad, Zelenih beretki 11
Tel.+387 33 252 480
Fax +387 33 252 488

SARAJEVO

71 000 Sarajevo
Dobrinja, Mustafe Kamberića 6-7
Tel.+387 33 775 373
Fax +387 33 775 378

SARAJEVO

71 000 Sarajevo
Pofalići, Zmaja od Bosne b.b.
Tel. +387 33 723 602
Fax +387 33 723 600

SARAJEVO

71 000 Sarajevo
Ispostava Hrasno
Azize Šaćirbegovića 122
Tel.: +387 33 715 026
Fax: +387 33 715 026

ILIDŽA

71 210 Ilidža
Rustempašina b.b.
Tel. +387 33 770 293
Fax +387 33 770 298

VISOKO

71 300, Visoko
Dr. Džananovića 8
Tel. +387 32 731 001
Fax +387 32 731 002

TUZLA

75 101 Tuzla
Trgovinsko zanatski centar b.b, Sjenjak
Tel.+387 35 251 232
Fax +387 35 302 288

TUZLA

75 101 Tuzla
Maršala Tita, Lamela 2B
Tel +387 35 302 241
Fax + 387 35 302 263

DOMALJEVAC

76 233 Domaljevac
Posavskih branitelja 148
Tel. +387 31 719 900
Fax +387 31 791 990

ORAŠJE

76 270 Orašje
V ulica 29
Tel. +387 31 719 803
Fax +387 31 719 808

LUKAVAC

75 300, Lukavac
Lukavačkih brigada b.b.
TZC "Omega",
Tel. +387 35 551 101
Fax +387 35 551 106

ŽIVNICE

75 270 Živnice
Alije Izetbegovića 38
Tel. + 387 35 740 083
Fax +387 35 740 083

GRAČANICA

75 320 Gračanica
22. divizije b.b.
Tel. +387 35 701 361
Fax +387 35 701 368

GRADAČAC

76 250 Gradačac
H. K. Gradašćevića b.b.
Tel. + 387 35 821 491
Fax +387 35 821 495

BIHAĆ

77 000, Bihać
Bosanska b.b.
Tel. + 387 37 229 761
Fax +387 37 229 773

CAZIN

77 220 Cazin
Cazinskih brigada b.b.
Tel + 387 37 515 000
Fax + 387 37 515 007

Odgovara za sadržaj

HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d.

88 000 Mostar, Kneza Branimira 2b,

Tel. +387 36 444 200,

Fax +387 36 444 235,

e-mail:bank.bih@hypo-alpe-adria.com

www.hypo-alpe-adria.ba

Važna obavijest:

Godišnje izvješće pripremljeno je uz veliku pažnju, a sve sadržane informacije su provjerene. Ne može se spriječiti eventualno javljanje grešaka u zaokruživanju, grešaka kod slaganja i printanja te grešaka u izražavanju. Izvješće na engleskoj jezičnoj varijanti je prijevod.