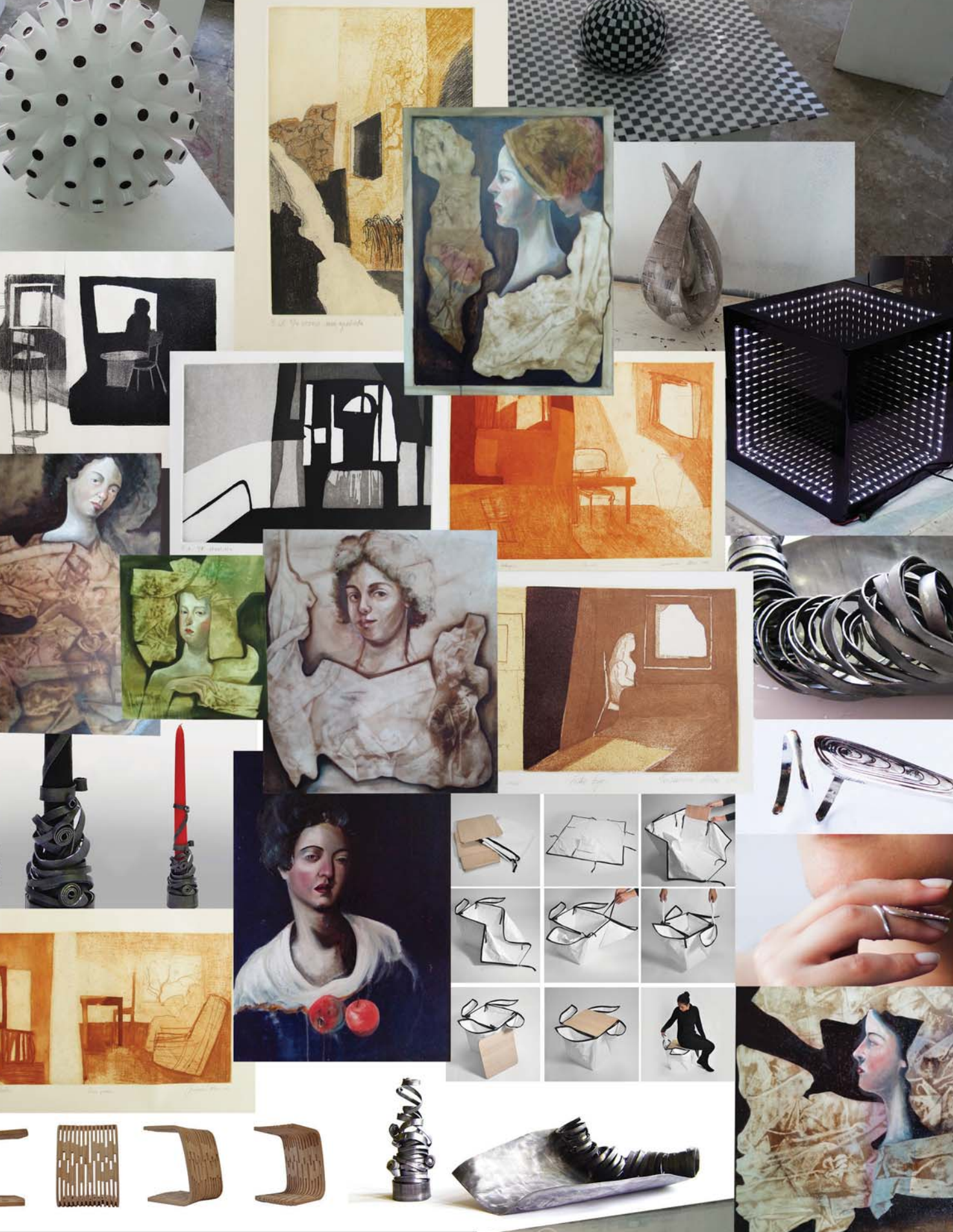
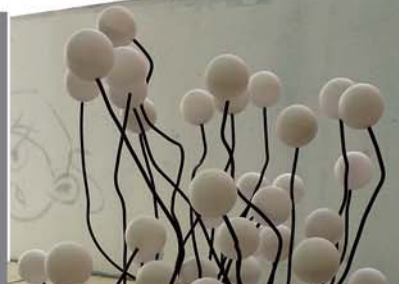


Ključni pokazatelji

Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina Monetarne vrijednosti u milionima EUR	2014.	2013.	Promjena
Bilans uspjeha			
Neto prihod od kamate nakon umanjenja vrijednosti i rezervisanja	49,7	47,1	5,5%
Neto prihod od provizije	32,5	30,3	7,3%
Poslovna dobit	7,9	7,4	6,8%
Opći administrativni troškovi	60,8	57,6	5,4%
Dobit prije poreza	31,2	24,4	27,9%
Dobit poslije poreza	27,5	21,7	26,7%
Bilans stanja			
Kredit i avansi bankama	54,1	96,4	(43,9)%
Kredit i avansi klijentima	1.042,5	1.069,0	(2,5)%
Depoziti od banaka	79,5	96,0	(17,2)%
Depoziti od klijenata	1.473,1	1.508,0	(2,3)%
Kapital (uklj. dobit)	271,1	260,8	3,9%
Ukupni bilans stanja	1.883,5	1.932,2	(2,5)%
Obavezne informacije			
Rizikom ponderisana aktiva	1.291,2	1.344,8	(4,0)%
Koeficijent adekvatnosti kapitala	16,0%	18,0%	2,3 PP
Učinak			
Povrat na kapital (ROE) prije poreza	11,7%	9,5%	0,9 PP
Povrat na kapital (ROE) nakon poreza	10,4%	8,4%	1,1 PP
Koeficijent trošak/prihod	57,9%	59,2%	(0,2) PP
Povrat na aktivu (ROA) prije poreza	1,6%	1,3%	0,2 PP
Resursi			
Broj zaposlenika	1.478	1.576	(3,5)%
Poslovne jedinice	94	92	2,2%



Akademija
Likovnih
Umjetnosti
u Sarajevu





JEDINSTVEN SPOJ UMJETNOSTI I BANKARSTVA

Posvećenost dugoročnim odnosima s klijentima, uz istovremeno nastojanje da uspjeh podijeli sa zajednicom u kojoj djeluje, imperativi su poslovne filozofije Raiffeisen banke. Društveno odgovorne aktivnosti sastavni su dio strategije održivosti, utemeljene na principima društvene solidarnosti, samopomoći i održivosti koje je uspostavio još osnivač Friedrich Wilhelm Raiffeisen i koje Grupacija slijedi već preko 125 godina.

Strategija održivosti podrazumijeva da su ekonomska, ekološka i društvena komponenta poslovanja jednako važne te da je odgovorno poslovanje osnova za dugoročan ekonomski uspjeh. Vodeći se ovim principima, pored činjenice da već godinama kontinuirano podržava brojne projekte od značaja za lokalnu zajednicu koji su prvenstveno usmjereni na djecu, osobe pod starateljstvom i osobe sa posebnim potrebama, Raiffeisen banka također daje doprinos brojnim kulturnim i edukativnim projektima.

Jedan od takvih projekata je i Raiffeisen GALERIJA implementiran u saradnji sa Akademijom likovnih umjetnosti u Sarajevu (ALU), najstarijom obrazovnom institucijom ove vrste u Bosni i Hercegovini. Akademija likovnih umjetnosti je značajan centar ne samo u stvaranju generacija novih stvaralaca na polju likovnih umjetnosti nego i glavni promotor i afirmator novih ideja.

U decembru 2009. godine potpisan je prvi Memorandum o saradnji Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina i ALU, sa idejom da se mladim, neafirmisanim umjetnicima pruži mogućnost da svoje radove izlože široj javnosti. Saradnja Banke i ALU podrazumijeva izlaganje radova najuspješnijih studenata Akademije u Raiffeisen GALERIJ, a pored toga, Raiffeisen banka svake godine nagradi jednokratnim novčanim stipendijama najbolje studente po izboru Akademije.

U toku petogodišnje saradnje, u Raiffeisen GALERIJ postavljeno je ukupno šest zajedničkih i 30 individualnih izložbi. Svaka izložba je prodajnog karaktera, tako da posjetioci mogu dati svoj doprinos mladim umjetnicima kupovinom njihovih djela, stoga je posebno zadovoljstvo istaći da neka od umjetničkih djela već krase domove svojih novih vlasnika.

Svake godine, Raiffeisen banka i ALU potpisuju Memorandum o nastavku saradnje, kada se organizuje i zajednička izložba studenata u Raiffeisen GALERIJ, nakon čega tokom ostatka godine slijede samostalne izložbe nagrađenih studenata.

U 2014. godini priliku da izlažu imali su: Iman Gavrankapetanović (odsjek Grafički dizajn), Lamija Radončić, Albina Tursunović (odsjek Grafika), Bakir Terzimehić (Nastavnički odsjek), te Enis Karić.

Raiffeisen banka studente koji izlažu svoja djela u GALERIJ također promovise kako kroz informisanje javnosti o postavkama, tako i kroz izradu brošura, te putem Finansijskih novosti, web i Facebook stranice Banke.

Svi ljubitelji umjetnosti izložbu mogu pogledati radnim danima u zgradi Centrale Banke u Sarajevu, u ulici Zmaja od Bosne bb, u periodu od 08:00 do 16:00 sati.



Akademija
Likovnih
Umjetnosti
u Sarajevu



Raiffeisen osvrt

Izveštaj Nadzornog odbora	6
Predgovor direktora	7
Makroekonomski pregled	8
Raiffeisen Bank International	12
Raiffeisen <i>BANK</i> d.d. Bosna i Hercegovina	14
Uprava Banke	16
Organizaciona struktura Banke	18
Bilans stanja	20
Bilans uspjeha	21
Finansijski pokazatelji	22

Izvještaj Nadzornog odbora



Poštovane dame i gospodo,

početkom 2014. godine Raiffeisen Bank International izvršila je povećanje kapitala koje je rezultiralo bruto prihodom od 2,79 milijardi eura. RZB je učestvovao u ovom povećanju kapitala, pored velikog broja investitora pravnih i fizičkih lica, nakon čega je ostala većinski dioničar RBI-a. Zahvaljujući povećanju kapitala RBI je u potpunosti otplatio participacijski kapital Republici Austriji i privatnim investitorima, te je značajno poboljšao svoju stopu adekvatnosti osnovnog kapitala tier 1 (u skladu sa Baselom III). Ostatak godine bio je uglavnom pod uticajem geopolitičke i finansijske situacije u Ukrajini i Rusiji, koja je dovela do povećanja rezervisanja za potencijalne kreditne gubitke, dok je drugi uzrok ovog povećanja bila nemogućnost izvršenja obaveza pojedinih velikih klijenata u Aziji. U toku godine knjiženi su i značajni jednokratni troškovi, među kojima je najveća stavka smanjenje vrijednosti goodwilla. Ostali jednokratni efekti bili su otpis odgođene poreske imovine i troškovi uzrokovani promjenom zakona u Mađarskoj. Navedeni faktori doveli su do konsolidovanog gubitka u iznosu od 493 miliona eura na kraju 2014. godine, što je prvi negativni rezultat

u istoriji RBI-a. Pored troškova uzrokovanih legislativom Mađarske, ovi jednokratni efekti nisu se odrazili na osnovni kapital tier 1, a bez njih bi RBI ostvarila pozitivnu neto dobit u značajnom iznosu.

RBI je u februaru 2015. godine donijela odluku o preduzimanju niza mjera za povećanje zaštitnog sloja kapitala. Ove mjere imaju za cilj da podstaknu poboljšanje stope adekvatnosti osnovnog kapitala tier 1 kako bi ista dostigla 12 procenata do kraja 2017. godine, za razliku od 10 procenata na kraju 2014. godine. Među planiranim mjerama su prodaja ili smanjenje veličine određenih podružnica, kao i smanjenje ukupne rizikom ponderisane aktive na određenim tržištima, prvenstveno tržištima koja generišu nizak povrat, imaju visoku potrošnju kapitala ili nisu strateški najpodobnija. Nakon implementacije ovih mjera doći će do ukupnog bruto smanjenja rizikom ponderisane aktive od cca 16 milijardi eura do kraja 2017. godine (ukupna rizikom ponderisana aktiva na dan 31.12.2014. godine iznosi 68,7 milijardi eura). Očekuje se da će ovo smanjenje biti djelomično neutralisano kroz rast u drugim segmentima poslovanja.

Kada je u pitanju Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina, godina je završena sa dobrim poslovnim rezultatom, što mi je posebno drago imajući u vidu izuzetno izazovne tržišne uslove u kojima je Banka poslovala u 2014. godini.

U periodu kada se očekivao snažniji rast bh. ekonomije, Bosnu i Hercegovinu je zahvatila najveća prirodna nepogoda u modernoj historiji. Uprkos razornim majskim poplavama, ekonomska ekspanzija u 2014. godini postignuta je zahvaljujući bh. izvozu roba, te prerađivačkoj industriji. Ekonomski rast u prošloj godini dodatno je podržan infrastrukturnim investicijama kao i investicijama u elektroenergetski sektor što je dovelo do pozitivnog doprinosa ukupnih bruto investicija bh. BDP-u od 4,0 procenta.

Još bih dodao da samo jak i stabilan bankarski sektor može omogućiti Bosni i Hercegovini da lakše prebrodi sve tržišne turbulencije, a Raiffeisen banka je zadržala svoju ulogu pokretača bh. privrede, kontinuirano nastojeći da unaprijedi privredne i finansijske tokove u BiH, kao što je to bio slučaj i prethodnih godina.

Iskoristio bih ovu priliku da izrazim svoju zahvalnost svim uposlenicima Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina na stalnom zalaganju na polju pružanja usluga klijentima te ostvarivanja doprinosa za kompletnu Raiffeisen grupaciju.

U ime Nadzornog odbora,

Peter Lennkh,
predsjednik Nadzornog odbora

Predgovor direktora



U ime Uprave Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, zadovoljstvo mi je predstaviti Vam rezultate našeg poslovanja za 2014. godinu. Drago mi je da mogu reći da smo, uprkos izazovnom poslovnom okruženju, kroz optimizaciju troškova i naših poslovnih procesa, te prilagodbu novim tržišnim uslovima, ostvarili dobar poslovni rezultat i još jednom potvrdili ispravnost našeg modela poslovanja. U 2015. godini nastaviti ćemo konstantan rad na poboljšanju i unaprjeđenju kvaliteta naših usluga sa fokusom na strategiju orijentacije ka klijentu i njegovim potrebama.

U 2014. godini Banka je zadržala visok stepen likvidnosti i profitabilnosti a na šta ukazuje i ostvarena neto dobit od 53,8 miliona KM što je porast od 26,7 procenata u odnosu na 2013. godinu. Također, dodatna potvrda stabilnosti Banke jeste i njen kapital koji je na kraju protekle godine iznosio 530 miliona KM što predstavlja porast od 3,9 procenata u odnosu na prethodnu godinu. Sa krajem 2014., ukupni depoziti iznosili su 2,88 milijardi KM, dok su krediti na kraju godine iznosili 2,03 milijarde KM. Aktiva banke u protekloj godini iznosila je 3,68 milijardi KM.

Raiffeisen banka kontinuirano osluškuje potrebe svojih klijenata te smo krajem prethodne godine klijentima ponudili nove i inovativne proizvode. U segmentu poslovanja sa fizičkim licima uveli smo POS uređaje za beskontaktno plaćanje kao i beskontaktno kartice za brže i sigurnije plaćanje, dok smo u segmentu poslovanja sa pravnim licima svoju ponudu obogatili faktoring uslugom koja, kroz ustupanje potraživanja Banci, osigurava likvidnost i stabilnost poslovanja preduzeća. Kako novi trendovi zahtijevaju konstantne inovacije, a sve veći broj klijenata pokazuje sklonost novim tehnologijama, posljednjih godina naš fokus stavljamo na alternativne kanale distribucije, gdje izdvajam stalno obogaćivanje palete naših elektronskih servisa.

Međutim, pri tome ne zanemarujemo ni tradicionalne kanale pružanja usluga, kao što su poslovnice, koje su prvi i osnovni kontakt sa Bankom. Tako smo u 2014. godini proširili našu razgranatu mrežu sa dvije nove poslovnice i to jednu u samom centru Sarajeva, a drugu na području Općine Ilidža kako bi naše usluge klijentima učinili još dostupnijim.

Još jedna potvrda našeg uspješnog poslovanja jesu i nagrade koje su rezultat zajedničkih napora svih uposlenika. Magazin Global Finance po deseti put nas je proglasio najboljom bankom u BiH, a istu titulu dodijelio nam je i magazin EMEA Finance, te britanski Euromoney.

U 2015. godini očekujemo nastavak oporavka bh. ekonomije koji bi trebao rezultirati povećanjem ukupnog BDP-a za 2,5 procenata u odnosu na prethodnu godinu, a prije svega zahvaljujući povećanju u segmentu domaće potražnje, tačnije privatne i javne potrošnje, ali i bruto investicija uslijed nešto intenzivnijeg procesa rekonstrukcije nakon poplava, te investicija u elektro sektoru. Izvoz roba i usluga bi trebao također da predstavlja jednu od ključnih poluga očekivanog realnog ekonomskog rasta u narednoj godini.

Naš poslovni uspjeh ne bi bio moguć bez naših klijenata i partnera kojima se ovom prilikom zahvaljujem. Također, ističem da zasluge za dobre rezultate pripadaju i našim zaposlenicima koji su svojom stručnošću i predanošću uveliko doprinijeli ostvarenju naših ciljeva.

Karlheinz Dobnigg,
direktor

Makroekonomski pregled

Nakon izlaska iz recesije u drugoj polovini 2013. godine, očekivalo se da će 2014. godina predstavljati snažnu prekretnicu u ekonomskom ciklusu eurozone. Naime, prognoze tržišnih učesnika da će napori nosilaca ekonomskih politika u borbi sa ekonomskom krizom dobiti svoj puni efekat u 2014. godini, rezultirali su snažno izraženim optimizmom početkom godine, koji se u konačnici oslikao u prognoziranoj godišnjoj stopi ekonomskog rasta od 1,5 procenata yoy. Ipak, kako je godina odmicala tako je postajalo jasnije da se eurozona i dalje bori sa starim problemima dužničke krize, dok se u isto vrijeme suočila sa novim geopolitičkim tenzijama, poput krize u Ukrajini. Tako je prvobitna stopa ekonomskog rasta već nakon prvog kvartala revidirana naniže za 30 baznih poena, te za dodatnih 40 baznih poena u posljednjem kvartalu 2014. godine. Naposljetku, ekonomija eurozone je ostvarila realni rast od 0,9 procenata na godišnjoj osnovi, što je ispod prvobitnih očekivanja tržišta, ali ipak predstavlja prvu pozitivnu godišnju stopu rasta od 2011. godine. Ekonomski rast eurozone bio je, prije svega, predvođen Njemačkom kao glavnim generatorom evropske ekonomije, ali i ostalim "core" zemljama euro bloka poput Belgije, Francuske i Austrije. Ipak, ono što najviše ohrabruje jeste da su mnoge periferalne zemlje eurozone, koje su bile nosioci dužničke krize, uspjele održati pozitivan ekonomski rast tokom cijele 2014. godine. Tako je Španija u 2014. godini zabilježila ekonomski rast od 1,4 procenta, što je prva pozitivna stopa rasta španske ekonomije od 2011. godine. Ekonomija Portugala također je u pozitivnom teritoriju, ostvarivši rast od 0,9 procenata, po prvi put nakon 2010. godine, dok je grčka ekonomija prekinula šestogodišnji negativan trend zabilježivši ekspanziju od 0,8 procenata na godišnjoj osnovi, respektivno. S druge strane, u recesiji su ostale Italija i Kipar, sa realnim padom bruto domaćeg proizvoda od 0,4 procenta i 2,3 procenta, na godišnjoj osnovi. Ekonomija eurozone u 2014. godini također je bila obilježena veoma skromnim smanjenjem stope nezaposlenosti, te rastućim deflacijskim pritiskom. Tako je stopa nezaposlenosti eurozone na kraju godine iznosila 11,4 procenta, što je za svega 40 baznih poena manja vrijednost u odnosu na kraj 2013. godine. Nadalje, eurozona je u posljednjem mjesecu ove godine zabilježila prvu stopu deflacije još od oktobra 2009. godine. Upravo su ova dva ključna makroekonomska indikatora (inflacija i stopa nezaposlenosti) u najvećoj mjeri odredila monetarnu politiku Evropske centralne banke (ECB) u 2014. godini.

ECB je u 2014. godini nastavila poduzimati sve raspoložive mjere u cilju nastavka sprovođenja ekspanzivne monetarne politike, kako bi potakla što snažniji oporavak ekonomije u eurozoni. U prvoj polovini godine kada su očekivanja o ekonomskim kretanjima još uvijek bila izrazito optimistična, ECB nije poduzimala značajnije korake zauzimajući stav "čekaj-i-vidi", pomno prateći makroekonomska kretanja, sa posebnim osvrtom na inflaciju koja se kretala daleko ispod zacrtanog nivoa od blizu, ali ispod 2,0 procenta. Ipak, kako se povjerenje u ekonomiju eurozone postepeno smanjivalo, tako je i ECB poduzimala sve značajnije monetarne korake. Tako je već u junu 2014. godine ECB donijela odluku o smanjenju bazne kamatne stope na 0,15 procenata, te po prvi put u historiji uvela negativnu kamatnu stopu na depozite banaka kod ECB-a od 0,1 procenat. U septembru 2014. godine ECB je dodatno snizila baznu kamatnu stopu na rekordno nisku vrijednost od 0,05 procenata, te dodatno snizila kamatnu stopu na depozite za 10 baznih poena. Ipak, veoma spor oporavak ekonomije, uporno niska inflacija i visoka stopa nezaposlenosti prisilili su ECB na dodatne (nekonvencionalne) poteze u cilju relaksacije monetarne politike. Tako je u posljednjem kvartalu 2014. godine ECB pokrenula program kupovine obveznica osiguranih imovinom (asset backed securities) i pokrivenih obveznica (cover bonds), ostavljajući prostor za proširenje programa kupovine i na državne obveznice, kako bi se otклонila spiralna recesija i deflacija u eurozoni. Ekspanzivna monetarna politika ECB-a kojom je stvoren višak likvidnosti na globalnim tržištima, stvorila je dodatni pritisak na državne obveznice članica eurobloka. Tako je nastavljen snažan rast cijena euro obveznica, kako na one periferalnih zemalja tako i na tzv. "core" obveznice. Posljedično, prinos njemačkih desetogodišnjih obveznica, koji predstavlja evropsku mjeru/benchmark, završio je godinu na historijskom minimumu od 0,54 procenta. Nadalje, prinos na desetogodišnje obveznice Španije također je završio godinu na historijskom minimumu od 0,61 procenta, kao i prinos na obveznice Italije istog dospijeca od 1,89 procenata. Također je potrebno istaći da su kamatne stope na tržištu novca ponovno pale na rekordno nizak nivo. Tako je šestomjesečni Euribor, kao referentna kamatna stopa, u 2014. godini iznosio svega 0,18 procenata što predstavlja smanjenje od 15 baznih poena u odnosu na godinu prije.

Za razliku od eurozone, ekonomija Sjedinjenih Američkih Država u 2014. godini demonstrirala je snažan pozitivan momentum u skoro svim oblastima, a naročito u pogledu indikatora tržišta rada. Naime, stopa nezaposlenosti u SAD-u je u decembru 2014. godine pala na 5,6 procenata, što predstavlja najniži nivo u posljednjih šest i po godina. Štaviše, broj novih radnih mjesta je u 2014. godini dostigao petnaestogodišnji maksimum, sa ukupno 2,95 miliona novih radnih mjesta, naspram 3,17 miliona u 1999. godini. Kretanje inflacije u SAD-u također je bilo neujednačeno u odnosu na eurozonu. Dok se eurozona borila sa rastućim deflacijskim pritiskom, stopa inflacije u SAD-u porasla je na 1,7 procenata yoy sa 1,5 procenata u 2013. godini. Naposljetku, realni rast američke ekonomije je u 2014. godini iznosio 2,4 procenta, što je u skladu sa očekivanjima tržišta. Snažan ekonomski oporavak američke ekonomije, praćen je i postepenim izlaskom Američke centralne banke (FED) iz labave monetarne politike. Tako je FED u oktobru prekinuo program kupovine državnih i hipotekarnih obveznica, poznat kao "kvantitativno popuštanje 3 – Q3", kao program uveden još 2008. godine na vrhuncu finansijske krize. Do ove godine FED je mjesечно kupovao obveznice u vrijednosti od oko 85 milijardi dolara, da bi od početka 2014. godine postepeno smanjivao mjesečne iznose kupo-

vine obveznica kako bi se tržišta prilagodila novim okolnostima u kojima bi tržišta manje zavisila od podsticajnih monetarnih mjera. S druge strane, FED je i dalje držao ključne kamatne stope na rekordno niskom nivou, a njihovo postepeno povećanje se očekuje u prvoj polovini 2015. godine.

Divergentne monetarne politike na različitim stranama Atlantskog okeana, najviše su uticale na kretanja deviznih kurseva u 2014. godini. Devizni kurs EUR/USD se, u periodu od januara do juna, kretao između 1,349 i 1,393, u skladu sa očekivanim kretanjem u okviru historijski uskog raspona od oko 1,35. Međutim, u drugoj polovini godine, uslijed jačanja američke i slabljenja evropske ekonomije, došlo je do slabljenja vrijednosti eura kako u odnosu na dolar, tako i u odnosu na druge najznačajnije svjetske valute. Tako je kurs EUR/USD završio godinu na vrijednosti od 1,2099, što je najniža vrijednost zabilježena još od jula 2012. godine.

Nakon izlaska iz recesije tokom 2013. godine, očekivalo se da će ekonomija Bosne i Hercegovine nastaviti bilježiti stabilan ekonomski rast i u 2014. godini. Tako su podaci za prvi kvartal 2014. godine već ukazivali na snažnu ekonomsku dinamiku kroz rast svih ključnih makroekonomskih indikatora (industrija, izvoz, trgovina na malo). Posljedično, stopa ekonomskog rasta u prvom kvartalu 2014. godina je iznosila 3,2 procenta na godišnjoj razini, što je najviša kvartalna stopa rasta otkako Agencija za statistiku objavljuje kvartalne BDP podatke za BiH (2009. godina). Ipak, kada se očekivao još snažniji rast bh. ekonomije tokom ljetnog perioda, Bosnu i Hercegovinu je zahvatila najveća prirodna nepogoda u modernoj historiji. Naime, sredinom maja 2014. godine nakon velikih padavina koje nisu izmjerene u posljednjih 120 godina, zabilježene su katastrofalne poplave u nekoliko desetina gradova i opština, sa velikim materijalnim, pa čak i ljudskim gubicima. Prema oficijelnim podacima Vijeća ministara BiH, ukupna šteta od majskih poplava dosegla je iznos od 3,98 milijardi KM, što je približno 15 procenata ukupnog BDP-a Bosne i Hercegovine. Ubrzo nakon procjene ukupne štete, očekivana stopa ekonomskog rasta za ovu godinu je revidirana naniže od strane svih relevantnih međunarodnih finansijskih institucija. Tako je Međunarodni monetarni fond (MMF) snizio prognoziranu stopu rasta na 0,7 procenata (sa prvobitno očekivanih 2,0 procenta), Svjetska banka na 0,4 procenta (također sa 2,0 procenta), dok je Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD) snizila rast na svega 0,2 procenta (sa prvobitno očekivanih 1,8 procenata).

Ipak, ekonomija Bosne i Hercegovine je pokazala mnogo bolju otpornost na posljedice stanja prirodne katastrofe, te mnogo brži oporavak u odnosu na očekivanja. Iako su razmjere prirodne nepogode i procijenjena šteta prvobitno ukazivale na pad ekonomske aktivnosti tokom bar dva kvartala 2014. godine, to se nije desilo. Naime, bh. ekonomija je zabilježila kontrakciju samo u drugom kvartalu 2014. godine (-0,5 procenata na godišnjoj osnovi), nakon čega je uslijedio snažan oporavak u narednom kvartalu (0,6 procenata na godišnjoj osnovi). Naime, od 19 kategorija koje čine BDP po proizvodnom pristupu, samo četiri kategorije su zabilježile pad vrijednosti u trećem kvartalu 2014. godine i to poljoprivreda, rudarstvo, proizvodnja el. energije te građevinarstvo. Stoga, iako oficijelni podaci za cijelu 2014. godinu još uvijek nisu objavljeni, imajući u vidu dostupne makroekonomske indikatore, sasvim je sigurno da će bh. ekonomija ostvariti realni rast od 0,5 procenata u 2014. godini, što je obzirom na sve okolnosti izuzetno ohrabrujući indikator. Štaviše, Republika Hrvatska i Republika Srbija kao dvije susjedne zemlje koje su također bile pogođene majskim poplavama, su ostvarile negativnu stopu rasta u 2014. godini.

Kao i prethodnih godina, ekonomska ekspanzija je i u 2014. godini postignuta zahvaljujući pozitivnom momentumu u bh. izvozu roba, te prerađivačkoj industriji koja direktno koalira sa bh. izvozom. Tako je bh. izvoz roba u 2014. godini dosegao rekordnu vrijednost otkako Centralna banka BiH (CBBH) vodi evidenciju vanjsko-trgovinske razmjene od 8,68 milijardi KM, što je za 3,6 procenata veća vrijednost u odnosu na godinu ranije. Iako dvije najveće izvozne kategorije nisu ostvarile porast u 2014. godini (bazni metali i mineralni proizvodi), pozitivan momentum u ostalim kategorijama je bio dovoljno snažan da ukupni izvoz roba završi godinu u pozitivnom teritoriju. Najveći doprinos rastu izvoza roba došao je od kategorija mašine i oprema (9,3 procenta yoy), proizvodi od drveta (11,3 procenta yoy), hemijski proizvodi (13,7 procenta yoy) te obuća i šeširi (19,6 procenta yoy). Izvozno orijentisana prerađivačka industrija koja čini oko 10 procenata BDP-a, također je zabilježila ekspanziju od 3,8 procenata. Ipak, zbog veoma loše hidrometeorološke situacije, što je za rezultat imalo snažan pad proizvodnje električne energije od 9,6 procenata, ukupna industrijska proizvodnja u 2014. godini je ostvarila minimalan rast od svega 0,1 procenat yoy.

S druge strane, uvoz roba porastao je za 6,8 procenata u 2014. godini dosegnuvši iznos od 16,19 milijardi KM. Međutim, potrebno je istaći da je rast uvoza roba rezultat niske bazne vrijednosti s jedne strane, te procesa rekonstrukcije nakon poplava s druge, a ne realnog rasta potrošačke snage stanovništva, te posljedično privatne potrošnje. Upravo je to vidljivo i iz činjenice da je najveći doprinos rastu uvoza roba došao iz kategorija kao što su oprema i mašine, transportna oprema i bazni metali. Ipak, podaci o trgovini na malo koja je ostvarila rast u prosjeku od 1,8 procenata u 2014. godini, te iznosu prikupljenih indirektnih prihoda koji su veći za 6,8 procenata, jasno ukazuju da je privatna potrošnja u 2014. godini zabilježila ekspanziju. Međutim, kao što smo već napomenuli, visoka stopa nezaposlenosti koja se u 2014. godini povećala na 28,2 procenta, te stagnacija rasta neto plata jasno ukazuju da porast potrošnje nije rezultat boljeg životnog standarda bh. građana. Na slabu domaću potražnju i potrošnju ukazuje i deflacija koja je prisutna već drugu uzastopnu godinu u bh. ekonomiji. Naime, nakon pada od 0,1 procenat u 2013. godini, potrošačke cijene su pale za dodatnih 0,9 procenata u 2014. godini.

Ekonomski rast u 2014. godini je dodatno podržan i infrastrukturnim investicijama na Koridoru Vc kao i investicijama u elektroenergetski sektor koje su dovele do pozitivnog doprinosa ukupnih bruto investicija bh. BDP-u od 4,0 procenata na godišnjoj osnovi. Stoga, očekujemo da će pozitivan doprinos rastu BDP-a konačno doći i od građevinarskog sektora, koji je u negativnom teritoriju još od 2009. godine.

U političkom smislu, 2014. godina je ponovo obilježena političkim previranjima, te potpunim zastojem u pogledu Evropskih integracija i približavanja članstvu u NATO alijansi. Nezadovoljstvo građana političkom i ekonomskom situacijom u zemlji eskaliralo je u masovnim protestima u februaru 2014. godine, što je za posljedicu imalo smjenu nekoliko kantonalnih vlada u Federaciji BiH. Nakon toga, politički lideri su u najvećoj mjeri bili fokusirani na ublažavanje posljedica majskih poplava, te pripremanje za opšte generalne izbore koji su održani 12. oktobra 2014. godine. Ipak, potrebno je istaći da su i tokom većeg dijela 2014. godine bh. političari pokazali visok nivo koordiniranosti u ispunjavanju uslova postavljenih od strane MMF-a, u okviru posljednjeg dvogodišnjeg Stand-by aranžmana potpisanog u septembru 2012. godine. Tako je početkom 2014. godine, dvogodišnji Stand-by aranžman produžen za dodatnih devet mjeseci i 153 miliona eura, dok je u julu 2014. godine Izvršni odbor MMF-a također odobrio povećanje SBA za 95,7 miliona EUR kako bi se udovoljile urgentne potrebe zemlje za uravnoteženim platnim balansom izazvane teškim poplavama u maju. Ipak, sa približavanjem oktobarskih izbora, političke partije nisu uspjele ispuniti socijalno osjetljive reforme, te je SBA privremeno obustavljen do formiranja novih izvršnih vlasti na svim nivoima.

Dešavanja u realnoj ekonomiji tokom ove godine snažno su se odrazila i na bh. bankarski sektor, koji je uprkos nepovoljnom ambijentu sačuvao finansijsku stabilnost i profitabilnost. Ipak, rast ukupnih kredita iznosio je svega 2,8 procenata, što je najniža stopa porasta u posljednjih pet godina. Usporen rast ukupnih kredita je rezultat pada vrijednosti korporativnih kredita koji su zabilježili prvu negativnu stopu rasta još od 2009. godine. Pad korporativnih kredita je direktno rezultat majskih poplava, imajući u vidu da su mnoge banke otpisati značajan dio kredita kompanijama koje su uništene tokom prirodne katastrofe. Pogoršanje u kreditiranju korporativnog sektora najbolje se očituje kroz praćenje nekvalitetnih korporativnih kredita (NPL-ova) koji su u 2014. godini dosegli iznos od čak 20,7 procenata, što je pogoršanje od čak 210 baznih poena u odnosu na kraj 2013. godine. S druge strane, krediti stanovništvu su zabilježili najvišu stopu rasta u posljednjih pet godina od 5,7 procenata, te predstavljaju ključnu polugu rasta ukupnih kredita drugu godinu zaredom. Stanovništvo se pokazalo kao mnogo interesantniji segment za kreditiranje, imajući u vidu da su i nekvalitetni krediti u ovom segmentu u konstantnom padu još od 2011. godine, te su na kraju 2014. godine iznosili 10,5 procenata. Naposljetku, ukupni krediti bh. bankarskog sektora dosegli su iznos od 16,87 milijardi KM (63,6 procenata u odnosu na procijenjeni BDP za 2014. godinu), od čega se 16,1 procenat odnosi na nekvalitetne kredite. Ipak, uprkos slabijem kreditiranju i pogoršanom kreditnom portfoliju, bh. bankarski sektor je uspio zadržati profitabilnost, koja je tokom prvih devet mjeseci 2014. godine iznosila 150,7 miliona KM, sa ključnim pokazateljima profitabilnosti od 0,7 za ROA (povrat na aktivu) i 5,3 za ROE (povrat na kapital). Potrebno je također istaći da je uprkos pogoršanju portfolija i nestabilnom poslovnom ambijentu, nivo kapitaliziranosti bankarskog sektora ostao stabilan na nivou od 17,0 procenata.

U 2014. godini nije bilo transakcija spajanja i preuzimanja (M&A), ali je ukupan broj banaka smanjen na 26 uslijed likvidacije jedne manje banke u Republici Srpskoj. Obzirom da nisu zabilježene promjene po pitanju vlasničke konsolidacije bankarskog sektora nivo koncentracije vodeće tri bankarske grupacije na tržištu i dalje je zadržan na nivou od blizu 50 procenata ukupne aktive sektora.

Ključni ekonomski podaci

	2011.	2012.	2013.	2014e	2015f	2016f
Nominalni BDP (milijarde EUR)	13,2	13,2	13,4	13,6	14,2	14,9
Realni BDP (% yoy)	1,0	(1,2)	2,5	0,5	2,5	3,0
BDP per capita (EUR)	3.430	3.426	3.547	3.574	3.735	3.936
BDP per capita (EUR u PPP)	7.000	7.100	7.200	7.200	7.300	7.400
Privatna potrošnja (realni rast % yoy)	0,0	(0,8)	0,3	1,2	2,0	3,0
Bruto investicije (realni rast % yoy)	15,8	3,5	(3,0)	4,0	6,0	5,0
Industrijska proizvodnja (% yoy)	5,6	(5,2)	6,7	0,1	6,5	6,0
Proizvođačke cijene (prosjeak % yoy)	3,7	1,9	(1,8)	(0,2)	1,0	2,0
Potrošačke cijene – inflacija (prosjeak % yoy)	3,7	2,1	(0,1)	(0,9)	1,5	2,5
Prosječne bruto plate u industriji (% yoy)	6,8	2,2	(0,5)	0,3	3,0	5,0
Stopa nezaposlenosti (prosjeak %)	27,6	28,0	27,5	28,2	26,5	24,0
Budžetski deficit (% BDP)	(1,3)	(2,0)	(2,2)	(3,8)	(2,5)	(2,0)
Javni vanjski dug (% BDP)	38,9	39,7	41,5	45,0	44,6	42,5
Trgovinski deficit (% BDP)	(28,3)	(28,7)	(25,8)	(28,4)	(28,5)	(28,2)
Deficit tekućeg računa (% BDP)	(9,7)	(9,3)	(6,0)	(9,6)	(8,5)	(7,4)
Neto strane investicije (% BDP)	2,6	2,1	1,9	3,0	4,2	3,4
Strane rezerve (milijarde EUR)	3,3	3,3	3,6	3,9	4,1	4,3
Bruto strani dug (% BDP)	66,8	63,1	62,5	66,4	63,6	58,3
EUR/KM (kraj razdoblja)	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96
EUR/KM (prosjeak)	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96
USD/KM (kraj razdoblja)	1,51	1,48	1,42	1,62	1,78	1,63
USD/LCY (prosjeak)	1,41	1,52	1,47	1,48	1,70	1,70

Izvor: Centralna banka BiH, Agencija za statistiku BiH, Raiffeisen RESEARCH

Pregled kretanja u bankarskom sektoru

	2014.	2013.	2012.	2011.	2010.	2009.
Sintetizirani bilansni podaci						
Ukupna aktiva, EUR mio	12.515,46	11.987,90	11.414,39	11.196,32	10.827,99	10.742,04
dinamika rasta % yoy	4,4%	5,0%	1,9%	3,4%	0,8%	(0,5)%
Ukupni krediti, EUR mio	8.626,46	8.387,74	8.150,86	7.828,44	7.435,9	7.183,7
dinamika rasta % yoy	2,8%	2,9%	4,1%	5,3%	3,5%	(3,2)%
Ukupni depoziti, EUR mio	7.904,2	7.285,9	6.813,7	6.643,2	6.406,5	6.182,6
dinamika rasta % yoy	8,5%	6,9%	2,6%	3,7%	3,6%	1,8%
Ukupni krediti u % ukupnih depozita	109,1%	115,2%	119,6%	117,8%	116,1%	116,2%
Strukturne informacije						
Broj banaka	26	27	28	29	29	30
Tržišno učešće banaka u domaćem državnom vlasništvu, %	1,4	1,0	1,0	0,9	0,8	0,8
Tržišno učešće banaka u stranom vlasništvu, %	80,9	90,4	92,0	92,0	92,8	94,6
Profitabilnost i efikasnost						
Prosječna profitabilnost aktive (RoA)	0,7	(0,2)	0,6	0,7	(0,6)	0,1
Prosječna profitabilnost vlasn. kapitala (RoE)	5,3	(1,4)	5,0	5,8	(5,5)	0,8
Nekvalitetni krediti (% prema ukupnim kreditima)	16,1	15,1	13,5	11,8	11,4	5,9

Izvor: Centralna banka BiH, Agencije za bankarstvo FBiH i RS

Raiffeisen Bank International

Vodeća banka u Srednjoj i Istočnoj Evropi i Austriji

Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina podružnica je Raiffeisen Bank International AG (RBI), koja Srednju i Istočnu Evropu (uključujući Austriju) smatra svojim matičnim tržištem. Putem guste mreže podružnih banaka, leasing društava i brojnih drugih specijalizovanih finansijskih institucija, RBI posluje u regionu Srednje i Istočne Evrope (SIE) više od 25 godina. RBI kao univerzalna banka spada u pet vodećih banaka u nekoliko zemalja. Ova uloga utemeljena je na brendu Raiffeisena kao jednog od najprepoznatljivijih brendova u regionu. RBI je svoju poziciju u SIE izgradila kao potpuno integrisana bankarska grupacija za poslovanje sa pravnim i fizičkim licima sa sveobuhvatnom ponudom proizvoda. RBI je krajem 2014. godine raspolagala mrežom od 2.900 poslovnica diljem Srednje i Istočne Evrope, gdje je oko 52.000 zaposlenika pružalo usluge za oko 14,8 miliona klijenata.

RBI je jedna od vodećih komercijalnih i investicijskih banaka u Austriji. Njene usluge namijenjene su klijentima u Austriji, ali i međunarodnim i ključnim multinacionalnim klijentima koji posluju u Srednjoj i Istočnoj Evropi. Ukratko, RBI ima preko 55.000 zaposlenika, a njena ukupna aktiva iznosi približno 122 milijarde eura.

Dugogodišnji uspjeh

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) osnovana je 1927. godine pod nazivom "Genossenschaftliche Zentralbank". Svoju prvu podružnicu u Srednjoj i Istočnoj Evropi RZB osnovala je još 1987. godine. Nakon toga uslijedilo je otvaranje ostalih podružnica. Širenje Raiffeisen mreže u zemljama SIE, od 2000. godine do danas, zasniva se uglavnom na akviziciji postojećih banaka. Banke su nakon akvizicije objedinjenje u holding društvo Raiffeisen International koje je pod tim nazivom poslovalo od 2003. godine. Od aprila 2005. godine Raiffeisen International kotira na berzi kako bi uspješno finansirala svoj dalji rast. RBI u sadašnjem obliku nastala je 2010. godine kao rezultat spajanja Raiffeisen Internationala sa osnovnim segmentima poslovanja RZB-a.

RBI kotira na Bečkoj berzi od 25. aprila 2005. (do 12. oktobra 2010. godine pod nazivom Raiffeisen International). Nakon spajanja, RZB je, kao centralna institucija austrijske Raiffeisen bankarske grupacije (RBG), ostala većinski dioničar RBI-a. Udio RZB-a u ukupnom broju dionica RBI-a na kraju 2014. godine iznosio je 60,7 procenata, dok se ostale dionice nalaze u slobodnom opticaju.

Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina

Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina je podružnica Raiffeisen Bank International AG (RBI), vodeće univerzalne banke u regionu Srednje i Istočne Evrope (SIE) i jedne od vodećih komercijalnih i investicijskih banaka u Austriji.

Banka kao finansijska institucija posluje od novembra 1992. godine, kada je osnovana kao Market banka d.d. Sarajevo, s dominantnim učešćem privatnog kapitala od preko 90 procenata.

Kvalitetom svog poslovanja brzo se izdvojila kao vrlo uspješna i profitabilna banka. Od 1996. do 2000. godine Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina je bila jedan od vodećih bankarskih partnera internacionalnim finansijskim institucijama (Svjetska banka, IFC, KfW, SOROŠ i EBRD) u implementiranju kreditnih linija.

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG-Vienna kupila je Market banku 21. jula 2000. godine i uspješno je integrirala u Raiffeisen mrežu u okviru koje posluje pod imenom Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina. U maju 2001. godine RZB je postala stopostotni vlasnik Hrvatske Poštanske banke, kada je došlo do njenog preimenovanja u Raiffeisen *BANK* HPB. Od 01.01.2003. godine, kada je uspješno završen projekat pripajanja Raiffeisen *BANK* HPB Raiffeisen banci, banka posluje pod jedinstvenim nazivom Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina. Realizacijom ovog projekta Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina je ojačala svoju poziciju na bh. tržištu te značajno proširila svoju poslovnu mrežu.

U godinama koje slijede, Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina preuzima ulogu pionira u bankarskom poslovanju u Bosni i Hercegovini. Bila je među prvim bankama potpisnicama Ugovora za osiguranje depozita, među najuspješnijim bankama u tranziciji unutrašnjeg platnog prometa iz ZPP-a u komercijalne banke, najaktivnija banka u procesu uvođenja EUR valute. Zatim, među prvim bankama je uvela kartično poslovanje, bila prva banka sa uslugom internet bankarstva kao i SME programom, te prva banka u ugovaranju i distribuciji ino kreditnih linija (DEG, KfW, IFC). Također, postala je prva banka zastupljena u oba bh. entiteta. Počevši sa radom u Banjoj Luci u martu 2001. godine, nastavlja svoje poslovanje na jedinstvenom bh. tržištu.

Svoju vodeću ulogu na bh. tržištu Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina potvrđuje i 2004. godine kada je postala prva banka u Bosni i Hercegovini čija je aktiva premašila dvije milijarde KM, a koja je u godinama koje slijede gotovo udvostručena i sa 31.12.2014. iznosi 3,7 milijardi KM.

Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina je sa 31.12.2014. godine svoje poslove obavljala u 94 poslovne jedinice, sa 1.478 zaposlenika.

Mnogobrojna, kako međunarodna tako i domaća priznanja, dokaz su uspješnog poslovanja Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina. Neka od njih su: Euromoney: "Najbolja banka u BiH", The Banker: "Banka godine", EMEA Finance: "Najbolja banka u BiH" te domaća priznanja "Zlatni BAM" i "Kristalna prizma".

Investiranje u nove tehnologije, iskusno i educirano osoblje koje se stalno usavršava, naglasak na individualnom pristupu klijentu te uvođenje novih distributivnih kanala i savremenih proizvoda i usluga predstavljaju glavne faktore konkurentnosti Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina na bh. tržištu.

Vlasnička struktura Raiffeisen *BANK* dd Bosna i Hercegovina:

Raiffeisen SEE Region Holding GmbH	99,9951%
Ostali dioničari	0,0049%

Raiffeisen grupu u Bosni i Hercegovini pored Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina čine Raiffeisen *INVEST*, Raiffeisen *LEASING*, Raiffeisen *ASSISTANCE*, Raiffeisen *CAPITAL* i Raiffeisen Special Assets Company.

Vizija

- Raiffeisen je vodeća finansijska grupacija u Bosni i Hercegovini. Zadovoljstvo klijenata je na najvišem nivou.

Misija

- Postižemo najviše zadovoljstvo klijenata, nudimo odličan kvalitet usluga kao i čitav niz proizvoda iz domena bankarstva, leasinga, osiguranja i brokerskog poslovanja. Postavili smo standarde kod uspostavljanja partnerstava i posvećeni smo dugoročnim odnosima sa našim klijentima.
- Naši zaposlenici daju ključni doprinos u ostvarenju naše vizije i strateških ciljeva. Njihova posvećenost, odanost i motivacija vode ka jedinstvenom timskom duhu i snažnoj kulturi kompanije. U potpunosti podržavamo lični razvoj naših zaposlenika.
- Ostvarujemo visoku i održivu profitabilnost na bh. bankarskom tržištu, u cilju ispunjenja očekivanja naših dioničara.
- Sebe smatramo društveno odgovornim subjektom u podržavanju lokalnog razvoja i inicijativa sa ciljem kreiranja vrijednosti.



Ukršteni zabat dio je zaštitnog znaka koji koriste gotovo sve članice Raiffeisen i RZB grupacije u Srednjoj i Istočnoj Evropi. Predstavlja dvije stilizirane konjske glave, ukrštene i postavljene na zabatu kuće. Potiče iz evropske narodne tradicije i simbolizira zaštitu – prema vjerovanju, ukršteni zabat na krovu kuće štiti kuću i ukućane od vanjskih opasnosti i zla. U kontekstu poslovanja Raiffeisen banaka ovaj znak simbolizira zaštitu i sigurnost koju članice uživaju kroz uzajamnu saradnju. Ukršteni zabat danas predstavlja jedan od najpoznatijih zaštitnih znakova u Austriji i prepoznatljiv brend diljem Srednje i Istočne Evrope.

Uprava Banke

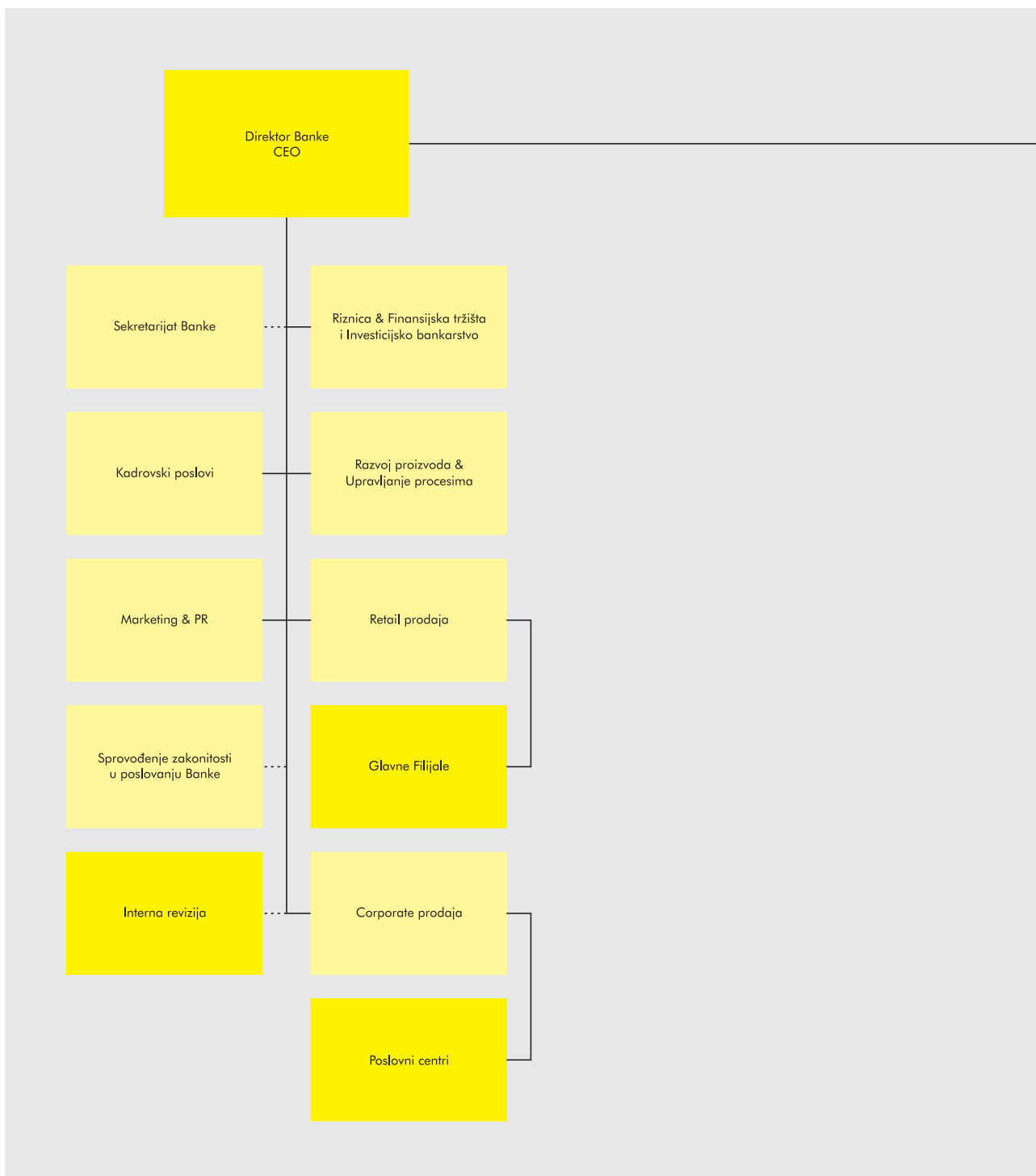
Sanela Pašić, zamjenik direktora,
Damir Karamehmedović, izvršni direktor,
Karlheinz Dobnigg, direktor

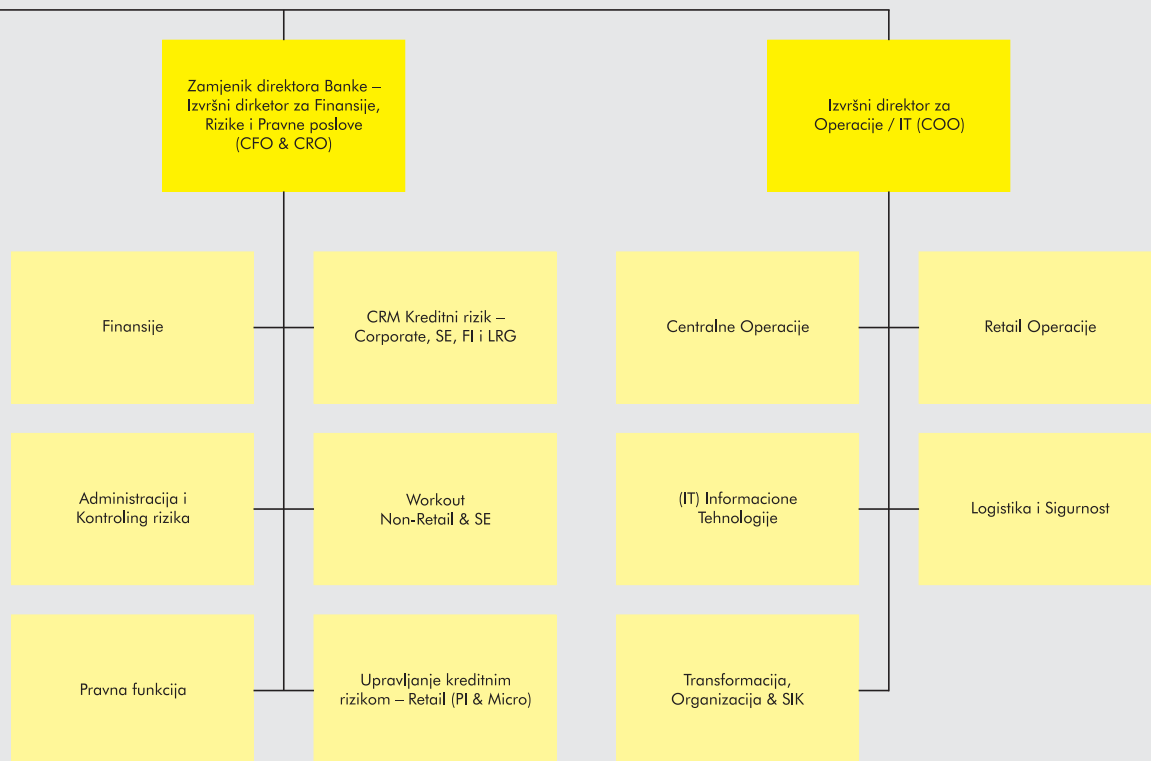




E.H. BO

Organizaciona struktura Banke





Bilans stanja

na dan 31. decembar 2014. i 2013. godine

	2014. (000 KM)	2014. (000 EUR)	2013. (000 KM)	2013. (000 EUR)
Imovina				
Novac i novčani ekvivalenti	826.525	422.596	763.613	390.429
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	240.794	123.116	248.049	126.825
Plasmani kod drugih banaka	105.832	54.111	188.542	96.400
Dati krediti klijentima	2.038.895	1.042.470	2.090.779	1.068.998
Imovina namijenjena prodaji	370	189	705	360
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	219	112	193	99
Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	117.926	60.295	135.399	69.228
Finansijska imovina u posjedu do dospijeca	169.672	86.752	156.889	80.216
Ulaganja u zavisna društva	1.916	980	2.681	1.371
Ulaganja u povezana društva	8.175	4.180	8.175	4.180
Odgođena poreska imovina	855	437	816	417
Ostala imovina i potraživanja	24.433	12.492	33.887	17.326
Materijalna i nematerijalna imovina	148.140	75.743	149.247	76.309
Ukupna imovina	3.683.752	1.883.472	3.778.975	1.932.159
Obaveze				
Obaveze prema drugim bankama	155.542	79.527	187.844	96.043
Obaveze prema klijentima	2.881.072	1.473.069	2.949.350	1.507.979
Rezervisanja	18.694	9.558	14.458	7.392
Ostale obaveze	28.596	14.621	30.998	15.849
Subordinirani dug	69.684	35.629	86.261	44.105
Ukupne obaveze	3.153.588	1.612.404	3.268.911	1.671.368
Kapital				
Dionički kapital	247.167	126.374	237.388	121.375
Dionička premija	4.473	2.287	4.473	2.287
Revalorizacione rezerve za ulaganja	124	63	97	50
Regulatorne rezerve	102.443	52.378	102.443	52.378
Zadržana dobit	175.957	89.965	165.663	84.702
Ukupni kapital	530.164	271.069	510.064	260.792
Ukupno obaveze i kapital	3.683.752	1.883.472	3.778.975	1.932.159
Preuzete i potencijalne obaveze	822.291	420.431	839.057	429.003

Bilans uspjeha

za godine koje su završile 31. decembra 2014. i 2013. godine

	2014. (000 KM)	2014. (000 EUR)	2013. (000 KM)	2013. (000 EUR)
Prihodi od kamata i slični prihodi	168.213	86.006	177.133	90.567
Rashodi od kamata i slični rashodi	(45.560)	(23.294)	(48.647)	(24.873)
Neto prihodi od kamata	122.653	62.711	128.486	65.694
Prihodi od naknada i provizija	73.115	37.383	69.043	35.301
Rashodi od naknada i provizija	(9.527)	(4.871)	(9.775)	(4.998)
Neto prihodi od naknada i provizija	63.588	32.512	59.268	30.303
Neto prihod iz finansijskog poslovanja	15.532	7.941	14.546	7.437
Ostali prihodi iz poslovanja	3.488	1.783	3.867	1.977
Prihodi iz redovnog poslovanja	205.261	104.948	206.167	105.412
Administrativni troškovi	(110.295)	(56.393)	(112.696)	(57.621)
Amortizacija	(8.528)	(4.360)	(9.424)	(4.818)
Rashodi iz redovnog poslovanja	(118.823)	(60.753)	(122.120)	(62.439)
Dobit prije umanjenja vrijednosti, rezervisanja i poreza na dobit	86.438	44.195	84.047	42.973
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	(32.574)	(16.655)	(41.806)	(21.375)
Naplaćena otpisana potraživanja	7.164	3.663	5.468	2.796
Dobit prije poreza na dobit	61.028	31.203	47.709	24.393
Porez na dobit	(7.195)	(3.679)	(5.204)	(2.661)
Neto dobit tekuće godine	53.833	27.524	42.505	21.732
Zarada po dionici (KM)	56,02	28,64	44,76	22,89

Finansijski pokazatelji

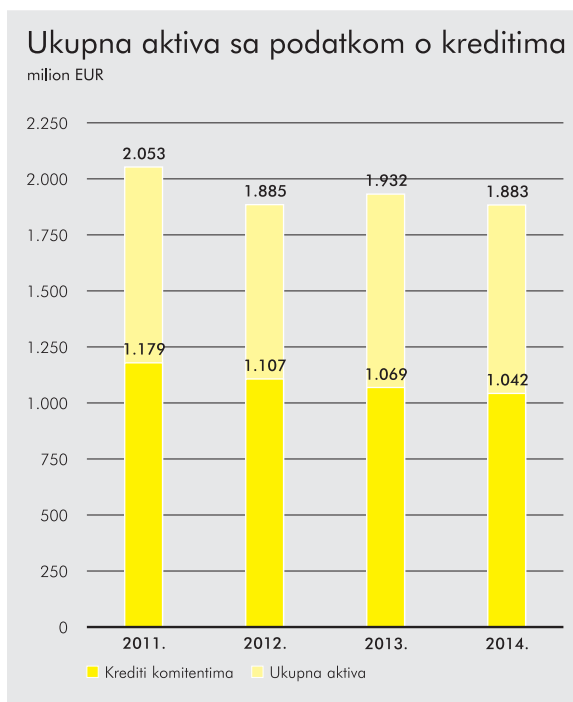
Prikazani podaci navedeni su ili izračunati temeljem revidiranih finansijskih izvještaja Banke

	2014. (000 KM)	2013. (000 KM)	2012. (000 KM)	2011. (000 KM)
Na kraju godine				
Ukupna aktiva	3.683.752	3.778.975	3.685.849	4.015.689
Depoziti komitenata	2.881.072	2.949.350	2.750.363	2.944.442
Kreditni komitentima	2.038.895	2.090.779	2.165.228	2.306.730
Dionički kapital	251.640	241.861	241.861	241.861
Dionički kapital i rezerve	530.164	510.064	497.458	501.101
Godišnji rezultati				
Ukupan prihod	212.425	211.635	206.493	217.321
Ukupni troškovi poslovanja	151.397	163.926	163.567	168.147
Dobit prije oporezivanja	61.028	47.709	42.926	49.274
Dobit poslije oporezivanja	53.833	42.505	36.528	43.853
Pokazatelji				
Povrat na aktivu (ROA)	1,6%	1,3%	1,1%	1,3%
Povrat na kapital (ROE)	10,4%	8,4%	7,3%	10,0%
Koeficijent trošak/prihod (CIR)	57,9%	59,2%	59,4%	59,9%

	2014. (000 EUR)	2013. (000 EUR)	2012. (000 EUR)	2011. (000 EUR)
Na kraju godine				
Ukupna aktiva	1.883.472	1.932.159	1.884.545	2.053.189
Depoziti komitenata	1.473.069	1.507.979	1.406.238	1.505.469
Kreditni komitentima	1.042.470	1.068.998	1.107.063	1.179.412
Dionički kapital	128.661	123.662	123.662	123.662
Dionički kapital i rezerve	271.069	260.792	254.346	256.209
Godišnji rezultati				
Ukupan prihod	108.611	108.207	105.578	115.789
Ukupni troškovi poslovanja	77.408	83.814	83.630	90.596
Dobit prije oporezivanja	31.203	24.393	21.948	25.193
Dobit poslije oporezivanja	27.524	21.732	18.676	22.422
Pokazatelji				
Povrat na aktivu (ROA)	1,6%	1,3%	1,1%	1,3%
Povrat na kapital (ROE)	10,4%	8,4%	7,3%	10,0%
Koeficijent trošak/prihod (CIR)	57,9%	59,2%	59,4%	59,9%

Ukupna aktiva sa podatkom o kreditima

Obzirom na usporene ekonomske i kreditne aktivnosti na tržištu, Banka je zabilježila smanjenje aktive za 8,27 procenata. U ukupnoj aktivi Banke, neto krediti komitenata učestvuju sa 55 procenata što predstavlja smanjenje učešća za 2 procenta. Bruto krediti komitenata učestvuju sa 62 procenta što predstavlja smanjenje učešća za 1 procent. Učešće bruto kredita fizičkih lica u ukupnom portfelju iznosi 60 procenata i što je povećanje za 3 procenta u odnosu na kraj 2013. godine.



	2014. (000 KM)	2013. (000 KM)	2012. (000 KM)	2011. (000 KM)
Ukupna aktiva	3.683.752	3.778.975	3.685.849	4.015.689
Kreditni komitentima	2.038.895	2.090.779	2.165.228	2.306.730

	2014. (000 EUR)	2013. (000 EUR)	2012. (000 EUR)	2011. (000 EUR)
Ukupna aktiva	1.883.472	1.932.159	1.884.545	2.053.189
Kreditni komitentima	1.042.470	1.068.998	1.107.063	1.179.412

Kreditiranje

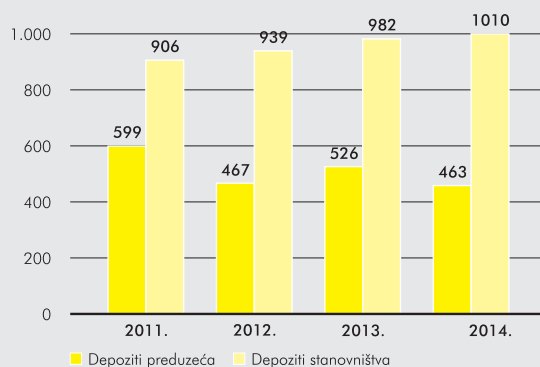
	2014. (000 KM)	2014. (000 EUR)	2013. (000 KM)	2013. (000 EUR)	Promjena %
Kreditni preduzećima	927.860	474.407	1.018.912	520.961	(8,9)%
Kreditni stanovništvu	1.367.349	699.114	1.353.923	692.250	1,0%
Bruto vrijednost kredita	2.295.209	1.173.522	2.372.835	1.213.211	(3,3)%
Umanjenje vrijednosti	256.314	131.051	282.056	144.213	(9,1)%
Neto vrijednost kredita	2.038.895	1.042.470	2.090.779	1.068.998	(2,5)%

Depoziti komitenata

Depoziti stanovništva čine 69 procenata ukupnih depozita i bilježe porast u iznosu od 54.930 hiljada KM odnosno 4 procenta kako u KM, tako i u ostalim valutama, što je rezultat dugogodišnjeg uspješnog poslovanja baziranog na realizaciji potreba klijenata. U ukupnim depozitima stanovništva, oročeni depoziti čine 51 procenat, a depoziti po viđenju 49 procenata.

Depoziti komitenata

milijon EUR



	2014. (000 KM)	2013. (000 KM)	2012. (000 KM)	2011. (000 KM)
Depoziti preduzeća	905.827	1.029.035	913.342	1.172.076
Depoziti stanovništva	1.975.245	1.920.315	1.837.021	1.772.366

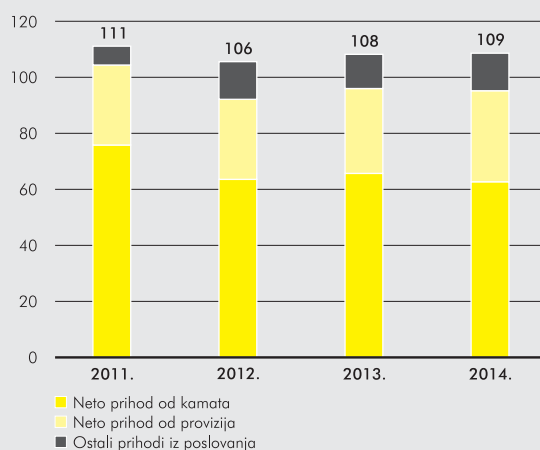
	2014. (000 EUR)	2013. (000 EUR)	2012. (000 EUR)	2011. (000 EUR)
Depoziti preduzeća	463.142	526.137	466.984	599.273
Depoziti stanovništva	1.009.927	981.841	939.254	906.196

Ukupni prihodi (sa strukturom ukupnih prihoda)

U strukturi ukupnih prihoda Banke, neto prihodi od kamata učestvuju sa 60 procenata i bilježe pad od 1 procenta, neto prihodi od provizija iznose 31 procenat i bilježe rast od 7 procenata. Prihodi od kamata su niži za 5 procenata u odnosu na 2013. godinu kao rezultat smanjenja kamatnih stopa. Rashodi od kamata su niži za 6 procenata u odnosu na prošlu godinu, kao rezultat manjih obaveza prema bankama i drugim finansijskim institucijama.

Ukupni prihodi

milijon EUR

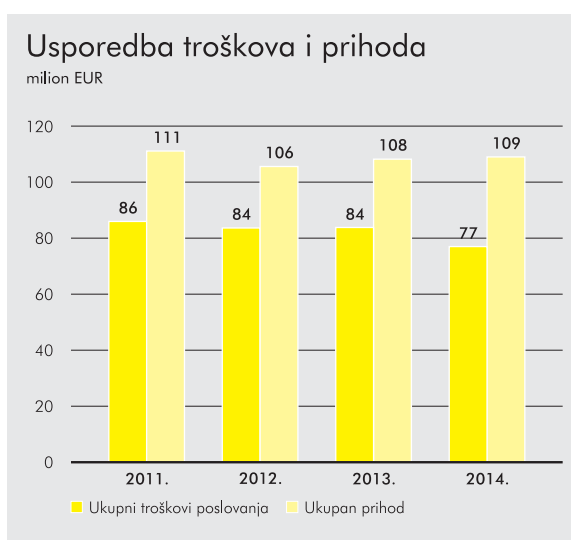


	2014. (000 KM)	2013. (000 KM)	2012. (000 KM)	2011. (000 KM)
Ukupan prihod	212.425	211.635	206.493	217.321
Neto prihod od kamata	122.653	128.486	124.312	148.289
Neto prihod od provizija	63.588	59.268	55.903	55.865
Ostali prihodi iz poslovanja	26.184	23.881	26.278	13.167

	2014. (000 EUR)	2013. (000 EUR)	2012. (000 EUR)	2011. (000 EUR)
Ukupan prihod	108.611	108.207	105.578	111.114
Neto prihod od kamata	62.711	65.694	63.560	75.819
Neto prihod od provizija	32.512	30.303	28.583	28.563
Ostali prihodi iz poslovanja	13.388	12.210	13.436	6.732

Usporedba troškova poslovanja i ukupnih prihoda

Ukupni troškovi poslovanja Banke u relevantnom periodu (2011-2014.) bilježe pad u iznosu od 12.234 hiljada KM ili 8 procenata, kao rezultat provedbe mjera učinkovitosti. Strožija kontrola troškova, po organizaciji i strukturi troškova, je rezultirala poboljšanjem omjera troškova i prihoda.



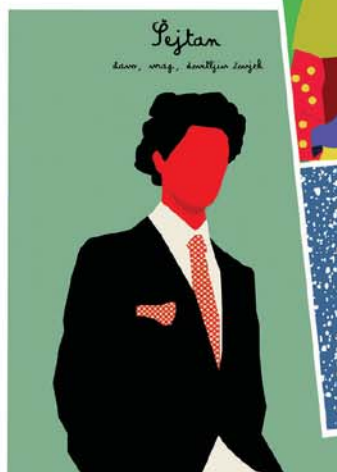
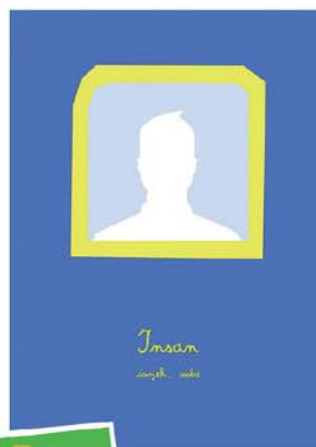
	2014. (000 KM)	2013. (000 KM)	2012. (000 KM)	2011. (000 KM)
Ukupni troškovi poslovanja	151.397	163.926	163.567	168.147
Ukupan prihod	212.425	211.635	206.493	217.321

	2014. (000 EUR)	2013. (000 EUR)	2012. (000 EUR)	2011. (000 EUR)
Ukupni troškovi poslovanja	77.408	83.814	83.630	85.972
Ukupan prihod	108.611	108.207	105.578	111.114

Iman Gavrankapetanović

- Studentica master studija, odsjek Grafički dizajn
- Dobitnica je nekoliko značajnih nagrada: nagrada „Alija Kučukalić“ za najboljeg studenta 2013. godine, prva nagrada „Dragoljub Tošić“ posvećena mladim autorima do 23 godine, nagrada Golden Bra za nadolazećeg mladog dizajnera godine 2013. na Magdalena - Međunarodnom festivalu kreativnih komunikacija, Maribor
- Učestvovala je na godišnjim izložbama ALU, izložbi Magdalena, All inclusive Sarajevo i Bruketa&Žinić workshop

„Izuzetno mi je zadovoljstvo što sam po drugi put imala priliku da izlažem svoje radove u prostoru Raiffeisen GALERIJE. U ovom, za umjetnost zaista izazovnom vremenu, Raiffeisen banka predstavlja svijetli primjer brige za umjetnost i umjetnike.“



Lamija Radončić

- Studentica dodiplomskog studija ALU
- Dobitnica nagrade „Vladimir Vojnović“ za najtalenta generacije

„Izložba obuhvata sve moje značajnije radove tokom školovanja na ALU, a predstavlja sukob dva različita svijeta u domenu dizajna; valorizaciju tradicionalnog zanatstva s jedne strane, te drugi dio okrenut industrijskoj proizvodnji.“



Dobson



Dobson



Dobson



Pregled poslovanja

Poslovanje sa pravnim licima	30
Poslovanje sa SME klijentima	31
Poslovanje sa fizičkim licima	34
Riznica, Finansijska tržišta i Investicijsko bankarstvo	40

Poslovanje sa pravnim licima

Nastavak negativnih kretanja u recesijskoj i izazovnoj 2014. godini odrazio se na pad kreditnog portfelja Corporate sektora za 9 procenata, u odnosu na prethodnu godinu.

Do pada kreditnog portfelja, došlo je prvenstveno zbog efekata poplava, koji su znatno usporili tekuću ekonomsku aktivnost privrednika, te smanjili dugoročni ekonomski potencijal u Bosni i Hercegovini, kao i uslijed selektivnog pristupa bazi klijenata, s ciljem prevencije nekvalitetnog kreditnog portfelja i dodatnih troškova rezervisanja.

Aktivnosti Corporate sektora u 2014. godini bile su usmjerene na nastavak promocije Capital – Light proizvoda (Trade Finance – proizvodi finansiranja trgovine i dokumentarnog poslovanja, Cash Management proizvodi – računi i plaćanja), koji su doprinijeli da se nekamatni prihodi zadrže na nivou prethodne godine i pored značajnog pada kreditnog portfelja.

Također, aktivnosti su bile usmjerene na uvođenje inovativnih rješenja za klijente – pripreme realizacije projekta Faktoring, s ciljem njegove implementacije od početka 2015. godine.

Depozitna baza je umanjena za 19 procenata, što potvrđuje nelikvidnost privrede uslijed recesijskih kretanja. Smanjenje kreditnog portfelja i depozitne baze uslovalo je pad kamatnih prihoda za 24 procenta u odnosu na prethodnu godinu. Snažnim monitoringom kvaliteta portfelja smanjen je nivo problematičnih kredita, a troškovi rezervisanja smanjeni su za 27 procenata u odnosu na prethodnu godinu.

Kontinuiran angažman na jačanju poslovnog odnosa sa klijentima doprinio je učvršćivanju pozicije Banke na bh. tržištu, čije je tržišno učešće kako u Trade Finance-u, tako i u međunarodnom platnom prometu, zadržano na nivou prethodne godine i iznosi cca 30 procenata.

U oblasti finansijske podrške klijentima, pored tradicionalnog finansiranja tekućih potreba, Corporate sektor je nastavio kontinuiranu podršku projektima energetske efikasnosti i razvojnim projektima u saradnji sa kreditorima (EBRD, KfW, ODRAZ).

Kada je riječ o velikim lokalnim klijentima, međunarodnim te GAMS klijentima, došlo je do pada kreditnog portfelja za 10 procenata, u odnosu na prethodnu godinu, te do smanjenja depozitne baze za 27 procenata i smanjenja troškova rezervisanja za 39 procenata, u odnosu na prethodnu godinu.

U poslovanju sa srednjim preduzećima, došlo je do pada kreditnog portfelja za 9 procenata u odnosu na prethodnu godinu, te do povećanje depozitne baze za 3 procenta. Troškovi rezervisanja su smanjeni za 8 procenata u odnosu na prethodnu godinu.

Poslovanje sa javnim sektorom obilježilo je rast kreditnog portfelja za 5 procenata u odnosu na prethodnu godinu, te smanjenje depozitne baze za 14 procenata. Troškovi rezervisanja smanjeni su za 91 procenat u odnosu na prethodnu godinu.

Pružanje aktivne podrške klijentima rezultirali su zadržavanjem postojećih i akvizicijom novih klijenata, te je 2014. godina završena sa bazom od 4.671 Corporate klijenata.

Poslovanje sa SME klijentima

Segment poslovanja sa malim preduzećima i samostalnim poduzetnicima (SME) obuhvata pravna lica ili Grupu povezanih pravnih lica (GCC) čiji je ukupan prihod manji od 2,5 miliona EUR (5 miliona KM) te čija je eksponiranost manja od 1 milion EUR (2 miliona KM).

Pored uticaja recesije čiji su se efekti prenijeli iz 2013. godine, 2014. godina je bila obilježena i poplavama na području Bosne i Hercegovine što je imalo za posljedicu manju aktivnost privrednika, a što se djelomično odrazilo i na portfelj u SME segmentu.

Izazove uzrokovane još uvijek nestabilnim tržištem, Banka je nastojala prevazići kroz posvećen i usmjeren segmentni pristup ka klijentu, zasnovan na kvalitetu, te održavanjem povjerenja i stabilnih odnosa između Banke i klijenata u segmentu malih i srednjih preduzeća.

Kao i prethodnih godina, Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina je i tokom 2014. godine u segmentu malih i srednjih preduzeća bila usmjerena na očuvanje dugoročne poslovne saradnje sa postojećim klijentima, ali isto tako je velika pažnja bila posvećena akviziranju novih klijenata.

U 2014. godini, značajan fokus je bio na unaprjeđenju poslovnih procesa u okviru čega je razvoj usmjeren na poboljšanje produktivnosti rada, kao i na tehnička unaprjeđenja u poslovnim procesima.

U SME segmentu bilježimo i blagi porast kredita za investicije iako je u totalnom portfelju i dalje najveća potražnja za obrtnim kapitalom. U kreditnom portfelju malih i srednjih preduzeća dominira kratkoročna struktura kreditiranja. Poznavajući potrebe klijenata i uvažavajući teške uslove za privredu, u cilju finansiranja tekuće likvidnosti, Banka je malim i srednjim preduzećima, ponudila dozvoljeno prekoračenje po transakcijskom računu (*Overdraft*) pod povoljnijim uslovima finansiranja.

S ciljem poboljšanja dostupnosti finansijskih sredstava za mala preduzeća, Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina je u 2014. godini nastavila aktivnosti usmjerene na povećanje korištenja kreditnih linija, USAID kreditno-garantnog fonda, koji je namijenjen malim preduzećima kako bi ublažila problem nedovoljne obezbijedenosti plasmana. Također, u 2014. godini je nastavljena saradnja sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj, USAID-om, i drugima.

Kao i prethodnih godina, bili smo usmjereni na smanjivanje troškova po jedinici proizvoda te usmjeravanje klijenata na elektronske kanale distribucije (Internet bankarstvo za pravna lica – RBBHnet), koji omogućavaju efikasno obavljanje finansijskih transakcija uz niže troškove.

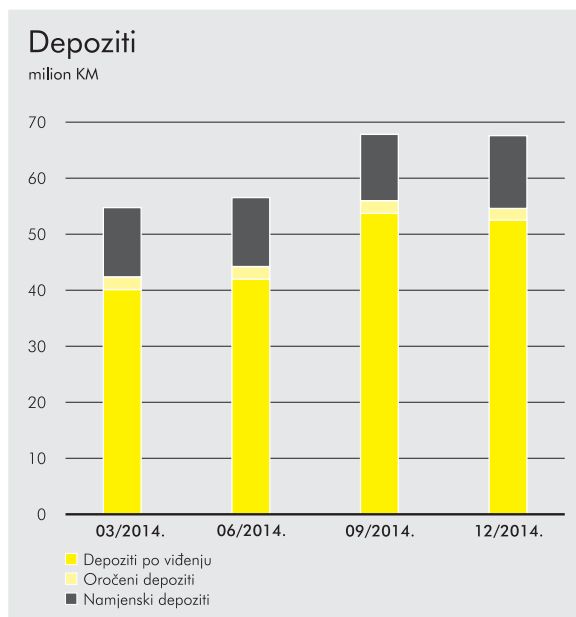
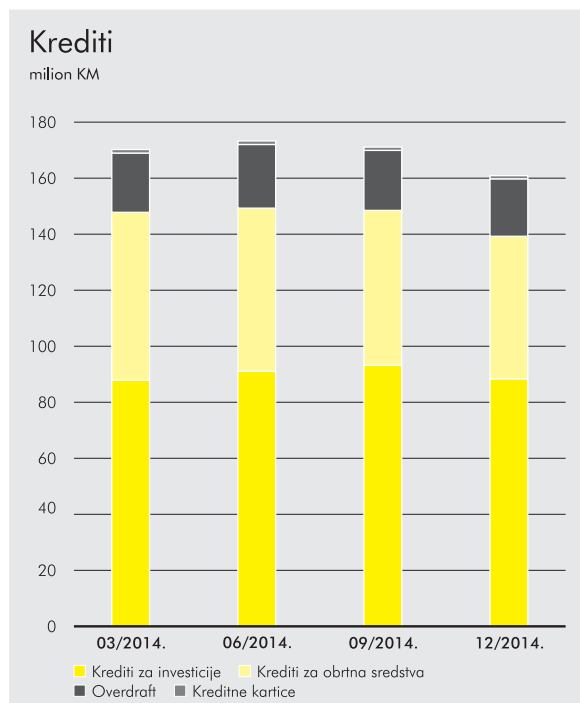
Kretanje kreditnog i depozitnog portfelja (SE klijenti):

'000 KM	Mart 2014.	Juni 2014.	Septembar 2014.	Decembar 2014.
Kreditne kartice	1.264	1.249	1.173	1.133
Overdraft	21.159	22.729	21.424	20.512
Kreditni za obrtna sredstva	59.953	58.259	55.291	50.870
Kreditni za investicije	87.855	91.044	93.205	88.382

U SE segmentu u 2014. godini zabilježena je stagnacija investicionih kredita uzrokovana globalnim kretanjima na tržištu. U odnosu na 2013. godinu zabilježen je rast aktive za 8 procenata.

'000 KM	Mart 2014.	Juni 2014.	Septembar 2014.	Decembar 2014.
Namjenski depoziti	12.357	12.308	11.835	12.992
Oročeni depoziti	2.265	2.277	2.263	2.082
Depoziti po viđenju	40.123	41.951	53.721	52.515

Depoziti u SE segmentu su u 2014. godini imali trend rasta tokom cijele godine, tako da u odnosu na 2013. godinu bilježimo rast od 46 procenata.



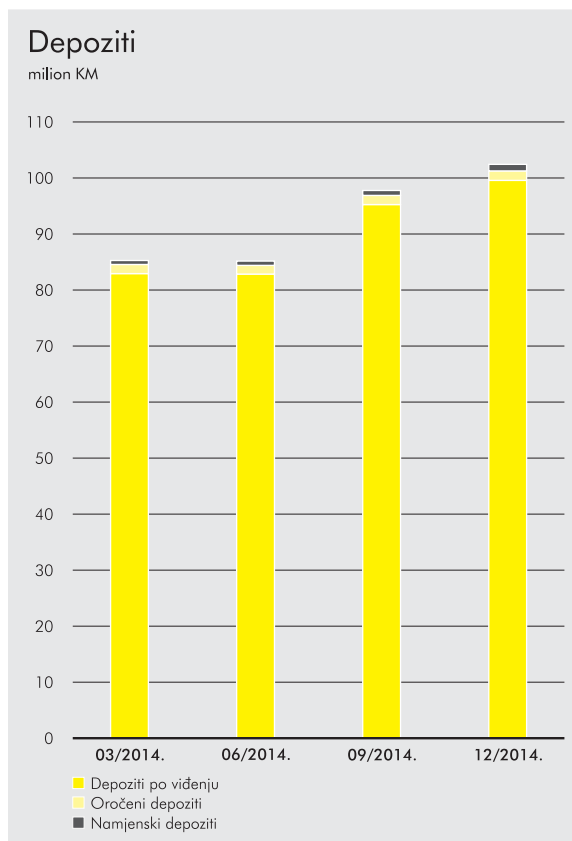
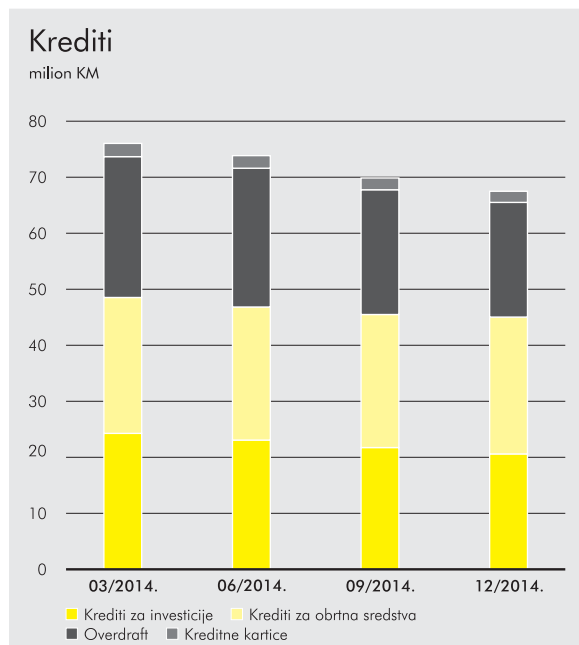
Kretanje kreditnog i depozitnog portfelja (Micro segment):

'000 KM	Mart 2014.	Juni 2014.	Septembar 2014.	Decembar 2014.
Kreditne kartice	2.360	2.240	2.102	1.983
Overdraft	25.140	24.774	22.269	20.468
Kreditni za obrtna sredstva	24.262	23.756	23.751	24.437
Kreditni za investicije	24.271	23.079	21.742	20.601

U Micro segmentu je kao i u prethodnim godinama najveća potražnja bila za kreditima za obrtna sredstva. Bilježimo pad portfelja za 11 procenata u odnosu na prethodnu godinu. Poslovanje Micro klijenata je uglavnom bilo orijentisano na održavanje postojećih poslovnih aktivnosti.

'000 KM	Mart 2014.	Juni 2014.	Septembar 2014.	Decembar 2014.
Namjenski depoziti	708	764	879	1.169
Oročeni depoziti	1.629	1.558	1.632	1.693
Depoziti po viđenju	82.934	82.843	95.258	99.570

Depoziti u Micro segmentu su imali trend rasta tokom cijele godine, stoga je u odnosu na prethodnu godinu zabilježen rast od 23 procenta.



Poslovanje sa fizičkim licima

Slijedeći tehnološka rješenja savremenog bankarstva, Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina kontinuirano radi na unaprijeđenju kvaliteta usluge, uvođenju novih te prilagođavanju postojećih proizvoda potrebama klijenata u oblasti depozitnog, kreditnog i kartičnog poslovanja sa stanovništvom.

Kao poseban koncept poslovanja sa stanovništvom izdvaja se Raiffeisen Premium bankarstvo, namijenjeno visokovrijednim klijentima i bazirano na proaktivnom pristupu individualnim potrebama Premium klijenata.

Neutralni poslovi

U segmentu neutralnih poslova tokom 2014. godine zabilježeni su dobri rezultati, od kojih izdvajamo porast prihoda po poslovima ovlaštenih mjenjača za 35 procenata u odnosu na 2013. godinu, najviše zahvaljujući povećanju obima poslovanja kroz potpisivanje ugovora sa novim ovlaštenim mjenjačima tokom 2014. godine

Pored navedenog, među uslugama koje su generisale povećane prihode u odnosu na 2013. godinu izdvaja se usluga brzog slanja i primanja novca putem Western Union sistema. U okviru Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina i njenih podagenata u 2014. godini usluga Western Union bilježi pozitivan trend rasta broja transakcija za 5 procenata i ostvarenog prihoda za 3 procenta u odnosu na rezultate ostvarene u 2013. godini. Na ostvarenje dobrih rezultata značajan utjecaj imao je, kao i u prethodnoj godini, loyalty program, odnosno program nagrađivanja klijenata, nastavljen i u 2014. godini.

U dijelu poslovanja sa Paketima računa, u toku 2014. godine izvršeno je revidiranje sadržaja i pojednostavljenje procesa prilikom otvaranja Paket računa što je rezultiralo povećanjem broja aktivnih paketa za 16 procenata i prihoda za 13 procenta u odnosu na 2013. godinu.

Depoziti stanovništva

U oblasti depozitnog poslovanja, Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina u toku 2014. godine bilježi stagnaciju, odnosno blagi porast oročenih depozita u odnosu na 2013. godinu za 1 procenat.

Rezultat u 2014. godini ostvaren je zahvaljujući provođenju Strategije retencije depozita koja se odnosi na reduciranje novih i zadržavanje postojećeg portfelja oročenih depozita putem CRM aktivnosti.

Pregled stanja depozita stanovništva

'000 KM	2014.	Promjena	2013.	Promjena	2012.	Promjena	2011.
Oročeni depoziti	1.189.725	1,4%	1.172.824	(0,2)%	1.174.812	5,0%	1.119.262
Depoziti po viđenju	543.472	(1,9)%	553.691	13,2%	488.813	(1,1)%	494.205
Tekući računi	230.550	15,4%	195.000	12,5%	173.380	9,0%	159.110
Ukupno	1.963.747	2,2%	1.920.892	4,6%	1.837.005	3,6%	1.772.577

Kreditiranje stanovništva

Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina je u toku 2014. godine u odnosu na prethodnu godinu ostvarila povećanje kreditnog portfelja.

U drugom kvartalu 2014. godine, na bazi izmjena u okviru Krovne i kreditne politike za fizička lica, kreiran je i predstavljen novi koncept kreditnih proizvoda.

Novim konceptom proizvoda postignuti su sljedeći ključni ciljevi i unaprjeđenja:

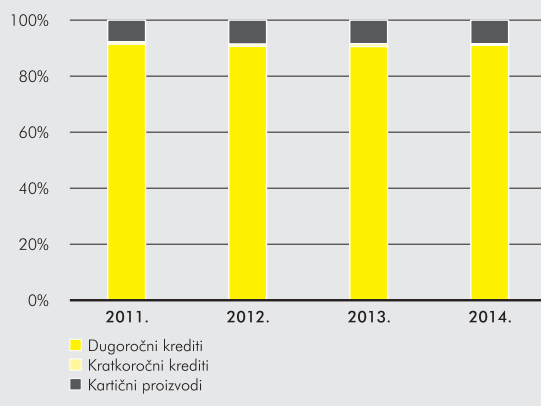
- Nove varijante proizvoda **uz zadnju ratu gratis**,
- **Retencija** visokovrijednih klijenata,
- **Nove ciljne grupe** za kreditiranje,
- Fokus na finansiranje klijenata sa niskim stepenom rizika:
 - a) **“Primary Banking Customers”** – klijenti sa mjesečnim primanjima preko Raiffeisen banke,
 - b) Klijenti sa uspostavljenim poslovnim odnosom u Raiffeisen banci, putem CRM aktivnosti,
 - c) Uposlenici firmi odabranih selektivnim pristupom, budžetskih kompanija, u okviru specijalne ponude Raiffeisen banke.
- Fokus na proizvode: nenamjenski krediti, stambeni krediti, robni krediti, krediti za penzionere.
- Prilagođavanje kreditnih proizvoda/kreditne politike i procedure za fizička lica: revidiranje parametara proizvoda i liberalizacija kreditne politike.
- Aktivnosti na ubrzanju i olakšavanju procesa.
- Prilagođavanje cijena: Revidiranje cjenovnih modela u cilju povećanja profita po klijentu.

Marketinške kampanje kojima je promoviran novi koncept kreditnih proizvoda te revidirane Specijalne ponude, doprinijeli su ukupnom ostvarenju plasmana kreditnih proizvoda, koji je u 2014. godini iznosio 517,4 miliona KM odnosno 6,98 procenata niže u odnosu na plasman 2013. godine.

Najveće učešće u ukupnim kreditima, 89 procenata, imali su nenamjenski krediti. Hipotekarni krediti učestvovali su u plasmanu sa 4 procenta, a lombardni i namjenski sa po 3 odnosno 4 procenta.

Kao najbolje prodavani kreditni proizvodi izdvajaju se proizvodi iz grupe nenamjenskih kredita, i to “XXL nenamjenski kredit bez jemaca”, koji je sa ostvarenim plasmanom od 161,9 miliona KM u toku 2014. godine u ukupnom plasmanu učestvovao sa 31 procenta, te “Zamjenski kredit” sa 145,7 miliona KM plasmana i učešćem u ukupnom plasmanu sa 28 procenata.

Struktura kreditnog portfelja stanovništva



Pregled stanja kreditnog portfelja stanovništva

'000 KM	2014.	Promjena	2013.	Promjena	2012.	Promjena	2011.
Kratkoročni krediti	6.361	(47,7)%	12.162	21,1%	10.047	9,3%	9.194
Dugoročni krediti	1.164.662	1,0%	1.153.617	5,5%	1.093.931	(0,6)%	1.100.699
Kartični proizvodi	107.667	(0,1)%	107.815	5,2%	102.524	11,0%	92.330
Ukupno	1.278.690	0,4%	1.273.594	5,6%	1.206.502	0,4%	1.202.223

Kartični poslovi

Kartice

Trend rasta kartičnog portfelja zabilježen je tokom cijele 2014. godine, koja je završena sa ukupno 715.978 izdatih kartica (kumulativ), od čega je samo u 2014. godini izdato 65.234 kartica. Time je ostvaren rast od 10 procenata u odnosu na kumulativ kartica u 2013. godini.

Najveći doprinos rastu novoizdatih kartica je "MasterCard Shopping Card". Ovu karticu posebno atraktivnom za klijente čine njene pogodnosti kao što je mogućnost plaćanja na rate bez naknada i kamata, te obezbijedena produžena garancija na robu plaćenu karticom.

Značajan doprinos broju izdatih debitnih kartica daju kontinuirane akcije akviziranja budžetskih i korporativnih firmi za isplate plata preko debitnih kartica u izdanju Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina.

U decembru 2014. godine Banka je lansirala dvije nove kartice i to VISA Magic Card kreditnu karticu, te MasterCard debitnu karticu koje podržavaju beskontaktno plaćanje.

Prihvata kartica na POS terminalima

Tokom 2014. godine zadržan je pozitivan trend u svim segmentima prihvata platnih kartica.

Broj trgovaca sa 31.12.2014. godine iznosio je 2.106, sa 4.888 prodajnih mjesta, dok je ukupan broj POS terminala iznosio 5.685.

Na POS terminalima kod trgovaca, u odnosu na 2013. godinu, promet je povećan za 9 procenata, provizije za 8 procenata, dok je broj transakcija povećan za 15 procenata.

Tokom 2014. godine nastavljeno je širenje mreže trgovaca koji omogućavaju kupovinu na rate bez kamata i naknada uz MasterCard Shopping karticu, te je sada navedena pogodnost MasterCard Shopping kartice omogućena na 3.461 POS terminala, što predstavlja 61 procenat od ukupne POS mreže Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina.

Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina je u 2014. godini i dalje radila na implementaciji Loyalty programa uz koji klijenti, fizička lica, bivaju nagrađeni za korištenje kartica Raiffeisen banke, ostvarujući pogodnosti u vidu popusta ili poklona.

Raiffeisen e-pay usluga u 2014. godini također bilježi pozitivan trend rasta, te je, u odnosu na prethodnu godinu, došlo do povećanja broja transakcija na internetu za 67 procenata. Rast iz godine u godinu pokazuje sve veću zainteresovanost klijenata za navedenu uslugu, a ujedno i za kupovinu putem interneta.

U četvrtom kvartalu implementirana je funkcionalnost prihvata beskontaktnih kartica te je tako Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina postala prva banka na BH tržištu koja na POS terminalima nudi uslugu prihvata beskontaktnih kartica, pored magnetnih i chip kartica. Usluga se promovira pod sloganom "Plati u pokretu" a karakteriše je brzina transakcije i sigurnost.

Contactless funkcionalnost (tehnologija beskontaktnog plaćanja) postaje sve veći trend u svijetu, a ova tehnologija omogućava daljnja unaprjeđenja beskontaktnih tehnologije, kao što je plaćanje putem mobilnih telefona.

Broj POS terminala koji omogućavaju beskontaktno plaćanje kod trgovaca sa 31.12.2014. iznosi oko 200.

Prihvata kartica na ATM-ovima

U toku 2014. pušteno je u rad 12 novih bankomata i jedna ATM mjenjačnica, tako da je sa 31.12.2014. godine, u mreži bilo aktivno 246 bankomata, dvije ATM mjenjačnice i 87 infoterminala.

Tokom 2014. godine, realizovano je nekoliko aktivnosti koje su imale za cilj unaprjeđenje kvaliteta usluge na bankomatima, te poboljšanja same ATM konfiguracije. U cilju proširenja usluga koje se nude na bankomatima, te omogućavanja jednostavnog uvida u transakcije po kartičnom računu, tokom prvog kvartala 2014. godine, Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina je uvela novu uslugu – mini izvod na bankomatu. Navedena usluga omogućava besplatan, brz i jednostavan uvid u posljednjih deset promjena po kartičnim računima fizičkih lica, uključujući uplate, isplate, naknade i plaćanja.

U aprilu 2014. godine, izvršeno je unaprjeđenje usluge prepaid dopune za operatera HT Eronet – prelazak na online način dopune, koji podrazumijeva automatsko dopunjavanje prepaid broja od strane telekom operatera. Navedeno je dovelo do ujednačavanja načina obavljanja prepaid usluge za sva tri telekom operatera, čije dopune je moguće realizovati na bankomatima Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina.

Vodeći se ciljem za što jednostavnijim i bržim načinom obavljanja transakcija na bankomatu, u mjesecu julu 2014. godine, izvršene su sljedeće izmjene u transakcijskom toku na bankomatu:

- za kartice u izdanju Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina, nakon ubacivanja kartice odmah se pojavljuje lokalni jezik za obavljanje transakcije.
- automatska potvrda unesenog PIN broja, nakon unosa četvrte cifre za kartice u izdanju Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina.
- prikaz stanja računa na ekranu bankomata, za sve kartice, bez opcije štampanja.

Izmjene koje su urađene u četvrtom kvartalu 2014. godine, a tiču se transakcijskog toka na bankomatima, odnose se na unaprjeđenje u smislu koda odbijanja transakcije na bankomatu.

Također, u toku 2014. godine izvršena je ugradnja uređaja za prevenciju *skimming*-a na preostalim bankomatima u mreži Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina.

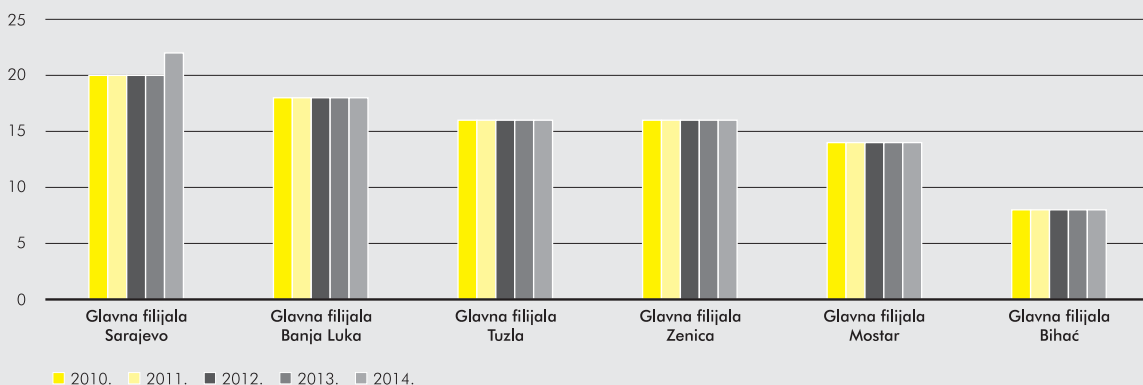
Koordinacija poslovne mreže

Nakon intenzivnog rasta poslovne mreže Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina, zabilježenog u periodu od 2002. do 2008. godine, tokom pet posljednjih godina, u skladu sa tržišnim prilikama, nastupio je period konsolidacije poslovne mreže, čime je Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina dostigla optimalan broj poslovnih jedinica u navedenom periodu. U 2013. godini prepoznata je potreba širenja poslovne mreže kroz otvaranje dvije nove poslovnice, što je realizovano u 2014. godini.

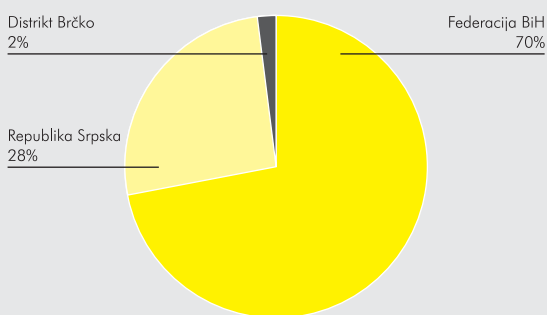
Na dan 31.12.2014. godine poslovnu mrežu činile su 94 poslovne jedinice u kojima se vrše prodajno-uslužne aktivnosti i šest glavnih filijala koje čine regionalnu okosnicu poslovne mreže.

Glavne filijale su formirane u značajnijim administrativno-političkim centrima Bosne i Hercegovine i nosioci su administrativne i stručne podrške poslovnoj mreži.

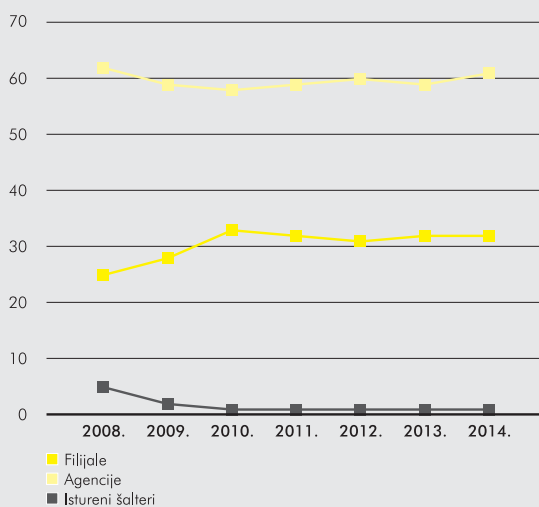
Razvoj poslovne mreže u periodu 2010-2014. godine



Regionalna rasprostranjenost mreže



Struktura poslovnih jedinica mreže Banke kroz vrijeme



Upravljanje kvalitetom

Kvalitet usluge je segment poslovanja kojem Banka posvećuje posebnu pažnju. S ciljem kvalitetnijeg ispunjavanja zahtjeva klijenata, redovno, na kvartalnoj osnovi sprovode se različite ankete kao što su *2nd Day Call*, *Executive Call* i *Post Complaint Call*. Svim komentarima klijenata posvećuje se velika pažnja, a na bazi rezultata anketa, donose se važne odluke s ciljem unaprjeđenja proizvoda, usluga i procesa.

U sklopu odjela koji se bavi kvalitetom usluge formirana je i grupa za blagovremeno rješavanje svih prigovora klijenata. Kanali preko kojih se u najvećem broju prikupljaju komentari naših klijenata su Call Centar, e-mail, te knjiga utisaka koja je postavljena u svakoj poslovnicu Banke.

Alternativni kanali

U nastojanju da bude dostupna 24 sata dnevno, 7 dana u sedmici, kroz uslugu mobilnog bankara, Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina je sa krajem 2014. godine svojim klijentima stavila na raspolaganje 227 mobilnih bankara.

Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina ima saradnju sa 25 ovlaštenih mjenjača, uključujući sve poštanske operatere kao i najveće trgovačke lance u Bosni i Hercegovini. U 2014. godini konverziju stranih valuta bilo je moguće vršiti na ukupno 444 lokacije ovlaštenih mjenjača širom Bosne i Hercegovine. Ovom uslugom Banka će omogućiti neomeđtanu fluktuaciju novca i konverziju istog, a da to nije uslovljeno radnim vremenom banaka u Bosni i Hercegovini.

Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina je u 2014. godini klijentima ponudila novi kredit pod nazivom ČaRobni kredit, čime je klijentima omogućeno da realizuju kredit direktno na prodajnom mjestu trgovca, bez potrebe dolaska u poslovnicu Banke. Sa krajem 2014. godine Banka ima potpisan 101 ugovor o poslovnoj saradnji sa Trgovcima.

U toku 2014. segment prihvata kartica i dalje bilježi značajan rast prometa i naknada u odnosu na 2013. godinu, u prosjeku 11,65%. Broj trgovaca na dan 31.12.2014. godine iznosio je 2.103, sa 4.943 prodajnih mjesta, dok je ukupan broj instaliranih POS terminala iznosio 5.685. Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina je u 2014. godini uvela POS terminale za beskontaktno plaćanje. Također, brend MasterCard Shopping Card (plaćanje na rate) svakodnevno širi broj prodajnih mjesta sa mogućnošću plaćanja na rate (više od 2.900 prodajnih mjesta).

Elektronski kanali distribucije

Tokom 2014. godine elektronski servisi su zadržali pozitivan trend, kako u smislu broja korisnika tako i broja realizovanih naloga putem Internet bankarstva, odnosno SMS upita (u slučaju SMS usluge).

Cilj u 2014. godini je bio povećanje broja elektronskih naloga u segmentu poslovanja sa fizičkim i pravnim licima.

Internet bankarstvo

Raiffeisen banka u svojoj ponudi ima Internet bankarstvo za pravna i fizička lica. Zaključno sa krajem 2014. godine, aktivan ugovor za uslugu internet bankarstva za pravna lica imalo je 8.798 klijenata. Putem sistema ove usluge, u 2014. godini ukupno je realizovano 2.824.149 elektronskih naloga, što predstavlja porast od 10 procenata u odnosu na prethodnu godinu.

Broj korisnika Internet bankarstva za fizička lica na kraju 2014. godine je iznosio 60.755. Putem Internet bankarstva za fizička lica ukupno je realizovano 255.527 elektronskih naloga, što predstavlja porast od 21 procenat u odnosu na prethodnu godinu.

SMS usluga

Broj korisnika SMS usluge za fizička lica – Raiffeisen Direkt SMS, koji je na kraju 2013. godine iznosio 111.545, ukazuje na to da su klijenti prepoznali pogodnosti ovog servisa. Broj generisanih SMS poruka – upita o stanju računa, bilježi porast od 21 procenat u odnosu na prethodnu godinu.

Mobilno bankarstvo

Nova usluga uvedena u 2013. godini – Raiffeisen mobilno bankarstvo (R'm'B) korisnicima omogućava pristup računima i informacijama vezanim za poslovanje sa Raiffeisen bankom, te vršenje finansijskih transakcija putem mobilnog telefona. Broj korisnika ove usluge na kraju 2014. godine iznosio je 11.664 što ujedno predstavlja i najveću ekspanziju, obzirom da je broj klijenata na kraju prošle godine iznosio 555.

Riznica, Finansijska tržišta i Investicijsko bankarstvo

Odjeljenje trgovina i prodaja

Tokom 2014. godine, Sektor Riznice je, u svim oblastima poslovanja na finansijskim tržištima, kao i prethodnih godina, imao aktivnu ulogu. Kao pokretač brojnih proizvoda i usluga na deviznom tržištu, u pomenutom periodu zadržao je jednu od vodećih uloga i opravdao svoju poziciju na bh. tržištu. U 2014. godini zabilježena je visoka volatilitnost svjetskih valuta, a Odjeljenje trgovina i prodaja je posebnu pažnju usmjerilo na upravljanje deviznim rizikom uz zadržavanje profitne orijentacije, što je rezultiralo da prihod po FX poslovima u 2014. godini bilježi značajan procenat učešća u ukupnom profitu Banke.

Tokom cijele godine Odjeljenje trgovina i prodaja uspješno je kontrolisalo devizni rizik na nivou pojedine valute, te u ukupnom iznosu za EUR i KM valute. Sve otvorene devizne pozicije održavane su u okviru limita propisanih od strane Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine (FBA) i u okviru internih limita utvrđenih prema metodologiji Raiffeisen grupacije.

Zahvaljujući posvećenosti zadovoljavanju potreba, te cijeneći raznolikost poslovnih aktivnosti klijenata – korisnika Customer Desk usluge, svakom klijentu je pružen individualan pristup u svim aspektima poslovanja sa stranim valutama. Poštovani su svakodnevni zahtjevi i potrebe klijenata za stranim valutama kroz ponudu spot i forward transakcija. Također, tokom 2014. godine je zabilježen pozitivan trend pristupa klijentima Customer Desk servisu, tako da je godina okončana sa preko 100 aktivnih klijenata kojima je omogućen brz pristup informacijama o kretanjima na domaćem i međunarodnom finansijskom tržištu.

Svjetsko tržište novca je u toku 2014. okarakterisano visokom likvidnošću i niskim kamatnim stopama. Zabilježene su i negativne kamatne stope za plasiranje EUR i CHF sredstava. Tokom cijele 2014. godine vladalo je produženo razdoblje niskih kamatnih stopa i jeftinog novca kako u Eurozoni tako i u američkom gospodarstvu. Odjeljenje trgovina i prodaja je u skladu sa tržišnim uslovima sprovodilo aktivnosti plasiranja ino sredstava, vodeći računa o odobrenim limitima od strane Raiffeisen Bank International (RBI) te primarno poštujući princip likvidnosti.

Izvori finansiranja i finansijske institucije

U 2014. godini je u cilju obezbjeđenja dugoročnih namjenskih kreditnih linija sa povoljnim parametrima za Banku i klijente nastavljena uspješna poslovna saradnja sa supranacionalnim finansijskim institucijama.

Tako su sa International Finance Cooperation (IFC) započeti pregovori o obezbjeđenju dugoročne kreditne linije za finansiranje kupovine i rekonstrukcije stambenih jedinica u iznosu od 5 miliona EUR.

U dijelu finansiranja projekata sa komponentom energetske efikasnosti, nastavljena je saradnja sa European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), te je u toku 2014. godine iz ovog izvora, odobreno devet novih projekata krajnjim korisnicima, pravnim licima.

Banka je početkom 2014. godine potpisala i novi ugovor o supsidijarnom finansiranju sa Fondacijom za održivi razvoj FBiH (ODRAZ) čime je nastavljeno učešće u EAF SME projektu Svjetske Banke odobreno iz revolving izvora.

Dodatno smo se u prethodnoj godini fokusirali na optimizaciju troškova, te smo uspjeli smanjiti troškove kamate po kreditnim linijama za preko 20 procenata u odnosu na planirane.

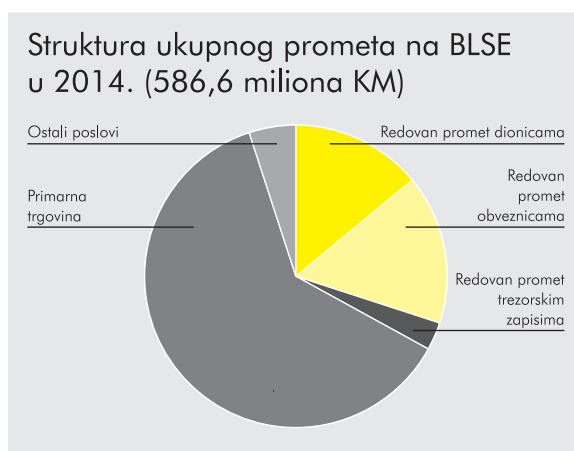
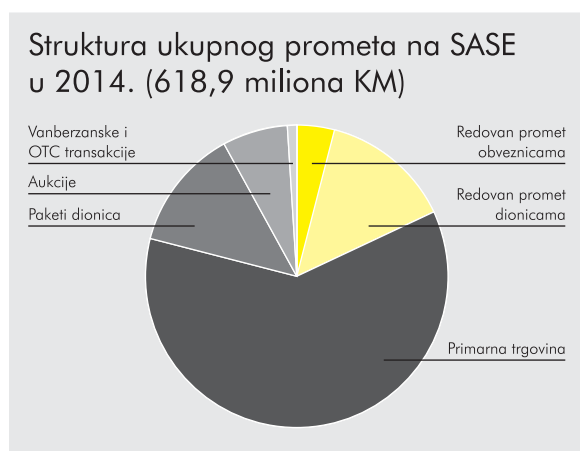
U posmatranom periodu je kreditorima otplaćeno 38 miliona EUR dospjelih potraživanja.

U toku 2014. godine smo nastavili raditi na optimizaciji mreže kontokorentnih banaka, te su vršene izmjene u USD i EUR kontokorentima i dalje zadovoljavajući potrebe klijenata u dijelu međunarodnog platnog prometa kao i postizanju pozitivnih efekata platnog prometa za Banku.

Investicijsko bankarstvo

U 2014. godini prekinut je trend pada ukupnog prometa na bh. berzama, koje su zabilježile najveću vrijednost ukupnog prometa još od 2007. godine. Rezultat je to rekordnog broja aukcija entitetskih dužničkih vrijednosnih papira, obveznica i trezorskih zapisa, a ne redovnog berzanskog prometa, što poslovanje za Investicijsko bankarstvo i dalje čini iznimno izazovnim.

Ukupan promet na Sarajevskoj berzi – burzi vrijednosnih papira (SASE) u 2014. godini dosegao je iznos od 618,9 miliona KM, što je za 152,4 procenta veći iznos u odnosu na 2013. godinu. Od ukupnog prometa na SASE u prethodnoj godini, 378,7 miliona KM ili 61,1 procenat od ukupnog prometa je ostvareno primarnim emisijama dužničkih vrijednosnih papira Federacije Bosne i Hercegovine. Naime, u 2014. godini Federalno ministarstvo finansija je uspješno izvršilo dvanaest aukcija trezorskih zapisa u vrijednosti od 238,8 miliona KM, te tri aukcije obveznica u iznosu od 378,7 miliona KM. Također je potrebno istaći da je zabilježena i jedna aukcija korporativnih obveznica u iznosu od 415 hiljada KM (Masimmo holding d.o.o.).



Redovan promet na SASE u 2014. godini iznosio je 110,9 miliona KM, što je za 4,7 procenta veći iznos u odnosu na 2013. godinu, te predstavlja 17,9 procenata ukupnog prometa. Redovan promet obveznicama dosegao je rekordnu vrijednost od 27,2 miliona KM, od čega je 19,7 miliona KM ostvareno u trgovanju obveznicama ratnih potraživanja, te 7,5 miliona u trgovanju obveznicama stare devizne štednje. Najlikvidnija serija obveznica je bila FBIH1E (obveznice ratnih potraživanja – serija E) u ukupnoj vrijednosti prometa od 4,53 miliona KM.

Redovan promet dionicama porastao je za 5,7 procenta u odnosu na godinu prije, dosegivši iznos od 83,6 miliona KM. Na tržištu dionica, najveći promet je ostvaren dionicama emitenta BH Telecom d.d. Sarajevo u iznosu od 7,5 miliona KM. Ipak, solidan rast prometa dionicama nije bio praćen i rastom ključnih indeksa na SASE. Tako je ključni berzanski blue-chip indeks (SASX-10) završio godinu na vrijednosti od 714,78 indeksnih poena, što je za 4,06 procenta manja vrijednost u odnosu na kraj 2013. godine. Indeks primarnog tržišta SASX-30 potonuo je za 3,3 procenta na godišnjoj osnovi na 896,79 poena, dok je indeks investicionih fondova (BIFX) zabilježio pad vrijednosti od 7,06 procenta, završivši godinu na vrijednosti od 1.480,01 poena.

Ukupan promet na Banjalučkoj berzi vrijednosnih papira (BLSE) ostvaren je u vrijednosti od 586,6 miliona KM, što je za 56,1 procenta veći promet u odnosu na 2013. godinu. U 2014. godini na BLSE uspješno je održano četrnaest aukcija entitetskih dužničkih vrijednosnih papira u ukupnom iznosu od 359,2 miliona KM, što čini 61,2 procenta ukupno ostvarenog prometa. Ukupno je održano deset aukcija trezorskih zapisa Republike Srpske u vrijednosti od 171,7 miliona KM, te četiri aukcije obveznica u iznosu od 187,5 miliona KM.

Ukupan redovan promet na BLSE porastao je za 53,5 procenta u odnosu na 2013. godinu, dosegivši iznos od 195,5 miliona KM. Od tog iznosa, na redovan promet obveznicama odnosi se 93,2 miliona KM, što je za 19,6 procenta veća vrijednost u odnosu na prethodnu godinu. Najveći promet ostvaren je serijom RSRS-O-I (obveznice ratnih potraživanja – serija 9) u iznosu od 12,4 miliona KM. Serija RSRS-O-I izlistana je na BLSE u oktobru 2014. godine, te je u nepuna 3 mjeseca postala najlikvidnija serija obveznica na BLSE.

Redovan promet dionicama na BLSE dosegao je najveću vrijednost u posljednjih šest godina od 71,6 miliona KM. Posmatrajući vrijednost prometa, najlikvidnije dionice bile su one emitenta Bobar banka a.d. Bijeljina (BBRB-R-A) s godišnjim prometom od 28,3 miliona KM. Ipak, ukoliko posmatramo broj transakcija, najlikvidnija dionica na BLSE je i dalje dionica Telekom Srpske a.d. Banja Luka (TLKM-R-A) koja je u okviru 1.554 transakcija zabilježila promet od 10,95 miliona KM.

Ključni berzanski indeksi na BLSE također su ostvarili pad vrijednosti, uprkos rastu ukupnog redovnog prometa. Tako je ključni berzanski blue-chip indeks (BIRS) završio godinu na vrijednosti od 721,4 poena, što predstavlja pad od 3,0 procenta u odnosu na kraj 2013. godine, dok je indeks investicionih fondova (FIRS) zabilježio pad vrijednosti od 8,4 procenta na godišnjoj osnovi, završivši ovu godinu na vrijednosti od 1.778,55 poena.

Uprkos još uvijek teškoj situaciji na domaćem tržištu kapitala, Investicijsko bankarstvo je realizovalo još jednu uspješnu poslovnu godinu u kojoj je zabilježen rast prihoda, a broj klijenata u svim segmentima poslovanja je stabilan s tendencijom blagog rasta.

Skrbništvo je ostvarilo veoma uspješnu poslovnu godinu u kojoj je povećan broj skrbničkih računa za 3,30 procenta, što govori o ukazanom povjerenju postojećih, ali i novih klijenata. Visok kvalitet usluga skrbništva i uspjeh Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina u poslovima skrbništva je prepoznat i potvrđen u godišnjem istraživanju organizovanom od strane uglednog časopisa "Global Investors Magazine" a u okviru kojeg su klijenti Banku ocijenili veoma visokim ocjenama.

U segmentu **administracije fondova i poslova depozitara**, Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina je u 2014. godini uspješno obavljala depozitarske poslove za svoje klijente, u emisiji i prometu vrijednosnih papira. Dozvole za obavljanje poslova depozitara u emisiji i prometu vrijednosnih papira, kao i za poslove depozitara fondova su uspješno produžene, čime je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH potvrđeno da Banka permanentno ispunjava sve zakonske uslove za pružanje usluga Banke depozitara.

Grupa Dilerski poslovi nastavila je sa aktivnostima kupovine i prodaje vrijednosnih papira za račun Banke. U 2014. godini ostvaren je izvanredan rezultat, čime ovi poslovi i dalje značajno doprinose ukupnoj profitabilnosti. Banka je u 2014. godini ostala aktivan učesnik na primarnom i sekundarnom tržištu dužničkih vrijednosnih papira, a primarno na domaćem tržištu.

U dijelu **brokerskih poslova** koje Banka obavlja kao profesionalni posrednik na Sarajevskoj berzi-burzi vrijednosnih papira, u 2014. godini ostvareno je prvo mjesto po broju obavljenih transakcija i treće mjesto po ostvarenom prometu. Realizovano je i povećanje broja transakcija klijenata Banke na domaćem tržištu, što je rezultiralo znatnim povećanjem prihoda po osnovu ovih usluga. Na domaćem tržištu klijenti Banke najviše su trgovali dionicama kompanije BH Telecom d.d. Sarajevo, a značajna trgovina je obavljena i s domaćim obveznicama ratne štete i devizne štednje. U 2014. godini provedene su i dvije tender ponude koje su rezultirale značajnim povećanjem prihoda. Također, vršeno je kontinuirano izvještavanje klijenata o bitnim aktivnostima na domaćem tržištu, naročito u segmentu javnih emisija vrijednosnih papira, a u cilju animiranja postojećih i akvizicije novih klijenata za investiranje u dužničke vrijednosne papire.

Fokus aktivnosti **Grupe Istraživanja i savjetovanja** u 2014. godini je bio na izradi makroekonomskih analiza za klijente i za potrebe Banke i javnosti. Također, uprkos zatišju u sferi M&A aktivnosti, ostvareno je nekoliko posjeta ciljanim klijentima u svrhu promocije usluga korporativnog savjetovanja.

Bakir Terzimehić

- Student master studija, Nastavnički odsjek
- Učestvovao na grupnim izložbama radova u Rektoratu Univerziteta u Sarajevu, te u "Centru za mlade Grbavica", Sarajevo, godišnjoj izložbi radova studenata Akademije likovnih umjetnosti Sarajevo, Galerija ALU, 2011. i 2013. godine, te "Limited spaces" (Sarajevo-Berlin), Universität der Kunste Berlin, 2012. godine.

„Ova izložba obuhvata dio mog diplomskog rada, te magistarskog rada koji pripremam na temu ilustracije snova kroz lični likovni izraz. Radovi su, uglavnom, nastali kao eksperiment različitih tehnika i materijala. Njihov glavni cilj je predstaviti snove u metaforičkom kontekstu, odnosno u vidu alegorije.“



Finansijski izvještaji

Odgovornost za finansijske izvještaje	46
Izvještaj nezavisnog revizora	47
Izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	48
Izvještaj o finansijskom položaju	49
Izvještaj o novčanim tokovima	50
Izvještaj o promjenama na kapitalu	51
Napomene uz finansijske izvještaje	52

Odgovornost za finansijske izvještaje

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 svaki finansijski period budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koji daju istinit i fer pregled stanja i rezultata poslovanja Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina ("Banka") za taj period. MSFI objavljuje Međunarodni odbor za računovodstvene standarde.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

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

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

Potpisao za i u ime Uprave



Karlheinz Dornnigg, direktor



Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina
Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

3. mart 2015. godine

Izvještaj nezavisnog revizora

Dioničarima Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina:

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina (u daljnjem tekstu: "Banka"), prikazanih na stranicama 4. do 59., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2014. godine, te izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, kao i sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentovanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili greške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja, kako bi odredio revizijske postupke primjerene datim 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 finansijskih izvještaja u cjelini.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2014. godine, te rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašteni revizor

Mirza Bihorac, ovlašteni revizor





Sarajevo, Bosna i Hercegovina
3. mart 2015. godine

Izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. decembra 2014.

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

	Napomene	2014.	2013.
Prihodi od kamata i slični prihodi	5	168.213	177.133
Rashodi od kamata i slični rashodi	6	(45.560)	(48.647)
Neto prihodi od kamata		122.653	128.486
Prihodi od naknada i provizija	7	73.115	69.043
Rashodi od naknada i provizija	8	(9.527)	(9.775)
Neto prihodi od naknada i provizija		63.588	59.268
Neto prihod iz finansijskog poslovanja	9	15.532	14.546
Ostali prihodi iz poslovanja	11	3.488	3.867
Prihodi iz redovnog poslovanja		205.261	206.167
Administrativni troškovi	12	(110.295)	(112.696)
Amortizacija	25,26	(8.528)	(9.424)
Rashodi iz redovnog poslovanja		(118.823)	(122.120)
Dobit prije umanjenja vrijednosti, rezervisanja i poreza na dobit		86.438	84.047
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	13	(32.574)	(41.806)
Naplaćena otpisana potraživanja	10	7.164	5.468
		(25.410)	(36.338)
DOBIT PRIJE POREZA		61.028	47.709
Porez na dobit	14	(7.195)	(5.204)
NETO DOBIT		53.833	42.505
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Revalorizacije rezerve za ulaganja (finansijska imovina raspoloživa za prodaju)			
– Neto promjena u fer vrijednosti	19	27	7
		27	7
UKUPNA SVEOBUHVATNA DOBIT		53.860	42.512
Zarada po dionici (u KM)	32	56,02	44,76

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o finansijskom položaju

na dan 31. decembar 2014. godine

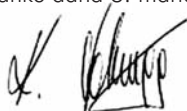
(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Napomene	31.12. 2014.	31.12. 2013.
IMOVINA			
Novac i novčani ekvivalenti	15	826.525	763.613
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	16	240.794	248.049
Plasmani kod drugih banaka	17	105.832	188.542
Kreditni dati klijentima	18	2.038.895	2.090.779
Imovina namijenjena prodaji		370	705
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	19	219	193
Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	20	117.926	135.399
Finansijska imovina u posjedu do dospijanja	21	169.672	156.889
Ulaganja u zavisna društva	22	1.916	2.681
Ulaganja u pridružena društva	23	8.175	8.175
Odgodena poreska imovina	14	855	816
Akontacija poreza na dobit		825	2.755
Ostala imovina i potraživanja	24	23.608	31.132
Materijalna i nematerijalna imovina	25	123.643	124.403
Ulaganja u vlastite nekretnine	26	24.497	24.844
UKUPNA IMOVINA		3.683.752	3.778.975
OBAVEZE			
Obaveze prema drugim bankama i finansijskim institucijama	27	155.542	187.844
Obaveze prema klijentima	28	2.881.072	2.949.350
Rezervisanja	29	18.694	14.458
Ostale obaveze	30	28.596	30.998
Subordinirani dug	31	69.684	86.261
UKUPNE OBAVEZE		3.153.588	3.268.911
KAPITAL			
Dionički kapital	32	247.167	237.388
Dionička premija		4.473	4.473
Revalorizacione rezerve za ulaganja		124	97
Regulatorne rezerve		102.443	102.443
Zadržana dobit		175.957	165.663
UKUPNI KAPITAL		530.164	510.064
UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL		3.683.752	3.778.975
PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE	29	822.291	839.057

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Banke dana 3. marta 2015. godine:

Predsjednik Uprave
Karlheinz Dobnigg




Direktor sektora za finansije
Elvir Muhić



Izvještaj o novčanim tokovima

za godinu koja je završila 31. decembra 2014.

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

	2014.	2013.
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	61.028	47.709
Usklađenja:		
Amortizacija	8.528	9.424
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	31.508	41.806
Efekti unwinding-a	-	(278)
(Dobit) / gubitak od otuđenja materijalne i nematerijalne imovine	(402)	170
Realizovani gubici i usklađenja fer vrijednosti finansijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	255	1.220
Umanjenje vrijednosti ulaganja u zavisna društva	1.066	-
Otpuštanje obračunatih troškova iz prethodne godine	(944)	(862)
Otpisane obaveze	(33)	(64)
Kamata na finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha priznata u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(502)	(527)
Prihod od dividendi priznat u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(1.694)	(1.199)
Promjene na operativnoj imovini i obavezama:		
Neto smanjenje / (povećanje) obavezne rezerve kod CBBH	7.255	(9.490)
Neto smanjenje plasmana kod drugih banaka	82.710	47.110
Neto smanjenje kredita datih klijentima, prije umanjena vrijednosti	21.053	41.209
Neto smanjenje / (povećanje) ostale imovine i potraživanja, prije umanjena vrijednosti	8.815	(13.179)
Neto povećanje / (smanjenje) obaveza prema bankama – depoziti	20.022	(2.216)
Neto (smanjenje) / povećanje obaveza prema klijentima	(68.278)	198.987
Neto povećanje ostalih obaveza	1.210	3.257
	171.597	363.077
Plaćeni porez na dobit	(5.304)	(4.707)
NETO NOVAC OSTVAREN U POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	166.293	358.370
INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI		
Prilivi od finansijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, neto	17.720	22.637
Nabavka finansijske imovine koja se drži do dospijeca, neto	(12.783)	(10.320)
Prilivi od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	1	3
Ulaganja u zavisna društva	(301)	-
Primljene dividende	1.694	1.199
Nabavka materijalne i nematerijalne imovine	(7.749)	(8.317)
Prilivi od prodate materijalne imovine	698	1.876
NETO NOVAC (KORIŠTEN) / OSTVAREN U INVESTICIJSKIM AKTIVNOSTIMA	(720)	7.078
FINANSIJSKE AKTIVNOSTI		
Dodatno uplaćeni dionički kapital	9.779	-
Otplate obaveza po uzetim kreditima, neto	(52.324)	(163.909)
(Otplata) / povećanje subordiniranog duga, neto	(16.577)	40.303
Plaćene dividende	(43.539)	(29.906)
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANSIJSKIM AKTIVNOSTIMA	(102.661)	(153.512)
NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	62.912	211.936
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	763.613	551.677
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	826.525	763.613

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama na kapitalu

za godinu koja je završila 31. decembra 2014.

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

	Dionički kapital	Kapitalne premije	Revalorizacione rezerve za ulaganja	Regulatorne rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 31. decembra 2012.	237.388	4.473	90	102.443	153.064	497.458
Raspodjela dividende	-	-	-	-	(29.906)	(29.906)
Neto dobit za godinu	-	-	-	-	42.505	42.505
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	7	-	-	7
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	7	-	42.505	42.512
Stanje 31. decembra 2013.	237.388	4.473	97	102.443	165.663	510.064
Povećanje dioničkog kapitala	9.779	-	-	-	-	9.779
Raspodjela dividende	-	-	-	-	(43.539)	(43.539)
Neto dobit za godinu	-	-	-	-	53.833	53.833
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	27	-	-	27
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	27	-	53.833	53.860
Stanje 31. decembra 2014.	247.167	4.473	124	102.443	175.957	530.164

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2014.

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

1. Opći podaci

Historija i osnivanje

Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, Sarajevo ("Banka") je dioničko društvo sa sjedištem u Bosni i Hercegovini, koje je počelo sa radom 1993. godine. Glavne djelatnosti Banke su:

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, preduzećima, stanovništvu, privatnim osobama i drugim kreditnim institucijama koje se bave finansijskim 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 filijala u Bosni i Hercegovini.

Banka posluje kroz jedan poslovni i geografski segment, a to je pružanje bankarskih usluga u Bosni i Hercegovini.

Registrovano sjedište Banke je u ulici Zmaja od Bosne bb, Sarajevo. Na dan 31. decembar 2014. godine, Banka je imala 1.478 zaposlenih (31. decembar 2013.: 1.531 zaposlenih).

Banka nije konsolidovala zavisna i pridružena društva: Raiffeisen Special Assets Company d.o.o., Sarajevo, Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka, Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo i RL Assistance Member of Raiffeisen Group d.o.o. Sarajevo budući da Uprava vjeruje da su ispunjeni uslovi za izuzeće propisani MSFI-om 10.4 (a):

- (a) Banka je zavisno društvo u potpunom ili djelimičnom vlasništvu drugog subjekta i njegovih drugih vlasnika, uključujući one koji inače nemaju pravo glasanja i koji su obaviješteni o tome da Banka neće prikazati konsolidovane finansijske izvještaje i tome se ne protive;
- (b) Vlasničkim instrumentima Banke se ne trguje na uređenom tržištu;
- (c) Banka nije podnijela, niti je u postupku podnošenja svojih finansijskih izvještaja komisiji za vrijednosne papire ili drugoj regulatornoj organizaciji radi izdavanja bilo koje vrste instrumenata na javnom tržištu; i
- (d) Krajnji vlasnik Banke sastavlja konsolidovane finansijske izvještaje za javnu upotrebu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Krajnji dioničar Banke je Raiffeisen Bank International AG Vienna, Austrija. Konsolidovani finansijski izvještaji Grupe dostupni su na adresi: *Am Stadtpark 9 1030 Beč, Austrija* ili na internet stranici <http://investor.rbinternational.com>.

Nadzorni odbor

Karl Sevelda	Predsjednik od 19. juna 2014. godine
Peter Lennkh	Predsjednik do 18. juna 2014. godine
	Zamjenik predsjednika od 30. juna 2014. godine
Ferenc Berszan	Član
Johannes Kellner	Član
Peter Janecko	Član

Uprava Banke

Karlheinz Dobnigg	Direktor, član Uprave, od 1. jula 2014. godine
	Zamjenik direktora, član Uprave, do 30. juna 2014. godine
Michael Georg Müller	Direktor, član Uprave, do 30. june 2014. godine
Sanela Pašić	Zamjenik direktora, član Uprave, od 1. jula 2014. godine
	Izvršni direktor, član Uprave, do 30. juna 2014. godine
Damir Karamehmedović	Izvršni direktor, član Uprave

Odbor za reviziju

Wolfgang Kettner	Predsjednik
Boris Tihi	Član
Izudin Kešetović	Član
Miloš Trifković	Član
Mahir Džafić	Član

2. Usvajanje novih i revidiranih standarda

2.1. Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja, izdani od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, na snazi su za tekući period:

- Izmjene MSFI 10: "Konsolidirani finansijski izvještaji", MSFI 12: "Objavljivanje udjela u drugim društvima" i MRS 27: "Odvojeni finansijski izvještaji" – Ulagачka društva (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014.);
- Izmjene MRS 32: "Finansijski instrumenti: prezentacija" – Prebijanje finansijske imovine i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014.);
- Izmjene MRS 36: "Umanjenje imovine" – Objavljivanja nadoknadivih iznosa za nefinansijsku imovinu (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014.);
- Izmjene MRS 39: "Finansijska imovina: Priznavanje i mjerenje" – Zamjenski ugovori kod derivata i nastavak hedging računovodstva (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014.);
- IFRIC 21: "Dažbine" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2014.).

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

2.2. Standardi i tumačenja koji su objavljeni a nisu još usvojeni

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

- MSFI 9: "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018.);
- MSFI 14: "Razgraničavanje zakonskih i propisanih dažbina" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- MSFI 15: "Prihodi iz ugovora sa kupcima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2017.);
- Izmjene MSFI 10: "Konsolidirani finansijski izvještaji" i MRS 28: "Ulaganja u pridružena društva i zajednički poduhvati" – Prodaja ili kompenzacija imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MSFI 10: "Konsolidirani finansijski izvještaji", MSFI 12: "Objavljivanje udjela u drugim društvima" i MRS 28: "Ulaganja u pridružena društva i zajednički poduhvati" – Ulagачka društva: Primjena izuzeća od konsolidacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MSFI 11: "Zajednički aranžmani" – Računovodstveni tretman sticanja udjela u zajedničkim operacijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MRS 1: "Prezentacija finansijskih izvještaja" – Inicijativa za objavljivanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MRS 16: "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 38: "Nematerijalna imovina" – Razjašnjenje o prihvatljivim metodama amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MRS 16: "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 41: "Poljoprivreda" – Poljoprivreda: Plodonošne plantaže (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MRS 19: "Primanja zaposlenih" – Definirani planovi primanja zaposlenih: doprinosi zaposlenih (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.);
- Izmjene MRS 27: "Odvojeni finansijski izvještaji" – Metoda udjela u odvojenim finansijskim izvještajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2010.-2012.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene će biti na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2011.-2013.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene će biti na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.);

- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2012.-2014.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzi- stentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene će biti na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.).

Banka je izabrala da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Banka predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalan utjecaj na finansijske izvještaje Banke u periodu inicijalne primjene, osim za MSFI 9. Uprava trenutno analizira uticaj MSFI 9 na finansijske izvještaje Banke.

3. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika

Izjava o usklađenosti

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") koji su objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde.

Vremenska neograničenost poslovanja

Finansijski izvještaji su sačinjeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Banka biti sposobna realizovati potraživanja i podmiriti obaveze u normalnom toku poslovanja.

Osnova za prezentiranje

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su po načelu historijskog troška, izuzev revalorizacije određenih stavki finansijskih instrumenata.

Historijski trošak se uglavnom temelji na fer vrijednosti naknade date u zamjenu za imovinu.

Fer vrijednost je cijena koja bi se dobila za prodaju ili bi bila plaćena za prijenos obaveza u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum mjerenja, bez obzira na to je li ta cijena direktno uočljiva ili procijenjena koristeći drugu tehniku procjene vrijednosti. U procjeni fer vrijednosti imovine ili obaveza, Banka uzima u obzir karakteristike imovine ili obaveza kada bi učesnici na tržištu uzeli u obzir ove karakteristike kod određivanja cijene imovine ili obaveza na datum mjerenja. Fer vrijednost za mjerenje i/ili za svrhu objavljivanja u ovim finansijskim izvještajima je određena na takvoj osnovi, osim za mjerenja koja imaju neke sličnosti u fer vrijednosti, ali nisu fer vrijednosti, kao što su neto utrživa vrijednost prema MRS 2 ili vrijednost u upotrebi prema MRS 36.

Osim toga za potrebe finansijskog izvještavanja, pokazatelji fer vrijednosti su podijeljeni na nivoe 1, 2 ili 3 na temelju stepena do kojeg je vrednovanje fer vrijednosti moguće posmatrati i prema značaju vrednovanja fer vrijednosti u cijelosti, kako slijedi:

- Nivo 1 ulazni podaci su kotirane cijene (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obaveze kojima Banka može pristupiti na datum mjerenja; pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima;
- Nivo 2 ulazni podaci, osim onih kotiranih cijena koje su uključene u Nivo 1, koji su uočljivi za imovinu ili obaveze, bilo direktno ili indirektno; i
- Nivo 3 ulazni podaci su neuočljivi ulazni podaci za imovinu ili obaveze.

Finansijski izvještaji prezentirani su u konvertibilnim markama (KM), obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Banke. Konvertibilna marka je fiksno vezana za euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika, te objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu biti različiti od tih procjena.

Procjene i povezane pretpostavke redovno se pregledaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u periodu u kojem su procjene promijenjene, te eventualno budućim periodima, ako utiču i na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosuđivanjima u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju najznačajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima, objavljene su u Napomeni 4.

Računovodstvene politike navedene u nastavku dosljedno su primjenjivane na sve periode prikazane u ovim finansijskim izvještajima.

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za obračunski period na koji se odnosi metodom efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontuje procijenjene buduće novčane tokove (uključujući sve naknade na plaćene i primljene stavke koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcija i ostalih premija ili popusta) tokom očekivanog trajanja finansijske imovine / obaveza ili, gdje je to prikladno, tokom kraćeg perioda.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija

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

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

Oporezivanje

Poreski rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće poreske obaveze i odgođenih poreza.

Tekući porez na dobit

Poreski rashod se temelji na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazanog u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti jer uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća poreska obaveza Banke izračunava se primjenom poreskih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještajnog perioda.

Odgođeni porez na dobit

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

Knjigovodstveni iznos odgođene poreske imovine preispituje se na svaki datum izvještavanja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela poreske imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreskim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u periodu u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, 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 poreska imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista poreska vlast i ako Banka namjerava podmiriti svoju tekuću poresku imovinu i obaveze na neto osnovi.

Ulaganja u zavisna društva

Zavisno društvo je subjekt koji je pod kontrolom Banke. Banka kontrolu nad zavisnim društvom zasniva kada je izložena promjenjivim prinosima, ili ima pravo na iste, po osnovu sudjelovanja u subjektu i mogućnostima da utiče na te prinose posredstvom moći nad zavisnim društvom.

Ulaganja u zavisna društva u ovim nekonsolidovanim finansijskim izvještajima su prikazana po trošku stjecanja, umanjena za umanjenje vrijednosti individualne investicije, ukoliko je to potrebno.

Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt, uključujući i neuspostavljeni subjekt kao što je partnerstvo, u kojem Banka ima značajan uticaj, ali koji nije ni zavisno društvo, niti zajedničko ulaganje. Značajan uticaj je moć sudjelovanja u odlukama o finansijskim i poslovnim politikama subjekta koji je predmet ulaganja, ali nije i kontrola, niti zajednička kontrola nad tim politikama.

Ulaganja u pridružena društva u ovim nekonsolidovanim finansijskim izvještajima prikazani su po trošku sticanja, umanjena za umanjene vrijednosti individualne investicije, ukoliko je to potrebno.

Novac i novčani ekvivalenti

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

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

Finansijski instrumenti

Finansijska imovina i finansijske obaveze se priznaju kada Banka postane ugovorna strana u ugovoru vezanom za finansijski instrument.

Finansijska imovina i obaveze inicijalno se priznaju po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi koji su direktno pripisivi sticanju finansijske imovine, odnosno nastanku finansijske obaveze (izuzev finansijske imovine i finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha), dodaju se, odnosno oduzimaju, od fer vrijednosti finansijske imovine, odnosno finansijskih obaveza, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji su direktno pripisivi sticanju finansijske imovine i finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha odmah se priznaju u izvještaju o bilansu uspjeha i ostalaj sveobuhvatnoj dobiti.

a) Finansijska imovina

Finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja imovine definirana ugovorenim datumom isporuke finansijske imovine u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "po fer vrijednost kroz bilans uspjeha", "raspoloživa za prodaju", "koja se drži do dospijeca" i "kredit i potraživanja".

Klasifikacija finansijske imovine ovisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog prepoznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja (uključujući sve naknade za plaćene ili primljene poene koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, troška transakcije i ostalih premija i rabata) kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Finansijski instrumenti koji su "iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", "u posjedu do dospijeca" i "dati kredit i potraživanja" priznaju prihod na temelju efektivne kamatne stope.

Kredit i potraživanja

Kredit, plasirani depoziti i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao "kredit i potraživanja". Isti nastaju kad Banka daje novac dužniku bez namjere istovremene prodaje tih potraživanja ili prodaje u bliskoj budućnosti.

Kredit i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti uvećani za inkrementalne troškove. Nakon početnog priznavanja, kredit i potraživanja se vrednuju po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjeni za eventualno umanjene vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim za kratkoročna potraživanja kada bi priznavanje kamate bilo nematerijalno.

Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Banka imovinu klasifikuje kao finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, kada se imovina drži kao "namijenjena za trgovanje" ili je inicijalno određena kao finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

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

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

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

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

Finansijska imovina priznata kao finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti prikazuje se prema fer vrijednosti, sa rezultatnom dobiti ili gubitkom prikazanom u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti treba da sadrži bilo kakvu dividendu ili kamatu koja se odnosi na tu imovinu. Fer vrijednost finansijske imovine određuje se na način opisan u Napomeni 37.

Finansijska imovina u posjedu do dospijeca

Obveznice i trezorski zapisi sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim rokom dospijeca, za koje Banka ima pozitivnu namjeru i mogućnost da ih čuva do dospijeca, klasifikuju se kao imovina u posjedu do dospijeca. Knjiže se i po trošku amortizacije koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjenoj za umanjenje vrijednosti, sa prihodom koji se priznaje na bazi efektivnog prihoda.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Kotirane dionice i vrijednosni papiri s mogućnošću otkupa koje drži Banka i kojima se trguje na aktivnim tržištima se klasifikuju kao "raspoloživa za prodaju" i vode po fer vrijednosti. Fer vrijednost se određuje na način opisan u Napomeni 37. Dobit i gubitak koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti se priznaju direktno kao kapital tj. revalorizacione rezerve sa izuzetkom gubitaka po umanjenju vrijednosti, kamate kalkulisane po metodu efektivne kamatne stope, i dobiti i gubitaka po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, koji se priznaju u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U slučaju prodaje imovine ili značajnog umanjenja njene vrijednosti, kumulativna dobit ili gubitak koja je prethodno bila priznata kao revalorizaciona rezerva se uključuje u izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti perioda.

Dividende po ovim sredstvima se priznaju u bilans uspjeha kada Banka uspostavi pravo da prima uplate.

Fer vrijednost finansijske imovine "raspoložive za prodaju", denominirane u stranoj valuti se određuje u toj valuti i preračunava se po važećoj kursnoj stopi na datum izvještajnog perioda. Promjena u fer vrijednosti koja se može pripisati promjenama kursa i koja rezultira promjeni amortizovanog troška imovine priznaje se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, dok se ostale promjene priznaju kao promjene u kapitalu.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Finansijska imovina, osim finansijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, se vrednuje sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrijednosti na svaki datum izvještajnog perioda. Finansijska imovina je pretrpjela umanjenje vrijednosti tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

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

Pojedinačno značajna finansijska imovina provjerava se zbog umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Preostala finansijska imovina provjerava se na grupnoj osnovi. Pojedinačno značajna finansijska imovina za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjenja vrijednosti na grupnoj osnovi. U svrhu grupe procjene umanjenja vrijednosti, finansijska imovina grupiše se na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi te finansijske imovine.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine po amortizovanom trošku se umanjuje upotrebom konta umanjenja vrijednosti. Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se preko konta umanjenja vrijednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se knjiže na teret konta umanjenja vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti konta umanjenja vrijednosti se priznaju u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Sa izuzetkom vlasničkih instrumenta "raspoloživih za prodaju", 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, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja kroz izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti 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 priznato.

U vezi sa vlasničkim instrumentima "raspoloživim za prodaju", svako sljedeće povećanje u fer vrijednosti nakon priznavanja gubitaka od umanjenja se priznaje direktno u kapital.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

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

b) Finansijske obaveze i vlasnički instrumenti koje je izdala Banka

Klasifikacija kao finansijska obaveza ili kapital

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

Vlasnički instrumenti

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

Obaveze za ugovore o finansijskoj garanciji

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

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

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze su klasifikovane kao finansijske obaveze "iskazane po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha" ili kao "ostale finansijske obaveze". Banka nema finansijske obaveze po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze prema bankama, klijentima i subordinirani dug, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenom za transakcijske troškove.

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

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

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

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

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema početno se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Značajna investicijska održavanja i zamjene se kapitalizuju. Imovine u izgradnji, koje se grade u svrhu pružanja usluga ili administrativne svrhe, iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja.

Trošak nabavke uključuje i profesionalne naknade. Takve imovine se reklasifikuju na odgovarajuće kategorije nekretnina i opreme nakon što je dovršena i spremna za namjeravanu upotrebu.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, koristeći linearnu metodu koja je kako slijedi:

Zgrade	1,3%
Namještaj i automobili	11%-15,5%
Računari	33,3%
Ostala oprema	7%-20%
Nematerijalna imovina	20%-100%

Dobici ili gubici od otpisa ili otuđenja materijalne imovine utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa te imovine i priznaju se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali.

Umanjenja

Na svaki datum izvještajnog perioda Banka preispituje knjigovodstvene iznose svojih nekretnina i opreme da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjnjem.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontuju 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 nadoknadivi iznos sredstva manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koja se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revalorizovanom 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 nadoknadivog iznosa tog 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.

Nematerijalna imovina

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

Ulaganja u investicijske nekretnine

Ulaganja u investicijske nekretnine obuhvataju nekretnine u posjedu radi zarade prihoda od najma ili zbog porasta vrijednosti kapitalne imovine, ili oboje, i početno se mjere po trošku nabavke, uključujući transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, ulaganja u nekretnine mjere se po trošku nabavke umanjeno za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu i obračunava se na osnovu procijenjenog životnog vijeka sredstva, korištenjem linearne metode kako slijedi:

Zgrade	1,3%
--------	------

Naknade zaposlenicima

U ime svojih zaposlenika, Banka plaća porez na dohodak, kao i doprinose za penziono, invalidsko, zdravstveno i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plate, koji se obračunavaju po zakonskim stopama tokom godine na bruto platu. Banka gore navedene doprinose plaća u korist penzijskog i zdravstvenog fonda Federacije Bosne i Hercegovine (na federalnom i kantonalnom nivou), Republike Srpske i Brčko Distrikta.

Nadalje, topli obrok, prijevoz sa i na posao i regres su plaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u izvještaju o bilansu uspjeha i ostale sveobuhvatne dobiti u periodu u kojem su nastali troškovi plata.

Otpremnine za odlazak u penziju

Banka pravi rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju u iznosu od 3 prosječne mjesečne plate zaposlenog ili 3 prosječne plate na nivou Federacije Bosne i Hercegovine prema posljednjem objavljenom izvještaju Federalnog zavoda za statistiku, u zavisnosti šta je za zaposlenog povoljnije.

Banka knjiži troškove otpremnina za odlazak u penziju u periodu u kojem su otpremnine zarađene.

Preračunavanje strane valute

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještajnog perioda primjenom kursa važećeg na taj datum. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog kursa važećeg na datum procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po historijskom trošku se ne preračunavaju ponovno na datum izvještajnog perioda. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u izvještaj o bilansu uspjeha i ostale sveobuhvatne dobiti perioda.

Banka vrednuje svoju imovinu i obaveze prema srednjem kursu CBBH koji je važeći na datum izvještajnog perioda. Kursevi CBBH za najznačajnije valute koje je Banka primjenjivala u izradi bilansa na izvještajne datume su kako slijedi:

31. decembar 2014.	1 EUR = 1,95583 KM	1 USD = 1,608413 KM
31. decembar 2013.	1 EUR = 1,95583 KM	1 USD = 1,419016 KM

Rezervisanja

Banka priznaje rezervisanje ako ima sadašnju obavezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerovatnoća da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv resursa. Uprava Banke određuje iznos rezervisanja na temelju najbolje moguće procjene troškova koji će nastati podmiranjem obaveze.

Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procjena naknade koja je potrebna za podmirenje sadašnje obaveze na datum izvještajnog perioda, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti obaveza. Gdje su rezervisanja mjerena pomoću novčanih tokova koji se procjenjuju za podmirenje sadašnjih obaveza, njihov knjigovodstveni iznos je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova. Rezervisanja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervisanje izvorno priznato. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerovatan, rezervisanje se ukida.

Kapital i rezerve

Dionički kapital

Dionički kapital obuhvata uplaćene redovne dionice i izražava se u KM po nominalnoj vrijednosti.

Rezerva za kreditne gubitke formirane iz dobiti

Rezerva za kreditne gubitke formirana iz dobiti priznaje se u skladu s propisima Agencije za bankarstvo FBiH ("FBA") te nije raspodjeljiva.

Zadržana dobit

Dobit za godinu nakon raspodjele vlasnicima raspoređuje se u zadržanu dobit.

Revalorizacije rezerve za ulaganja

Revalorizacije rezerve za ulaganja uključuju promjene u fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju.

Dividende

Dividende na redovne dionice priznaju se kao obaveza u periodu u kojem su odobrene od strane dioničara Banke.

Zarada po dionici

Banka objavljuje osnovnu i razrijeđenu zaradu po dionici.

Osnovna zarada po dionici računa se dijeljenjem dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja namijenjenih redovnim dioničarima Banke ponderisanim prosječnim brojem redovnih dionica u opticaju tokom perioda.

Tokom 2013. i 2014. godine nije bilo efekata razrjeđivanja.

4. Značajne računovodstvene procjene i ključni izvori procjene neizvjesnosti

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

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

Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum izvještajnog perioda, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u narednom finansijskom periodu.

Vijek trajanja nekretnina i opreme, i investicijskih nekretnina

Kao što je opisano u Napomeni 3., Banka pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina i opreme, i investicijskih nekretnina na kraju svakog izvještajnog perioda.

Umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja

Kao što je opisano u Napomeni 3., na kraju svakog izvještajnog perioda, Banka ocjenjuje pokazatelje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja i njihov uticaj na procijenjene buduće tokove iz kredita i potraživanja.

Gubici od umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansnu izloženost

Banka kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih komitenata. Potreba za umanjenjem vrijednosti bilansne i vanbilansne izloženosti Banke kreditnom riziku, procjenjuje se mjesečno. Gubici od umanjenja vrijednosti uglavnom se priznaju u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost kredita pravnim osobama i građanima, te kao rezervisanja za obaveze i troškove koje proizlaze iz izvanbilansne izloženosti komitentima, uglavnom u vidu neiskorištenih okvirnih kredita i garancija. Umanjenja vrijednosti se također razmatraju za kreditnu izloženost bankama te za ostalu imovinu koja se ne vodi po fer vrijednosti te gdje primarni rizik umanjenja nije kreditni rizik.

Vežano za finansijsku imovinu koja se vodi po amortizovanom trošku, Banka najprije procjenjuje postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti zasebno za imovinu koja je pojedinačno značajna i grupno za imovinu koja nije pojedinačno značajna.

Kod procjene kolektivnog umanjenja vrijednosti, razmatraju se sljedeće opšte smjernice:

- budući novčani tokovi za homogeni segment/grupu proizvoda se procjenjuju na osnovu iskustva o istorijskom gubitku za imovinu sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika;
- informacije o stopama istorijskog gubitka se primjenjuju konzistentno na definisane homogene segmente/grupe;
- iskustvo o istorijskom gubitku se prilagođava na temelju trenutnih podataka koji se mogu promatrati tako da je konzistentno s tekućim uslovima;
- metodologija i pretpostavke korištene za procjenu budućih novčanih tokova se redovito revidiraju, i po potrebi ažuriraju.

Kao što je objašnjeno u nastavku, Banka također izračunava rezervisanja u skladu s propisima FBA, uz procjenu umanjenja vrijednosti u skladu sa MSFI. Rezervisanja izračunata u skladu sa propisima FBA, Banka ne priznaje u svojim knjigama, nego one čine osnovu za izračun adekvatnosti kapitala, a u prethodnim godinama i osnovu za alokaciju u neraspodjeljive rezerve unutar kapitala i rezervi.

Regulatorna rezervisanja izračunata u skladu sa propisima FBA

Za potrebe ocjene adekvatnosti kapitala i priznavanja rezervi za kreditne gubitke formirane iz dobiti u kapitalu i rezervama, u skladu sa lokalnim propisima i relevantnim propisima FBA, Banka također računa i rezervisanja u skladu sa tim propisima. Relevantni plasmani klasifikuju se u odgovarajuće grupe za potrebe FBA u skladu sa navedenim propisima ovisno o danima kašnjenja, finansijskom položaju dužnika i instrumentima osiguranja te rezervišu u skladu sa propisanim postocima rezervisanja.

Rezervisanja izračunata u skladu sa propisima FBA uključuju i specifična i opšta rezervisanja. Opšta rezervisanja se ponovo uključuju kao Tier 2 kapital u izračun adekvatnosti kapitala u skladu sa propisima FBA.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Kao što je opisano u Napomeni 37., Uprava koristi procjenu u odabiru odgovarajuće tehnike vrednovanja za finansijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Primjenjuju se tehnike vrednovanja koje se obično koriste na tržištu. Finansijski instrumenti, osim kredita i potraživanja, i finansijske imovine koja se drži do dospeljeća, vrednuju se analizom diskontovanih novčanih tokova na osnovu pretpostavki podržanih tržišnim cijenama ili stopama, ako je moguće. Procjena fer vrijednosti dionica koje ne kotiraju na berzi uključuju neke pretpostavke koje nisu podržane od strane vidljivih tržišnih cijena ili stopa.

5. Prihodi od kamata i slični prihodi

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Stanovništvo	116.546	115.811
Privredna društva	46.469	55.768
Vladine obveznice koje se drže do dospeljeća (Napomena 21.)	4.310	4.600
Strane banke	319	360
Domaće banke	554	267
Ostalo	15	327
	168.213	177.133

6. Rashodi od kamata i slični rashodi

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Stanovništvo	29.759	33.065
Strane banke	9.287	9.154
Privredna društva	6.462	6.381
Domaće banke	21	26
Ostalo	31	21
	45.560	48.647

7. Prihodi od naknada i provizija

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Platni promet	24.972	24.262
Transakcije sa stanovništvom	23.323	22.037
Kreditni i garancije	8.685	9.293
Konverzije stranih valuta	6.636	5.416
Održavanje računa	5.481	5.110
Ostalo	4.081	2.925
	73.115	69.043

8. Rashodi od naknada i provizija

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Transakcije po kartičnim računima	6.903	6.094
Usluge CBBH	897	747
Swift usluge	691	842
Korespondentni računi	420	468
Unutrašnji platni promet	120	85
Ostalo	496	1.539
	9.527	9.775

9. Neto prihodi iz finansijskog poslovanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Pozitivne kursne razlike iz poslovanja	10.661	9.747
Prihodi od kamata po obveznicama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 20.)	5.239	6.470
Prihod od dividendi	1.694	1.199
Usklađenja fer vrijednosti obveznica po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 20.)	615	(891)
Neto (gubitak) / dobitak od prodaje dionica po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 20.)	(26)	61
Negativne kursne razlike po osnovu poravnanja sa CBBH	(1.807)	(1.650)
Neto gubitak od prodaje obveznica po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 20.)	(802)	(353)
Usklađenja fer vrijednosti dionica po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 20.)	(42)	(37)
	15.532	14.546

10. Naplaćena otpisana potraživanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Kamata	7.075	5.179
Glavnica	89	289
	7.164	5.468

11. Ostali prihodi iz poslovanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Prihod od zakupa	1.373	1.428
Otpuštanje obračunatih troškova iz prethodne godine	944	862
Neto dobit od otuđenja materijalne imovine	402	-
Otpisane obaveze	33	64
Blagajnički viškovi	15	95
Ostali prihod	721	1.418
	3.488	3.867

12. Administrativni troškovi

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Bruto plate	43.781	44.071
Ostali troškovi zaposlenih	13.568	13.616
Troškovi tekućeg održavanja	9.134	8.763
Premije osiguranja štednih uloga i kredita	7.564	7.724
Usluge	5.498	6.534
Telekomunikacije	4.507	4.316
Zakupnine	4.124	4.022
Troškovi reprezentacije i marketinga	3.598	3.540
Troškovi konsultantskih usluga	2.656	3.384
Ostale naknade zaposlenim po MRS 19, neto (Napomena 29.)	2.649	2.325
Premije osiguranja imovine	2.506	2.905
Naknada supervizoru – FBA	2.274	2.248
Troškovi energije	2.020	2.171
Materijalni troškovi	1.775	2.326
Porezi i troškovi administracije	701	1.180
Obrazovanje	285	403
Donacije	277	152
Troškovi prevoza	182	228
Otpisi	117	197
Neto gubitak od otuđenja materijalne imovine (Napomena 25.)	-	170
Ostali administrativni troškovi	3.079	2.421
	110.295	112.696

13. Umanjenja vrijednosti i rezervisanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Kreditni dati klijentima (Napomena 18.)	30.831	33.518
Sudski sporovi (Napomena 29.)	3.481	2.002
Umanjenje vrijednosti ulaganja u zavisna društva (Napomena 22.)	1.066	-
Umanjenje vrijednosti imovine namijenjene prodaji	237	-
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine (Napomena 25.)	130	-
(Otpuštanje) / rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze (Napomena 29.)	(1.880)	3.022
(Otpuštanje) / umanjena vrijednosti ostale imovine i potraživanja (Napomena 24.)	(1.291)	3.264
	32.574	41.806

14. Porez na dobit

Ukupan porez priznat u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti se može prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Tekući porez na dobit	7.234	5.351
Odgođeni porez na dobit	(39)	(147)
	7.195	5.204

Usklađenje oporezive dobiti iskazane u poreskom bilansu sa računovodstvenom dobiti može se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Dobit prije poreza na dobit	61.028	47.709
Porez na dobit po stopi od 10%	6.103	4.771
Učinci nepriznatih rashoda	1.919	2.909
Učinci neoporezivih prihoda	(788)	(2.329)
Tekući porez na dobit	7.234	5.351
Efektivna poreska stopa	11,85%	11,21%

Promjena u odgođenoj poreznoj imovini se može prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Stanje na početku godine	816	669
Priznata odgođena porezna imovina	39	147
Stanje na kraju godine	855	816

15. Novac i novčani ekvivalenti

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Žiro račun u domaćoj valuti kod CBBH	700.681	604.110
Novac u blagajni u domaćoj valuti	53.800	50.006
Računi kod drugih banaka u stranoj valuti	47.323	88.485
Novac u blagajni u stranoj valuti	24.669	20.896
Čekovi u stranoj valuti	52	116
	826.525	763.613

16. Obavezna rezerva kod Centralne banke Bosne i Hercegovine

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Obavezna rezerva	240.794	248.049
	240.794	248.049

Minimalna obavezna rezerva se izračunava kao procent prosječnog iznosa ukupnih depozita i pozajmljenih sredstava za svaki radni dan tokom 10 kalendarskih dana nakon perioda održavanja obavezne rezerve. Stope minimalne obavezne rezerve bile su: 10% od ukupnih kratkoročnih depozita i pozajmljenih sredstava i 7% ukupnih dugoročnih depozita i pozajmljenih sredstava.

Gotovina držana kao obavezna rezerva na računu kod CBBH nije dostupna na korištenje bez specijalnog odobrenja CBBH i FBA.

17. Plasmani kod drugih banaka

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Zemlje OECD-a	105.832	188.542
	105.832	188.542
Očekivana realizacija:		
– u periodu do 12 mjeseci od datuma izvještajnog perioda	105.329	187.758
– u periodu preko 12 mjeseci od datuma izvještajnog perioda	503	784
	105.832	188.542

Kamatna stopa na plasmane u EUR iznosila je od (0,2)% do 0,6% godišnje tokom 2014. godine, odnosno od 0,00% do 0,02% godišnje tokom 2013. godine, a na plasmane u USD od 0,06% do 0,29% godišnje tokom 2014. godine, odnosno od 0,05% do 0,23% godišnje tokom 2013. godine. Kamatna stopa na plasmane u ostalim valutama kretala se od (0,1)% do 2,9% godišnje tokom 2014. godine, odnosno od 0,42% do 2,85% godišnje tokom 2013. godine.

18. Krediti dati klijentima

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Kratkoročni krediti:		
Kratkoročni krediti u domaćoj valuti	568.405	635.101
Kratkoročni krediti u stranoj valuti	4.939	2.465
	573.344	637.566
Dugoročni krediti:		
Dugoročni krediti u domaćoj valuti	1.721.015	1.734.336
Dugoročni krediti u stranoj valuti	850	933
	1.721.865	1.735.269
Ukupno krediti prije umanjjenja vrijednosti	2.295.209	2.372.835
Manje:		
– Umanjenje vrijednosti zasnovano na individualnoj procjeni	(242.725)	(262.916)
– Umanjenje vrijednosti zasnovano na grupnoj procjeni	(13.589)	(19.140)
	2.038.895	2.090.779

Kratkoročni krediti odobreni su na period od 30 do 365 dana. Većina kratkoročnih kredita u domaćoj valuti odobrena je komitentima za obrtna sredstva. Dugoročni krediti odobravani su uglavnom stanovništvu za stambenu izgradnju i kupovinu automobila. Tokom 2014. godine Banka je smanjila nivo novoodobrenih kredita, te se više koncentrisala na prikupljanje već postojećih potraživanja.

Promjene na umanjjenju vrijednosti datih kredita mogu se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Stanje na početku godine	282.056	259.383
Povećanje umanjjenja vrijednosti (Napomena 13.)	30.831	33.518
Otpisi	(56.573)	(10.567)
Unwinding	-	(278)
Stanje na kraju godine	256.314	282.056

Ukupan iznos glavnice po kojoj je suspendovana kamata na dan 31. decembar 2014. godine i 31. decembar 2013. godine iznosio je 335.536 hiljada KM, odnosno 375.717 hiljada KM.

Analiza ukupnih kredita prije umanjena vrijednosti po poslovnim granama se može prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Stanovništvo	1.367.349	1.353.923
Trgovina	487.622	505.770
Poljoprivreda, šumarstvo, rudarstvo i energetika	236.935	273.279
Usluge, finansije, sport, turizam	90.166	105.288
Građevinska industrija	45.040	59.411
Transport, telekomunikacije i komunikacije	38.410	39.928
Administrativne i druge javne ustanove	23.131	26.858
Ostalo	6.556	8.378
	2.295.209	2.372.835

Kamatne stope po kreditima na dan 31. decembra 2014. i 31. decembra 2013. godine mogu se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31. decembar 2014.		31. decembar 2013.	
	Godišnja kamatna stopa		Godišnja kamatna stopa	
Domaća valuta				
Privredna društva	922.336	2,50%-18,00%	1.015.868	2,50%-18,00%
Stanovništvo	1.367.084	2,00%-18,00%	1.353.570	2,00%-18,00%
Strana valuta				
Privredna društva	5.524	0,00%-12,00%	3.044	0,00%-16,00%
Stanovništvo	265	4,63%-10,00%	353	4,63%-10,00%
	2.295.209		2.372.835	

19. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
S.W.I.F.T. Belgija	155	128
Registar vrijednosnih papira FBiH	32	32
Sarajevska berza / burza vrijednosnih papira	32	32
Raiffeisen Trening centar d.o.o. Zagreb, Hrvatska	-	1
	219	193

Promjene fer vrijednosti ove imovine su bile kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Stanje na početku godine	193	189
Dobit od promjene fer vrijednosti	27	7
Prodaja tokom godine	(1)	(3)
Stanje na kraju godine	219	193

20. Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Državne obveznice	117.845	135.025
Dionice	81	374
	117.926	135.399

Državne obveznice

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Rumunija	91.407	87.544
Belgija	10.028	10.740
Francuska	8.093	14.436
Italija	4.107	3.750
Njemačka	2.191	12.474
Slovenija	2.019	2.028
Holandija	-	4.053
	117.845	135.025

Banka je nastavila sa aktivnostima trgovine navedenih obveznica u toku 2014. godine sa namjerom njihove prodaje u skorij budućnosti. Obveznice su vrednovane na osnovu izvještaja sa Bloomberg-a koji pokazuje zadnje cijene trgovanja za obveznice na dan 31. decembra 2014. godine. Za formiranje cijene za vrednovanje pojedinačne obveznice Banka koristi podatke o cijeni prema nivoima važnosti (CBBT, BGN, MSG1 ili Bank quote).

Kretanje fer vrijednosti ovih obveznica je bilo kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Stanje na početku godine	135.025	154.337
(Prodaja ili dospijeće) tokom godine, neto	(19.558)	(18.948)
Dobit / (gubitak) u fer vrijednosti (Napomena 9.)	615	(891)
Prihod od kamata (Napomena 9.)	5.239	6.470
Naplaćena kamata	(3.476)	(5.943)
Stanje na kraju godine	117.845	135.025

Obveznice dospijevaju unutar perioda od 21. januara 2015. godine do 18. septembra 2020. godine i nose godišnju kamatu u rasponu od 1,75% do 8,00%. Prihod od kamata na portfolio obveznica za godinu koja je završila 31. decembra 2014. je iznosio 5.239 hiljada KM (2013.: 6.470 hiljada KM), (Napomena 9.).

Dionice

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina	80	352
Velprom d.d. Sanski Most	1	1
Klas d.d. Sarajevo	-	21
	81	374

Banka je nastavila trgovanje sa gore navedenim vrijednosnim papirima u 2014. godini s ciljem prodaje istih u bliskoj budućnosti. Vrijednosni papiri kotiraju na Sarajevskoj berzi vrijednosnih papira.

Kretanje fer vrijednosti ovih dionica je bilo kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Stanje na početku godine	374	4.392
Prodaja tokom godine, neto	(251)	(3.981)
Gubitak u fer vrijednosti (Napomena 9.)	(42)	(37)
Stanje na kraju godine	81	374

21. Finansijska imovina u posjedu do dospijea (državne obveznice i blagajnički zapisi)

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Federacija Bosne i Hercegovine	34.406	32.382
Austrija	28.243	19.227
Belgija	26.286	30.787
Poljska	22.639	10.147
Raiffeisen International AG	19.558	-
Republika Srpska	17.538	17.363
Francuska	10.838	30.842
Abn Amro Bank INV	10.164	10.008
Republika Češka	-	6.133
	169.672	156.889

U 2014. godini Banka je kupila sljedeće vrijednosne papire:

- Obveznice izdate po osnovu stare devizne štednje i ratnih potraživanja od strane Federacije Bosne i Hercegovine nominalne vrijednosti 4,79 miliona KM. Kamata na kupljene obveznice iznosi 2,5% godišnje, datumi dospijea su između 31. marta 2014. godine i 31. augusta 2016. godine.
- Trezorske zapise Federacije Bosne i Hercegovine nominalne vrijednosti 3,95 miliona KM sa prinosom do dospijea u rasponu od 0,30% do 1,20%. Iznos od 190 hiljada KM je dospio 1. oktobra 2014. godine, 3 miliona KM dospjelo je 22. oktobra 2014. godine, dok ostatak dospijeva 10. juna 2015. godine.
- Trezorske zapise Republike Srpske nominalne vrijednosti 23,43 miliona KM sa prinosom u rasponu od 2,42% do 4,00%. Iznos od 5,83 miliona KM je dospio 26. decembra 2014. godine, a ostatak dospijeva u toku 2015. godine.

22. Ulaganja u zavisna društva

Zavisno društvo	Djelatnost	% udjela	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM				
Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo	Društvo za upravljanje fondovima	100%	946	645
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	Usluge finansijskog savjetovanja	100%	917	1.983
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	Posredovanje u poslovima sa vrijednosnim papirima	100%	53	53
			1.916	2.681

Promjene vrijednosti ulaganja u zavisna društva mogu se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Stanje na početku godine	2.681	2.681
Povećanje osnovnog kapitala u Raiffeisen <i>INVEST</i> društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo	301	-
Umanjenje vrijednosti ulaganja u Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo (Napomena 13.)	(1.066)	-
Stanje na kraju godine	1.916	2.681

Finansijske informacije o zavisnim društvima na dan 31. decembar 2014. godine su:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Ukupna imovina	Registrowani kapital	Ukupni kapital	Prihodi	Dobit / (gubitak) za period
Raiffeisen <i>INVEST</i> društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo	623	946	273	403	(99)
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	2.286	1.983	1.738	248	(249)
Raiffeisen <i>CAPITAL</i> a.d. Banja Luka	136	354	117	188	64

23. Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo	Djelatnost	% udjela	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM				
Raiffeisen <i>LEASING</i> d.o.o. Sarajevo	Leasing	49,00%	8.173	8.173
RL Assistance Member of Raiffeisen Group d.o.o. Sarajevo	Posredovanje u osiguranju	50,00%	2	2
			8.175	8.175

Finansijske informacije o pridruženom društvu Banke na dan 31. decembra 2014. godine bile su kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Ukupna imovina	Registrowani kapital	Ukupni kapital	Prihodi	(Gubitak) / dobit za period
Raiffeisen <i>LEASING</i> d.o.o. Sarajevo	151.186	15.406	12.248	21.538	(3.158)
RL Assistance Member of Raiffeisen Group d.o.o. Sarajevo	2.162	4	2.126	2.714	2.121

24. Ostala imovina i potraživanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Potraživanja za poslovanje kreditnim karticama	10.358	12.905
Potraživanja po osnovu spot transakcija i arbitraža u stranoj valuti	4.556	13.296
Unaprijed plaćeni troškovi	1.899	1.169
Potraživanje za naknade	1.808	1.763
Ostali dati avansi	92	122
Unaprijed plaćene ostale takse	11	37
Ostala imovina	9.347	7.806
	28.071	37.098
Manje: umanjeње vrijednosti	(4.463)	(5.966)
	23.608	31.132

Promjene na umanjenju vrijednosti ostale imovine i potraživanja mogu se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Stanje na početku godine	5.966	2.736
(Otpuštanje) / povećanje umanjenja vrijednosti (Napomena 13.)	(1.291)	3.264
Otpisi	(212)	(34)
Stanje na kraju godine	4.463	5.966

25. Materijalna i nematerijalna imovina

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Građevine i zemljište	Vozila	Uredska oprema	Investicije u toku	Nematerijalna imovina	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje na dan 31. decembar 2012.	135.259	1.744	49.703	3.015	18.590	208.311
Nabavke	-	-	-	8.317	-	8.317
Prijenos (sa) / na	1.551	237	2.890	(6.441)	1.763	-
Prenos na Ulaganja u vlastite nekretnine (Napomena 26.)	(26.665)	-	-	-	-	(26.665)
Prijenos na sredstva namijenjena prodaji	-	-	-	(2.280)	-	(2.280)
Preuzeto za neotplaćene kredite	-	24	-	-	-	24
Otpisi	(242)	(189)	(3.615)	(4)	-	(4.050)
Stanje na dan 31. decembar 2013.	109.903	1.816	48.978	2.607	20.353	183.657
Nabavke	-	-	-	7.749	-	7.749
Prijenos (sa) / na	-	284	3.421	(5.327)	1.622	-
Prijenos na sredstva namijenjena prodaji	-	-	-	(164)	-	(164)
Korekcija	-	-	239	-	-	239
Umanjenje vrijednosti imovine (Napomena 13.)	-	-	(130)	-	-	(130)
Otpisi	-	(283)	(1.888)	-	(144)	(2.315)
Stanje na dan 31. decembar 2014.	109.903	1.817	50.620	4.865	21.831	189.036
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI						
Stanje na dan 31. decembar 2012.	6.727	1.055	34.730	-	12.694	55.206
Amortizacija	1.684	186	5.222	-	2.332	9.424
Prenos na Ulaganja u vlastite nekretnine (Napomena 26.)	(1.821)	-	-	-	-	(1.821)
Otpisi	(25)	(145)	(3.385)	-	-	(3.555)
Stanje na dan 31. decembar 2013.	6.565	1.096	36.567	-	15.026	59.254
Amortizacija	1.341	189	4.561	-	2.090	8.181
Otpisi	-	(238)	(1.666)	-	(138)	(2.042)
Stanje na dan 31. decembar 2014.	7.906	1.047	39.462	-	16.978	65.393
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Stanje na 31. decembar 2014.	101.997	770	11.158	4.865	4.853	123.643
Stanje na 31. decembar 2013.	103.338	720	12.411	2.607	5.327	124.403

26. Ulaganja u investicijske nekretnine

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Zgrade
NABAVNA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 31. decembar 2012.	-
Prenos sa Nekretnine i oprema (Napomena 25.)	26.665
Stanje na dan 31. decembar 2013.	26.665
Promjene	-
Stanje na dan 31. decembar 2014.	26.665
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA	
Stanje na dan 31. decembar 2012.	-
Prenos sa Nekretnine i oprema (Napomena 25.)	1.821
Stanje na dan 31. decembar 2013.	1.821
Amortizacija	347
Stanje na dan 31. decembar 2014.	2.168
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST	
Stanje na dan 31. decembar 2014.	24.497
Stanje na dan 31. decembar 2013.	24.844

26.1 Mjerenje fer vrijednosti investicijskih nekretnina Banke

Uprava Banke vjeruje da je knjigovodstvena vrijednost investicijskih nekretnina knjižena po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju, te za akumulirano umanjjenje vrijednosti, u finansijskim izvještajima, približno odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Mjerenje fer vrijednosti investicijskih nekretnina Društva na dan 31. decembra 2014. godine izvršeno je od strane procijenitelja zaposlenih unutar Banke koji posjeduju adekvatne kvalifikacije i potrebno iskustvo za procjenu fer vrijednosti nekretnina na relevantnim lokacijama.

27. Obaveze prema drugim bankama i finansijskim institucijama

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Dugoročni krediti:		
Dugoročni krediti od stranih banaka i finansijskih institucija	128.723	180.983
Dugoročni krediti od domaćih banaka i finansijskih institucija	2.513	2.577
Manje: Tekuće dospjeće dugoročnih obaveza po kreditima	(46.255)	(58.216)
	84.981	125.344
Kratkoročni krediti:		
Više: Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	46.255	58.216
Dugoročni depoziti	-	347
Kratkoročni depoziti:		
Kratkoročni depoziti banaka u KM	805	306
Kratkoročni depoziti banaka u stranoj valuti	22.214	1.847
	23.019	2.153
Tekući računi:		
Tekući računi banaka u KM	1.233	1.728
Tekući računi banaka u stranoj valuti	54	56
	1.287	1.784
	155.542	187.844

Dugoročni krediti od ino banaka i nebankarskih kreditnih institucija dobijeni su od supranacionalnih i razvojnih banaka.

Kamatne stope na cjelokupan portfolio dugoročnih kreditnih linija od banaka i drugih finansijskih institucija za godinu koja je završila 31. decembra 2014. kretale su se u rasponu od 2% do 4,95% godišnje (fiksne stope) i 3M EURIBOR + 0,1% do 6M EURIBOR + 5,75% (varijabilne stope). Isti rasponi kamatnih stopa važili su i tokom godine koja je završila na dan 31. decembra 2013.

28. Obaveze prema klijentima

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Depoziti po viđenju:		
Stanovništvo:		
U KM	444.939	408.169
U stranoj valuti	337.735	339.267
	782.674	747.436
Pravna lica:		
U KM	521.805	648.443
U stranoj valuti	129.834	149.165
	651.639	797.608
	1.434.313	1.545.044
Oročeni depoziti:		
Stanovništvo:		
U KM	253.002	229.210
U stranoj valuti	939.569	943.669
	1.192.571	1.172.879
Pravna lica:		
U KM	198.696	118.911
U stranoj valuti	55.492	112.516
	254.188	231.427
	1.446.759	1.404.306
	2.881.072	2.949.350

Tokom godine koja je završila 31. decembra 2014. godine kamatne stope su se kretale kako slijedi:

- depoziti po viđenju u KM 0,00% godišnje (2013.: 0,00% godišnje),
- depoziti po viđenju u stranim valutama od 0,00% do 0,10% godišnje (2013.: od 0,00% do 1,75% godišnje),
- kratkoročni depoziti od 0,05% do 0,20% godišnje (2013.: od 0,00% do 3,60% godišnje),
- dugoročni depoziti od 0,05% do 2,20% godišnje (2013.: od 0,00% do 4,00% godišnje).

29. Rezervisanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Rezervisanje za zaposlene	9.336	6.687
Rezervisanje za potencijalne i preuzete obaveze	3.384	5.278
Rezervisanje za sudske sporove (Napomena 13.)	5.974	2.493
	18.694	14.458

Potencijalne i preuzete obaveze

Tokom svog poslovanja, Banka preuzima i kreditne obaveze koje se vode na računima u vanbilansnoj evidenciji, a koje se odnose na garancije, akreditive i neiskorišteni dio odobrenih kredita.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Potencijalne obaveze		
Okvirni sporazumi	337.778	331.975
Neiskorišteni odobreni krediti	125.589	143.278
	463.367	475.253
Preuzete obaveze		
Činidbene garancije	215.107	193.856
Plative garancije	129.145	143.027
Akreditivi	14.323	26.652
Avansne garancije	349	269
	358.924	363.804
Ukupno potencijalne i preuzete obaveze	822.291	839.057

Promjene u rezervisanju za potencijalne i preuzete obaveze su kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Stanje na početku godine	5.278	2.256
(Smanjenje) / povećanje rezervisanja (Napomena 13.)	(1.880)	3.022
Smanjenje uslijed plaćanja	(14)	-
Stanje na kraju godine	3.384	5.278

Ostale naknade zaposlenima

Promjene u rezervisanjima za ostale naknade zaposlenima bile su kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Otprem- nine	Godišnji odmor	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2013.	3.020	1.342	4.362
Povećanje rezervisanja (Napomena 12.)	2.388	1.550	3.938
Smanjenje zbog ponovnog mjerenja ili podmirenja bez troška (Napomena 12.)	(271)	(1.342)	(1.613)
Stanje na dan 31. decembar 2013.	5.137	1.550	6.687
Povećanje rezervisanja (Napomena 12.)	2.967	2.671	5.638
Smanjenje zbog ponovnog mjerenja ili podmirenja bez troška (Napomena 12.)	(1.440)	(1.549)	(2.989)
Stanje na dan 31. decembar 2014.	6.664	2.672	9.336

30. Ostale obaveze

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Unaprijed naplaćena glavnica i kamata	7.846	7.786
Odgodeni prihodi	5.983	5.736
Obaveze prema dobavljačima	3.519	3.698
Obaveze prema zaposlenim	3.257	3.583
Obaveze na osnovu kartičnog poslovanja	2.498	1.627
Obaveze za porez	30	80
Obaveze prema dioničarima za objavljene dividende	11	14
Ostale obaveze	5.452	8.474
	28.596	30.998

31. Subordinirani dug

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Komercijalne banke – povezane strane	61.797	61.804
Supranacionalne i razvojne banke	7.887	15.764
Komercijalne banke – ostale	-	8.693
	69.684	86.261

Komercijalne banke (uključujući povezana lica): Aktivna je jedna kreditna linija od povezanih lica odobrena 27. septembra 2013. godine, u ukupnom iznosu od 61.804 hiljada KM. Rok dospijeca je 30. septembra 2019. godine, sa jednokratnom otplatom na dan dospijeca.

Supranacionalne i razvojne banke: Dana 18. maja 2008. godine, primljen je kredit od supranacionalnih i razvojnih banaka, u ukupnom iznosu od 19.558 hiljada KM koji dospijeva 15. septembra 2015. godine, sa polugodišnjim anuitetima.

Raspon kamatnih stopa svih odobrenih subordiniranih kredita kreće se od EURIBOR + 2,8% do EURIBOR + 7,1%.

Stanje subordiniranog duga na dan 31. decembra 2014. godine uključuje obaveze po kamatama u iznosu od 71 hiljadu KM (31. decembra 2013. godine: 194 hiljada KM).

U zavisnosti od odobrenja FBA, subordinirani dug se može iskoristiti kao dodatno povećanje kapitala za regulatorne svrhe.

32. Dionički kapital

Kapital se sastoji od 988.668 redovnih dionica nominalne vrijednosti 250 KM. Vlasničkim instrumentima Banke se ne trguje na javnom tržištu i ovi finansijski izvještaji ne spadaju pod regulativu Komisije za vrijednosne papire u svrhu izdavanja bilo koje klase finansijskih instrumenata na javnom tržištu.

Većinski vlasnik Banke je Raiffeisen SEE Region Holding GMBH, Beč, Austrija.

Vlasnička struktura Banke za godinu koja je završila 31. decembra 2014. bila je kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31. decembar 2014.			31. decembar 2013.		
	Broj dionica		%	Broj dionica		%
Dioničari						
Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, Beč, Austrija	988.620	247.155	99,99	949.504	237.376	99,99
Ostali dioničari	48	12	0,01	48	12	0,01
Ukupno	988.668	247.167	100,00	949.552	237.388	100,00

33. Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici izračunata je dijeljenjem dobiti koja je na raspolaganju dioničarima sa prosječnim brojem običnih dionica tokom godine.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Dobit na raspolaganju dioničarima	53.833	42.505
Ponderisani prosječni broj običnih dionica tokom godine	961.019	949.552
Osnovna zarada po dionici (KM)	56,02	44,76

Razrijeđena zarada po dionici nije izračunata, jer Banka nije izdala finansijske instrumente koji bi razrjeđivali osnovnu zaradu po dionici.

34. Komisioni poslovi

Banka upravlja sredstvima za i u ime trećih lica. Ova sredstva se vode odvojeno od imovine banke. Za ove usluge banka naplaćuje proviziju u iznosu od 1% od ukupno plasiranog novca.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Obaveze		
Stanovništvo	273	337
Vlada	5.191	5.462
Privredna društva	4.361	4.386
Ostali	77	77
	9.902	10.262
Imovina		
Kreditni dati privrednim društvima	3.820	3.884
Kreditni dati stanovništvu	6.082	6.378
	9.902	10.262

Banka ne daje nikakve garancije za komisione poslove. Vlasnici fondova snose kredit rizik.

35. Transakcije s povezanim stranama

Stanje sa povezanim stranama mogu se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Potraživanja		
Plasmani kod drugih banaka:		
Raiffeisen Landensbank Tirol AG, Innsbruck, Austrija	39.316	39.117
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	27.301	2.358
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, Beč, Austrija	-	12.771
Novac i ekvivalenti novca:		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	20.081	7.219
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	513	8.797
Raiffeisenbank a.d. Beograd, Srbija	62	71
Kreditni datu klijentima:		
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	515	515
RL Assistance Member of Raiffeisen Group d.o.o. Sarajevo	1	-
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	-	45
Ostala potraživanja		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	595	6.246
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	6	1
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	4	-
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	2	2
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	1	303
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	-	1
	88.397	77.446
Obaveze		
Subordinirani dug:		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	61.804	61.804
Depoziti banaka i klijenata:		
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	21.951	15.610
RI Assistance Member of Raiffeisen Group d.o.o. Sarajevo	1.250	47
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	1.097	1.605
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	354	493
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	349	283
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	238	37
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	50	53
Raiffeisen Banka d.d. Maribor, Slovenija	25	28
Ostale obaveze:		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	326	-
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	11	12
	87.455	79.972

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

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Prihod		
Prihod od kamata:		
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	28	42
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	63	21
Raiffeisen Landensbank Tirol AG, Insbruk, Austrija	37	13
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	13	21
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	3	4
Prihod od naknada:		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	273	273
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	72	47
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	41	48
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	30	56
Raiffeisen Bank Polska, Varšava, Poljska	13	14
Raiffeisen Bank Prague AS, Prag, Češka	11	40
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	9	7
RL Assistance Member of Raiffeisen Group d.o.o. Sarajevo	2	3
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	2	2
Raiffeisen Banka d.d. Maribor, Slovenija	1	2
Ostali prihodi:		
RL Assistance Member of Raiffeisen Group d.o.o. Sarajevo	1.717	1.199
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	490	200
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	321	286
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	24	27
Centralised Raiffeisen International Services & Payments	13	-
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	9	14
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	8	7
Raiffeisen Banka d.d. Maribor, Slovenija	3	5
Raiffeisen Trening centar d.d. Zagreb, Hrvatska	-	39
	3.183	2.370

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Troškovi		
Troškovi kamata:		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	4.833	1.510
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	336	162
RL Assistance Member of Raiffeisen Group d.o.o. Sarajevo	12	11
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	6	7
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	1	2
Central Eastern European Finance Agency, Amsterdam, Holandija	-	1.829
Troškovi naknada:		
Centralised Raiffeisen International Services & Payments	620	728
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	67	62
Central Eastern European Finance Agency, Amsterdam, Holandija	-	1.129
Konsultantske usluge:		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	1.493	2.126
Ostali administrativni troškovi:		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	2.861	4.180
Centralised Raiffeisen International Services & Payments	524	292
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	124	210
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	158	157
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	12	-
Raiffeisenbank Bank Prague AS, Prag, Češka	12	-
Raiffeisen Banka d.d. Maribor, Slovenija	3	2
Raiffeisen Trening centar d.o.o. Zagreb, Hrvatska	-	1
Raiffeisenbank AD Beograd	1	1
	11.063	12.409

Naknade Upravi i ostalim članovima menadžmenta:

Članovima Uprave i osobama na ključnim rukovodećim položajima isplaćene su tokom perioda/godine sljedeće naknade:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2014.	2013.
Neto plate	743	457
Porezi i doprinosi na plate	449	276
Ostale naknade	529	270
Porezi i doprinosi na ostale naknade	346	171
	2.067	1.174

36. Finansijski instrumenti

36.1 Upravljanje kapitalnim rizikom

Ciljevi Banke prilikom upravljanja kapitalom, koji je mnogo šira kategorija od 'kapitala' iskazanog u izvještaju o finansijskom položaju su sljedeći:

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

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

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Dug	3.036.614	3.137.193
Kapital	427.597	407.524
Omjer duga i kapitala	7,10	7,70

Dug je definisan kao obaveze prema klijentima, ostalim bankama i finansijskim institucijama kao što je prezentirano u napomenama 27. i 28. Kapital uključuje dionički kapital, dioničku premiju i zadržanu dobit.

Adekvatnost kapitala i korištenje neto-kapitala na dnevnoj osnovi prati Uprava Banke, uzimajući u obzir smjernice FBA, koje su razvijene u svrhu supervizije. Zahtijevane informacije se podnose FBA kvartalno.

FBA zahtjeva od svake banke: (a) da održava minimalni iznos neto (regulatornog) kapitala banke u iznosu 15 miliona KM; i (b) da održava odnos neto (regulatornog) kapitala i rizika ponderisane imovine u visini od minimalno 12%.

U okviru regulatornih aktivnosti i usklađivanja sa međunarodnim standardima regulatornog kapitala Upravni odbor FBA je dana 30. maja 2014. godine donio Odluku o minimalnim standardima za upravljanje kapitalom banaka i kapitalnoj zaštiti. Odluka sadrži inovirani koncept regulatornog kapitala u odnosu na postojeći regulatorni okvir i faktičko stanje u bankarskom sistemu u BiH. Dodatno ovom odlukom se bliže utvrđuju minimalni standardi kapitala i minimalni standardi za kreiranje i provođenje programa za upravljanje kapitalom, koji je Banka dužna da osigura, kontinuirano održava i provodi, kao i dodatne mjere zaštite kapitala.

Neto kapital Banke podijeljen je u dva dijela:

- Tier 1 kapital ili Osnovni kapital: dionički kapital, dionička premija i zadržana dobit koja je od strane dioničara Banke raspoređena, na neodređeno vrijeme, za pokrivanje budućih finansijskih neto gubitaka (ako ih bude), umanjeni za nematerijalnu imovinu i odgođenu poresku imovinu; (2013.: dionički kapital, dionička premija, revalorizacione rezerve za ulaganja i akumulirana zadržana dobit, umanjeni za nematerijalnu imovinu), i
- Tier 2 kapital ili Dopunski kapital: opšte regulatorne rezerve prema FBA regulativi (izračunate isključivo za regulatorno izvještavanje) i kvalifikovani subordinirani dug, uvećani za pozitivne revalorizacione rezerve (2013.: opšte regulatorne rezerve prema FBA regulativi, kvalifikovani subordinirani dug i revidirana neto dobit za tekuću godinu).

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

Na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine Banka je bila usaglašena sa svim eksterno nametnutim zahtjevima vezanim za kapital. Na dan 31. decembra 2014. godine, adekvatnost kapitala Banke iznosila je 16,0% (2013.: 18,0%).

	Nova odluka FBA *		Prethodna odluka FBA **
	31.12. 2014.	31.12. 2013. ***	31.12. 2013.
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM			
Osnovni kapital banke			
Dionički kapital	247.167	237.388	237.388
Dionička premija	4.473	4.473	4.473
Revalorizovane rezerve za ulaganja	-	-	97
Zadržana dobit	107.581	135.757	123.158
Odgodena poreska imovina	(855)	(816)	-
Nematerijalna imovina	(4.420)	(5.327)	(5.327)
Ukupno osnovni kapital	353.946	371.475	359.789
Dopunski kapital banke			
Opšte rezerve – u skladu sa propisima FBA	49.642	49.445	49.445
Subordinirani dug	69.628	86.105	86.105
Pozitivne revalorizacijske rezerve	124	97	-
Revidirana dobit za godinu	-	-	42.505
Ukupno dopunski kapital banke	119.394	135.647	178.055
Nedostajuće regulatorne rezerve	(26.107)	(16.818)	(16.818)
Neto kapital	447.233	490.314	521.026
Rizikom ponderisana aktiva (nerevidirano)	2.525.954	2.630.266	2.630.266
Ostala ponderisana aktiva (nerevidirano)	266.727	263.828	263.828
Ukupna ponderisana rizična aktiva	2.792.681	2.894.094	2.894.094
Adekvatnost kapitala (%)	16,01%	16,94%	18,00%

* U skladu sa Odlukom FBA o minimalnim standardima za upravljanje kapitalom banaka i kapitalnoj zaštiti ("Službeni list FBiH", broj 46/14)

** U skladu sa Odlukom FBA o minimalnim standardima za upravljanje kapitalom banaka ("Službeni list FBiH", broj 48/12)

*** Samo za uporedbu – nije podnešeno u FBA

36.2 Značajne računovodstvene politike

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

36.3 Kategorije finansijskih instrumenata

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Finansijska imovina		
Kreditni i potraživanja:		
Novac i novčani ekvivalenti	826.525	763.613
Obavezna rezerva kod CBBH	240.795	248.049
Plasmani kod drugih banaka	105.832	188.542
Kreditni dati klijentima	2.038.895	2.090.779
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	219	193
Finansijska imovina priznata po FV kroz bilans uspjeha	117.926	135.339
Finansijska imovina u posjedu do dospijanja	169.672	156.889
	3.499.864	3.583.464
Finansijske obaveze		
Po amortiziranom trošku:		
Obaveze prema drugim bankama i finansijskim institucijama	155.542	187.844
Obaveze prema klijentima	2.881.072	2.949.350
Subordinirani dug	69.684	86.261
	3.106.298	3.223.455

36.4 Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Funkcije Finansijska i Rizika u Banci pružaju podršku poslovanju, koordiniraju pristup domaćem i međunarodnim tržištima, nadgledaju i upravljaju finansijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Banke kroz interne izvještaje o riziku kojima se analizira izloženost po stepenu i uticaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući devizni rizik, rizik kamatne stope na fer vrijednost i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tok.

36.5 Tržišni rizik

Tržišni rizici se definiraju kao rizici mogućih gubitaka uslijed promjena tržišnih cijena pozicija trgovačke i bankarske knjige. Procjene tržišnih rizika se temelje na promjenama tečajeva valuta, promjenama kamatnih stopa, kamatnih spread-ova, cijena kapitala i roba, te drugih tržišnih parametara.

Upravljanje tržišnim rizicima Banke se sprovodi u skladu sa zakonima, odlukama i uputama lokalnih regulatora te u skladu sa standardima RBI Grupe (regulatorni okvir RBI Grupe i odluke RBI Board-a) i definirano je u internim pravilnicima, procedurama i politikama koje su predmet redovne revizije s ciljem usaglašavanja sa regulatornim promjenama, s ciljem unapređenja procesa upravljanja (tržišnim) rizicima u uslovima promjena tržišnih uvjeta, definiranih strategija i poslovnih ciljeva. Proces upravljanja tržišnim rizicima u sebi uključuje mitigaciju, procjenu i ograničavanje izloženosti prije preuzimanja rizika, te procjene i kontrole preuzetih rizika za cijeli portfelj Banke tj. za trgovačku i bankarsku knjigu. Pored postojanja ograničenja propisanih od strane regulatora, Banka ograničava izloženosti tržišnim rizicima u skladu sa svojim poslovnim strategijama usaglašenim na nivou RBI, procesom odobravanja proizvoda i sistemom limita na pozicije tržišnih rizika, tj. uspostavljaju se limiti na otvorenost pozicija tržišnih rizika, limiti na senzitivnost portfelja Banke na promjenu risk faktora, te sistem limita na VaR (vrijednost pod rizikom) na nivou segmenata (Assets and Liability Management-a i Capital Markets) i na nivou cijelog portfelja. Dodatno, za instrumente koji se vode po fer vrijednosti uspostavljaju se limiti na smanjenje tržišne vrijednosti tzv. stop loss limiti na gubitak.

Sastavni dio procesa upravljanja tržišnim rizicima je i stres testiranje portfelja Banke na ekstremne promjene tržišnih uslova i izračunavanje osjetljivosti vrijednosti portfelja Banke prema kriznim scenarijima te njihov utjecaj na finansijski rezultat. Stres testiranje ekstremnih promjena tržišnih uvjeta se vrši u RBI-u na dnevnoj osnovi.

Uslijed svojih aktivnosti Banka je izložena finansijskim rizicima promjena kurseva stranih valuta, promjena kamatnih stopa te cijena vrijednosnih papira koje drži u svom portfelju.

36.6 Upravljanje deviznim rizikom

Devizni rizik je rizik promjene tečajeva valuta portfelja Banke i postoji uvijek kada aktiva i pasiva u jednoj valuti nisu usaglašene po iznosima ili po ročnosti dospijeaća.

Banka ograničava izloženost deviznom rizikom limitima na otvorenost pozicija pojedinačnih valuta, limitom na ukupnu dugu odnosno kratku poziciju Banke, stop loss limitima i VaR limitima.

Knjigovodstvena vrijednost Banke za novčana imovina i novčane obaveze denominirane u stranim valutama na dan izvještavanja su kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	KM	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
Na dan 31. decembra 2014.					
IMOVINA					
Novac i ekvivalenti novca	754.481	44.416	8.782	18.846	826.525
Obavezna rezerva kod CBBH	240.795	-	-	-	240.795
Plasmani kod drugih banaka	2	17.602	47.953	40.275	105.832
Kreditni datumi klijentima	2.033.106	5.789	-	-	2.038.895
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	64	155	-	-	219
Finansijska imovina u posjedu do dospijeaća	51.944	60.964	56.764	-	169.672
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	81	113.738	4.107	-	117.926
	3.080.473	242.664	117.606	59.121	3.499.864
OBAVEZE					
Obaveze prema drugim bankama i finansijskim institucijama	4.551	150.991	-	-	155.542
Obaveze prema klijentima	1.418.442	1.286.225	117.666	58.739	2.881.072
Subordinirani dug	-	69.684	-	-	69.684
	1.422.993	1.506.900	117.666	58.739	3.106.298
Na dan 31. decembra 2013.					
Ukupna imovina	3.039.702	342.439	142.724	58.599	3.583.464
Ukupne obaveze	1.409.691	1.617.207	140.111	56.446	3.223.455

36.6.1 Analiza osjetljivosti strane valute

Banka nije izložena deviznom riziku za EUR, jer je Konvertibilna marka fiksno vezana za EUR (1 EUR = 1,95583 KM). Značajnija izloženost deviznom riziku je prisutna za valute USD i CHF.

Sljedeća tabela prikazuje pet najvećih vrijednosti pod rizikom (Value at Risk-VaR). VaR vrijednosti su izračunate statističkim modelom uz 99% pouzdanosti i uz pretpostavku držanja portfelja konstantnim tokom 1 (jednog) dana.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	VaR	
	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Valuta		
USD	<1	<1
CHF	<1	<1
GBP	<1	<1
TRY	<1	<1
NOK	<1	<1

U sljedećoj tabeli je prikazana analiza efekata promjene kursa KM u iznosu na povećanje ili smanjenje vrijednosti KM za 10% u odnosu na strane valute. 10% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o realno mogućim promjenama valutnih kurseva.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Efekat USD		Efekat CHF	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Dobit ili gubitak	(3)	(5)	(23)	(13)

36.7 Rizik kamatne stope

Kamatni rizik odražava mogućnost gubitka profita i/ili erozije kapitala zbog promjene kamatnih stopa. To se odnosi na sve proizvode koji su osjetljivi na promjene kamatnih stopa. Ovaj rizik se sastoji od dva dijela: prihodne komponente i investicione komponente.

Prihodna komponenta ispoljava se u slučajevima kada aktivne i pasivne kamatne stope Banke nisu usklađene (plasmami po fiksnim, a obaveze po promjenjivim kamatnim stopama i obrnuto).

Investiciona komponenta posljedica je inverzne relacije kretanja cijena vrijednosnih papira i kamatnih stopa.

Banka se trenutno štiti od kamatnog rizika na način da vrši usklađivanje vrste kamatne stope (fiksna, promjenljiva i varijabilna), valute, referentne kamatne stope, te datuma promjene kamatne stope za sve proizvode koje ugovara (osjetljive na promjenu kamatnih stopa). Svaki nesklad u gore spomenutim elementima izlaže Banku kamatnom riziku.

36.7.1 BPV analiza osjetljivosti na promjene kamatnih stopa

Za pozicije kamatnog rizika se na dnevnom nivou vrši izračunavanje osjetljivosti na promjenu kamatne stope za jedan bazični poen pri paralelnom pomaku krivulje prinosa (Basis point value tj. 1 BPV) čime se dobija vrijednost porasta ili smanjenja sadašnje vrijednosti portfelja na određeni dan.

U donjoj tabeli su prikazane promjene sadašnje vrijednosti portfelja uz porast kamatne stope za 1 bazični poen za dane 31. decembar 2014. godine i 31. decembar 2013. godine, izražene u hiljadama KM za valute KM, EUR i USD, dok su za ostale valute promjene sadašnje vrijednosti nematerijalne.

Valuta	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM		
KM	29	32
EUR	(9)	18
USD	(4)	(3)
Ukupno BPV	16	47

U slučaju promjene (porasta) kamatnih stopa za 1 bazični poen (paralelni pomak krivulje prinosa za 0,01%) efekti na sadašnju vrijednost portfelja Banke bi bili sljedeći:

- za KM – sadašnja vrijednost portfelja bi porasla za 29 hiljada KM tj. ostvarila bi se dobit
- za EUR – sadašnja vrijednost portfelja bi se smanjila za 9 hiljada KM tj. ostvarila bi se gubitak
- za USD – sadašnja vrijednost portfelja bi se smanjila za 4 hiljade KM tj. ostvario bi se gubitak

Za promjenu krivulje prinosa za 50 bazičnih poena efekti na sadašnju vrijednost portfelja na dane 31. decembar 2014. i 31. decembar 2013. godine su prikazani u donjoj tabeli za valute sa materijalnom izloženošću:

Valuta	31.12. 2014.	31.12. 2013.
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM		
KM	1.448	1.579
EUR	(453)	825
USD	(217)	(166)
Ukupno	778	2.238

U slučaju promjene (porasta) kamatnih stopa za 50 bazičnih poena (tj. paralelni pomak krivulje prinosa za 0,5%) efekti na sadašnju vrijednost portfelja Banke za valute KM, EUR i USD bi bili sljedeći:

- za KM – sadašnja vrijednost portfelja bi porasla za 1.448 hiljada KM za pozicije na 31. decembar 2014. godine (porast za 1.579 hiljada KM na 31. decembar 2013. godine);
- za EUR – sadašnja vrijednost portfelja bi se smanjila za 453 hiljade KM za pozicije na 31. decembar 2014. godine (porast za 825 hiljada KM na 31. decembar 2013. godine);
- za USD – sadašnja vrijednost portfelja bi se smanjila za 217 hiljada KM za pozicije na 31. decembar 2014. godine (smanjenje za 166 hiljada KM za 31. decembar 2013. godine).

36.8 Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosi se na nemogućnost druge strane da podmiri svoje ugovorne obaveze što rezultira finansijskim gubitkom Banke. Banka je usvojila politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjene rizika i finansijskih gubitaka.

Izloženost Banke i kreditni rejting klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je disperzirana između prihvaćenih klijenata. Izloženost kreditima se kontrolira ograničenjima klijenata koje godišnje pregleda i odobrava Komisija za upravljanje rizikom.

Banka nema značajne izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj trećoj strani ili stranama koje imaju slične karakteristike. Banka smatra da stranke imaju slične karakteristike ukoliko su povezane strane.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine prikazana u finansijskim izvještajima, umanjena za gubitke zbog umanjene predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

Finansijska imovina	Imovina kojoj nije umanjena vrijednost			Imovina umanjene vrijednosti			Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost
	Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost	Nedospjeli krediti bez priznatog umanjena	Dospjeli krediti bez priznatog umanjena	Kreditni za koje je priznato umanjene na grupnoj osnovi	Pojedinačno umanjene krediti (ukupna knjigovodstvena vrijednost)	Umanjenje vrijednosti	
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM							
31. decembar 2014.							
Novac i novčani ekvivalenti	826.525	826.525	-	-	-	-	826.525
Obavezna rezerva kod CBBH	240.795	240.795	-	-	-	-	240.795
Plasmani kod drugih banaka	105.832	105.832	-	-	-	-	105.832
Kreditni dati klijentima:							
Javni sektor	9.525	9.203	322	-	-	-	9.525
Ostali finansijski i nefinansijski sektor	957.777	680.330	41.348	5.388	230.711	(130.829)	826.948
Stanovništvo	1.327.907	1.014.469	159.413	33.838	120.187	(125.485)	1.202.422
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	219	219	-	-	-	-	219
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	117.926	117.926	-	-	-	-	117.926
Finansijska imovina koja se drži do dospelja	169.672	169.672	-	-	-	-	169.672
	3.756.178	3.164.971	201.083	39.226	350.898	(256.314)	3.499.864
31. decembar 2013.							
Novac i novčani ekvivalenti	763.613	763.613	-	-	-	-	763.613
Obavezna rezerva kod CBBH	248.049	248.049	-	-	-	-	248.049
Plasmani kod drugih banaka	188.542	188.542	-	-	-	-	188.542
Kreditni dati klijentima:							
Javni sektor	12.024	12.024	-	-	-	(21)	12.003
Ostali finansijski i nefinansijski sektor	1.034.690	739.900	48.379	1.040	245.371	(154.689)	880.001
Stanovništvo	1.326.121	1.028.252	163.933	3.896	130.040	(127.346)	1.198.775
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	193	193	-	-	-	-	193
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	135.399	135.399	-	-	-	-	135.399
Finansijska imovina koja se drži do dospelja	156.889	156.889	-	-	-	-	156.889
	3.865.520	3.272.861	212.312	4.936	375.411	(282.056)	3.583.464

Kreditna izloženost i kolateral

Banka procjenjuje fer vrijednost kolaterala na temelju nadoknadivih iznosa kolaterala u slučaju da kolateral mora biti likvidiran ispod trenutnih tržišnih uvjeta. Različite vrste kolaterala nose različite razine rizika za banke.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Maksimalna kreditna izloženost			Procije-njena fer vrijednost kolaterala
	Neto izloženost	Potenci-jalne obaveze/garancije	Ukupno	
31. decembar 2014.				
Novac i novčani ekvivalenti	826.525	-	826.525	-
Obavezna rezerva kod CBBH	240.795	-	240.795	-
Plasmani kod drugih banaka	105.832	39.021	144.853	-
Kreditni dati klijentima				
Javni sektor	9.525	382	9.907	470
Ostali finansijski i nefinansijski sektor	826.948	638.536	1.465.484	834.874
Ostalo	1.202.422	144.353	1.346.775	788.619
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	219	-	219	-
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	117.926	-	117.926	-
Finansijska imovina koja se drži do dospelja	169.672	-	169.672	-
	3.499.864	822.292	4.322.156	1.623.963
31. decembar 2013.				
Novac i novčani ekvivalenti	763.613	-	763.613	-
Obavezna rezerva kod CBBH	248.049	-	248.049	-
Plasmani kod drugih banaka	188.542	38.920	227.462	-
Kreditni dati klijentima				
Javni sektor	12.003	399	12.402	705
Ostali finansijski i nefinansijski sektor	880.001	655.155	1.535.156	891.704
Ostalo	1.198.775	144.583	1.343.358	673.085
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	193	-	193	-
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	135.399	-	135.399	-
Finansijska imovina koja se drži do dospelja	156.889	-	156.889	-
	3.583.464	839.057	4.422.521	1.565.494

Dospjeli krediti za koje nije priznato umanjenje vrijednosti

Krediti klijentima dospjeli manje od 90 dana se ne uzimaju u obzir za posebno umanjenje vrijednosti, osim ukoliko druge informacije pokazuju suprotno. Bruto iznosi kredita klijentima koji su dospjeli, ali za koje nije priznato posebno umanjenje vrijednosti su kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Stanovni- štvo	Ostali finansijski i nefinansijski sektor	Ukupno
31. decembar 2014.			
Dospjeli do 30 dana	133.655	31.499	165.154
Dospjeli 31 do 90 dana	25.759	9.848	35.607
UKUPNO	159.414	41.347	200.761
31. decembar 2013.			
Dospjeli do 30 dana	135.817	29.158	164.975
Dospjeli 31 do 90 dana	28.116	19.221	47.337
UKUPNO	163.933	48.379	212.312

Kreditni koji imaju status neizmirenja obaveza, a za koje je priznato umanjenje vrijednosti

Klasifikacija kredita za koje je priznato umanjenje vrijednosti je sljedeća:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Stanovni- štvo	Ostali finansijski i nefinansijski sektor	Ukupno
31. decembar 2014.			
Kreditni koji imaju status neizmirenja obaveza – bruto	120.187	230.711	350.898
Umanjenje vrijednosti	(120.187)	(121.200)	(241.387)
Neto	-	109.511	109.511
Procijenjena vrijednost kolaterala	15.708	96.013	111.721
31. decembar 2013.			
Kreditni koji imaju status neizmirenja obaveza – bruto	130.040	245.371	375.411
Umanjenje vrijednosti	(125.392)	(132.599)	(257.991)
Neto	4.648	112.772	117.420
Procijenjena vrijednost kolaterala	2.932	93.175	96.107

36.9 Rizik likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Nadzornom odboru, koji je izgradio odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Banke. Banka upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od drugih banaka, kao i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda prognoziranje i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospjeća finansijske imovine i obaveza.

36.9.1 Tabele rizika likvidnosti i kamatnih stopa

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

Dospijeće za nederivatnu finansijsku imovinu

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Ponderisana prosječna efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca	2 do 3 mjeseca	Od 4 mjeseca do 1 godine	2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2014.							
Beskamatno	-	53.120	2	10	4	-	53.136
Instrumenti varijabilne kamatne stope	6,81%	1.217.628	95.786	289.798	1.105.089	548.140	3.256.441
Instrumenti fiksne kamatne stope	4,39%	478.441	100.768	185.062	58.084	11.936	834.291
		1.749.189	196.556	474.870	1.163.177	560.076	4.143.868
31. decembar 2013.							
Beskamatno	-	172.902	1	1	-	-	172.904
Instrumenti varijabilne kamatne stope	6,59%	1.403.594	220.071	465.341	1.096.446	472.303	3.657.755
Instrumenti fiksne kamatne stope	5,10%	300.725	13.533	50.690	68.347	9.342	442.637
		1.877.221	233.605	516.032	1.164.793	481.645	4.273.296

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeća Banke za nederivatne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Banke može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnice.

Dospijeće za nederivatne finansijske obaveze

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Ponderisana prosječna efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca	2 do 3 mjeseca	Od 4 mjeseca do 1 godine	2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2014.							
Beskamatno	-	789.490	1	5	24	42	789.562
Instrumenti varijabilne kamatne stope	0,87%	666.671	15.248	44.998	130.071	30	857.018
Instrumenti fiksne kamatne stope	1,81%	167.928	255.962	590.103	470.869	38.047	1.522.909
		1.624.089	271.211	635.106	600.964	38.119	3.169.489
31. decembar 2013.							
Beskamatno	-	759.473	6	27	122	-	759.628
Instrumenti varijabilne kamatne stope	1,05%	830.042	30.212	86.101	171.654	14.304	1.132.513
Instrumenti fiksne kamatne stope	2,58%	149.763	229.357	518.527	491.615	33.089	1.422.351
		1.739.278	259.575	604.655	663.391	47.393	3.314.492

Banka očekuje da će ispuniti druge obaveze iz operativnih novčanih tokova i priliva od dospjele finansijske imovine.

37. Mjerenje fer vrijednosti

37.1 Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza Banke koji se mjere po fer vrijednosti na ponavljajućoj osnovi, iz perioda u period

Neki od finansijske imovine i finansijskih obaveza Banke mjere se po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog perioda. Sljedeća tabela daje informacije o tome kako se utvrđuju fer vrijednosti ove finansijske imovine i finansijskih obaveza (posebno, tehnike vrednovanja i ulazni podaci koji se koriste).

Finansijska imovina / finansijske obaveze	Fer vrijednost na dan		Hijerarhija fer vrijednosti	Tehnike vrednovanja i ulazni podaci
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.		
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM				
1) Nederivatvna finansijska imovina namjenjena trgovanju (vidjeti Napomenu 20.)	Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini: <ul style="list-style-type: none"> • Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina – 80 • Velprom d.d. Sanski Most – 1 	Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini: <ul style="list-style-type: none"> • Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina – 352 • Klas d.d. Sarajevo – 21 • Velprom d.d. Sanski Most – 1 	Nivo 1	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.
	Dužnički instrumenti koji kotiraju na berzi: <ul style="list-style-type: none"> • Rumunija – 91.407 • Francuska – 8.093 • Njemačka – 2.191 • Belgija – 10.028 • Italija – 4.107 • Slovenija – 2.019 	Dužnički instrumenti koji kotiraju na berzi: <ul style="list-style-type: none"> • Rumunija – 87.544 • Francuska – 14.436 • Njemačka – 12.474 • Belgija – 10.740 • Holandija – 4.053 • Italija – 3.750 • Slovenija – 2.028 	Nivo 1	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.
2) Nederivatvna finansijska imovina raspoloživa za prodaju (vidjeti Napomenu 19.)	Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Belgiji – 155 Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini: <ul style="list-style-type: none"> • Registar vrijednosnih papira FBiH – 32 • Sarajevska berza d.d. – 32 	Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Belgiji – 128 Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini: <ul style="list-style-type: none"> • Registar vrijednosnih papira FBiH – 32 • Sarajevska berza d.d. – 32 • Raiffeisen Training centar d.o.o. – 1 	Nivo 1	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.
			Nivo 1	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.

37.2 Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza Banke koji se ne mjere po fer vrijednosti na ponavljajućoj osnovi, iz perioda u periode (ali se zahtijeva objavljivanje njihove fer vrijednosti)

Osim navedenog u sljedećoj tabeli, Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obaveza priznati u finansijskim izvještajima približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31. decembar 2014.		31. decembar 2013.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Finansijska imovina				
Kredit i potraživanja:				
– krediti dati klijentima	2.038.895	2.345.122	2.090.779	2.116.219
Finansijska imovina koja se drži do dospelja:				
– obveznice	152.134	151.458	139.526	140.687
– blagajnički / komercijalni zapisi	17.538	11.619	17.363	16.831
Finansijske obaveze				
Finansijske obaveze koje se priznaju po amortizovanom trošku:				
– obaveze prema klijentima	2.881.072	2.871.085	2.949.350	2.960.142


Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Hijerarhija fer vrijednosti na dan 31.12.2014.			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska imovina				
Kredit i potraživanja:				
– krediti dati klijentima	-	2.345.122	-	2.345.122
Finansijska imovina koja se drži do dospelja:				
– obveznice	151.458	-	-	151.458
– trezorski zapisi	11.619	-	-	11.619
Ukupno	163.077	2.345.122	-	2.508.199
Finansijske obaveze				
Finansijske obaveze koje se priznaju po amortizovanom trošku:				
– obaveze prema klijentima	-	2.871.085	-	2.871.085
Ukupno	-	2.871.085	-	2.871.085

Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza uključena gore u kategorije za Nivo 1 i Nivo 2 utvrđene su prema opšteprihvaćenim modelima procjenjivanja na osnovu analize diskontovanih novčanih tokova, sa diskontnom stopom kao kao najznačajnijim ulaznim podatkom, a koja odražava kreditni rizik ugovornih strana.

38. Odobravanje finansijskih izvještaja

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava dana 3. marta 2015. godine.

Potpisali za i u ime Uprave:


Predsjednik Uprave
Karlheinz Dohnigg




Direktor sektora za finansije
Elvir Muhić

Enis Karić

▪ Student master studija

„U svom radu bavim se skulpturom, njenim mogućnostima i formama, pri čemu se koristim raznim materijalima gradeći određene apstraktne, te pravilne geometrijske forme koje su na tragu op-arta. Riječ je o izložbi koja obuhvata radove iz zajedničkog ciklusa koji su bili dio mog diplomskog rada, te radove koje trenutno koristim za odbranu magistarskog rada na ALU“



Dodatne informacije

Centrala i podružnice	96
Podaci o publikaciji	102

Centrala i podružnice

Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina

Centrala Sarajevo

Zmaja od Bosne bb
Raiffeisen direkt info: + 387-33-755-010
E-mail: info.rbbh@rbb-sarajevo.raiffeisen.at
Internet: www.raiffeisenbank.ba

Filijale

GF Sarajevo i Filijala Centar
Zmaja od Bosne bb
71 000 Sarajevo

Filijala Skenderija
Valtera Perića 20
71 000 Sarajevo

Filijala Novo Sarajevo
Kolodvorska 12
71 000 Sarajevo

Filijala Ilidža
Rustempašina bb
71 210 Ilidža

Filijala Pale
Milana Simovića bb
71 420 Pale

Filijala Goražde
Titova bb
73 000 Goražde

GF Banja Luka i Filijala Banja Luka
Vase Pelagića 2
78 000 Banja Luka

Filijala Banja Luka 2
Vojvode S. Stepanovića bb
78 000 Banja Luka

Filijala Prijedor
Majora Milana Tepića bb
79 101 Prijedor

Filijala Gradiška
Vidovdanska bb
78 400 Gradiška

Filijala Doboј
Svetog Save 2
74 000 Doboј

GF Zenica i Filijala Zenica
Maršala Tita bb
72 000 Zenica

Filijala Kakanj
Zgoščanska P+4+M
72 240 Kakanj

Filijala Vitez
Poslovni centar PC 96-2
72 250 Vitez

Filijala Visoko
Alije Izetbegovića 1
71 300 Visoko

Filijala Tešanj
Titova 2
74 260 Tešanj

Filijala Travnik
Konatur bb
72 270 Travnik

GF Tuzla i Filijala Tuzla
15. Maja bb
75 000 Tuzla

Filijala Tuzla 2
Univerzitetska 16
75 000 Tuzla

Filijala Bijeljina
Karadžorđeva bb
76 300 Bijeljina

Filijala Brčko
Reisa Džemaludina Čauševića 10
76 100 Brčko

GF Bihać i Filijala Bihać
Pape Ivana Pavla II 4
77 000 Bihać

Filijala Cazin
Generala Izeta Nanića bb
77 220 Cazin

Filijala Velika Kladuša
Maršala Tita "Diletacija C"
77 230 Velika Kladuša

Filijala Sanski Most
Muse Ćazima Ćatića 24
79 260 Sanski Most

Filijala Bosanska Krupa
Trg Alije Izetbegovića bb
77 240 Bosanska Krupa

GF Mostar i Filijala Mostar
Kneza Domagoja bb
88 000 Mostar

Filijala Konjic
Suhi do bb
88 400 Konjic

Filijala Čitluk
Kralja Tomislava 43
88 260 Čitluk

Filijala Široki Brijeg
Zaobilaznica bb
88 220 Široki Brijeg

Filijala Trebinje
Vuka Mićunovića bb
89 101 Trebinje

Filijala Livno
Trg kralja Tomislava bb
80 101 Livno

Raiffeisen Bank International AG

Austrija

Am Stadtpark 9
1030 Beč
Tel.: +43-1-71 707-0
Faks: +43-1-71 707-1715
www.rbinternational.com
ir@rbinternational.com
communications@rbinternational.com

Bankarska mreža

Albanija

Raiffeisen Bank Sh.a.
"European Trade Center"
Bulevardi "Bajram Curri"
Tirana
Tel.: +355-4-23 8 1000
Faks: +355-4-22 755 99
SWIFT/BIC: SGSBALTX
www.raiffeisen.al

Bjelorusija

Priorbank JSC
V. Khoruzhey Str. 31-A
220002 Minsk
Tel.: +375-17-28 9-9090
Faks: +375-17-28 9-9191
SWIFT/BIC: PJCBY2X
www.priorbank.by

Bosna i Hercegovina

Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina
Zmajica od Bosne bb
71000 Sarajevo
Tel.: +387-33-287 101
Faks: +387-33-21 385 1
SWIFT/BIC: RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

Bugarska

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
Ulica N. Gogol 18/20
1504 Sofija
Tel.: +359-2-91 985 101
Faks: +359-2-94 345 28
SWIFT/BIC: RZBBGSPF
www.rbb.bg

Hrvatska

Raiffeisenbank Austria d.d.
Petrijnska 59
10000 Zagreb
Tel.: +385-1-45 664 66
Faks: +385-1-48 116 24
SWIFT/BIC: RZBHHR2X
www.rba.hr

Češka Republika

Raiffeisenbank a.s.
Hvězdova 1716/2b
14078 Prag 4
Tel.: + 420-234-405-222
Faks: +420-234-402-111
SWIFT/BIC: RZBCCZPP
www.rb.cz

Mađarska

Raiffeisen Bank Zrt.
Akadémia utca 6
1054 Budimpešta
Tel.: +36-1-48 444-00
Faks: +36-1-48 444-44
SWIFT/BIC: UBRTHUHB
www.raiffeisen.hu

Kosovo

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.
Rruga UÇK, No. 51
10000 Priština
Tel.: +381-38-22 222 2
Faks: +381-38-20 301 130
SWIFT/BIC: RBKOKKPR
www.raiffeisen-kosovo.com

Poljska

Raiffeisen Bank Polska S.A.
Ul. Piękna 20
00-549 Varšava
Tel.: +48-22-58 5-2000
Faks: +48-22-58 5-2585
SWIFT/BIC: RCBWPLPW

Rumunija**Raiffeisen Bank S.A.**

246 C Calea Floreasca
014476 Bukurešt
Tel.: +40-21-30 610 00
Faks: +40-21-23 007 00
SWIFT/BIC: RZBRROBU
www.raiffeisen.ro

Rusija**ZAO Raiffeisenbank**

Smolenskaya-Sennaya Sq. 28
119002 Moskva
Tel.: +7-495-72 1-9900
Faks: +7-495-72 1-9901
SWIFT/BIC: RZBMRUMM
www.raiffeisen.ru

Srbija**Raiffeisen banka a.d.**

Đorđa Stanojevića 16
11070 Novi Beograd
Tel.: +381-11-32 021 00
Faks: +381-11-22 070 80
SWIFT/BIC: RZBSRSBG
www.raiffeisenbank.rs

Slovačka**Tatra banka, a.s.**

Hodžovo námestie 3
P.O. Box 42
85005 Bratislava 55
Tel.: +421-2-59 19-1111
Faks: +421-2-59 19-1110
SWIFT/BIC: TATRSKBX
www.tatrabanka.sk

Slovenija**Raiffeisen Banka d.d.**

Zagrebška cesta 76
2000 Maribor
Tel.: +386-2-22 931 00
Faks: +386-2-30 344 2
SWIFT/BIC: KREKSI22
www.raiffeisen.si

Ukrajina**Raiffeisen Bank Aval JSC**

9, Vul Leskova
01011 Kiev
Tel.: +38-044-49 088 88,
+380 (800) 500 500
Faks: +38-044-295-32 31
SWIFT/BIC: AVALUAUK
www.aval.ua

Leasing društva**Austrija****Raiffeisen-Leasing International GmbH**

Am Stadtpark 3
1030 Beč
Tel.: +43-1-71 707-2071
Faks: +43-1-71 707-76 2966
www.rli.co.at

Albanija**Raiffeisen Leasing Sh.a.**

“European Trade Center”
Bulevardi “Bajram Curri”
Tirana
Tel.: +355-4-22 749 20
Faks: +355-4-22 325 24
www.raiffeisen-leasing.al

Bjelorusija**JLLC “Raiffeisen-leasing”**

V. Khoruzhey 31-A
220002 Minsk
Tel.: +375-17-28 9-9394
Faks: +375-17-28 9-9974
www.rl.by

Bosna i Hercegovina**Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo**

Danijela Ozme 3
71000 Sarajevo
Tel.: +387-33-25 435 4
Faks: +387-33-21 227 3
www.rlbh.ba

Bugarska**Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD**

32A Cherni Vrah Blvd. Fl.6
1407 Sofija
Tel.: +359-2-49 191 91
Faks: +359-2-97 420 57
www.rlbh.bg

Hrvatska**Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Radnička cesta 43
10000 Zagreb
Tel.: +385-1-65 9-5000
Faks: +385-1-65 9-5050
www.rl-hr.hr

Češka Republika**Raiffeisen-Leasing s.r.o.**

Hvězdova 1716/2b
14078 Prag 4
Tel.: +420-221-511-611
Faks: +420-221-511-666
www.rl.cz

Mađarska**Raiffeisen Lizing Zrt.**

Késmark utca 11-13
1158 Budimpešta
Tel.: +36-1-298 8000
Faks: +36-1-298 8010
www.raiffeisenlizing.hu

Kazahstan**Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP**

Shevchenko Str. 146, No. 12
050008 Almati
Tel.: +7-727-37 8-5430
Faks: +7-727-37 8-5431
www.rlkz.at

Kosovo**Raiffeisen Leasing Kosovo**

Gazmend Zajmi n.n., Sunny Hill
10000 Priština
Tel.: +381-38-22 222 2
Faks: +381-38-20 301 136
www.raiffeisenleasing-kosovo.com

Moldavija**I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.**

Alexandru cel Bun 51
2012 Kišinjev
Tel.: +373-22-27 931 3
Faks: +373-22-22 838 1
www.raiffeisen-leasing.md

Poljska**Raiffeisen-Leasing Polska S.A.**

Ul. Prosta 51
00-838 Varšava
Tel.: +48-22-32 636-66
Faks: +48-22-32 636-01
www.rl.com.pl

Rumunija**Raiffeisen Leasing IFN S.A.**

246 D Calea Floreasca
014476 Bukurešt
Tel.: +40-21-36 532 96
Faks: +40-37-28 799 88
www.raiffeisen-leasing.ro

Rusija**OOO Raiffeisen-Leasing**

Stanislavskogo Str. 21/1
109004 Moskva
Tel.: +7-495-72 1-9980
Faks: +7-495-72 1-9572
www.raiffeisen-leasing.ru

Srbija**Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Đorđa Stanojevića 16
11070 Novi Beograd
Tel.: +381-11-220 7400
Faks: +381-11-228 9007
www.raiffeisen-leasing.rs

Slovačka**Tatra Leasing s.r.o.**

Černyševského 50
85101 Bratislava
Tel.: +421-2-59 19-3168
Faks: +421-2-59 19-3048
www.tatraleasing.sk

Slovenija**Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Letališka cesta 29a
SI-1000 Ljubljana
Tel.: +386 1 241-6250
Faks: +386 1 241-6268
www.rl-sl.si

Ukrajina**LLC Raiffeisen Leasing Aval**

9, Moskovskiy Av.
Build. 5 Office 101
04073 Kiev
Tel.: +38-044-59 024 90
Faks: + 38-044-20 004 08
www.rla.com.ua

Podružnice i predstavništva – Evropa**Francuska****RBI Predstavništvo Paris**

9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt
75008 Paris
Tel.: +33-1-45 612 700
Faks: +33-1-45 611 606

Njemačka**RBI Podružnica Frankfurt**

Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt
Tel.: +49-69-29 921 918
Faks: +49-69-29 921 9-22

Švedska**RBI Predstavništvo Nordijske zemlje**

Drottninggatan 89, 14th floor
113 60 Stockholm
Tel.: +46-8-440 5086
Faks: +46-8-440 5089

Velika Britanija**RBI Podružnica London**

10 King William Street
London EC4N 7TW
Tel.: +44-20-79 33-8000
Faks: +44-20-79 33-8099

Podružnice i predstavništva – Azija i Amerika

Kina

RBI Podružnica Peking

Beijing International Club Suite 200
2nd floor
Jianguomenwai Dajie 21
100020 Peking
Tel.: +86-10-65 32-3388
Faks: +86-10-65 32-5926

RBI Predstavništvo Harbin

Room 1104, Pufa Plaza No. 209
Chang Jiang Street
Distrikt Nang Gang
150090 Harbin
Tel.: +86-451-55 531 988
Faks: +86-451-55 531 988

RBI Podružnica Hong Kong

Unit 2102, 21st Floor,
Tower One, Lippo Centre
89 Queensway, Hong Kong
Tel.: +85-2-27 30-2112
Faks: +85-2-27 30-6028

RBI Podružnica Ksiamen

Unit B, 32/F, Zhongmin Building,
No. 72 Hubin North Road,
Ksiamen, Provincija Fujian
361013, N. R. Kina
Tel.: +86-592-26 2-3988
Faks: +86-592-26 2-3998

RBI Podružnica Džuhai

Room 2404, Yue Cai Building
No. 188, Jingshan Road, Jida,
Džuhai, Provincija Guangdong
519015, N. R. Kina
Tel.: +86-756-32 3-3500
Faks: +86-756-32 3-3321

Indija

RBI Predstavništvo Mumbai

803, Peninsula Heights
C.D. Barfiwala Road, Andheri (W)
400 058 Mumbai
Tel.: +91-22-26 230 657
Faks: +91-22-26 244 529

Koreja

RBI Predstavništvo Koreja

1809 Le Meilleur Jongno Town
24 Jongno 1-ga
Seoul 110-888
Republika Koreja
Tel.: +82-2-72 5-7951
Faks: +82-2-72 5-7988

Malezija

RBI Podružnica Labuan

Licensed Labuan Bank No. 110108C
Level 6 (1E), Main Office Tower
Financial Park
Labuan
Tel.: +607-29 1-3800
Faks: +607-29 1-3801

Singapur

RBI Podružnica Singapur

One Raffles Quay
#38-01 North Tower
Singapur 048583
Tel.: +65-63 05-6000
Faks: +65-63 05-6001

SAD

RB International Finance (USA) LLC

1133 Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 New York
Tel.: +01-212-84 541 00
Faks: +01-212-94 420 93

RZB Austria Predstavništvo New York

1133 Avenue of the Americas,
16th Floor
10036 New York
Tel.: +01-212-59 3-7593
Faks: +01-212-59 3-9870

Vijetnam

RBI Predstavništvo Ho-Chi-Minh-City

35 Nguyen Hue Str.,
Harbour View Tower
Room 601A, 6th Floor, Dist 1
Ho-Chi-Minh-City
Tel.: +84-8-38 214 718,
+84-8-38 214 719
Faks: +84-8-38 215 256

Raiffeisen Zentralbank AG

Austrija

Am Stadtpark 9
1030 Beč
Tel.: +43-1-26 216-0
Faks: +43-1-26 216-1715
www.rzb.at

Odabrana specijalizirana društva Raiffeisen-a

Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft

Wipplingerstraße 25
1010 Beč
Tel.: +43-1-53 451-300
Faks: +43-1-53 451-8000
www.kathrein.at

Raiffeisen Centrobank AG

Tegetthoffstraße 1
1015 Beč
Tel.: +43-1-51 520-0
Faks: +43-1-51 343-96
www.rcb.at

ZUNO BANK AG

Muthgasse 26
1190 Beč
Tel.: +43-1-90 728 88-01
www.zuno.eu

Podaci o publikaciji

Urednik, izdavač

Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina
Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina
Tel: +387-33-755 010
Fax: +387-33-213 851
Internet: www.raiffeisenbank.ba

Koncept, dizajn: McCann d.o.o. Sarajevo

DTP: Boriša Gavrilović

Fotografija: Almin Zrno

Štampa: SUTON d.o.o.

Online verzija godišnjeg izvještaja na bosanskom jeziku dostupna je na stranici
<https://raiffeisenbank.ba/bhs/menu/view/133>

Engleska verzija je dostupna na stranici
<https://raiffeisenbank.ba/eng/menu/view/133>

Prognoze, planovi i projekcije budućeg stanja date u ovom Godišnjem izvještaju temelje se na saznanjima i procjenama kojima je Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina raspolagala u vrijeme izrade izvještaja. Iste su, kao i sve izjave koje se odnose na budućnost, podložne poznatim i nepoznatim rizicima, kao i neizvjesnostima koje mogu dovesti do znatnih razlika između stvarnih rezultata i rezultata prikazanih u navedenim izjavama. Tačnost prognoza i planiranih vrijednosti projekcija nije moguće garantirati.

Izradi ovog Godišnjeg izvještaja i provjeri podataka posvećena je najveća moguća pažnja. Ipak se ne mogu isključiti greške kod zaokruživanja iznosa, prosljeđivanja i pripreme za štampu kao ni štamparske greške. Prilikom zbrajanja zaokruženih iznosa i procenata mogu se pojaviti razlike u zaokruživanju. Ovaj Godišnji izvještaj je sastavljen na bosanskom jeziku. Engleska verzija izvještaja predstavlja prevod izvornika koji je sastavljen na bosanskom jeziku. Jedina mjerodavna verzija jeste verzija napisana na bosanskom jeziku.

Albina Tursunović

- Student master studija, odsjek Produkt dizajn
- Akademiju likovnih umjetnosti u Sarajevu, Odsjek grafika upisala 2010. godine
- Izlagala na nekoliko kolektivnih izložbi, među kojima je i Studentsko bijenale grafike u Beogradu

„Čast mi je izlagati u Raiffeisen GALERIJ i zahvaljujem se na pruženoj prilici. Ovakva podrška mladim umjetnicima zaista daje podstrek i motivaciju za daljnji rad.“



