

ЈУБМЕС БАНКА А.Д., БЕОГРАД

**Финансијски извештаји
31. децембар 2009. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

| | Страна |
|-----------------------------------|---------------|
| Извештај независног ревизора | 1 - 2 |
| Финансијски извештаји: | |
| Биланс успеха | 3 |
| Биланс стања | 4 |
| Извештај о променама на капиталу | 5 |
| Извештај о токовима готовине | 6 |
| Напомене уз финансијске извештаје | 7 - 83 |

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**Управном одбору и акционарима Јубмес банке а.д., Београд**

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 83) Јубмес банке а.д., Београд (у даљем тексту “Банка”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2009. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке; одабир и примену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процена.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима Јубмес банке а.д., Београд (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Банке на дан 31. децембар 2009. године, као и резултате њеног пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије, прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака и основама за састављање финансијских извештаја обелодањеним у напомени 2 уз финансијске извештаје.

Београд, 5. март 2010. године



БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

(У хиљадама динара)

| | Напомене | 2009. | 2008. |
|--|----------|----------------|------------------|
| Приходи од камата | 5 | 659,947 | 716,777 |
| Расходи од камата | 5 | (75,522) | (74,162) |
| Добитак по основу камата | | 584,425 | 642,615 |
| Приходи од накнада и провизија | 6 | 77,326 | 73,187 |
| Расходи од накнада и провизија | 7 | (11,098) | (11,643) |
| Добитак по основу накнада и провизија | | 66,228 | 61,544 |
| Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха | 8 | 1,130 | 833 |
| Нето добитак/(губитак) по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају | 9 | 9,060 | (1,408) |
| Нето губитак по основу продаје удела | 10 | (38,136) | - |
| Нето приходи од курсних разлика | 11 | 1,473 | 30,691 |
| Приходи од дивиденди и учешћа | | 16,966 | 8,322 |
| Остали пословни приходи | | 13,064 | 7,526 |
| Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања | 12 | 235,043 | 1,546,185 |
| Трошкови зарада, накнада зарада и осталих личних расхода | 13 | (348,789) | (410,797) |
| Трошкови амортизације | | (34,550) | (29,763) |
| Оперативни и остали пословни расходи | 14 | (227,858) | (181,398) |
| Нето приходи/(расходи) од промене вредности имовине и обавеза | 15,16 | 28,853 | (203,455) |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | 306,909 | 1,470,895 |
| Порез на добит: | 17 | | |
| - Текући порез | | (17,519) | (177,173) |
| - Одложени порески (расход)/приход | | (171) | 869 |
| НЕТО ДОБИТ | | 289,219 | 1,294,591 |
| Основна зарада по акцији (у динарима) | | 1,445 | 8,848 |

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Извршног одбора Јубмес банке а.д., Београд на дан 19. фебруар 2010. године:

Милан Стефановић
Председник Извршног одбора

Слободан Лечић
Заменик председника
Извршног одбора

Татјана Савић
Руководилац рачуноводства



БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембар 2009. године
(У хиљадама динара)

| | <u>Напомене</u> | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВА | | | |
| Готовина и готовински еквиваленти | 18 | 870,094 | 410,323 |
| Опозиви депозити и кредити | 19 | 1,662,171 | 2,788,233 |
| Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања | 20 | 37,868 | 29,946 |
| Дати кредити и депозити | 21 | 3,123,878 | 2,149,422 |
| Хартије од вредности (без сопствених акција) | 22 | 809,500 | 418,600 |
| Удели (учешћа) | 23 | 44,428 | 71,747 |
| Остали пласмани | 24 | 16,842 | 649,503 |
| Нематеријална улагања | 25 | 8,899 | 4,528 |
| Основна средства и инвестиционе некретнине | 25 | 872,556 | 475,270 |
| Остала средства | 26 | 49,576 | 24,469 |
| Укупно актива | | <u><u>7,495,812</u></u> | <u><u>7,022,041</u></u> |
| ПАСИВА | | | |
| Трансакциони депозити | 27 | 593,955 | 692,368 |
| Остали депозити | 28 | 1,707,028 | 1,457,865 |
| Примљени кредити | | - | 272 |
| Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата | | 653 | 1,333 |
| Резервисања | 29 | 20,130 | 81,965 |
| Обавезе за порезе | | 2,333 | 3,024 |
| Обавезе из добитка | 30 | 88,156 | 187,349 |
| Одложене пореске обавезе | 17 | 26,392 | 13,369 |
| Остале обавезе | 31 | 624,383 | 435,558 |
| Укупно обавезе | | <u><u>3,063,030</u></u> | <u><u>2,873,103</u></u> |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акцијски и остали капитал | 32 | 2,207,516 | 1,570,532 |
| Резерве | | 1,315,547 | 1,315,547 |
| Ревалоризационе резерве по основу основних средстава | | 198,479 | 198,479 |
| Ревалоризационе резерве по основу промене вредности хартија од вредности | | 42,048 | 100 |
| Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају | | - | (62,702) |
| Добитак | | 669,192 | 1,126,982 |
| Укупно капитал | | <u><u>4,432,782</u></u> | <u><u>4,148,938</u></u> |
| Укупно пасива | | <u><u>7,495,812</u></u> | <u><u>7,022,041</u></u> |
| ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ | 33 | <u><u>7,363,899</u></u> | <u><u>9,294,923</u></u> |

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године
(У хиљадама динара)

| | Акцијски капитал | Сопствене акције | Емисиона премија | Остали капитал | Остале резерве из добити | Резерве из потенцијалне добити за губитке | Ревалоризационе резерве по основу процене вредности основних средстава | Ревалоризационе резерве по основу промене вредности Хов | Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају | Добитак | Укупно капитал |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------------|---|--|---|---|------------------|------------------|
| Стање на дан 1. јануар 2008. године | 1,247,764 | - | 22,121 | 20,536 | 534,346 | 384,371 | 198,479 | - | 35,729 | 541,174 | 2,984,520 |
| Расподела добити преносом у акцијски капитал | 309,424 | - | - | - | - | - | - | - | - | (309,424) | - |
| Откуп сопствених акција | - | (7,191) | (22,121) | - | - | - | - | - | - | - | (29,312) |
| Издавање из добити за процењене губитке по билансним и ванбилансним позицијама | - | - | - | - | - | 396,830 | - | - | - | (396,830) | - |
| Ефекат промене вредности ХОВ расположивих за продају | - | - | - | - | - | - | - | 100 | (109,454) | - | (109,354) |
| Ефекат промене одложених пореских обавеза | - | - | - | - | - | - | - | - | 11,023 | - | 11,023 |
| Исплата дивиденди | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,518) | (2,518) |
| Негативна емисиона премија по основу откупа сопствених акција | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (11) | (11) |
| Добитак текуће године | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,294,591 | 1,294,591 |
| Стање на дан 31. децембар 2008. године | <u>1,557,188</u> | <u>(7,191)</u> | <u>-</u> | <u>20,536</u> | <u>534,346</u> | <u>781,201</u> | <u>198,479</u> | <u>100</u> | <u>(62,702)</u> | <u>1,126,982</u> | <u>4,148,939</u> |
| Расподела добити преносом у акцијски капитал | 619,897 | - | - | - | - | - | - | - | - | (619,897) | - |
| Откуп сопствених акција | - | 7,191 | 9,895 | - | - | - | - | - | - | - | 17,086 |
| Ефекат промене вредности ХОВ расположивих за продају | - | - | - | - | - | - | - | 41,948 | 75,554 | - | 117,502 |
| Ефекат промене одложених пореских обавеза | - | - | - | - | - | - | - | - | (12,852) | - | (12,852) |
| Исплата дивиденди | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (125,646) | (125,646) |
| Негативна емисиона премија по основу откупа сопствених акција | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,466) | (1,466) |
| Добитак текуће године | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 289,219 | 289,219 |
| Стање на дан 31. децембар 2009. године | <u>2,177,085</u> | <u>-</u> | <u>9,895</u> | <u>20,536</u> | <u>534,346</u> | <u>781,201</u> | <u>198,479</u> | <u>42,048</u> | <u>-</u> | <u>669,192</u> | <u>4,432,782</u> |

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године
(У хиљадама динара)

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------|--------------|
| Приливи готовине из пословних активности | 771,291 | 775,986 |
| Приливи камата | 618,898 | 675,235 |
| Приливи накнада | 100,433 | 90,214 |
| Приливи по основу осталих пословних прихода | 34,994 | 9,290 |
| Приливи од дивиденди и учешћа у добитку | 16,966 | 1,247 |
| Одливи готовине из пословних активности | (631,762) | (575,722) |
| Одливи по основу камата | (69,369) | (68,534) |
| Одливи по основу накнада | (9,536) | (14,549) |
| Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и осталих личних расхода | (323,693) | (316,181) |
| Одливи по основу пореза, доприноса и осталих дажбина на терет прихода | (118,284) | (87,251) |
| Одливи по основу других трошкова пословања | (110,880) | (89,207) |
| Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима | 139,529 | 200,264 |
| Смањење пласмана и повећање узетих депозита | | |
| Смањење кредита и пласмана банкама и комитентима | 407,498 | - |
| Смањење ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних ХоВ које се држе до доспећа | 294,006 | 20,530 |
| Повећање депозита од банака и комитената | 174,729 | 422,413 |
| Повећање пласмана и смањење узетих депозита | | |
| Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима | - | (139,368) |
| Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит | 1,015,762 | 503,839 |
| Плаћени порез на добит | (161,253) | (57,131) |
| Исплаћене дивиденде | (98,086) | (32,645) |
| Нето прилив готовине из пословних активности након пореза на добит | 756,423 | 414,063 |
| Нето одливи готовине из активности инвестирања | | |
| Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава | (431,119) | (97,870) |
| Прилив од продаје нематеријалних улагања и основних средстава | 163 | 545 |
| Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности | (37) | - |
| Одливи од куповине учешћа и удела | - | (46,958) |
| Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности | 63,482 | - |
| Приливи од продаје удела (учешћа) | 60,822 | - |
| Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања | 306,689 | (144,283) |
| Одливи готовине из активности финансирања | | |
| Одливи по основу откупа сопствених акција | (10,726) | (7,191) |
| Нето одлив готовине из активности финансирања | (10,726) | (7,191) |
| Свега нето приливи готовине | 1,771,991 | 1,219,474 |
| Свега нето одливи готовине | (1,332,983) | (956,885) |
| Нето повећање готовине | 439,008 | 262,589 |
| Готовина на почетку године | 410,323 | 111,671 |
| Позитивне курсне разлике, нето | 20,763 | 36,063 |
| Готовина на крају године | 870,094 | 410,323 |

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

ЈУБМЕС банка а.д. Београд (у даљем тексту “Банка”) основана је 26. јуна 1979. године, у складу са посебним савезним законом као специјализована банка за финансирање и осигурање извозних послова којима се подстиче и унапређује дугорочна економска и финансијска сарадња домаћих предузећа, када је и уписана у судски регистар Привредног суда у Београду.

Банка је по посебном закону пословала до 1997. године када је донет Закон о престанку важења Закона о Југословенској банци за међународну економску сарадњу (“Сл. лист СРЈ” бр. 29/97). Овим законом Банка је била дужна да изврши усаглашавање организације и пословања са законом којим се уређује организација и пословање банака и других финансијских организација. У поступку усаглашавања организације и пословања са Законом о банкама и другим финансијским организацијама и пратећим одлукама, оснивачи Банке су 15. септембра 1997. године закључили Уговор о оснивању, а Скупштина Банке је донела Статут и друге релевантне акте потребне за рад Банке. Банка је почела да послује у складу са прописима који се примењују за комерцијалне банке од 1. јула 1998. године.

Банка је регистрована у Републици Србији за обављање платног промета у земљи и иностранству, кредитне и депозитне послове у земљи и иностранству и у складу са Законом о банкама, дужна је да послује на принципима ликвидности, сигурности пласмана и рентабилности, ради остваривања добити.

Основне активности Банке су обављање платног промета у земљи и иностранству, кредитни послови, депозитни послови и послови купопродаје девиза. Остале активности обухватају послове издавања гаранција, отварања акредитива и остале банкарске послове.

У складу са Законом о банкама (“Службени гласник РС”, бр. 107/2005), Скупштина Банке је у 2006. усвојила измене и допуне Уговора о оснивању и усвојила нови Статут. Овим изменама и допунама промењен је назив банке. Пун назив Југословенска банка за међународну економску сарадњу а.д. је измењен и сада гласи: ЈУБМЕС банка а.д. Београд. За усвајање наведених аката и измена Банка је добила претходну сагласност Народне банке Србије.

Банка је на дан 31. децембар 2009. године запошљавала 115 радника (31. децембра 2008. године; 116 запослених). Седиште Банке је у улици Булевар Зорана Ђинђића 121 у Београду. Порески идентификациони број Банке је 100001829.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Финансијски извештаји

Финансијски извештаји Банке укључују биланс стања на дан 31. децембар 2009. године, и биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС”), односно Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор”) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (“Комитет”), у периоду од 31. децембра 2002. године до краја 2007. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије (“Министарство”) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 16 на дан 12. фебруара 2008. године. Министарство је такође утврдило (Решењем бр 401-00-1456/2008- 16) и објавило за примену у Службеном гласнику РС бр. 116 од 17. децембра 2008. године превод измена МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивање”.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године (што се посебно односи на период након усвајања Одлуке од стране Министарства). При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописани Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације (“Службени гласник РС” бр. 74/2008, 3/2009 и 5/2010), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису усвојени и преведени као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.3 и 2.4.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Банке, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

2.3. Објављени стандарди и тумачења која још увек нису усвојена и преведена

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена и преведена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануар 2009. године:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису усвојена и преведена (наставак)

- Измене МСФИ 4 “Уговори о осигурању” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Побољшање обелодањивања о финансијским инструментима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” и МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” – Трошак улагања у зависно предузеће, заједнички подухват или придружено привредно лице (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 22. маја 2008. године (МРС 1, МСФИ 5, МРС 8, МРС 10, МРС 16, МРС 19, МРС 20, МРС 23, МРС 27, МРС 28, МРС 29, МРС 31, МРС 34, МРС 36, МРС 38, МРС 39, МРС 40, МРС 41) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација” и МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” – Инструменти који се могу поново (про)дати емитенту и обавезе проистекле по основу ликвидације (на снази за периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 1 (ревидирани) “Презентација финансијских извештаја”– Ревидирана презентација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- МРС 23 (ревидирани) “Трошкови позајмљивања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Услови стицања и укидања права (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”– Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 13 “Програми лојалности купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2008. године),
- IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2008. године),
- IFRIC 15 “Уговори о изградњи некретнина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- IFRIC 16 “Хеџинг нето инвестиција у иностране операције” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. октобра 2008. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.4. Објављени стандарди и тумачења која још увек нису ступила на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде почевши од 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 3 (ревидиран) “Пословне комбинације” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- МСФИ 1 (ревидиран) “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене МСФИ 2 “Исплате по основу акција” – Трансакције групних готовинских исплата по основу акција (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Измене МРС 27 “Консолидовани и појединачни финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 32 “Финансијски инструменти: Презентација”– Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Измене МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”– Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 2, МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 18, МРС 36, МРС 38, МРС 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (већина измена биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене IFRIC 14 “МРС 19 - Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција”– Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу (наставак)

- МСФИ 17 (ревидиран) “Пренос неновчаних средстава власницима предузећа” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 19 “Намиривање обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.5. Коришћење процењивања

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Банке коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процена.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи од камата

Приходи и расходи од камата, укључујући и затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматоносну активу, односно каматоносну пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода и условима из облигационог односа, који су дефинисани уговором између Банке и комитента.

За све финансијске инструменте мерене по амортизованој цени и каматоносне финансијске инструменте класификоване као расположиве за продају, приходи или расходи по основу камата књижени су по уговореној каматној стопи, која представља стопу која прецизно дисконтује процењена будућа плаћања или примања кроз очекивани животни век финансијског инструмента или, када је то прикладно, у краћем временском периоду, на нето књиговодствену вредност финансијских средстава или финансијских обавеза. Накнада за одобравање кредита, која чини саставни део ефективне каматне стопе, посебно се евидентира у оквиру прихода од камата. Накнаде за одобравање кредита које се обрачунавају и наплаћују једнократно унапред, разграничавају се на пропорционалној основи на период коришћења кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Приходи и расходи од камата (наставак)

Банка врши суспензију камате умањењем прихода по основу камата преко рачуна у ванбилансној евиденцији, уколико се процени да постоје проблеми у наплати пласмана по кредитима.

3.2. Приходи и расходи од накнада и провизија

Приходи и расходи од накнада и провизија настали пружањем, односно коришћењем банкарских услуга, признају се по начелу узрочности прихода и расхода односно на обрачунској основи и утврђују се за период када су остварени. Накнаде и провизије превасходно чине накнаде за услуге платног промета, издате гаранције и друге банкарске услуге.

3.3. Прерачунавање страних средстава плаћања и рачуноводствени третман курсних разлика и ефеката по основу валутне клаузуле

Ставке укључене у финансијске извештаје Банке одмеравају се коришћењем валуте примарног привредног окружења у коме Банка послује (функционална валута).

Средства и обавезе исказани у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу Народне банке Србије важећем на дан биланса стања. Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене. Курсне разлике настале приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути и приликом пословних трансакција у иностраној валути, евидентиране су у корист или на терет биланса успеха као приходи и расходи по основу курсних разлика.

Средства у динарима за које је уговорена заштита од ризика применом валутне клаузуле, односно везивањем за курс динара у односу на ЕУР и УСД на дан биланса стања, прерачуната су у динаре по уговореном курсу утврђеном на међубанкарском састанку девизног тржишта који је важио на тај дан. Добици и губици настали по основу примене валутне клаузуле евидентирају се у билансу успеха у оквиру прихода, односно расхода од промене вредности имовине и обавеза.

3.4. Финансијски инструменти

Финансијски инструменти се иницијално вреднују по фер вредности, увећаној за трошкове трансакција (изузев финансијских средстава или финансијских обавеза које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха), који су директно приписиви набавци или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе.

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Банке, од момента када се Банка уговорним одредбама везала за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава на "регуларан начин" признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни. Финансијска средства престају да се признају када Банка изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Финансијски инструменти (наставак)

Банка је класификовала финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха, кредити и потраживања, хартије од вредности које се држе до доспећа и хартије од вредности расположиве за продају. Руководство Банке врши класификацију финансијских инструмената при иницијалном признавању.

3.4.1. Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Ова категорија укључује финансијска средства која се држе ради трговања и она која се воде по фер вредности кроз биланс успеха.

Финансијска средства се класификују као средства за трговање ако су прибављена ради продаје или поновне куповине у кратком року, ради остваривања добитака из краткорочних промена цена истих. Наведена средства се евидентирају по фер вредности у билансу стања. Хартије од вредности којима се тргује састоје се од обвезница Републике Србије по основу старе девизне штедње.

Сви добици и губици који настају приликом вредновања и продаје финансијских средстава по фер вредности исказују се у билансу успеха.

3.4.2. Кредити и потраживања

Кредити и пласмани банкама и комитентима одобрени од стране Банке евидентирају се у билансу стања од момента преноса средстава кориснику кредита. На дан биланса стања кредити су исказани по амортизованој вредности коришћењем уговорене каматне стопе, умањеној за исправку вредности по основу обезвређења и директан отпис.

Ефекти непримењивања ефективне каматне стопе у складу са МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и вредновање”, по коме се кредити вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, по процени руководства Банке нису материјално значајни на исказане пласмане комитентима и финансијске извештаје посматране у целини, зато што Банка накнаду која представља саставни део ефективне каматне стопе наплаћује једнократно унапред и разграничава током периода трајања кредита.

У складу са интерном политиком Банке, на сваки извештајни датум Банка процењује да ли постоји објективан доказ умањена (обезвређења) вредности финансијског средства или групе финансијских средстава.

Губици по основу обезвређења се признају само ако постоји објективан доказ о обезвређењу као резултат једног или више догађаја који су настали након почетног признавања средства и када исти утичу на процењене будуће новчане токове финансијског средства или групе финансијских средстава који могу бити поуздано процењени.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Финансијски инструменти (наставак)***3.4.2. Кредити и потраживања (наставак)*

Индикатори на основу којих Банка одређује да ли постоји објективан доказ о обезвређењу кредита и пласмана укључују следеће: кашњења у плаћању уговорене отплате главнице или камате, финансијске потешкоће дужника, укључујући и могућност банкротства или неког другог вида финансијске реорганизације дужника, кршење уговорних обавеза, погоршање конкурентске позиције дужника, смањење вредности инструмената обезбеђења кредита, као и друге показатеље који указују да постоји мерљиво смањење будућих токова готовине, као што су промене у националним и економским условима који су у непосредној вези са неизвршењем уговорених обавеза.

Сходно усвојеној политици, Банка прво процењује да ли постоји објективан доказ о обезвређењу за појединачно финансијско средство које је појединачно значајно, и појединачно или групно за финансијска средства која нису појединачно значајна. Уколико Банка утврди да не постоји објективан доказ о обезвређењу за појединачно финансијско средство, било да је значајно или не, наведено средство Банка укључује у групу финансијских средстава са сличним карактеристикама кредитног ризика и групно их процењује за обезвређење. Средства која се појединачно процењују за обезвређење и за која се губитак при обезвређењу признаје или наставља да се признаје, не укључују се у групно процењивање обезвређења.

Уколико постоји објективни доказ да је настао губитак због умањења вредности, износ губитка се утврђује као разлика између књиговодствене вредности кредита и његове надокнадиве вредности, која представља садашњу вредност процењених будућих токова готовине, дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи за то финансијско средство. Калкулација садашње вредности процењених будућих токова готовине финансијског средства обезбеђеног колатералом рефлектује токове готовине који могу настати по основу реализације инструмента обезбеђења плаћања. Уколико кредит или пласман који се држи до доспећа има варијабилну каматну стопу, дисконтна стопа за одмеравање било ког губитка због обезвређења је тренутна каматна стопа садржана у уговору.

За потребе групне процене обезвређења, финансијска средства се групишу на основу сличних карактеристика кредитног ризика и интерног система класификације Банке по врсти средства, индустријској грани, географској локацији, врсти обезбеђења, статусу доспелих а ненаплаћених кредита и сл. Будући токови готовине за групу финансијских средстава која се колективно класификују, процењују се на основу искуства Банке о претходним, историјским губицима за средства са сличним карактеристикама кредитног ризика.

Подаци о историји остваривања губитака за сврхе групне процене обезвређења средстава се коригују на основу тренутно доступних података који одражавају ефекте текућег стања које је утицало на период у коме је искуство у остваривању губитака стечено, као и да би се отклонили ефекти услова из претходног периода који тренутно не постоје. Процене промена у будућим токовима готовине за групе средстава одражавају и директно су у складу са променама одређених показатеља из године у годину (промене у стопи незапослености, ценама некретнина, статусу плаћања или другим променама које указују на промене у вероватноћи остваривања губитака у Банци и њихове размере). Банка редовно проверава и пресипитује методологију и претпоставке коришћене за процену будућих токова готовине како би се смањиле разлике између процењених губитака и стварно насталих губитака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Финансијски инструменти (наставак)

3.4.2. Кредити и потраживања (наставак)

Губици настали по основу умањења вредности кредита и потраживања, као и осталих финансијских средстава, евидентирани су у билансу успеха као расходи индиректних отписа пласмана.

Отпис ненаплативог потраживања врши се на основу одлука суда, Скупштине Банке, Управног одбора или Извршног одбора Банке када нема реалне могућности за наплату и када су сви инструменти обезбеђења наплате кредита активирани.

Уколико се у наредном периоду износ губитка због обезвређења кредита смањи услед догађаја који се одиграо након признавања умањења вредности, претходно признат губитак због умањења вредности се коригује променама на рачуну исправке вредности, а износ корекције се признаје у билансу успеха као приход од укидања индиректних отписа пласмана.

Банка са својим комитентима уговара валутну клаузулу. Кредити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на ЕУР или УСД, ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит. Разлика између вредности неотплаћене главнице и износа обрачунатог применом валутне клаузуле исказана је у оквиру пласмана комитентима.

3.4.3. Хартије од вредности које се држе до доспећа

Хартије од вредности које се држе до доспећа су финансијска средства са фиксним плаћањима или плаћањима која могу да се утврде и са фиксним доспећем, за које Банка има позитивну намеру и способности да их држи до доспећа. Хартије од вредности које се држе до доспећа састоје се од есконтованих меница предузећа и обвезница Трезора Републике Србије.

Након иницијалног признавања, хартије од вредности које се држе до доспећа евидентирају се по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, умањеној за исправке вредности, односно губитак по основу обезвређења. Амортизована вредност обрачунава се узимајући у обзир све дисконте или премије при куповини, као и накнаде које су саставни део уговорене каматне стопе, у току периода доспећа.

Износ губитка услед обезвређења хартија од вредности које се држе до доспећа обрачунава се као разлика између књиговодствене вредности улагања и садашње вредности очекиваних токова готовине есконтованих по оригиналној каматној стопи улагања и исказује се у билансу успеха као расход индиректних отписа пласмана.

3.4.4. Хартије од вредности расположиве за продају

Хартије од вредности које су намењене да се држе на неодређени временски период, а које могу бити продате услед потребе за обезбеђењем ликвидности или измена у каматним стопама, курсевима страних валута или цена капитала, класификују се као "хартије од вредности расположиве за продају". Хартије од вредности састоје се од инструмената капитала банака и других правних лица и других хартија од вредности расположивих за продају.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Финансијски инструменти (наставак)

3.4.4. Хартије од вредности расположиве за продају (наставак)

Након иницијалног признавања, хартије од вредности расположиве за продају, се исказују по фер вредности. Фер вредност хартија од вредности које се котирају на берзи заснива се на текућим ценама понуде. Нереализовани добици и губици по основу хартија расположивих за продају евидентирају се у оквиру ревалоризационих резерви, док се хартија од вредности не прода, наплати или на други начин реализује, или док та хартија од вредности није трајно обезвређена. Када се хартије од вредности расположиве за продају отуђе или када им се умањи вредност, кумулиране корекције фер вредности признате у оквиру капитала евидентирају се у билансу успеха.

Учешћа у капиталу других правних лица која немају котирану тржишну цену на активном тржишту изузета су од вредновања по тржишној вредности и исказана су по набавној вредности, умањеној за исправку вредности по основу обезвређења.

3.4.5. Депозити банака и комитената

Депозити банака и комитената, као и остале каматносноне финансијске обавезе се првобитно признају по фер вредности, умањеној за настале трансакционе трошкове, изузев финансијских обавеза које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха. Након почетног признавања, каматносни депозити и кредити се исказују по амортизованој вредности уз примену уговорене каматне стопе.

3.4.6. Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале краткорочне обавезе из пословања вреднују се по номиналној вредности.

3.5. Пребијање финансијских инструмента

Финансијска средства и финансијске обавезе се пребијају и њихов нето ефекат се признаје у билансу стања, ако, и само ако, постоји законом омогућено право да се изврши пребијање признатих износа и постоји намера да се исплата изврши по нето основу, или да се истовремено прода средство и измири обавеза.

3.6. Деривати

Банка не користи рачуноводство заштите трансакција од ризика (хеџинг).

Банка са својим комитентима уговара валутну клаузулу. Валутна клаузула представља уграђени дериват који се не евидентира одвојено од основног уговора, с обзиром да су економске карактеристике и ризици уграђеног деривата уско повезани са основним уговором.

Добици/губици настали по основу примене валутне клаузуле евидентирају се у билансу успеха као приходи/расходи од промене вредности имовине и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Посебна резерва за процењене губитке који могу настати по основу билансне активе и ванбилансних ставки

Посебна резерва за процењене губитке који могу настати по основу билансне активе и ванбилансних ставки се утврђује у складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке и изменама и допунама исте (Службени гласник Републике Србије, бр. 129/2007, 63/2008 и 104/2009).

Укупна потраживања од једног дужника (билансна актива и ванбилансне ставке) класификују се у категорије од А до Д, у зависности од могућности наплате потраживања. Наплативост потраживања од једног дужника процењује се на основу уредности сервисирања обавеза дужника и његовог финансијског положаја, као и квалитета прибављених средстава обезбеђења. Укупна потраживања, пре обрачуна посебне резерве за процењене губитке, умањују се за одређене одбитне ставке предвиђене Одлуком.

На основу класификације потраживања, а у складу са наведеном Одлуком Народне банке Србије, посебна резерва за процењене губитке обрачунава се применом следећих процената: А (0%), Б (5%-10%), В (20%-35%), Г (40%-75%) и Д (100%).

Банка је својим унутрашњим актом одредила критеријуме и методологију за утврђивање посебне резерве за процењене губитке у оквиру процената прописаних Одлуком Народне банке Србије, на основу доцње дужника у измирењу обавеза, финансијског положаја и анализе пословних перформанси дужника, адекватности токова готовине и инструмената обезбеђења плаћања. Процењени износ посебне резерве за обезбеђење од губитака који могу настати по основу билансне активе и ванбилансних ставки Банке обрачунава се применом следећих процената: А1 – 0%, А2 – 0%, Б1 – 5%, Б2 – 7.5%, Б3 – 10%, В1 – 20%, В2 – 25%, В3 – 35%, Г1 – 40%, Г2 – 50%, Г3 – 75% и Д – 100%.

Банка формира посебну резерву за процењене губитке у случају када је износ поменуте резерве обрачунат у складу са Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки већи од износа исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама на нивоу дужника. Укупна посебна резерва која се издваја из нераспоређеног добитка и евидентира у оквиру резерви из добити за процењене губитке по пласманима представља збир позитивних разлика обрачунате резерве и исправке вредности пласмана, на нивоу дужника.

3.8. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новчана средства на рачуну Банке и рачунима благајне (динарске и девизне), чекови и девизна средства на рачунима код Народне банке Србије, домаћих и страних банака.

3.9. Репо послови

Хартије од вредности купљене по уговору, којима је утврђено да ће се поново продати на тачно одређени дан у будућности, признате су у билансу стања.

Плаћена готовина по том основу, укључујући доспелу камату, признаје се у билансу стања. Разлика између куповне цене и цене по поновној продаји се третира као приход по основу камате и доспева током трајања уговора.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Основна средства и нематеријална улагања

Грађевински објекти исказани су по процењеној тржишној вредности, утврђеној од стране независног овлашћеног процењивача, умањеној за акумулирану исправку вредности. Позитиван ефекат процене вредности грађевинских објеката исказан је у оквиру ревалоризационих резерви Банке.

Опрема, инвестиције у току и нематеријална улагања на дан 31. децембар 2009. године су исказана по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Нематеријална улагања обухватају рачуноводствене софтвере и лиценцу.

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну или ревалоризовану вредност основних средстава и нематеријалних улагања, применом следећих годишњих стопа, с циљем да се средства отпишу до резидуалне вредности у току њиховог процењеног корисног века трајања:

| | |
|-----------------------|--------------|
| Грађевински објекти | 1.3 - 10.0% |
| Компјутерска опрема | 25.0% |
| Намештај | 10.0 - 15% |
| Моторна возила | 14.3 - 15.5% |
| Нематеријална улагања | 20.0% |

Резидуална вредност средства је процењени износ који би у садашњем тренутку Банка могла остварити продајом средства, умањен за процењени трошак продаје, уколико је средство већ старо и у стању у којем се очекује да ће бити на крају његовог корисног века употребе. Резидуална вредност средства је нула уколико Банка очекује да поменуто средство користи до краја његовог физичког века трајања. Резидуална вредност и корисни век употребе средства се ревидирају и по потреби коригују на датум сваког биланса стања.

Обрачун амортизације основних средстава и нематеријалних улагања почиње када се ова средства ставе у употребу. Обрачун амортизације се не врши за инвестиције у току.

Добици или губици који се јављају приликом расходања или продаје некретнина и опреме, признају се на терет или у корист биланса успеха, као део осталих прихода или осталих расхода.

Годишње стопе амортизације које је Банка применила при обрачуну амортизације по годишњем рачуну за 2009. годину за сврхе финансијског извештавања различите су од стопа амортизације које су прописане и које се признају у пореском билансу Банке за сврхе утврђивања опорезиве добити. Обрачун амортизације за пореске сврхе извршен је у складу са Законом о порезу на добит предузећа и Правилником о начину разврставања сталних средстава по групама и начину обрачуна амортизације за пореске сврхе, што је резултирало у признавању одложених пореза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Накнаде запосленима

а) Порези и доприноси за обавезно социјално осигурање

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Банка је обавезна да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Банка има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Банка није у обавези да запосленима исплаћује накнаде које представљају обавезу Пензионог Фонда Републике Србије. Порези и доприноси који се односе на дефинисане планове накнада по основу зарада, евидентирају се као расход периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Банка је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 3 просечне зараде у Републици Србији према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за статистику. Право на ове накнаде је обично условљено остајањем запосленог лица у служби до старосне границе одређене за пензионисање и до остварења минималног радног стажа. Очекивани трошкови за поменуте накнаде се акумулирају током периода трајања запослења.

Поред тога, Банка је у обавези да исплати и јубиларне награде у износу од једне просечне месечне зараде у Банци на сваких навршених десет година стажа оствареног у Банци.

Дугорочна резервисања за отпремнине формирана су на бази извештаја независног актуара и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата. Будући да се ради о дугорочним накнадама запосленима, а не о накнадама након престанка радног односа, актуарски добици и губици, као и трошкови претходне службе, признају се у целини у периоду у коме настану.

в) Краткорочна, плаћена одсуства

Акумулирана плаћена одсуства могу да се преносе и користе у наредним периодима, уколико у текућем периоду нису искоришћена у потпуности. Очекивани трошкови плаћених одсустава се признају у износу кумулираних неискоришћених права на дан биланса, за које се очекује да ће бити искоришћени у наредном периоду. У случају неакумулираног плаћеног одсуства, обавеза или трошак се не признају до момента када се одсуство искористи.

г) Учешће у добити

Учешће запослених у добити обрачува се и исплаћује у складу са Одлуком Скупштине Банке, а на основу процене руководства Банке о доприносу сваког запосленог остварењу резултата пословања и евидентира у билансу успеха као остали лични расходи.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства

Резервисања се признају и врше када Банка има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вероватно да ће доћи до одлива ресурса како би се измирила обавеза и када се може поуздано проценити износ обавезе.

Потенцијалне обавезе се не признају у финансијским извештајима. Потенцијалне обавезе се обелодањују у напоменама уз финансијске извештаје, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала.

Банка не признаје потенцијална средства у финансијским извештајима. Потенцијална средства се обелодањују у напоменама уз финансијске извештаје, уколико је прилив економских користи вероватан.

3.13. Акцијски капитал

Капитал се састоји од акцијског капитала (обичних акција), осталог капитала, резерви и нераспоређеног добитка.

Дивиденде на акције евидентирају се као обавезе у периоду у којем је донета одлука о њиховој исплати. Дивиденде одобрене за годину након датума биланса стања се обелодањују у напомени о догађајима након датума биланса стања.

3.14. Порез на добитак

а) Текући порез на добитак

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит предузећа Републике Србије. Банка током године порез на добитак плаћа у виду месечних аконтација, чију висину утврђује на основу пореске пријаве за претходну годину. Коначна пореска основица, на коју се примењује прописана стопа пореза на добит предузећа од 10% утврђује се пореским билансом Банке. Пореска основица обухвата добитак из биланса успеха усклађену за одређене расходе и приходе, сагласно пореским прописима и умањену за улагања у основна средства и извршене исплате бруто зарада, односно плата новозапосленим радницима.

Закон о порезу на добит предузећа Републике Србије обвезнику који изврши улагања у основна средства, признаје право на порески кредит у висини од 20% извршеног улагања, с тим што порески кредит не може бити већи од 50% обрачунатог пореза у години у којој је извршено улагање.

Неискоришћени део пореског кредита може се пренети на рачун пореза на добит из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Порез на добитак (наставак)

б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак обрачунава се за све привремене разлике између пореске основе имовине и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Тренутно важеће пореске стопе на дан биланса су коришћене за обрачун износа одложеног пореза. Одложене пореске обавезе признају се за све опорезиве привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза на дан биланса стања, и износа исказаних за сврхе извештавања, а што ће резултирати опорезивим износима будућих периода. Одложена пореска средства признају се за одбитне привремене разлике и за ефекте пренетог губитка и неискоришћених пореских кредита из претходних периода до износа до којег је вероватно да ће постојати будући опорезиви добици на терет којих се одложена пореска средства могу искористити.

Текући и одложени порези признају се као приходи и расходи и укључени су у нето добитак периода, изузев износа одложених пореза који је настао по основу ревалоризације основних средстава и хартија од вредности расположивих за продају, који се евидентира директно у капиталу, односно ревалоризационим резервама.

3.15. Зарада по акцији

Банка израчунава и обелодањује основну зараду по акцији. Основна зарада по акцији обрачунава се дељењем нето добитка који припада акционарима, имаоцима обичних акција Банке, пондерисаним просечним бројем издатих обичних акција у току периода.

3.16. Послови у име и за рачун трећих лица и ванпословна средства

Средства по пословима у име и за рачун трећих лица, којима Банка управља са накнадом, укључена су у ванбилансну евиденцију Банке. Банка по наведеним пласманима не сноси никакав ризик.

Ванпословна средства која се састоје од потраживања од запослених по основу одобрених кредита за стамбену изградњу, исказана су у оквиру пласмана комитентима, а извори ових средстава у оквиру осталог капитала.

3.17. Информације по сегментима

Пословни сегмент представља део имовине и пословних активности које обезбеђују производе или услуге које подлежу ризицима и користима различитим од оних у неким другим пословним сегментима. Географски сегмент обезбеђује производе или услуге унутар одређеног привредног окружења који подлежу ризицима и користима различитим од оних сегмената који послују у неким другим привредним окружењима. Банка највећи део свог пословања обавља на територији Републике Србије. Концентрација пласмана и резултати по сегментима су приказани у Напомени 43.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризицима је поверено Управном одбору, Одбору за праћење пословања Банке, Извршном одбору, Кредитном одбору и Одбору за управљање активом и пасивом чије су надлежности утврђене прописима Народне банке Србије, Статутом и другим актима Банке, и који заједнички формирају принципе и методологију процене ризика на бази екстерних и интерних одлука и праћења квалитета економије и кредитне способности сваког зајмотражиоца, односно, предузимањем других активности у Банци за минимизирање ризика. Процедуре управљања ризицима Банке дефинисане су политикама управљања банкарским ризицима усвојеним од стране Управног и Извршног одбора Банке.

Ради примене посебног и јединственог система управљања ризицима и обезбеђења функционалне и организационе одвојености активности управљања ризицима од редовних пословних активности Банке, Банка је формирала Одељење управљања ризицима.

Органи Банке надлежни за управљање ризицима заједнички формирају принципе и методологију управљања ризицима на бази:

- екстерних прописа и одлука које доносе законодавна тела, а највећи делом, Народна банка Србије;
- интерних процедура везаних за утврђивање и праћење кредитне способности сваког зајмотражиоца, односно за доношење одлука; и
- предузимање других активности усмерених ка минимизирању ризика у пословању Банке.

У Банци је развијен свеобухватан систем управљања ризицима увођењем политика и процедура те успостављањем лимита за нивое ризика који су прихватљиви за Банку.

Органи Банке надлежни за управљање ризицима перманентно прате промене у законској регулативи, анализирају њихов утицај на висину ризика на нивоу Банке и предузимају мере на усаглашавању пословања и процедура са новим прописима у оквирима контролисаног ризика. Поред тога, увођење нових услуга праћено је потребним тржишним и економским анализама у циљу оптимизације односа прихода и резервисања за процењени реални ризик.

Управни одбор Банке је за сваку врсту ризика донео процедуре којим су утврђени начини идентификовања, мерења, и праћење и контроле ризика. Одељење управљања ризицима и друге стручне службе у Банци континуирано прате индикаторе и показатеље појединих категорија ризика, њихову усклађеност са прописаним, односно предвиђеним нивоом, потенцијални утицај очекиваних промена у условима (законске промене, тржишни утицаји и друго) на висину изложености Банке, о чему редовно извештавају Кредитни одбор и Одбор за управљање активом и пасивом, као и друге надлежне органе Банке. Одбори предлажу политике и смернице за управљање кредитним ризиком, девизним ризиком, ризиком ликвидности, ризиком каматних стопа и другим идентификованим ризицима у пословању Банке. Одбор за праћење пословања Банке и Извршни одбор Банке једанпут месечно разматрају Извештај Одбора за управљање активом и пасивом о изложености Банке ризицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик

Кредитни ризик представља ризик да корисник кредита неће моћи у потпуности или делимично да измири своје доспеле обавезе према Банци у уговореним роковима. Кредитни ризик примарно проистиче из активности кредитирања, али такође и других трансакција које укључују билансне и ванбилансне ставке као што су преузете неопозиве обавезе. Пословна политика Банке захтева и предвиђа максималну заштиту Банке од изложености кредитном ризику.

Конзервативан приступ управљању кредитним ризицима огледа се у строгом поштовању законске регулативе, исправкама вредности и резервисањима која Банка формира за губитке услед кредитног ризика, као и у одржавању стопе адекватности капитала значајно изнад законски прописаног минимума (12%).

Одобравањем кредита банка је изложена кредитном ризику, који представља могућност да корисник кредита постане неспособан да у потпуности подмири обавезе о доспећу. Банка управља кредитним ризиком на начин да утврђује лимите нивоа кредитног ризика, тако што утврђује границе прихватљивог кредитног ризика у односу на једног, или више дужника или агрегатно на нивоу сегмената портфолија.

Одлуке о одобравању кредитних изложености доноси Кредитни одбор или Извршни одбор Банке у зависности од висине пласмана. Банка је усвојила лимите до којих сваки од наведених одбора може доносити одлуке. Одлуку о кредитном излагању преко нивоа лимита одобравања доноси Управни одбор Банке.

Кредитни одбор Банке има одговорност за примену процедура и политика које осигуравају да је свако излагање претходно одобрено, процењено и контролисано. Сви кредити су претходно појединачно процењени и одобрени од стручних служби и Одељења управљања ризицима, а кредити преко усвојеног лимита се одобравају од стране Извршног одбора Банке. Кредитни одбор редовно извештава Извршни одбор и Одбор за управљање активом и пасивом о својим активностима.

Банка редовно прати ризике и проверава их најмање једном квартално или чешће по потреби. Банка управља кредитним ризиком путем редовних анализа способности зајмопримаоца и потенцијалних зајмопримаоца да испуне своје обавезе отплате камате и главнице, односно, утврђивањем лимита концентracије на појединачном и портфолио нивоу према различитим карактеристикама као што су врста производа, привредна грана, сектор и др. Све изложености се редовно прате у односу на усвојене лимите о чему се извештавају надлежни одбори Банке.

Банка такође управља кредитним ризиком и прихватањем адекватних инструмената обезбеђења отплате кредита, формирањем исправки вредности билансних потраживања и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама, резерви из добити за потенцијалне губитке, као и утврђивањем адекватне цене кредита која покрива ризик пласмана.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Банка професионално примењује низ мера у циљу управљања кредитним ризицима, ублажавања и контроле тог ризика у односима са уговорним странама, укључујући:

- строге критеријуме селекције;
- примену система лимита;
- поуздан процес одобравања кредита;
- ефикасну кредитну администрацију и праћење;
- адекватне контроле везане за кредитни ризик у односима са уговорним странама;
- диверсификацију ризика.

Банка утврђује и формира резерву за процењене губитке (посебна резерва) на основу извршене класификације билансне активе и ванбилансних ставки Банке и резерву за опште банкарске ризике који могу настати као последица наглог раста билансне активе и ванбилансних ставки које се класификују и појачане изложености Банке различитим врстама ризика складу са Одлуком НБС о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке. Банка формира посебну резерву за процењене губитке из нето добити Банке.

Кредитна политика

Кредитна политика Банке садржи основна одређења, принципе и критеријуме које Банка примењује у свом пословању у намери да обезбеди рентабилно пословање уз високу ликвидност и јачање конкурентске позиције на финансијском тржишту. Пласмани Банке усмеравају се првенствено оним клијентима са којима Банка има трајан пословни однос под условом да се обезбеђује максимална сигурност и рентабилност пласмана.

Банка одобрава краткорочне и дугорочне кредите, оквирне кредитне аранжмане и споразуме о пословној сарадњи и друге производе правним лицима који укључују кредите за ликвидност, инвестиционе кредите и кредите за обртна средства. Највећи сегмент кредитног портфолија Банке представљају кредитне изложености предузећима. Банка одобрава обезбеђене и необезбеђене кредитне пласмане, у зависности од процене природе пословних активности клијента, финансијске ситуације клијента, начина отплате кредита, као и усклађености укупне изложености Банке са усвојеним лимитима.

Банка одобрава различите врсте кредитних производа становништву. У циљу процене нивоа изложености које Банка сматра прихватљивим да одобри, Банка утврђује кредитну способност клијента и вредност средства обезбеђења по кредиту уколико се ради о обезбеђењим кредитима. Банка је развила скоринг систем за физичка лица на основу којег се процењује ризик кредитног излагања Банке физичким лицима.

Преузете обавезе кредитирања

Основна сврха ових инструмената је осигурање расположивости средстава према потребама клијената. Гаранције и одобрени акредитиви су неопозива јемства да ће Банка извршити исплату у случају немогућности клијента да подмири своје обавезе према трећим странама и представљају једнаки кредитни ризик као и кредити. Преузете обавезе кредитирања представљају неискоришћене делове одобрених кредитних оквира (револвинг кредити и кредитне картице), гаранције или акредитиве, као и остале облике јемстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Преузете обавезе кредитирања (наставак)

Обзиром да је кредитни ризик повезан с преузетим неопозивим обавезама кредитирања, Банка је потенцијално изложена губитку у износу једнаком укупним неискоришћеним средствима. Међутим, очекивани износ губитка је мањи од укупног износа неискоришћених одобрених средстава јер је већина преузетих обавеза за кредитирање повезана са одржавањем специфичних кредитних стандарда од стране клијената. Банка прати период до доспећа преузетих обавеза кредитирања јер наведене дугорочне обавезе представљају већи кредитни ризик од краткорочних.

Средства обезбеђења

Банка има усвојене политике и лимите који дефинишу минимални ниво средстава обезбеђења у односу на висину кредитног излагања. Износ и врста средства обезбеђења утврђује се у зависности од процењеног кредитног ризика сваког зајмотражиоца. Као стандардни инструменти обезбеђења узимају се уговорно овлашћење и менице клијената, а додатно се уговарају хипотеке на непокретности, залог на покретној имовини, новчани колатерал, гаранције других банака и/или правних лица, залога на хартијама од вредности. Банка уобичајено не захтева колатерал за кредите и излагања према другим банкама. Политика утврђивања фер вредности колатерала предвиђа да се користе тржишне цене у случајевима где је то могуће, а да се за остале колатерале, уколико су примењиве, користе методе вредновања. Приликом одобравања кредита и других излагања Банка захтева прибављање независне процене вредности колатерала (некретнине, опреме и сл.) од стране овлашћеног проценитеља.

Банка редовно захтева независну процену вредности колатерала најмање једном у периоду од три године у складу са важећом регулативом. Банка у случају неизмирења обавеза клијената врши реализацију средства обезбеђења и приливе по том основу користи за смањење обавеза клијената према Банци.

Процена обезвређења

Банка процењује надокнадивост, односно потенцијални губитак сваког пласмана, и то пре одобравања пласмана, те периодично (најмање тромесечно) током трајања пословног односа на основу чега утврђује исправку вредности билансних потраживања и резервисање за губитке по ванбилансим ставкама. Исправка вредности, односно резервисање се врши уколико постоје објективни докази обезвређења.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Процена обезвређења (наставак)

Објективним доказом обезвређења финансијског инструмента (кредита) сматра се сазнање о:

- Постојању значајних финансијских тешкоћа клијента;
- Стварном кршењу уговорних обавеза, као што је неизвршење или кашњење у отплати доспелих обавеза;
- Неопходности одобравања уступака Банке у погледу услова измирења обавеза које се односе на проблеме са солвентношћу клијента, које Банка у другим околностима не би размотрила;
- Високој вероватноћи банкротства, стечаја или другог облика финансијског реструктурирања клијента;
- Нестанку активног тржишта за финансијско средство услед финансијских тешкоћа;
- Признавању губитака за наведени пласман у претходним периодима; и
- Историјском тренду наплате потраживања који указује да целокупни номинални износ портфолија потраживања неће бити наплаћен.

Процена надокнадивости односно обезвређења врши се у Одељењу управљања ризицима. Процена обезвређења вршена је у 2009. години на појединачној и портфолио основи.

Процена обезвређења на појединачном нивоу врши се у случају:

- Кашњења у измирењу обавеза преко 90 дана од иницијалног датума доспећа обавезе у материјално значајном износу,
- Отвореног процеса стечаја, ликвидације или неке врсте финансијског реструктурирања клијента,
- Економских проблема клијента који ће, по процени, вероватно резултирати у нижој наплати Банке од суме у отплати,
- Постојање појединачно значајног износа кредита или пласмана уколико се процени да је дошло до пораста кредитног ризика, и
- Реструктурирања потраживања.

Евидентирани исправке вредности и резервисања за губитке на бази појединачне процене утврђене су анализом постојећих информација и догађаја на основу којих се може очекивати да пласмани неће бити у потпуности надокнадиви.

Процена обезвређења кредита или пласмана се врши на основу фактора као што су: финансијски положај дужника укључујући реалистичну процену, на основу финансијских и пословних информација, вероватноће будућих новчаних токова, квалитета и реализационе фер вредности колатерала, трошкова у вези са реализацијом колатерала, очекиваних периода за реализацију колатерала и уредности у досадашњем сервисирању обавеза.

Реструктурирање подразумева продужење периода отплате кредита, уз одобрене пословне планове и промене услова отплате.

За латентне ризике, процењивање и евидентирање исправке вредности врши се на основу колективне процене портфолија сличних потраживања. Компонетна инхерентних губитака процењује се на основу анализе историјских статистичких података у погледу процента ненадокнадивих пласмана сваког сегмента портфолија.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.1. Кредитни ризик (наставак)

Процена обезвређења (наставак)

Колективно процењивање је потребно извршити уколико се објективно може закључити да постоји доказ постојања мерљивог умањења у очекиваним будућим токовима готовине у односу на оригиналну вредност главнице за групу потраживања односно да портфолио у себи садржи потраживања која би се морала појединачно исправити, али се индивидуалне ставке за евидентирање исправке вредности на појединачном нивоу или издвајања у резервисања за губитке још не могу идентификовати.

Потраживања за које не постоје објективни индикатори да су обезвређена, као и она за које је на основу индивидуалне процене утврђено да нису обезвређена, укључују се у групе потраживања (финансијских средстава) са сличним ризиком.

4.2. Ризик ликвидности

Ликвидност Банке, као њена способност да о року извршава доспеле обавезе, зависи са једне стране од билансне структуре, а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава. Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Банке. Извршни одбор и Одбор за управљање активом и пасивом је одговоран за ликвидност и солвентност Банке. Одбор за управљање активом и пасивом Банке обезбеђује да Банка има дефинисане све потребне системе и контроле како би обезбедила неопходну ликвидност.

Банка својом имовином и обавезама управља на начин који јој обезбеђује да у сваком тренутку испуњава све своје обавезе, као и да њени комитенти располажу својим средствима у Банци у складу са уговореним роковима.

У Банци се ризик ликвидности посматра у смислу ризика готовинске ликвидности и описује ризик могућих неусклађености плаћања у смислу солвентности Банке. Осигуравајући солвентност у сваком тренутку, Банка прати ликвидност кроз мапу очекиваних прилива и одлива у предвиђеним роковима у будућности, праћења интерних индикатора, екстерно прописаног показатеља ликвидности, као и праћење структуре, концентracије и стабилности депозита Банке.

Управљање ризиком ликвидности спроводи се такође применом система лимита и кроз активности испитивања „шта ако“, односно стресних сценарија који могу имати значајан утицај на ликвидност Банке.

Банка је Планом пословања у случају настанка непредвиђених догађаја – кризе ликвидности и другим интерним актима за мерење и праћење ризика ликвидности дефинисала квантитативне показатеље и утврдила критичне вредности тих показатеља који представљају индикаторе раног упозорења негативних тенденција у ликвидној позицији Банке. Уколико индикатори раног упозорења показују негативне тенденције, Одбор за управљање активом и пасивом је надлежан да размотри да ли су вредности показатеља такве да указују на кризу и у зависности од процене интензитета и рока трајања поремећаја, утврђује корективне мере којима ће се утицати на побољшање ликвидности. Уколико се процени да су поремећаји такви да указују на наступајућу кризу ликвидности, Извршни одбор одлучује о потреби за проглашавањем кризе ликвидности и формирањем Кризног тима. У току кризе ликвидности Кризни тим за управљање ликвидношћу има кључну улогу и одговорност у планирању, управљању, координирању и давању задатака у кризним ситуацијама на нивоу Банке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.2. Ризик ликвидности (наставак)

Банка је изложена дневним обавезама за доступним новчаним средствима из трансакционих депозита, текућих рачуна, доспелих депозита, повлачења кредита и маржи. Банка нема потребу да задржава новчана средства да би изашла у сусрет свим овим потребама, процењујући да се минимални ниво реинвестирања доспелих средстава може са сигурношћу предвидети. Усаглашена и контролисана неусаглашеност доспећа и обавеза су фундаменталне за управљање ликвидношћу. Није уобичајено да се увек и у потпуности усагласе, обзиром да се пословне трансакције често врше на неодређени период и да су различите врсте. Неусаглашена позиција потенцијално повећава профитабилност, али у исто време повећава и ризик од губитка.

Разноврсност депозита по броју и врсти депонената, као и претходно искуство Банке, пружају добар разлог да руководство верује да депозити представљају дугорочан и стабилан извор финансирања Банке.

Код управљања структурним тржишним ризицима Банка посебну пажњу придаје ризику ликвидности и каматном ризику у делу биланса који се не вреднује по фер вредности. Управљање ризиком ликвидности базира се на одржавању потребних резерви ликвидности, поштовању структурних лимита и прописаним поступцима у случају наступања кризе ликвидности. Банка континуирано држи адекватан ниво средстава везаних у пласманима који се могу лако конвертовати у готовину у случају непредвиђених потреба.

Ликвидност потребна за плаћање износа по издатим гаранцијама и акредитивима на позив је значајно мања од износа преузетих обавеза јер Банка у правилу не очекује да трећа страна повуче износе према склопљеним уговорима. Укупни уговорени износ преузетих обавеза кредитирања на дан биланса не представља нужно будуће потребне новчане токове, јер ће многе од преузетих обвеза истећи или бити раскинуте без потребе њиховог финансирања.

Банка на дневном нивоу прати вредност показатеља ликвидности обрачунат као однос ликвидне активе и ликвидне пасиве у складу са Одлуком о управљању ризицима Народне банке Србије.

Изложеност Банке ризику ликвидности приказана је у Напомени 37.

4.3. Тржишни ризици

Банка преузима тржишне ризике који представљају ризике флукуације у новчаним токовима финансијских инструмената услед промена фактора тржишних ризика, који обухватају промене каматних стопа, девизних курсева и цена финансијских инструмената.

Банка све своје активности рапоредује у оне који се евидентирају у књигу трговања и које припадају банкарској књизи.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризици (наставак)

Књига трговања садржи позиције у финансијским инструментима које Банка држи с намером трговања, или ради заштите позиција у другим финансијским инструментима који се воде у тој књизи и за које не постоје ограничења да се њима тргује, нити постоје ограничења да се ове позиције заштите од ризика, као и пласмане који су прибављени ради остваривања добити из разлике између набавне и продајне цене, односно на основу других промена цена у кратком временском периоду. Позиције у књизи трговања евидентирају се дневно по фер вредности. Фер вредношћу се сматра цена на затварању трговања котирана од стране берзе или data provider-а. Уколико Банка не може вредност позиција да искаже по фер вредности Банка користи алтернативне методе за вредновање. Банкарска књига примарно обухвата средства и обавезе из активности комерцијалног банкарства и пословања са становништвом.

Банка је развила систем управљања тржишним ризицима позиција у књизи трговања који се темељи на принципима вредности под ризиком (VaR) да би проценила тржишни ризик отворених позиција

VaR представља статистички засновану процену потенцијалног губитка на тренутном портфолију који произилази из негативних ефеката промена цена на тржишту. Он исказује максимални неочекивани губитак, са дефинисаним нивоом поузданости у дефинисаном периоду времена.

У погледу тржишних ризика позиција у књизи трговања, Банка примењује период предвиђања од 10 дана и подразумева да кретања на тржишту у периоду предвиђања неће одступати од уочених трендова на основу података о кретањима на тржишту у предходном периоду од 250 радних (трговачких) дана. Квалитет VaR модела се континуирано испитује кроз процес тестирања уназад уз евиденцију изузетака и испитивање разлога, ако и спровођењем редовне интерне валидације модела.

Обзиром да VaR не представља максимални могући губитак, Банка примењује и стрес тестове који квантификују изложеност екстремнијим тржишним кретањима у односу на нормалне, приказане у VaR вредностима. Они омогућавају сагледавање широког спектра могућих исхода ради перцепције слабих тачака Банке. Сценарији су окренути предвиђању будућих промена на макро нивоу и састоје се од различитих комбинација потенцијалних тржишних догађаја који одсликавају вероватна будућа кретања на тржишту.

Каматни ризик

Ризик од промене каматних стопа настаје услед могућности да ће промене каматних стопа утицати на будућу вредност финансијских инструмената који се воде у банкарској књизи Банке. Банка је изложена ризику од промене каматних стопа по основу активности које се воде у банкарској књизи, који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на њен финансијски положај и токове готовине, а што је резултат неслагања рокова доспећа средстава и обавеза на које су уговорене фиксне каматне стопе, односно рокова промене каматних стопа средстава и обавеза на које су уговорене променљиве каматне стопе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризици (наставак)

Каматни ризик (наставак)

Банка води политику која треба да обезбеди да укупан негативан утицај на приход и капитал Банке од нето отворених позиција каматно осетљиве активе и обавеза не премаше прихватљиве нивое. Усклађеност нето отворене позиције прати се на нивоу Одбора за управљање активом и пасивом чиме се обезбеђује поштовање усвојених лимита. С обзиром на окружење и околности у којима послује, Банка примењује конзервативан и економичан приступ у управљању каматним ризиком.

Банка је изложена разним облицима каматног ризика, који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа, делују на њен финансијски положај и ток готовине. Каматне марже могу да се повећају као резултат ових промена, али у исто време могу да се смање и изазову губитак у случају неочекиваних кретања.

Политика управљања каматним ризиком у банкарској књизи дефинише да се каматне стопе утврђују на различитом нивоу у зависности од ризика пласмана, рока пласирања, средстава обезбеђења уредне отплате кредита, динарског или девизног исказа кредита и сл.

Преглед ризика од промене каматних стопа се врши коришћењем прихватљивих каматних стопа, на основу којих монетарна средства и обавезе могу да се ревалоризују за врло кратко време и сваки ризик од промена каматних стопа постаје нематеријално значајан. Средства и обавезе у Напомени 38 су приказане у књиговодственим износима и разврстане на основу доспећа пласмана и обавеза, односно на бази преосталог доспећа до рока уговорене промене каматне стопе. Приликом уговарања каматних стопа, а у циљу неутралисања каматног ризика, Банка прати референтну каматну стопу Народне банке Србије.

Мерење, праћење и контрола каматног ризика обавља се континуирано узимајући у обзир низ променљивих величина као што су макроекономско окружење и промене каматних стопа на тржишту. Сагледавање изложености Банке каматном ризику у активностима које се евидентирају у банкарској књизи, врши се кроз анализу утицаја промене каматних стопа на финансијски резултат и вредност капитала Банке.

Уговарањем променљивих каматних стопа, Банка у великој мери утиче на смањење ризика од промене каматних стопа. У пракси, изложеност Банке каматном ризику је ограничена, обзиром на месечно усклађивање камате код већине кредита и депозита.

Код управљања каматним ризиком Банка одређује прихватљиву изложеност у погледу осетљивости нето прихода од камата (перспектива зараде) и осетљивости економске вредности капитала (перспектива економске вредности).

Оперативне мере за управљање каматним ризиком које Банка примењује, обухватају дефинисање:

- распона између активних и пасивних каматних стопа;
- минималне и оптималне каматне марже;
- реперне каматне стопе; и
- измене структуре каматно осетљиве активе и пасиве.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризици (наставак)

Каматни ризик (наставак)

Преглед каматних стопа на годишњем нивоу које је Банка уговарала за основне финансијске инструменте у 2009. години дат је у следећој табели:

| | <u>У динарима</u> | <u>У иностраној валути</u> |
|---|-------------------|----------------------------|
| Актива | | |
| Обавезна резерва код Централне Банке | 2.5% | - |
| Орочени депозити код иностраних банака | - | 0.1%-1.9% (eur) |
| Орочени депозити код иностраних банака | - | 0.08%-0.7% (usd) |
| Кредити пласирани банкама | 9.50%-20% | - |
| Депоновани вишак ликвидних средстава | 7.50%-15.25% | - |
| Кредити пласирани комитентима | | |
| до једне године | 5%-26.82% | 9.0%-15.39% |
| Кредити пласирани комитентима преко | | |
| једне године | 5%-21.95% | - |
| Есконт меница | 23.87%-28.82% | - |
| | <u>У динарима</u> | <u>У иностраној валути</u> |
| Пасива | | |
| Трансакциони депозити становништва | 2.5% | 0.5%-1.5% |
| Трансакциони депозити предузећа | 1.7%-2.55% | - |
| Орочени депозити банака до једне године | 8.5%-16.75% | - |
| Орочени депозити становништва | | |
| до једне године | 12% | 1.9%-9 % |
| Орочени депозити предузећа | | |
| до једне године | 6.77%-14.33% | 2.5%-5.0% |

Изложеност Банке ризику од промена каматних стопа приказана је у Напомени 38.

Девизни ризик

Девизни ризик подразумева изложеност Банке ризику промене курса страних валута у случају неуравнотежене девизне позиције као и у случају неуравнотежене позиције појединачних валута.

Банка управља девизним ризиком настојећи да спречи негативне ефекте промене међувалутарних курса и курса страних валута у односу на динар како на финансијски резултат Банке, тако и на способност клијената да враћају кредите у девизном знаку.

У циљу заштите од девизног ризика, Банка дневно прати кретање девизних курса на финансијском тржишту, води политику ниске изложености девизном ризику и са корисницима кредита и пласмана уговара валутну клаузулу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризици (наставак)

Девизни ризик (наставак)

У управљању девизним ризиком Банка тежи:

- континуираном одржавању усклађености ликвидних средстава у динарима и другим валутама, на начин да Банка извршава своје обавезе и финансира пословање у нормалним условима, с тим да има дефинисане активности за ванредне околности у случају кризе ликвидности;
- предвиђању потреба Банке за ликвидним средствима у свакој од водећих валута, како би се избегле ситуације у којима је неопходна хитна конверзија једне валуте у другу, по високој цени;
- праћењу економских трендова и тржишних кретања која могу имати за последицу неповољна кретања девизног курса и адекватно усклађивање стања појединачних валута;
- константној заштити репутације Банке као поуздане и професионалне институције, уз одржавање финансијског потенцијала и способности да одоли потресима на тржишту;
- усклађености пословања са прописаним условима.

Мерење, праћење и контрола девизног ризика обавља се континуирано узимајући у обзир низ најзначајнијих променљивих величина:

- макроекономско окружење;
- промене каматних стопа на финансијским тржиштима, за сваку валуту појединачно;
- промене девизних курсева у међусобним односима водећих валута од значаја за Банку;
- структуру средстава и обавеза у свакој валути појединачно и међусобну усклађеност у различитим валутама;
- процену потражње за кредитима и депозитима по свакој валути појединачно;
- тржишне могућности за девизне услуге;
- компаративне трендове.

Банка, поред праћења усклађености показатеља девизног ризика на дневном нивоу, такође врши и праћење вредности под ризиком (Value at Risk – VaR) девизног ризика који се налази у билансима Банке ради сагледавања неочекиваних губитака у нормалним условима на тржишту. Банка такође, ради сагледавања утицаја екстремних кретања на тржишту, врши испитивања стресних сценарија промена на тржишту и њихов утицај на изложеност Банке девизном ризику.

Оперативно управљање девизним ризиком врши се утврђивањем система лимита. Банка поставља лимите на основу анализе дефинисаних сценарија очекиваних и неочекиваних промена девизних курсева и сагледавања њиховог утицаја на приход Банке, вредност активе и пасиве и девизну позицију Банке. Систем лимита обезбеђује границе за ниво прихватљивог девизног ризика за Банку и осигурава да прелазак лимита буде евидентиран и разматран од стране надлежних тела у Банци.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризици (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Одбор за управљање активом и пасивом најмање једном недељно на редовним седницама, а по потреби и на ванредним седницама управља девизним ризиком на бази купопродаје девиза од стране комитената, као и плана пласирања средстава од стране кредитног одељења, а за које је планирано уговарање валутне клаузуле као инструмента заштите. На бази ових информација Одбор доноси одлуке о куповини или продаји девиза, као и о арбитражама девиза ради управљања дугим или кратким позицијама у појединим валутама.

Изложеност Банке ризику од промена курса страних валута приказана је у Напомени 39.

Ценовни ризик

Ценовни ризик је ризик флукуације тржишних цена хартија од вредности, које ће утицати на фер вредност улагања и осталих изведених финансијских инструмента. Примарна изложеност Банке ценовном ризику, произилази из портфолија пласмана који су расположиви за продају. Изложеност ценовном ризику Банка остварује у позицијама које се исказују по фер вредности – финансијском имовином намењеном трговању и девизном позицијом. Код управљања тржишним ризицима Банка у потпуности поштује законске одредбе и одлуке Народне банке Србије. Банка ценовним ризиком управља на нивоу појединачних трансакција и портфолија. Банка је изложена ценовном ризику кроз промене у ценама хартија од вредности у које је пласирала средства ради остваривања добити из разлике у ценама.

Политика Банке је да ограничи максимални очекивани губитак у кратким временским периодима посматрања, а ради максимизације приноса на пласмане изложене ценовном ризику.

Банка води политику управљања ценовним ризиком на начин који треба да обезбеди да се формира контролисани ниво изложености ризику промене цена пласмана Банке који су намењене за трговање, а ради остваривања добити из очекиване промене цена хартија од вредности и ради предупредивања могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неповољног кретања на тржишту.

У поступку управљања ценовним ризиком дужничких и власничких хартија од вредности Банка, поред VaR методологије, користи поступке испитивања утицаја стресних удара. Анализа стресних удара је кључна за анализу капацитета Банке да апсорбује потенцијалне велике губитке, укаже на недостатке VaR анализе и скривене ризике као и да укаже на могућности да се ризик ограничи или умањи.

Испитивање стресних удара подразумева две групе тестова:

- Анализа сценарија (комбинација стресних удара који производе максимални губитак – најгори сценарио),
- Анализа стресних удара (анализирање значајне промене једног од фактора ризика који утичу на VaR и потенцијални губитак).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.3. Тржишни ризици (наставак)

Ценовни ризик (наставак)

Примена сценарија које је Банка предефинисала подразумева ревалуацију портфолија, односно утврђивање потенцијалних добитака или губитака, као и мера ризика (VaR) након анализираних промена вредности фактора.

Изложеност Банке ценовном ризику приказана је у Напомени 40.

4.4. Ризици изложености банке

У 2009. години, Банка је водила рачуна о усклађености показатеља ризика изложености и ризика улагања, и спровођењем одговарајућих активности предвиђених релевантим процедурама и одлукама о одобравању кредита и улагањима у финансијску и нефинансијску имовину, обезбедила усклађеност својих пласмана и улагања са показатељима пословања прописаним од стране Народне банке Србије.

Ризици изложености Банке обухватају ризике изложености Банке према једном лицу или према групи повезаних лица, као и ризике изложености Банке према лицу повезаном са Банком.

Одељење управљања ризицима прати, мери и извештава надлежне одборе Банке о изложеностима Банке другим ризицима, а пре свега изложености према једном лицу или групи повезаних лица, ризику улагања Банке у друга правна лица и у основна средства, ризику који се односи на земљу порекла лица према коме је Банка изложена и оперативни ризик.

У складу са процедурама о управљању ризицима, Извршни одбор утврђује лимите, односно концентрацију пласмана по појединим правним лицима или групи повезаних лица, и лицима повезаним са Банком.

Управни одбор наведеним мерама настоји да обезбеди усклађеност изложености Банке са прописаним лимитима, односно обезбеђује да збир свих великих изложености Банке не буде већи од 400% капитала Банке, као и да укупна изложеност Банке према лицу повезаном са Банком не буде већа од 5% капитала Банке, односно 25% капитала Банке према једном лицу или према групи повезаних лица.

4.5. Ризици улагања банке

Ризици улагања банке, обухватају ризике улагања у друга правна лица и у основна средства. У складу са регулативом Народне банке Србије, Одељење управљања ризицима прати улагања Банке и обавештава Управни одбор и обезбеђује да улагање Банке у једно лице које није у финансијском сектору не пређе 10% капитала банке, те да улагања Банке у лица која нису у финансијском сектору и у основна средства Банке не пређу 60% капитала Банке.

Мерење ризика улагања у основна средства подразумева анализу потреба, профитабилности и рентабилности такве инвестиције као и утицаја ангажовања средстава Банке у значајнијим износима у овај вид пласирања на ризичну позицију Банке првенствено у погледу ликвидности и оперативних ризика.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**4.6. Ризик земље**

Под ризиком који се односи на земљу порекла лица према коме је банка изложена подразумевају се негативни ефекти који би могли утицати на финансијски резултат и капитал банке због немогућности банке да наплати потраживања од овог лица из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла тог лица.

Банка води политику управљања овим ризиком на начин да се обезбеди минимална изложеност кроз адекватно мерење ризика земље применом усвојене категоризације и утврђивањем лимита изложености према земљама на основу усвојених мерила ризичности, односно на основу утврђеног рејтинга земље, као и применом прихватљивих средстава ублажавања датог ризика.

Један од значајних сегмената оперативног управљања ризиком земље представља и утврђивање лимита излагања Банке групи земаља и свакој појединачној земљи. Лимит изложености се односи на све трансакције са компанијама у овој земљи. Лимити изложености се утврђују за све земље категоризоване према интерном систему категоризације који је Банка развила.

Изложеност Банке ризику земље приказана је у Напомени 41.

4.7. Оперативни ризик

Оперативни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал банке услед пропуста у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватности управљања информационим и другим системима у банци, као и услед непредвидивих екстерних догађаја.

Банка мери изложеност оперативном ризику у складу са законским одредбама и одлукама Народне банке Србије. У управљању оперативним ризиком Банка спроводи квантитативно и квалитативно мерење које се темељи на прикупљању података о стварним и потенцијалним губицима услед оперативног ризика, самосталној процени ризика и система контрола и извештавања које обухвата интерно и екстерно извештавање. Банка управља оперативним ризиком на начин да минимизира утицај негативних и неуспелих унутрашњих процеса, људи и система или спољних догађаја на финансијски резултат Банке.

Банка је у циљу омогућавања несметаног и континуираног функционисања свих значајних процеса и система у Банци усвојила План за обезбеђење континуитета пословања и План пословања у случају настанка неподвижених догађаја као његов саставни део који дефинише техничке и организационе мере за поновно успостављање пословања Банке у што краћем року, односно за ублажавање последица прекида у пословању Банке.

4.8. Управљање капиталом

Циљ управљања капиталом је да Банка задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувала оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а акционарима обезбедила дивиденде.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.8. Управљање капиталом (наставак)

Банка континуирано управља капиталом како би остварила следеће:

- обезбедила усаглашеност са захтевима у вези са капиталом који су дефинисани од стране Народне банке Србије;
- обезбедила адекватан ниво капитала за наставак пословања по начелу сталности пословања, и
- одржала капитал на нивоу који ће омогућити будући развој пословања.

Адекватност капитала, као и коришћење капитала Банке се прати месечно од стране руководства Банке. Народна банка Србије је дефинисала следеће лимите за капитал:

- Минимални новчани износ капитала од ЕУР 10 милиона;
- Коефицијент адекватности капитала од 12%; и

Укупан капитал Банке се састоји од основног и допунског капитала и одбитних ставки:

- Основни капитал чини: акцијски капитал по основу обичних акција, емисиона премија, резерве из добити, нераспоређени добитак/губитак, капитална добит/губитак по основу откупљених сопствених акција, и нематеријална улагања и откупљене сопствене акције као минусне ставке основног капитала.
- Допунски капитал чини: акцијски капитал по основу приоритетних акција, емисиона премија по основу приоритетних акција, ревалоризационе резерве које се односе на основна средства и учешћа у капиталу, резерве из добити за опште банкарске ризике до 1.25% ризичне активе, субординиране обавезе у нивоу до 50% основног капитала, и откупљене сопствене приоритетне акције као минусна ставка допунског капитала.
- Одбитне ставке од укупног капитала чине: недостајући износ резерви за процењене губитке, учешћа у капиталу банака или других финансијских организација која прелазе 10% капитала организације у коју се улаже као и 10% капитала банке која врши улагања и износ допунског капитала банке који прелази њен основни капитал.

Ризична билансна и ванбилансна актива се утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све типове активе. Пондери ризичности су подељени у пет група (0%, 20%, 50%, 100% и 125%). У складу са прописима Народне банке Србије, приликом обрачуна коефицијента адекватности капитала, укупна ризична билансна и ванбилансна актива се увећавају за износ отворене девизне позиције.

Структура укупног капитала Банке на дан 31. децембар 2009. и 2008. године, као и коефицијент адекватности капитала приказани су у Напомени 42.

4.9. Правична (фер) вредност

Пословна политика Банке је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.9. Правична (фер) вредност (наставак)

У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Банке врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности.

Финансијски инструменти Банке исказани по амотризованој вредности углавном имају краткорочна доспећа и носе варијабилну каматну стопу која одражава текуће тржишне услове. Сходно томе, руководство Банке сматра да вредност по којој су наведени финансијски инструменти исказани одговара њиховој тржишној вредности.

Фер вредност кредита и пласмана комитентима једнака је њиховој књиговодственој вредности, умањеној за исправке вредности по основу обезвређења.

Фер вредност финансијских инструмената којима се тргује на активном тржишту (као што су хартије од вредности којима се тргује и хартије од вредности расположиве за продају) заснива се на котираним тржишним ценама на дан биланса стања. Котирана тржишна цена која се користи за финансијска средства Банке представља цену на затварању.

Фер вредност финансијских инструмената којима се не тргује на активном тржишту (на пример деривати којима се тргује на незваничној берзи) утврђује се различитим техникама процене. Банка примењује различите методе и утврђује претпоставке које се заснивају на тржишним условима који постоје на датум биланса стања. Котиране тржишне цене или котиране цене дилера за сличне инструменте користе се за дугорочне обавезе.

Остале технике, као што су процењене дисконтване вредности новчаних токова, користе се за одређивање фер вредности преосталих финансијских инструмената. Фер вредност свога каматне стопе прерачунава се као садашња вредност процењених будућих новчаних токова. Фер вредност терминских девизних уговора утврђује се применом котираних тржишних курсева на дан биланса стања.

Претпоставља се да номинална вредност, умањена за губитке због умањења вредности потраживања и обавеза, приближно одражава њихову фер вредност.

Депозити банака и комитената су углавном по виђењу или краткорочни са уговореним варијабилним каматним стопама и стога руководство Банке сматра да вредности по којима су исти исказани у билансу стања одговарају њиховој тржишној вредности.

Фер вредност финансијских обавеза за потребе обелодањивања процењује се дисконтовањем будућих уговорних новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Банци на располагању за сличне финансијске инструменте.

По мишљењу руководства Банке, износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

4. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

4.10. Порески ризици

Порески систем Републике Србије је у процесу континуиране ревизије и измена. У Републици Србији порески период је отворен током периода од 5 година. У различитим околностима, порески органи могу имати различите приступе одређеним питањима и могу утврдити додатне пореске обавезе заједно са накнадним затезним каматама и пеналима. Руководство Банке сматра да су пореске обавезе евидентирани у приложеним финансијским извештајима правилно исказане.

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------------------|----------------|
| | За годину која се завршава | |
| | 31. децембра | |
| | 2009. | 2008. |
| Приходи од камата | | |
| <i>Кредити и депозити</i> | | |
| Народна банка Србије | 10,853 | 10,498 |
| Домаће банке и друге финансијске организације | 20,911 | 55,764 |
| Стране банке и друге финансијске организације | 2,946 | 22,227 |
| Предузећа | 308,524 | 237,642 |
| Јавни сектор | 6,009 | - |
| Становништво | 31,972 | 37,712 |
| Остало | 1,293 | 374 |
| Страна лица | 1,642 | 6,109 |
| <i>Камата на хартије од вредности:</i> | | |
| Репо послови | 220,277 | 329,232 |
| Менице и чекови | 18,516 | 906 |
| Обвезнице | 37,004 | 16,313 |
| Укупно | 659,947 | 716,777 |
| Расходи од камата | | |
| Банке и друге финансијске институције | 17,930 | 20,761 |
| Предузећа | 22,624 | 14,853 |
| Становништво | 33,081 | 35,525 |
| Јавни сектор | 375 | 1,568 |
| Страна лица | 4 | 116 |
| Други комитенти | 1,508 | 1,339 |
| Укупно | 75,522 | 74,162 |
| Добитак по основу камата | 584,425 | 642,615 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

6. ПРИХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

| | У хиљадама динара | |
|--|--|---------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2009. | 2008. |
| Накнаде за банкарске услуге: | | |
| - накнаде за услуге платног промета (осим становништва) | 33,776 | 36,012 |
| - накнаде по основу обраде кредитних захтева (осим становништва) | 2,674 | - |
| - накнаде за издате гаранције и остала јемства | 25,048 | 20,028 |
| - накнаде по пословима са становништвом | 11,688 | 11,777 |
| - остале накнаде и провизије за банкарске услуге | 4,140 | 5,370 |
| | <u>77,326</u> | <u>73,187</u> |

7. РАСХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

| | У хиљадама динара | |
|--|--|---------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2009. | 2008. |
| Накнаде за услуге платног промета: | | |
| - у земљи | 2,557 | 2,435 |
| - у иностранству | 6,429 | 6,696 |
| Остале накнаде и провизије | 2,112 | 2,512 |
| | <u>11,098</u> | <u>11,643</u> |
| Добитак по основу накнада и провизија | <u>66,228</u> | <u>61,544</u> |

8. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПРОДАЈА ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

| | У хиљадама динара | |
|--|--|------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2009. | 2008. |
| Добици од продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха | 1,275 | 833 |
| Губици од продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха | (145) | - |
| | <u>1,130</u> | <u>833</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

9. НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПО ОСНОВУ ПРОДАЈА ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СУ РАСПОЛОЖИВЕ ЗА ПРОДАЈУ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|-----------------------|
| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
| Приходи од продаје хартија од вредности које су расположиве за продају | 11,085 | 253 |
| Расходи од продаје хартија од вредности расположивих за продају | <u>(2,025)</u> | <u>(1,661)</u> |
| Нето добитак/(губитак) по основу ХОВ које су расположиве за продају | <u><u>9,060</u></u> | <u><u>(1,408)</u></u> |

10. НЕТО ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПРОДАЈА УДЕЛА (УЧЕШЋА)

Нето губитак по основу продаје учешћа у износу од 38,136 хиљада динара односи се на ликвидацију Јубмес инвеста у децембру 2009. године.

11. НЕТО ПРИХОДИ ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|----------------------|
| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
| Позитивне курсне разлике | 1,332,857 | 3,218,460 |
| Негативне курсне разлике | <u>(1,331,384)</u> | <u>(3,187,769)</u> |
| Нето приходи од курсних разлика | <u><u>1,473</u></u> | <u><u>30,691</u></u> |

12. НЕТО ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА

а) Књижења на терет резултата

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|-------------------------|
| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
| Приходи по основу укидања резервисања за ванбилансне позиције | 19,717 | 10,358 |
| Приходи по основу укидања индиректних отписа пласмана билансних позиција | 375,101 | 1,854,079 |
| Приходи од укидања резервисања за пензије | 33,427 | - |
| Приходи од укидања резервисања за јубиларне награде и бонусе | 10,465 | - |
| Расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција | (203,667) | (307,943) |
| Расходи резервисања за пензије | - | (5,373) |
| Расходи резервисања за јубиларне награде и бонусе | <u>-</u> | <u>(4,936)</u> |
| Укупно | <u><u>235,043</u></u> | <u><u>1,546,185</u></u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

12. НЕТО ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

б) Промене на рачунима исправке вредности по основу обезвређења финансијских пласмана и ризичне ванбилансне активе у 2009. години

| | Кamate и накнаде (Напомена 20) | Дати кредити и депозити (Напомена 21) | Хартије од вредности (Напомена 22) | Учешћа у капиталу (Напомена 23) | Остали пласмани (Напомена 24) | Остала актива (Напомена 26) | У хиљадама динара | |
|--|--------------------------------------|---|--|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--|----------------|
| | | | | | | | Ванбилансна актива (Напомена 29) | Укупно |
| Стање на дан | | | | | | | | |
| 1. јануар 2009. године | 8,537 | 382,049 | - | 21,168 | 48,542 | 32,209 | 17,943 | 510,448 |
| Нове исправке у току године | 7,449 | 156,787 | 8,911 | 22,782 | 7,549 | 190 | - | 203,668 |
| Курсне разлике | (681) | 17,165 | - | (1) | 1,912 | - | 1,774 | 20,169 |
| Укидање индиректних отписа пласмана | (7,667) | (315,530) | (8,298) | (43,498) | - | (109) | (19,717) | (394,819) |
| Стање на дан 31. децембар 2009.године | <u>7,638</u> | <u>240,471</u> | <u>613</u> | <u>451</u> | <u>58,003</u> | <u>32,290</u> | <u>-</u> | <u>339,466</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

13. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
| Трошкови нето зарада и накнада зарада | 225,283 | 228,721 |
| Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде | 77,934 | 80,782 |
| Остали лични трошкови | 45,572 | 36,294 |
| Исплате запосленима за учешће у добити | - | 65,000 |
| | <u>348,789</u> | <u>410,797</u> |

14. ОПЕРАТИВНИ И ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
| Трошкови индиректних пореза и доприноса | 72,369 | 68,638 |
| Услуге | 43,991 | 24,973 |
| Остали нематеријални трошкови | 33,842 | 36,769 |
| Спонзорство, хуманитарна помоћ и донације | 14,520 | 17,363 |
| Материјал и енергија | 18,403 | 11,621 |
| Трошкови репрезентације | 9,348 | 8,912 |
| Премије осигурања | 8,159 | 5,311 |
| Расходи отписа ненаплативих потраживања | 15,000 | - |
| Остали расходи | 12,226 | 7,811 |
| | <u>227,858</u> | <u>181,398</u> |

15. ПРИХОДИ ОД ПРОМЕНЕ ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
| Приходи по основу примене валутне клаузуле на кредите и пласмане | 49,859 | 98,559 |
| Приходи од промене вредности хартија од вредности | 14,172 | 4,383 |
| Приходи од промене вредности обавеза | 1,416 | - |
| Приходи од промене вредности пласмана и потраживања | 98 | - |
| | <u>65,545</u> | <u>102,942</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

16. РАСХОДИ ОД ПРОМЕНЕ ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА

| | У хиљадама динара | |
|--|----------------------------|-----------------------|
| | За годину која се завршава | |
| | 31. децембра | |
| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
| Расходи по основу улагања у ХОВ | 8,623 | 228,306 |
| Расходи од промене вредности пласмана и потраживања | 8,807 | 20,940 |
| Расходи по основу примене валутне клаузуле на кредите и пласмане | <u>19,262</u> | <u>57,151</u> |
| | <u><u>36,692</u></u> | <u><u>306,397</u></u> |

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

Укупан порески расход састоји се од следећих пореза:

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|
| | 31. децембар | 31. децембар |
| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
| Текући порез | (17,519) | (177,173) |
| Одложен порески (расход)/приход | <u>(171)</u> | <u>869</u> |
| Укупно | <u><u>(17,690)</u></u> | <u><u>(176,304)</u></u> |

б) Усаглашавање износа текућег пореза и производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

| | У хиљадама динара | |
|---|----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар | 31. децембар |
| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
| Добитак пре опорезивања | <u>306,909</u> | <u>1,470,895</u> |
| Порез на добитак по стопи од 10% | 30,691 | 147,090 |
| Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу | 6,043 | 33,170 |
| Приход по основу дивиденди | (1,696) | (832) |
| Умањење по основу улагања у основна средства | (17,519) | (2,255) |
| Остало | <u>171</u> | <u>(869)</u> |
| | <u><u>17,690</u></u> | <u><u>176,304</u></u> |
| <i>Ефективна стопа пореза на добитак</i> | <u><u>5.76%</u></u> | <u><u>11.99%</u></u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

ц) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе се односе на привремене разлике између књиговодствене вредности основних средстава и нематеријалних улагања и њихове пореске основе, као и на привремене разлике настале по основу ревалоризације основних средстава и промене фер вредности хартија од вредности расположивих за продају. Промене на одложеним пореским обавезама у току године приказане су у следећој табели:

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Стање на дан 1. јануар | 13,369 | 25,261 |
| Ефекат привремених разлика по основу амортизације евидентирани у корист биланса успеха | 171 | (869) |
| Ефекат привремених разлика по основу ревалоризације евидентирани на терет ревалоризационих резерви | 12,852 | (11,023) |
| Стање на дан 31. децембар | <u>26,392</u> | <u>13,369</u> |

18. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

| | У хиљадама динара | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Текући рачун | 349,065 | 244,708 |
| Благајна: | | |
| - у динарима | 20,798 | 20,564 |
| - у иностраној валути | 77,188 | 51,273 |
| Девизни рачуни: | | |
| - код домаћих банака | 24,472 | 12,681 |
| - код страних банака | 398,596 | 81,097 |
| | 870,119 | 410,323 |
| <i>Минус:</i> Исправка вредности | (25) | - |
| | <u>870,094</u> | <u>410,323</u> |

У складу са Одлуком Народне банке Србије о обавезној резерви банака код Народне банке Србије, Банка је дужна да обрачунава и издваја обавезну динарску резерву по стопи од 10% на динарске депозите (5%, на орочене динарске штедне улоге преко 30 дана), на износ просечног дневног стања динарских средстава у току једног календарског месеца на свој жиро рачун код Народне банке Србије, 45% на динарске депозите који су индексирани девизном клаузулом, по стопи од 45% на део динарске основице коју чине обавезе у динарима по основу депозита и кредита примљених из иностранства и то до нивоа те основице из септембра 2008. године, по стопи од 0% на позитивну разлику између дела динарске основице коју чине обавезе у динарима по основу депозита и кредита примљених из иностранства из претходног календарског месеца и тог дела основице из септембра 2008. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

18. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ (наставак)

На дан 31. децембар 2009. године, обавезна резерва у динарима износила је 311,922 хиљаде динара и била је ускађена са наведеном Одлуком Народне банке Србије. Просечна каматна стопа на износ издвојене динарске резерве у току 2009. године износила је 2.50% на годишњем нивоу.

Банка није користила наведена средства резерве у сврхе одржања ликвидности у току 2009. године.

19. ОПОЗИВИ ДЕПОЗИТИ И КРЕДИТИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Депоновани вишак ликвидних средстава код Народне банке Србије | - | 240,000 |
| Обавезна резерва у иностраној валути | 412,171 | 438,233 |
| Потраживања у динарима од Народне банке Србије по репо трансакцијама | 1,250,000 | 2,110,000 |
| | <u>1,662,171</u> | <u>2,788,233</u> |

На дан 31. децембар 2009. године, потраживања по репо трансакцијама односе се на средства пласирана у благајничке записе Народне банке Србије са роковима доспећа од 14 дана и каматним стопама у распону од 9.5% до 17.75% на годишњем нивоу.

У складу са Одлуком о обавезној резерви банака код Народне банке Србије, Банка обрачунава и издваја девизну резерву код Народне банке Србије на основу просечног дневног износа депозита у иностраној валути на месечном нивоу у претходном месецу и штедних депозита у иностраној валути. Обавезна резерва се обрачунава по стопи од 40% на износ просечног дневног књиговодственог стања девизних средстава у претходном календарском месецу у динарској противвредности по званичном средњем курсу НБС на тај дан. Од 1. јула 2005. године Народна банка Србије не плаћа камату на обавезну девизну резерву.

Народна банка Србије је у циљу очувања девизне ликвидности банака, у току 2008. године увела обавезу да се део обрачунате девизне обавезне резерве издваја у динарима. Првобитно је било прописано да се, на овај начин, издваја 10% обрачунате девизне обавезне резерве, да би иста у два наврата била повећана на 20% односно 40% (важећих на дан 31. децембар 2009. године).

На дан 31. децембар 2009. године, висина обавезне резерве Банке у иностраној валути била је усклађена са наведеном Одлуком Народне банке Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

20. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ КАМАТА, НАКНАДА, ПРОДАЈЕ, ПРОМЕНЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ ДЕРИВАТА И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| У динарима: | | |
| Банке | 18 | 13 |
| Предузећа | 35,214 | 25,557 |
| Становништво | 2,061 | 1,976 |
| Остали комитенти | 204 | 337 |
| | <u>37,497</u> | <u>27,883</u> |
| У страниј валути: | | |
| Предузећа | 808 | 2,149 |
| Остали комитенти | 7,201 | 8,451 |
| | <u>8,009</u> | <u>10,600</u> |
| Потраживања по основу камате и накнаде, бруто | <u>45,506</u> | <u>38,483</u> |
| <i>Минус:</i> Исправка вредности | <u>(7,638)</u> | <u>(8,537)</u> |
| | <u><u>37,868</u></u> | <u><u>29,946</u></u> |

21. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| У динарима | | |
| Банке | 1,038 | 200,642 |
| Предузећа | 2,024,522 | 1,368,105 |
| Становништво | 407,969 | 403,008 |
| Доспела потраживања | 115,188 | 35,650 |
| Укупно | <u>2,548,717</u> | <u>2,007,405</u> |
| У страниј валути | | |
| Домаће банке | 287,666 | - |
| Стране банке | 97,571 | - |
| Предузећа | 285,456 | 346,563 |
| Депозит код Централног Регистра за хартије од вредности | 3,835 | 3,544 |
| Доспела потраживања | 141,104 | 173,959 |
| Укупно | <u>815,632</u> | <u>524,066</u> |
| Дати кредити и депозити бруто | <u>3,364,349</u> | <u>2,531,471</u> |
| <i>Минус:</i> Исправка вредности | <u>(240,471)</u> | <u>(382,049)</u> |
| | <u><u>3,123,878</u></u> | <u><u>2,149,422</u></u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

21. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

а) Преглед по врстама корисника кредита и пласмана

| | 31. децембар 2009. | | | 31. децембар 2008. | | |
|---|----------------------|--------------------|------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| | Краткорочни пласмани | Дугорочни пласмани | Укупно | Краткорочни пласмани | Дугорочни пласмани | Укупно |
| У хиљадама динара | | | | | | |
| У динарима | | | | | | |
| Банке | 1,038 | - | 1,038 | 200,642 | - | 200,642 |
| Кредити: | | | | | | |
| - предузећима | 1,667,878 | 352,010 | 2,019,888 | 971,682 | 158,641 | 1,130,323 |
| - другим комитентима | 3,594 | 1,040 | 4,634 | 233,293 | 4,489 | 237,782 |
| - становништву | 40,299 | 367,670 | 407,969 | 110,406 | 292,602 | 403,008 |
| Доспела потраживања | 115,188 | - | 115,188 | 35,650 | - | 35,650 |
| | <u>1,827,997</u> | <u>720,720</u> | <u>2,548,717</u> | <u>1,551,673</u> | <u>455,732</u> | <u>2,007,405</u> |
| У иностраној валути | | | | | | |
| Домаће банке | 287,666 | - | 287,666 | - | - | - |
| Стране банке | 97,571 | - | 97,571 | - | - | - |
| Орочени депозити код црхов-а | - | 3,835 | 3,835 | 3,544 | - | 3,544 |
| Кредити предузећима | 199,436 | 86,020 | 285,456 | 165,445 | 140,168 | 305,613 |
| Потраживања од страних правних лица – Тунис | - | - | - | 40,950 | - | 40,950 |
| Доспела потраживања | 141,104 | - | 141,104 | 173,959 | - | 173,959 |
| | <u>725,777</u> | <u>89,855</u> | <u>815,632</u> | <u>383,898</u> | <u>140,168</u> | <u>524,066</u> |
| Дати кредити и депозити, бруто | <u>2,553,774</u> | <u>810,575</u> | <u>3,364,349</u> | <u>1,935,571</u> | <u>595,900</u> | <u>2,531,471</u> |
| Минус: | | | | | | |
| Исправка вредности | <u>(227,050)</u> | <u>(13,421)</u> | <u>(240,471)</u> | <u>(378,785)</u> | <u>(3,264)</u> | <u>(382,049)</u> |
| | <u>2,326,724</u> | <u>797,154</u> | <u>3,123,878</u> | <u>1,556,786</u> | <u>592,636</u> | <u>2,149,422</u> |

Краткорочни кредити правним лицима одобравани су за финансирање пословних активности у области грађевинарства и прерађивачке индустрије, као и за остале намене, уз фиксну каматну стопу која се кретала у распону од 8.5% до 26.82% на годишњем нивоу на динарске кредите, односно од 9.0% до 15.38% на кредите у иностраној валути (9.0% до 16.76% за кредите индексирани валутном клаузулом). Поред кредита са фиксном каматном стопом одобравани су и кредити са променљивом каматном стопом у распону од 1% до 8% годишње увећано за референтну стопу.

Дугорочни кредити правним лицима одобравани су за финансирање инвестиционих пројеката, набавку основних средстава и трајних обртних средстава на период до 10 година, уз фиксне каматне стопе које су се кретале у распону од 11.35% до 16.76% на годишњем нивоу на динарске кредите, односно од 9% до 11.13% на кредите у иностраној валути (9.0% до 14.02% на кредите индексирани валутном клаузулом). Дугорочни кредити су одобравани и са променљивом каматном стопом у распону од 2.5% до 4% годишње увећано за референтну каматну стопу.

Готовински кредити становништву одобравају се на период од 6 до 24 месеца, а каматна стопа се креће у распону од 1% + референтна стопа до 7% + референтна стопа на месечном нивоу. Потрошачки кредити у динарима су одобравани уз исту каматну стопу, а на период коришћења од 6 до 36 месеци. Каматна стопа на дозвољена прекорачења на рачунима грађана износи 1.5% до 2% месечно, односно 4% месечно на недозвољени минусни салдо на текућим рачунима грађана.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

21. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

а) Преглед по врстама корисника кредита и пласмана (наставак)

Дугорочни кредити становништву одобравани су за куповину аутомобила, решавање стамбених потреба, и набавку трајних потрошних добара. Каматна стопа је била у распону од 5.0% до 17.25% годишње.

б) Рочност доспећа пласмана комитентима

Рочност доспећа пласмана комитентима приказаних у бруто износу, према преосталом року доспећа, са стањем на дан 31. децембар 2009. и 2008. године, је следећа:

| | У хиљадама динара | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Доспела потраживања | 256,292 | 209,609 |
| До 30 дана | 673,242 | 334,336 |
| Од 1 до 3 месеца | 400,330 | 176,734 |
| Од 3 до 12 месеци | 1,223,910 | 1,214,892 |
| Преко 1 године | 810,575 | 595,900 |
| | <u>3,364,349</u> | <u>2,531,471</u> |

Структура бруто доспелих потраживања приказана је како следи:

| | У хиљадама динара | |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Доспела потраживања | | |
| До 2 месеца | 50,281 | 12,320 |
| Од 2 до 6 месеци | 34,738 | 19,015 |
| Од 6 до 12 месеци | 41,945 | 7,074 |
| Преко 1 године | 129,328 | 171,200 |
| | <u>256,292</u> | <u>209,609</u> |

в) Концентрација пласмана комитентима

Концентрација кредита пласираних комитентима Банке, приказаних у бруто износу на дан 31. децембар 2009. и 2008. године, значајна је код следећих делатности:

| | У хиљадама динара | |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Стране државе и страна правна лица | - | 40,950 |
| Грађевинарство | 580,137 | 455,480 |
| Прерађивачка индустрија | 543,756 | 445,877 |
| Стране банке | 238,675 | 133,009 |
| Становништво | 428,339 | 404,992 |
| Трговина | 822,921 | 532,203 |
| Домаће банке | 288,704 | 200,642 |
| Остали | 461,817 | 318,318 |
| | <u>3,364,349</u> | <u>2,531,471</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

22. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ (без сопствених акција)

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| У иностраној валути | | |
| Обвезнице РС по основу старе девизне штедње | 114,754 | 131,447 |
| Одступање од номиналне вредности обвезница РС | (18,133) | (27,610) |
| Обвезнице Републике Ирак | 266,959 | 314,507 |
| Одступање од номиналне вредности обвезница Ирака | (58,740) | (176,127) |
| | <u>304,840</u> | <u>242,217</u> |
| У динарима | | |
| Хартије од вредности расположиве за продају | 100,223 | 100,749 |
| ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха | 10,385 | - |
| Благајнички записи Народне банке Србије | - | 55,146 |
| ХоВ које се држе до доспећа-обвезнице трезора РС | 342,475 | - |
| Есконтване менице у динарима | 52,190 | 20,488 |
| | <u>505,273</u> | <u>176,383</u> |
| <i>Минус:</i> Исправка вредности | (613) | - |
| | <u><u>809,500</u></u> | <u><u>418,600</u></u> |

Хартије од вредности на дан 31. децембар 2009. године чине:

- хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха - обвезнице старе девизне штедње у износу од 96,621 хиљада динара и акције предузећа и банака у износу од 10,385 хиљада динара;
- хартије од вредности расположиве за продају које чине акције банака и предузећа (акције банака учествују са 57.43% у укупном портфељу ових хартија од вредности), као и обвезнице Републике Ирак у износу од 208,219 хиљада динара;
- хартије од вредности које се држе до доспећа (обвезнице трезора РС и менице примљене у есконт). Каматна стопа на потраживања по основу меница предузећа примљених у есконт које доспевају у року до 6 месеци, износи од 23.87% до 28.82% на годишњем нивоу.

На дан 31. децембар 2009. године, износ од 342,475 хиљада динара односи се на купљене државне записе Републике Србије са роком доспећа од 90 дана и уз дисконтну стопу у распону од 10.10% до 13.99% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

23. УДЕЛИ (УЧЕШЋА)

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Учешћа у капиталу | | |
| У динарима: | | |
| - Енергопројект гарант а.д., Београд | 39,470 | 27,529 |
| - друга правна лица | 5,150 | 4,316 |
| - у иностраној валути | 145 | 134 |
| <i>Учешћа у капиталу зависних предузећа</i> | | |
| - Јубмес брокер а.д., Београд | - | 20,940 |
| - Јубмес инвест | - | 39,882 |
| - Фондација Дечје срце, Београд | 114 | 114 |
| | <u>44,428</u> | <u>71,747</u> |
| <i>Минус: Исправка вредности</i> | <u>(451)</u> | <u>(21,168)</u> |
| | <u>44,428</u> | <u>71,747</u> |

24. ОСТАЛИ ПЛАСМАНИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Краткорочно орочена средства код ино банака | - | 637,927 |
| Потраживања по основу откупљених потраживања | 26,957 | 26,958 |
| Потраживања по основу извршених плаћања по авалираним меницама | 46,788 | 32,079 |
| Остали пласмани | 1,100 | 1,081 |
| | <u>(58,003)</u> | <u>(48,542)</u> |
| <i>Минус: Исправка вредности</i> | <u>(58,003)</u> | <u>(48,542)</u> |
| | <u>16,842</u> | <u>649,503</u> |

На дан 31. децембар 2009. године, пласмани страним банкама односе се на орочена средства код иностраних комерцијалних банака на период од 3 до 7 дана, уз каматну стопу од 1.2% до 9.20% за ЕУР и од 0.40% до 4.98% за УСД на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

25. ОСНОВНА СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

| | У хиљадама динара | | | | |
|---|-----------------------|----------------|-----------------------|------------------|-------------------------------|
| | Грађевинки објекти | Опрема | Инвестиције у току | Укупно | Немате- ријална улагања |
| Набавна вредност | | | | | |
| Стање 1. јануара 2008. | 424,373 | 129,714 | 6,015 | 560,102 | 12,087 |
| Повећања | - | 17,185 | 76,284 | 93,469 | 377 |
| Отуђивање и расхоровање | - | (3,697) | - | (3,697) | - |
| Стање 31. децембра 2008. | <u>424,373</u> | <u>143,202</u> | <u>82,299</u> | <u>649,874</u> | <u>12,464</u> |
| Повећања | 3,462 | 47,671 | 378,108 | 429,241 | 7,159 |
| Отуђивање и расхоровање | - | (10,629) | - | (10,629) | - |
| Стање 31. децембра 2009. | <u>427,835</u> | <u>180,244</u> | <u>460,407</u> | <u>1,068,486</u> | <u>19,623</u> |
| Акумулирана исправка вредности | | | | | |
| Стање 1. јануара 2008. | 82,228 | 68,029 | - | 150,257 | 5,507 |
| Амортизација | 8,320 | 19,015 | - | 27,335 | 2,429 |
| Отуђивање и расхоровање | - | (2,988) | - | (2,988) | - |
| Стање 31. децембра 2008. | <u>90,548</u> | <u>84,056</u> | <u>-</u> | <u>174,604</u> | <u>7,936</u> |
| Стање 1. јануара 2009. | 90,548 | 84,056 | - | 174,604 | 7,936 |
| Амортизација | 8,382 | 23,380 | - | 31,762 | 2,788 |
| Отуђивање и расхоровање | - | (10,436) | - | (10,436) | - |
| Стање 31. децембра 2009. | <u>98,930</u> | <u>97,000</u> | <u>-</u> | <u>195,930</u> | <u>10,724</u> |
| Неотписана вредност на дан: | | | | | |
| - 31. децембар 2009. године | <u>328,905</u> | <u>83,244</u> | <u>460,407</u> | <u>872,556</u> | <u>8,899</u> |
| - 31. децембар 2008. године | <u>333,825</u> | <u>59,146</u> | <u>82,299</u> | <u>475,270</u> | <u>4,528</u> |

На дан 31. децембар 2009. године, Банка нема грађевинске објекте под хипотеком укњижене ради обезбеђења отплате кредита или измирења других финансијских обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

26. ОСТАЛА СРЕДСТВА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| У динарима: | | |
| Потраживања од Славија банке а.д., Београд - у стечају | 32,210 | 32,210 |
| Дати аванси у динарима | 1,005 | 8,928 |
| Потраживања за унапред плаћене порезе | 18,860 | 614 |
| Залихе | 2,717 | 342 |
| Остала потраживања у динарима | 900 | 1,716 |
| | <u>55,692</u> | <u>43,810</u> |
| У иностраној валути: | | |
| Потраживања по основу потрошње платним картицама | - | 64 |
| Остала потраживања у иностраној валути | 9,589 | - |
| | <u>9,589</u> | <u>64</u> |
| Активна временска разграничења | | |
| Разграничена потраживања за обрачунату камату у динарима | 12,616 | 7,898 |
| Разграничени унапред плаћени трошкови | 6,432 | 5,960 |
| | <u>19,048</u> | <u>13,858</u> |
| Остала средства бруто | <u>84,329</u> | <u>57,732</u> |
| <i>Минус:</i> Исправка вредности | <u>(34,753)</u> | <u>(33,263)</u> |
| | <u>49,576</u> | <u>24,469</u> |

27. ТРАНСАКЦИОНИ ДЕПОЗИТИ

| | У хиљадама динара | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Трансакциони депозити: | | |
| - банкарског сектора | 4,374 | 33,448 |
| - других предузећа | 400,351 | 453,227 |
| - становништва | 164,938 | 192,562 |
| - осталих комитената | 24,292 | 13,131 |
| | <u>593,955</u> | <u>692,368</u> |

На трансакционе депозите у динарима правних лица Банка плаћа камату у распону од 1.7% до 2.55% на годишњем нивоу у зависности од висине просечног стања на рачуну. На трансакционе депозите правних лица у иностраној валути Банка не плаћа камату.

На трансакционе депозите становништва у динарима Банка плаћа камату по стопи од 2.5% годишње, односно од 0.5% до 1.5% годишње за депозите у иностраној валути.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

27. ТРАНСАКЦИОНИ ДЕПОЗИТИ (наставак)

Валутна структура трансакционих депозита дата је у следећој табели:

| | У хиљадама динара | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Трансакциони депозити: | | |
| - у динарима | 254,955 | 278,770 |
| - у страној валути | 339,000 | 413,598 |
| | <u>593,955</u> | <u>692,368</u> |

28. ОСТАЛИ ДЕПОЗИТИ

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Краткорочни депозити: | | |
| - банкарског сектора | 290,889 | 246,301 |
| - других предузећа | 567,996 | 678,712 |
| - становништва | 627,833 | 383,526 |
| - осталих комитената | 53,018 | 74,927 |
| | <u>1,539,736</u> | <u>1,383,466</u> |
| Дугорочни депозити: | | |
| - предузећа по основу датих кредита | 151,296 | 60,912 |
| - становништва | 15,996 | 13,487 |
| | <u>167,292</u> | <u>74,399</u> |
| | <u>1,707,028</u> | <u>1,457,865</u> |

Каматна стопа на краткорочне депозите у динарима банака кретала се у распону од 8.5%-16.75% на годишњем нивоу. На орочене депозите правних лица у динарима Банка плаћа камату у распону од 5.85% до 15.18% на годишњем нивоу, у зависности од периода орочавања средстава. На депозите краткорочно орочене у страној валути Банка плаћа камату од 3.5% до 6.0%.

Каматна стопа на краткорочне депозите становништва у динарима кретала се у распону од 5% до 13% годишње, у зависности од периода орочавања. Каматна стопа на краткорочне депозите становништва у страној валути кретала се у распону од 1.2% до 9% на годишњем нивоу, у зависности од периода орочавања и валуте. Дугорочни депозити становништва у страној валути депоновани су по каматним стопама у распону од 2.8% до 6% на годишњем нивоу, у зависности од периода орочавања средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. РЕЗЕРВИСАЊА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Резервисања за губитке по ванбилансним позицијама | - | 17,943 |
| Резервисања за отпремнине за пензије и јубиларне награде запослених | 20,130 | 64,022 |
| | <u>20,130</u> | <u>81,965</u> |

Према интерној политици Банке, резервисање за ризичну ванбилансну активу врши се по истим критеријумима као и резервисање за билансну активу, односно ванбилансне ставке се класификују у категорије наплативости потраживања и то на основу процене надокнадивог износа потраживања уколико дође до одлива средстава и вероватноће одлива средстава. За потенцијалне обавезе код којих се не очекује одлив средстава Банке и код којих се процени да ће потраживања бити наплатива у пуном износу Банка не врши резервисање.

Резервисања за отпремнине за пензије, јубиларне награде запослених и неискоришћене годишње одморе за 2009. годину формирана су на бази извештаја независног актуара и иста су исказана у износу садашње вредности очекиваних будућих исплата. Приликом утврђивања садашње вредности очекиваних прилива коришћена је дисконтна стопа од 10% која представља просечну каматну стопу остварену на последње 3 аукције државних записа Републике Србије емитованих у динарима. Наведена каматна стопа представља адекватну стопу у складу са МРС 19 “Накнаде запосленима” у одсуству развијеног тржишта висококвалитетних корпоративних обвезница. Резервисање је утврђено на основу Колективног уговора Банке и претпоставке просечног раста зарада по стопи од 3% годишње.

Промене на рачунима резервисања:

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Резервисања за ризичне ванбилансне позиције | | |
| Стање на дан 1. јануар | 17,943 | 26,165 |
| Укидање резервисања у корист прихода | (19,717) | (10,358) |
| Курсне разлике | 1,774 | 2,136 |
| Стање на дан 31. децембар | <u>-</u> | <u>17,943</u> |
| Резервисања за отпремине, јубиларне награде | | |
| Стање на дан 1. јануар | 64,022 | 53,713 |
| Резервисања у току године | - | 10,309 |
| Укидања током године | (43,892) | - |
| Стање на дан 31. децембар | <u>20,130</u> | <u>64,022</u> |
| | <u>20,130</u> | <u>81,965</u> |

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ДОБИТКА

На дан 31. децембар 2009. године, обавезе из добитка у износу од 88,156 хиљада динара (31. децембра 2008. године: 187,349 хиљаде динара), обухватају и обавезе за неисплаћене дивиденде за претходне године у укупном износу од 23,156 хиљада динара за акционаре који нису доставили уплатне рачуне.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

31. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Остале обавезе: | | |
| - за неизвршене исплате по наплатама у иностраној валути: | | |
| - Хидроградња, Сарајево | 365,739 | 247,336 |
| - остале неизвршене исплате по наплатама у иностраној валути | 148,287 | 141,820 |
| Обавезе за нето зараде и нето накнаде зарада | 9,408 | 9,902 |
| Обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине | 15,383 | 1,752 |
| Обавезе према добављачима | 29,116 | 2,260 |
| Обавезе према бившим оснивачима Банке | 2,378 | 2,647 |
| Обавезе по основу више наплаћене провизије у иностраној валути по споразуму за пројекат Sidi El Barrak | - | 3,319 |
| Остале обавезе | 18,732 | 11,647 |
| Разграничене обавезе за обрачунату камату | 14,198 | 160 |
| Разграничени приходи по основу накнада | 21,142 | 14,715 |
| | 624,383 | 435,558 |

Обавезе за неизвршене исплате по наплатама у иностраној валути према Хидроградњи, Сарајево у укупном износу од 365,739 хиљада динара, биће измирене након утврђивања правног следбеника предузећа.

32. КАПИТАЛ

Структура капитала Банке

У складу са Одлуком о оснивању и Статутом, капитал Банке се састоји од:

- Акцијског капитала и
- Резерви Банке.

Акцијски капитал Банке на дан 31. децембар 2009. године износи 2,177,085 хиљада динара и у целини се састоји од 215,553 обичних акција номиналне вредности 10,100 динара (на дан 31. децембар 2008. године износио је 1,557,188 хиљада динара и био је подељен на 154,177 акција номиналне вредности 10,100 динара). Одлуком Скупштине Банке од 26. марта 2009. године део нераспоређене добити у износу од 622,871 хиљада динара је распоређен на повећање акцијског капитала, путем емисије акција без јавне понуде ради претварања акумулиране добити у основни капитал. Решењем Комисије за хартије од вредности од 3. априла 2009. године издато је 61,376 комада акција номиналне вредности 10,100 динара у укупној вредности од 619,897 хиљада динара. Разлика до пуног износа од 2,973 хиљада динара исплаћена је акционарима у новцу.

Поступак прекњижавања на носиоце акција у Централном регистру хартија од вредности по основу окончаног поступка сукцесије капитала бивше СФРЈ у капиталу Банке, спровеле су све државе бивше СФРЈ осим Републике Хрватске на коју се односи ознака СФРЈ у структури акционара Банке на дан 31. децембар 2009. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

32. КАПИТАЛ БАНКЕ (наставак)

Структура капитала Банке (наставак)

Структура акционара Банке на дан 31. децембар 2009. године је следећа:

| | 31. децембар 2009. | | У хиљадама динара 31. децембар 2008. | |
|---|--------------------|---------------|---|---------------|
| | Вредност акција | У % | Вредност акција | У % |
| Република Србија | 460,893 | 21.17 | 329,210 | 21.14 |
| Беобанка АД Београд у стечају | 152,015 | 6.98 | 108,585 | 6.97 |
| СФРЈ | 122,321 | 5.62 | 87,375 | 5.61 |
| Нуро кастоди 4 | 110,676 | 5.08 | 81,790 | 5.25 |
| АЦХ Д.Д. Љубљана | 108,353 | 4.98 | 77,396 | 4.97 |
| Ф.Р.С.З.Н | 85,204 | 3.91 | 60,863 | 3.91 |
| ГП Хидротехника - Хидроенергетика, Београд | 83,800 | 3.85 | 59,863 | 3.84 |
| Мин. Фин. и трезора - БИХ | 82,436 | 3.79 | 58,883 | 3.78 |
| ЈП Југоимпорт СДП, Београд | 78,851 | 3.62 | 56,328 | 3.62 |
| Медаљон ДД, Марибор | 49,672 | 2.28 | 35,481 | 2.28 |
| Остали | 842,864 | 38.72 | 601,414 | 38.63 |
| | <u>2,177,085</u> | <u>100.00</u> | <u>1,557,188</u> | <u>100.00</u> |

Ревалоризационе резерве, које на дан 31. децембар 2009. године износе 240,527 хиљада динара (31. децембар 2008. године: 198,579 хиљада динара), формиране су као резултат евидентирања позитивних ефеката процене основних средстава и свођења вредности улагања у хартије од вредности расположивих за продају на тржишну вредност.

Управни Одбор Банке је донео Одлуку 25. јула 2008. године о стицању до 800 сопствених акција по цени од РСД 72,000 у циљу спречавања поремећаја на тржишту хартија од вредности и веће непосредне штете по Банку. До 31. децембра 2008. године Банка је откупила 712 сопствених акција (РСД 7,191.20). У 2009. години Банка је отуђила преостале сопствене акције у износу од РСД 10,726.20 у законски прописаном року.

33. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Послови у име и за рачун трећих лица (а) | 476,822 | 887,017 |
| Гаранције и остале преузете неопозиве обавезе (б) | 1,836,667 | 2,310,572 |
| Друге ванбилансне позиције (в) | 5,050,410 | 6,097,334 |
| | <u>7,363,899</u> | <u>9,294,923</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

33. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА (наставак)

а) Послови у име и за рачун трећих лица

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Пласмани по пословима у име и за рачун предузећа у страној валути | 396,473 | 800,638 |
| Остали комисиони послови у динарима | 80,349 | 86,379 |
| | <u>476,822</u> | <u>887,017</u> |

б) Гаранције и остале преузете неопозиве обавезе

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| <i>Плативе гаранције</i> | | |
| - у динарима | 385,359 | 307,663 |
| - у страној валути | 57,831 | 40,826 |
| <i>Чинидбене гаранције</i> | | |
| - у динарима | 436,869 | 1,032,716 |
| - у страној валути | 732,388 | 790,207 |
| Авали и акцепти меница | | |
| - у динарима | 4,259 | 17,943 |
| Непокривени акредитиви | | |
| - у страној валути | 42,277 | - |
| Преузете неопозиве обавезе за неповучене кредите | 177,684 | 121,217 |
| | <u>1,836,667</u> | <u>2,310,572</u> |

Најзначајанији део ризичне ванбилансне активе односи се на одобрене чинидбене гаранције. На дан 31. децембар 2009. године од укупно издатих чинидбених гаранција, на гаранције одобрене предузећу ГП Хидротехника а.д., Београд у износу од 721,264 хиљаде данара.

У оквиру преузетих неопозивих обавеза, на неискоришћене одобрене кредите правним лицима односи се износ од 66,739 хиљада динара, на неискоришћене одобрене минусе по текућим рачунима грађана износ од 16,015 хиљада динара, на неискоришћене овердрафт кредите 29,431 хиљада динара и на неискоришћене кредитне лимите по кредитним картицама износ од 66,630 хиљада динара.

в) Друге ванбилансне позиције

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Обвезнице Републике Ирак | 1,901,584 | 1,852,901 |
| Евиденција репо купљених хартија од вредности | 1,250,000 | 2,110,000 |
| Промисори ноте Sidi El Barrak | - | 215,090 |
| Остала неризична ванбилансна евиденција | 1,898,826 | 1,919,343 |
| | <u>5,050,410</u> | <u>6,097,334</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

33. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА (наставак)**в) Друге ванбилансне позиције (наставак)**

Потраживања по основу обвезница Републике Ирак у износу од 1,901,584 хиљаде динара (28,497,330,48 УСД) се односе на потраживања цивилног сектора која су унета у ванбилансну евиденцију након усаглашавања са Републиком Ирак. Банка је као администратор у овом послу усагласила потраживања и регулисала начин њихове наплате, под условима постигнутог споразума за комерцијалне аранжмане са владама кредитора, прихватањем да се наведена потраживања замене обвезницама Републике Ирак.

Радови на изградњи бране Sidi El Barrak који су финансирани из средстава дугорочног девизног кредита одобреног Министарству за међународну сарадњу и инострану улагања Републике Тунис, окончани су 2002. године. Укупна вредност извршених радова износи 39,639,478.82 УСД. Банка и Г.П. Хидротехника-Хидроенергетика, Београд, су финансирале уговорену цену радова изградње бране у односу: 19.71% (7,812,388.42 УСД) према 80.29% (31,827,090.40 УСД). У току 2009. године Банка је наплатила и последњу рату овог кредита, а промисори ноте Министарства финансије Републике Тунис у износу 215,090 хиљада динара искњижила из ванбилансне евиденције.

34. СУДСКИ СПОРОВИ

Против Банке се води један судски спор. Банка је тужена од стране ГП Хидроградња Сарајево за предају нових обвезница Републике Ирак у износу од 26,703,276.09 УСД. Банка је као администратор била ангажована на усаглашавању потраживања цивилног сектора од Републике Ирак по ком основу је ГП Хидроградњи Сарајево припао напред наведени износ обвезница. За предају нових обвезница Републике Ирак поред ГП Хидроградње Сарајево, Банци се са истим захтевом обратила и ГП Хидроградња Пале са тврдњом да је и она правни следбеник ГП Хидроградње Сарајево. Како Банка није имала мандат да арбитража ко је стварни правни следбеник, а две заинтересоване стране из Републике Босне и Херцеговине нису могле да се договоре, Банка је одбила да изврши предају обвезница Републике Ирак било којој од две заинтересоване стране, док надлежни судови не донесу коначну правоснажну пресуду.

Нове обвезнице Републике Ирак налазе се на власничком рачуну Банке, те ће након претходно решеног питања правног следбеништва Банка бити у могућности да промтно изврши пренос истих, тако да је на тај начин руководство Банке проценило да није потребно извршити никаква резервисања по овом судском спору.

Банка води судске спорове против трећих лица, само ради наплате својих потраживања. За сва утужена потраживања против правних и физичких лица Банка је у потпуности извршила исправку вредности на терет резултата текуће и претходних година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

35. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У свом редовном пословању Банка остварује пословне трансакције са својим акционарима, зависним предузећима и другим повезаним странама. Трансакције са повезаним лицима се обављају по тржишним условима.

- а) Стања потраживања и обавеза на дан 31. децембар 2009. и 2008. године проистекла из трансакција са акционарима и другим повезаним лицима са Банком приказана су у следећој табели:

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Пласмани: | | |
| Кредити одобрени акционарима, бруто | 883,061 | 455,652 |
| <i>Минус:</i> Исправка вредности | (6,527) | (1,993) |
| Кредити одобрени зависним предузећима | - | 25,121 |
| <i>Минус:</i> Исправка вредности | - | (11,985) |
| | <u>876,534</u> | <u>466,795</u> |
| Кредити одобрени руководству Банке, бруто | 72,500 | 69,893 |
| <i>Минус:</i> Исправка вредности | (344) | (341) |
| | <u>72,156</u> | <u>69,552</u> |
| Кредити одобрени запосленима, бруто | 209,155 | 167,217 |
| <i>Минус:</i> Исправка вредности | (1,103) | (818) |
| | <u>208,052</u> | <u>166,399</u> |
| Пласмани, нето | <u><u>1,156,742</u></u> | <u><u>702,746</u></u> |
| Депозити и остале обавезе: | | |
| Депозити акционара | 465,296 | 450,418 |
| Депозити зависних предузећа | 1,798 | 31,103 |
| Обавезе за накнаде према зависним предузећима | - | 281 |
| | <u>467,094</u> | <u>481,802</u> |
| Издате гаранције и преузете неопозиве обавезе: | | |
| Акционари | 1,167,955 | 1,182,714 |
| Запослени | 31,257 | 16,773 |
| | <u>1,199,212</u> | <u>1,199,487</u> |

- б) Приходи од камата, накнада и провизија остварени из трансакција са повезаним правним лицима у 2009. години су износили 127,383 хиљада динара (2008. година: 80,707 хиљада динара), док су расходи од камата, накнада и провизија износили 5,165 хиљада динара (2008. година: 10,955 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

35. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (наставак)

в) Зараде и остала примања Извршног и Управног одбора Банке, у току 2009. и 2008. године, приказана су у следећој табели:

| | У хиљадама динара | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Бруто зараде и накнаде зарада | 52,262 | 56,922 |
| Јубиларне награде | 573 | - |
| Остала лична примања | 33 | 214 |
| Накнаде члановима Управног одбора | 24,652 | 24,565 |
| | <u>77,520</u> | <u>81,701</u> |

36. КРЕДИТНИ РИЗИК

а) Максимална изложеност кредитном ризику

Табела у наставку представља најгори сценарио изложености кредитном ризику на дан 31. децембар 2009. и 2008. године без узимања у обзир средства обезбеђења и заштите од кредитног ризика. Изложености кредитном ризику исказане су по књиговодственој вредности на дан извештавања. На дан 31. децембар 2009. године 64% максималне изложености кредитном ризику односи се на кредите и депозите (2008: 56%), 19% се односи на чинидбене гаранције (2008. године: 31%), 7% на плативе гаранције (2008. године: 6%).

| | У хиљадама динара | | | |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| | 31. децембар 2009. | | 31. децембар 2008. | |
| | Бруто максимална изложеност | Нето максимална изложеност | Бруто максимална изложеност | Нето максимална изложеност |
| Кредитна изложеност везана за билансне ставке | | | | |
| Кредити и депозити | 3,790,213 | 3,549,717 | 3,265,304 | 2,883,251 |
| Хартије од вредности које се држе до доспећа | 52,191 | 51,578 | 20,488 | 20,488 |
| Учешћа банке у капиталу других правних лица | 44,879 | 44,428 | 92,915 | 71,747 |
| Камате и накнаде | 45,506 | 37,868 | 38,482 | 29,946 |
| Остала билансна актива | 126,730 | 36,462 | 100,496 | 19,744 |
| | <u>4,059,519</u> | <u>3,720,053</u> | <u>3,517,685</u> | <u>3,025,176</u> |
| Кредитна изложеност везана за ванбилансне ставке | | | | |
| Плативе гаранције | 443,190 | 443,190 | 348,489 | 348,489 |
| Чинидбене гаранције | 1,169,257 | 1,169,257 | 1,822,923 | 1,822,923 |
| Авали и акцепти меница | 4,259 | 4,259 | 17,943 | - |
| Непокривени акредитиви | 42,277 | 42,277 | - | - |
| Неискоришћене преузете обавезе | 177,684 | 177,684 | 120,265 | 120,265 |
| | <u>1,836,667</u> | <u>1,836,667</u> | <u>2,309,620</u> | <u>2,291,677</u> |
| Укупно | <u>5,896,186</u> | <u>5,556,720</u> | <u>5,827,305</u> | <u>5,316,852</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

36. КРЕДИТНИ РИЗИК (наставак)

а) Максимална изложеност кредитном ризику (наставак)

Руководство је уверено у способност да се настави континуирана контрола кредитног излагања и одржи минимална изложеност кредитном ризику на основу следећег:

- 90% портфолија чине недоспела и необезвређена потраживања, а од чега 83% припадају високом и стандардном степену квалитета према интерним класификацијама Банке;
- Од укупне максималне изложености кредитном ризику појединачно обезвређено је 9% изложености (2008: 12%);
- Од укупне максималне кредитне изложености 1% је доспело а није обезвређено од чега је 73% у доцњи до 30 дана;
- Побољшање кредитног квалитета излагања Банке резултирало је у нижим исправкама вредности и резервисањима који бележе пад у односу на 2008. годину за 33%;
- Ризичне кредитне изложености редовно се покривају средствима обезбеђења у складу са преузетим ризиком Банке.

б) Кредити и пласмани

Табела у наставку приказује структуру кредита и пласмана Банке на дан 31. децембар 2009. и 2008. године према квалитету пласмана. Табела обухвата билансне и ванбилансне изложености Банке.

| | У хиљадама динара | | | | | |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|
| | Недоспели и необезвређени | Доспели али необезвређени | Појединачно обезвређени | Укупно брutto | Исправка вредности/ резервисање | Укупно нето |
| Кредити и пласмани банкама | 789,898 | 49 | 141,105 | 931,052 | 142,574 | 788,478 |
| Кредити и пласмани комитентима | | | | | | |
| Кредити и пласмани становништву: | | | | | | |
| - минусна салда | 6,760 | 2,827 | - | 9,587 | 2,299 | 7,288 |
| - кредитне картице | 44,612 | 4,551 | - | 49,163 | 2,826 | 46,337 |
| - хипотекарни кредити | 223,661 | - | 490 | 224,151 | 1,123 | 223,028 |
| - остали пласмани | 122,894 | 186 | 26,205 | 149,285 | 3,721 | 145,564 |
| Кредити и пласмани предузећима: | | | | | | |
| - велика предузећа | 1,391,089 | 26,858 | 142,790 | 1,560,737 | 32,805 | 1,527,932 |
| - мала и средња предузећа | 751,890 | 7,285 | 113,653 | 872,828 | 60,380 | 812,448 |
| Остало | 30,718 | 773 | 2,359 | 33,850 | 2,384 | 31,466 |
| | 2,571,624 | 42,480 | 285,497 | 2,899,601 | 105,538 | 2,794,063 |
| Дужничке хартије од вредности | 53,667 | 7,153 | - | 60,820 | 636 | 60,184 |
| Удели и учешћа | 44,651 | - | 228 | 44,879 | 451 | 44,428 |
| Остали пласмани | 7,619 | 9,592 | 105,956 | 123,167 | 90,267 | 32,900 |
| Ванбилансне ставке | 1,836,667 | - | - | 1,836,667 | - | 1,836,667 |
| Укупно на 31. децембар 2009. | <u>5,304,126</u> | <u>59,274</u> | <u>532,786</u> | <u>5,896,186</u> | <u>339,466</u> | <u>5,556,720</u> |
| Укупно на 31. децембар 2008. | <u>5,093,071</u> | <u>62,562</u> | <u>671,672</u> | <u>5,827,305</u> | <u>510,453</u> | <u>5,316,852</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

36. КРЕДИТНИ РИЗИК (наставак)

б) Кредити и пласмани (наставак)

Укупна исправка вредности билансне активе и резервисања за ванбилансне ставке са 31. децембром 2009. године износе 339,466 хиљада динара (2008.године: 510,453 хиљада динара). Од тог износа 312,239 хиљада динара се односи на појединачно обезвређене кредите и пласмане (2008. године: 500,095 хиљада динара), а 27,227 хиљада динара (2008. године: 10,358) на колективно обезвређене.

в) Недоспели и необезвређени кредити и пласмани

Кредитни квалитет кредита и пласмани који су недоспели или појединачно необезвређени дат је у следећој табели. Квалитет се утврђује на основу интерних скала класификације.

| | У хиљадама динара | | | | | | |
|--|------------------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------|------------------|---|------------------|
| | Висок степен квалитета | Стандардни степен квалитета | Контролна листа | Висок степен ризика | Укупан брuto | Колективна исправка вредности/ резервисање | Укупно нето |
| Кредити и пласмани банкама | 496,166 | 293,732 | - | - | 789,898 | 1,469 | 788,429 |
| Кредити и пласмани комитентима | | | | | | | |
| Кредити и пласмани становништву: | | | | | | | |
| - минусна салда | 5,905 | 315 | 540 | - | 6,760 | 125 | 6,635 |
| - кредитне картице | 27,543 | 2,329 | 6,831 | 7,909 | 44,612 | 673 | 43,939 |
| - хипотекарни кредити | 200,547 | - | 22,486 | 628 | 223,661 | 1,118 | 222,543 |
| - остали пласмани | 87,801 | 1,787 | 15,600 | 17,706 | 122,894 | 557 | 122,337 |
| Кредити и пласмани предузећима: | | | | | | | |
| - велика предузећа | 40,000 | 1,167,029 | 184,060 | - | 1,391,089 | 10,036 | 1,381,053 |
| - мала и средња предузећа | 92,680 | 353,803 | 305,407 | - | 751,890 | 7,674 | 744,216 |
| <i>Остало:</i> | 26,081 | 21 | 4,491 | 125 | 30,718 | 22 | 30,696 |
| | 480,557 | 1,525,284 | 539,415 | 26,368 | 2,571,624 | 20,205 | 2,551,419 |
| Дужничке хартије од вредности | - | 28,838 | 24,829 | - | 53,667 | 636 | 53,031 |
| Удели и учешћа | 303 | 44,349 | - | - | 44,652 | 223 | 44,429 |
| Остали пласмани | 7,438 | - | 180 | - | 7,618 | 5 | 7,613 |
| Ванбилансне ставке | 557,716 | 1,198,150 | 68,896 | 11,905 | 1,836,667 | - | 1,836,667 |
| Укупно на дан 31. децембар 2009. године | <u>1,542,180</u> | <u>3,090,353</u> | <u>633,320</u> | <u>38,273</u> | <u>5,304,126</u> | <u>22,538</u> | <u>5,281,588</u> |
| Укупно на дан 31. децембар 2008. године | <u>2,035,778</u> | <u>2,663,715</u> | <u>303,278</u> | <u>2,409</u> | <u>5,005,180</u> | <u>10,025</u> | <u>4,995,155</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

36. КРЕДИТНИ РИЗИК (наставак)

г) Доспели али необезвређени кредити и пласмани

Следећа табела приказује рочну структуру доспелих кредита и пласмана који нису појединачно обезвређени. Кредити и пласмани који су доспели, а од датума првобитног доспећа није протекло више од 90 дана не обезвређују се на појединачној основи осим уколико не постоји информација да је дошло до пораста ризика који указује на потребу обезвређења.

| | У хиљадама динара | | | | | | | |
|---|-------------------|---------------|------------|---------------|---------------|---|---------------|-------------------------|
| | до 30 дана | 31-60 дана | 61-90 дана | преко 90 дана | Укупан бруто | Колективна исправка вредности/резервисање | Укупно нето | Фер вредност колатерала |
| Кредити и пласмани банкама | 49 | - | - | - | 49 | - | 49 | - |
| Кредити и пласмани комитентима | | | | | | | | |
| Кредити и пласмани становништву: | | | | | | | | |
| - минусна салда | 652 | 17 | 16 | 2,142 | 2,827 | 2,174 | 653 | - |
| - кредитне картице | 2,379 | 6 | 17 | 2,149 | 4,551 | 2,153 | 2,398 | 17 |
| - остали пласмани | 23 | 163 | - | - | 186 | - | 186 | 137 |
| Кредити и пласмани предузећима: | | | | | | | | |
| - велика предузећа | 16,108 | 10,750 | - | - | 26,858 | 183 | 26,675 | 13,097 |
| - мала и средња предузећа | 6,474 | 130 | - | 681 | 7,285 | 128 | 7,157 | 9,792 |
| Остало: | 773 | - | - | - | 773 | 3 | 770 | - |
| | 26,409 | 11,066 | 33 | 4,972 | 42,480 | 4,641 | 37,839 | 23,043 |
| Дужничке хартије од вредности | 7,153 | - | - | - | 7,153 | - | 7,153 | - |
| Остали пласмани | 9,592 | - | - | - | 9,592 | 48 | 9,544 | - |
| Укупно на дан 31. децембар 2009. | <u>43,203</u> | <u>11,066</u> | <u>33</u> | <u>4,972</u> | <u>59,274</u> | <u>4,689</u> | <u>54,585</u> | <u>23,043</u> |
| Укупно на дан 31. децембар 2008. | <u>52,149</u> | <u>10,413</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>62,562</u> | <u>334</u> | <u>62,228</u> | <u>17,041</u> |

Највећи део бруто кредита и пласмана (62%) који су доспели, али нису појединачно обезвређени са 31. децембром 2009. године (2008. године: 83%) се односи на кредите и пласмане који су у доцњи до 30 дана. Након првобитног признавања кредита и пласмана, фер вредност средстава обезвређења се заснива на методама који се користе за вредновање пласмана, а уз праћење тржишних цена имовине заложене као средство обезбеђења. Доспели али необезвређени кредити и пласмани са 31. децембром 2009. године додатно су обезбеђени колатералима у износу од 23,043 хиљаде динара (2008. године: 17,041 хиљада динара) од чега се на финансијска средства односи 3,870 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

36. КРЕДИТНИ РИЗИК (наставак)

д) Појединачно обезвређени кредити и пласмани

Следећа табела приказује бруто и нето вредност појединачно обезвређених кредита и пласмана након исправки вредности и резервисања.

| | У хиљадама динара | | | |
|---|-------------------|--|----------------|----------------------------|
| | Бруто | Исправка вредности / резервисање | Нето | Фер вредност колатерала |
| Кредити и пласмани банкама | 141,105 | 141,105 | - | - |
| Кредити и пласмани комитентима | | | | |
| Кредити и пласмани становништву: | | | | |
| - хипотекарни кредити | 490 | 5 | 485 | 11,491 |
| - остали пласмани | 26,205 | 3,164 | 23,041 | 38,141 |
| Кредити и пласмани предузећима: | | | | |
| - велика предузећа | 142,790 | 22,586 | 120,204 | 7,822 |
| - мала и средња предузећа | 113,653 | 52,578 | 61,075 | 117,000 |
| Остало: | 2,359 | 2,359 | - | - |
| | 285,497 | 80,692 | 204,805 | 174,454 |
| Удели и учешћа | 228 | 228 | - | - |
| Остали пласмани | 105,956 | 90,214 | 15,742 | 20,539 |
| Укупно на дан 31. децембар 2009. | <u>532,786</u> | <u>312,239</u> | <u>220,547</u> | <u>194,993</u> |
| Укупно на дан 31. децембар 2008. | <u>671,672</u> | <u>500,095</u> | <u>171,577</u> | <u>159,477</u> |

Кредити и пласмани који су појединачно обезвређени са 31. децембром 2009. године делимично су покривени колатералима и другим средствима заштите од ризика у износу од 194,993 хиљаде динара (2008. године: 159,477 хиљада динара). Највећи део колатерала се односи на некретнине под хипотеком (70%).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

36. КРЕДИТНИ РИЗИК (наставак)

ђ) Концентрација изложености кредитном ризику по секторима

Следећа табела приказује изложености Банке кредитном ризику по секторима. Преглед је дат по књиговодственим нето вредностима.

| | Банкарски сектор | Сектор јавних предузећа | Сектор других предузећа | Сектор преду- зетника | Јавни сектор | Сектор становни- штва | Сектор страних лица | У хиљадама динара | |
|---|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------|
| | | | | | | | | Сектор других комитената | Укупно |
| Кредити и пласмани банкама | 788,478 | - | - | - | - | - | - | - | 788,478 |
| Кредити и пласмани комитентима | | | | | | | | | |
| Кредити и пласмани становништву: | | | | | | | | | |
| - минусна салда | - | - | - | - | - | 7,288 | - | - | 7,288 |
| - кредитне картице | - | - | - | - | - | 46,337 | - | - | 46,337 |
| - хипотекарни кредити | - | - | - | - | - | 223,028 | - | - | 223,028 |
| - остали пласмани | - | - | - | - | - | 145,564 | - | - | 145,564 |
| Кредити и пласмани предузећима: | | | | | | | | | |
| - велика предузећа | - | - | 1,527,931 | - | - | - | - | - | 1,527,931 |
| - мала и средња предузећа | - | - | 812,449 | - | - | - | - | - | 812,449 |
| Остало: | 26,093 | 1 | 115 | 5,231 | 26 | - | - | - | 31,466 |
| | 26,093 | 1 | 2,340,495 | 5,231 | 26 | 422,217 | - | - | 2,794,063 |
| Дужничке хартије од вредности | - | - | 53,031 | - | - | - | 7,153 | - | 60,184 |
| Удели и учешћа | 39,573 | - | - | - | - | - | 144 | 4,711 | 44,428 |
| Остала потраживања | - | 3 | 32,897 | - | - | - | - | - | 32,900 |
| Ванбилансне ставке | - | - | 1,741,234 | 2,580 | - | 92,853 | - | - | 1,836,667 |
| Укупно на дан 31. децембар 2009. | 854,144 | 4 | 4,167,657 | 7,811 | 26 | 515,070 | 7,297 | 4,711 | 5,556,720 |
| Укупно на дан 31. децембар 2008. | 1,000,449 | - | 3,818,623 | 9,665 | 7,222 | 460,326 | 20,126 | 442 | 5,316,853 |

Банка на дан 31. децембар 2009. године има 73% (2008. године: 73%) изложености кредитном ризику лицима у сектору предузећа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

36. КРЕДИТНИ РИЗИК (наставак)

е) Средства обезбеђења по кредитима и пласманима

Следећа табела приказује процењену фер вредност средстава обезбеђења по кредитима и пласманима Банке изложених кредитном ризику према врсти средства обезбеђења. Процена фер вредности извршена је у тренутку одобравања излагања Банке и накнадно уколико руководство процени да је дошло до обезвређења пласмана или средства обезбеђења по пласману.

| | У хиљадама динара | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Недоспели и необезвређени | | |
| - Некретнине | 2,222,188 | 2,048,816 |
| - Финансијска средства | 249,816 | 558,574 |
| - Остало | 639,975 | 114,898 |
| Доспели али необезвређени | | |
| - Некретнине | 2,833 | - |
| - Финансијска средства | 3,870 | 10,335 |
| - Остало | 16,340 | 6,706 |
| Појединачно обезвређени | | |
| - Некретнине | 142,667 | 125,253 |
| - Финансијска средства | - | 3,703 |
| - Остало | 52,326 | 30,521 |
| Укупно | <u>3,330,015</u> | <u>2,898,806</u> |

ж) Реструктурирање

Реструктурирање обухвата продужавање уговорених рокова отплате, као и модификацију плаћања. Након реструктурирања, клијент који је био у доцњи се враћа у статус активног пласмана и води се заједно са осталим сличним пласманима. Процедуре Банке у вези са реструктурирањем се заснивају на индикаторима или критеријумима који, према мишљењу руководства Банке, указују да ће се отплата пласмана највероватније наставити. У следећој табели приказано је стање пласмана Банке са 31. децембром 2009. године који су у току 2009. године реструктурирани.

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Кредити и пласмани комитентима | | |
| Кредити и пласмани становништву: | | |
| - остали пласмани | 4,468 | - |
| Укупно | <u>4,468</u> | <u>-</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

37. РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ

а) Табела у наставку представља анализу рокова доспећа средстава и обавеза Банке на основу уговорених услова плаћања. Уговорени рокови доспећа средстава и обавеза одређени су на основу преосталог периода на дан биланса стања у односу на уговорени рок доспећа. Приливи и одливи приказани у табели нису дисконтовани.

Рочна структура средстава и обавеза на дан 31. децембар 2009. године приказана је како следи:

| | У хиљадама динара | | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | До 1 месеца | Од 1 до 3 месеца | Од 3 до 12 месеци | Преко 1 године | Укупно |
| АКТИВА | | | | | |
| Готовина и готовински еквиваленти | 870,094 | - | - | - | 870,094 |
| Опозиви кредити и депозити | 1,662,171 | - | - | - | 1,662,171 |
| Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања | 37,868 | - | - | - | 37,868 |
| Дати кредити и депозити | 669,950 | 396,299 | 1,352,931 | 704,698 | 3,123,878 |
| Хартије од вредности (без сопствених акција) | 52,930 | 104,761 | 236,975 | 414,834 | 809,500 |
| Удели (учешћа) | - | - | - | 44,428 | 44,428 |
| Остали пласмани | 15,742 | - | - | 1,100 | 16,842 |
| Нематеријална улагања | - | - | - | 8,899 | 8,899 |
| Основна средства и инвестиционе некретнине | - | - | - | 872,556 | 872,556 |
| Остала средства | 32,320 | 17,256 | - | - | 49,576 |
| Укупна актива | 3,341,075 | 518,316 | 1,589,906 | 2,046,515 | 7,495,812 |
| ОБАВЕЗЕ | | | | | |
| Трансакциони депозити | 593,955 | - | - | - | 593,955 |
| Остали депозити | 361,188 | 424,316 | 841,787 | 79,737 | 1,707,028 |
| Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата | 653 | - | - | - | 653 |
| Резервисања | - | - | - | 20,130 | 20,130 |
| Обавезе за порезе | 2,333 | - | - | - | 2,333 |
| Обавезе из добитка | - | 88,156 | - | - | 88,156 |
| Одложене пореске обавезе | - | - | - | 26,392 | 26,392 |
| Остале обавезе | 92,018 | - | 12,433 | 519,932 | 624,383 |
| Укупна пасива | 1,050,147 | 512,472 | 854,220 | 646,191 | 3,063,030 |
| Рочна неусклађеност: | | | | | |
| На дан 31. децембар 2009. | 2,290,928 | 5,844 | 735,686 | 1,400,324 | 4,432,782 |
| На дан 31. децембар 2008. | 3,962,682 | (386,236) | (1,573) | 574,065 | 4,148,938 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

37. РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ (наставак)

в) Рочност ванбилансних ставки

Табела у наставку приказује рочну структуру ванбилансних ставки по основу којих Банка потенцијално може доћи у ситуацију да врши плаћање. Рочна структура је дата према уговореном датуму истека важности преузете потенцијалне обавезе Банке.

| | | У хиљадама динара | | | | | |
|---------------------------|--|----------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| | | Преузете неопозиве обавезе | Непокривени акредитиви | Авали и акцепти меница | Укупан бруто | Резервисање | Укупно нето |
| | | Гаранције | | | | | |
| 31. децембар 2009. | | | | | | | |
| До 1 године | | 755,386 | 42,277 | 4,259 | 979,606 | - | 979,606 |
| Од 1 до 5 година | | 857,061 | - | - | 857,061 | - | 857,061 |
| | | <u>1,612,447</u> | <u>42,277</u> | <u>4,259</u> | <u>1,836,667</u> | <u>-</u> | <u>1,836,667</u> |
| 31. децембар 2008. | | | | | | | |
| До 1 године | | 1,291,452 | - | 10,253 | 1,422,922 | 10,253 | 1,412,669 |
| Од 1 до 5 година | | 879,960 | - | 7,690 | 887,650 | 7,690 | 879,960 |
| | | <u>2,171,412</u> | <u>-</u> | <u>17,943</u> | <u>2,310,572</u> | <u>17,943</u> | <u>2,292,629</u> |

г) Вредност показатеља ликвидности утврђеног према регулативи НБС на дан 31. децембар 2009. и 2008. године и релевантне вредности у току 2009. и 2008. године дате су у следећој табели:

| <u>Показатељ ликвидности</u> | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|------------------------------|--------------|--------------|
| 31. децембра | 5.75 | 6.28 |
| Просек за годину | 6.33 | 8.66 |
| Најнижи износ | 4.04 | 4.96 |
| Највиши износ | 8.10 | 18.17 |

д) Табела у наставку приказује вредности интерних показатеља које Банка користи за процену структурне ликвидне позиције на дан 31. децембар 2008. и 2009. године:

Показатељ промптне ликвидности/ликвидних средстава представља процентуално учешће ликвидне активе доспећа до 7 дана/90 дана кориговане за обавезе према другим банкама по основу кредита преко ноћи и износа депозита изнад лимита високе концентracије и укупне активе.

Показатељ ванбилансних обавеза представља процентуално учешће ванбилансних обавеза по којима може доћи до плаћања пондерисаних, усвојеним пондерима утврђеним на основу извршене анализе и ликвидне активе доспећа до 90 дана кориговане за обавезе према другим банкама по основу кредита преко ноћи и износа депозита изнад лимита високе концентracије.

| | <u>31. децембар 2009.</u> | <u>31. децембар 2008.</u> |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Показатељ промптне ликвидности | 37.81% | 53.20% |
| Показатељ ликвидних средстава | 39.29% | 53.84% |
| Показатељ ванбилансних обавеза | 3.03% | 2.85% |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

38. РИЗИК ОД ПРОМЕНА КАМАТНИХ СТОПА

Изложеност Банке ризику од промене каматних стопа на дан 31. децембар 2009. године приказана је у следећим табелама:

а) Анализа диспаритета каматно осетљиве активе и обавеза

| | У хиљадама динара | | | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|
| | До 1 месеца | Од 1 до 6 месеци | Од 6 до 12 месеци | Преко 1 године | Некама-тоносно | Укупно |
| АКТИВА | | | | | | |
| Готовина и готовински еквиваленти | 349,065 | - | - | - | 521,029 | 870,094 |
| Опозиви кредити и депозити | 1,250,000 | - | - | - | 412,171 | 1,662,171 |
| Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања | - | - | - | - | 37,868 | 37,868 |
| Дати кредити и депозити | 673,241 | 1,089,211 | 715,850 | 641,740 | 3,836 | 3,123,878 |
| Хартије од вредности (без сопствених акција) | 52,929 | 251,469 | 90,268 | - | 414,834 | 809,500 |
| Удели (учешћа) | - | - | - | - | 44,428 | 44,428 |
| Остали пласмани | - | - | - | - | 16,842 | 16,842 |
| Нематеријална улагања | - | - | - | - | 8,899 | 8,899 |
| Основна средства и инвестиционе некретнине | - | - | - | - | 872,556 | 872,556 |
| Остала средства | - | - | - | - | 49,576 | 49,576 |
| Укупна актива | 2,325,235 | 1,340,680 | 806,118 | 641,740 | 2,382,039 | 7,495,812 |
| ОБАВЕЗЕ | | | | | | |
| Трансакциони депозити | 318,438 | - | - | - | 275,517 | 593,955 |
| Остали депозити | 346,733 | 636,650 | 391,545 | - | 332,100 | 1,707,028 |
| Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата | - | - | - | - | 653 | 653 |
| Резервисања | - | - | - | - | 20,130 | 20,130 |
| Обавезе за порезе | - | - | - | - | 2,333 | 2,333 |
| Обавезе из добитка | - | - | - | - | 88,156 | 88,156 |
| Одложене пореске обавезе | - | - | - | - | 26,392 | 26,392 |
| Остале обавезе | - | - | - | - | 624,383 | 624,383 |
| Укупно обавезе | 665,171 | 636,650 | 391,545 | - | 1,369,664 | 3,063,030 |
| Нето изложеност ризику од промене каматних стопа | | | | | | |
| - На дан 31. децембар 2009. | 1,660,064 | 704,030 | 414,573 | 641,740 | 1,012,375 | 4,432,782 |
| - На дан 31. децембар 2008. | 389,708 | 127,063 | 524,361 | 542,521 | 2,565,285 | 4,148,938 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

38. РИЗИК ОД ПРОМЕНА КАМАТНИХ СТОПА (наставак)

б) Анализа осетљивости прихода од камата Банке на промене каматних стопа

| | У хиљадама динара | | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------|------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| | Промена у нивоу каматних стопа | | | | | | | |
| | 50 бп | | | | -50 бп | | | |
| | РСД | ЕУР | УСД | Укупно | РСД | ЕУР | УСД | Укупно |
| Ефекат на каматно осетљиву активу | 2,848 | 1,690 | 180 | 4,718 | (2,848) | (1,690) | (180) | 4,718 |
| Ефекат на каматно осетљиву обавезу | (186) | (734) | (23) | (943) | 186 | 734 | 23 | (943) |
| Нето ефекат промене каматних стопа: | | | | | | | | |
| 31. децембар 2009. године | <u>2,662</u> | <u>956</u> | <u>157</u> | <u>3,775</u> | <u>(2,662)</u> | <u>(956)</u> | <u>(157)</u> | <u>(3,775)</u> |
| 31. децембар 2008. године | <u>2,108</u> | <u>(422)</u> | <u>18</u> | <u>1,704</u> | <u>(2,108)</u> | <u>422</u> | <u>(18)</u> | <u>(1,704)</u> |

Банка врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи, узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и пласмане, пре свега кредите и депозите будући да они представљају најзначајније каматноносне позиције.

У случају да је каматна стопа на обавезе по депозитима у иностраној валути на дан 31. децембар 2009. године била већа за 0.5% на годишњем нивоу, уз остале непромењене варијабле, добит за 2009. годину након опорезивања била би мања за РСД 757 хиљада динара, као резултат већих расхода камата.

Да је камата на обавезе по депозитима у динарима на дан 31. децембар 2009. године била већа за 0.5% на годишњем нивоу, уз остале непромењене варијабле, добит за 2009. годину након опорезивања била би мања за РСД 186 хиљада, као резултат већег расхода камата.

У случају да је каматна стопа на кредите у иностраној валути и индексиране кретањем девизног курса на дан 31. децембар 2009. године била мања за 0.5% на годишњем нивоу, уз остале непромењене варијабле, добит за 2009. годину након опорезивања била би мања за РСД 1,870 хиљада динара, као резултат мањих прихода камата.

У случају да је каматна стопа на кредите у динарима на дан 31. децембар 2009. године била мања за 0.5% на годишњем нивоу, уз остале непромењене варијабле, добит за 2009. годину након опорезивања била би мања за РСД 2,848 хиљада динара, као резултат мањег прихода камата.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

39. РИЗИК ОД ПРОМЕНЕ КУРСЕВА СТРАНИХ ВАЛУТА

а) Анализа средстава и обавеза по валутама са стањем на дан 31. децембар 2009. године приказана је у следећој табели:

| | ЕУР | УСД | ЦХФ | Остале валуте | Укупно | У хиљадама динара | |
|--|------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | | | | | | Динарски подбиланс | Укупно |
| АКТИВА | | | | | | | |
| Готовина и готовински еквиваленти | 428,803 | 63,589 | 6,521 | 1,318 | 500,231 | 369,863 | 870,094 |
| Опозиви кредити и депозити | 38,492 | 373,680 | - | - | 412,172 | 1,250,000 | 1,662,172 |
| Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања | 4,293 | 7,929 | - | - | 12,222 | 25,646 | 37,868 |
| Дати кредити и депозити | 1,245,227 | 133,425 | - | - | 1,378,652 | 1,745,227 | 3,123,879 |
| Хартије од вредности (без сопствених акција) | 96,621 | 208,219 | - | - | 304,840 | 504,660 | 809,500 |
| Удели (учешћа) | 144 | - | - | - | 144 | 44,284 | 44,428 |
| Остали пласмани | 15,742 | - | - | - | 15,742 | 1,100 | 16,842 |
| Нематеријална улагања | - | - | - | - | - | 8,899 | 8,899 |
| Основна средства и инвестиционе некретнине | - | - | - | - | - | 872,556 | 872,556 |
| Остала средства | 10,943 | - | - | - | 10,943 | 38,631 | 49,574 |
| Укупна актива | 1,840,265 | 786,842 | 6,521 | 1,318 | 2,634,946 | 4,860,866 | 7,495,812 |
| ОБАВЕЗЕ | | | | | | | |
| Трансакциони депозити | 304,099 | 31,505 | 3,334 | 22 | 338,960 | 254,995 | 593,955 |
| Остали депозити | 1,130,917 | 320,600 | 2,297 | 1 | 1,453,815 | 253,213 | 1,707,028 |
| Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата | 2 | - | - | - | 2 | 651 | 653 |
| Резервисања | - | - | - | - | - | 20,130 | 20,130 |
| Обавезе за порезе | - | - | - | - | - | 2,333 | 2,333 |
| Обавезе из добитка | - | - | - | - | - | 88,156 | 88,156 |
| Одложене пореске обавезе | - | - | - | - | - | 26,392 | 26,392 |
| Остале обавезе | 119,425 | 405,864 | 6 | - | 525,295 | 99,088 | 624,383 |
| Укупно обавезе | 1,554,443 | 757,969 | 5,637 | 23 | 2,318,072 | 744,958 | 3,063,030 |
| Нето позиција изложена промени курса | | | | | | | |
| - На дан 31. децембар 2009. | 285,822 | 28,873 | 884 | 1,295 | 316,874 | 4,115,908 | 4,432,782 |
| - На дан 31. децембар 2008. | 168,954 | (67,005) | 1,959 | 148 | 104,056 | 4,026,939 | 4,130,995 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

39. РИЗИК ОД ПРОМЕНЕ КУРСЕВА СТРАНИХ ВАЛУТА (наставак)

б) Анализа осетљивости прихода Банке на промене девизних курсева:

| | Укупно | У хиљадама динара Промена у курсу | |
|--|------------------|--------------------------------------|------------------|
| | | 10% | -10% |
| АКТИВА | | | |
| Готовина и готовински еквиваленти | 500,231 | 50,023 | (50,023) |
| Опозиви кредити и депозити | 412,172 | 41,217 | (41,217) |
| Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања | 12,222 | 1,222 | (1,222) |
| Дати кредити и депозити | 1,378,652 | 137,865 | (99,690) |
| Хартије од вредности (без сопствених акција) | 304,840 | 30,484 | (30,484) |
| Удели (учешћа) | 144 | 14 | (14) |
| Остали пласмани | 15,742 | 1,574 | (1,574) |
| Остала средства | 10,943 | 1,094 | (1,094) |
| Укупна актива | 2,634,946 | 263,494 | (225,318) |
| ОБАВЕЗЕ | | | |
| Трансакциони депозити | 342,837 | 34,284 | (34,284) |
| Остали депозити | 1,453,815 | 145,382 | (145,382) |
| Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата | 2 | - | - |
| Остале обавезе | 525,295 | 52,530 | (52,530) |
| Укупне обавезе | 2,321,949 | 232,196 | (232,196) |
| Нето изложеност девизном ризику: | | | |
| 31. децембар 2009. године | | 31,297 | 6,878 |
| 31. децембар 2008. године | | 10,406 | (10,406) |

У случају да је на дан 31. децембар 2009. године домаћа валута (РСД) забележила пораст за 10% у односу на стране валуте, добит за 2009. годину након опорезивања била би већа за 31,297 хиљада динара, највећим делом због курсних разлика насталих по основу прерачуна потраживања/обавеза банке.

У случају да је на дан 31. децембар 2009. године домаћа валута (РСД) забележила пад за 10% у односу на стране валуте, а све остале варијабле остале непромењене, добит за 2009. годину након опорезивања била би већа за 6,878 хиљада динара, највећим делом због курсних разлика насталих по основу прерачуна потраживања/обавеза Банке.

Пораст добити након опорезивања у оба сценарија резултат је постојања валутне опције уграђене у уговоре о кредитима, односно уговорене минималне вредности девизног курса по којем се врши повраћај главнице и камате кредита индексираним девизном клаузулом. Банка се уграђивањем опције обезбедила од негативног ефекта на резултат у случају пораста вредности домаће валуте.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

39. РИЗИК ОД ПРОМЕНЕ КУРСЕВА СТРАНИХ ВАЛУТА (наставак)

У односу на 2008. годину, добит у 2009. години је била мање под утицајем промена курса страних валута, првенствено услед праксе уграђивања опција у уговоре о кредитима правним лицима индексираних девизном клаузулом и пораста обавеза у страним валутама и индексираних девизном клаузулом.

в) VaR анализа структурног девизног ризика (десетодневни VaR) са стањем на дан 31. децембар 2009. године приказана је у следећој табели:

| 2009. | VaR на дан | Просечан VaR | У хиљадама динара | |
|-------------|------------|--------------|-------------------|----------------|
| | | | Минимални VaR | Максимални VaR |
| Валутни VaR | 6,660 | 7,143 | 1,181 | 28,216 |

| 2008. | VaR на дан | Просечан VaR | У хиљадама динара | |
|-------------|------------|--------------|-------------------|----------------|
| | | | Минимални VaR | Максимални VaR |
| Валутни VaR | 14,173 | 22,026 | 9,553 | 120,228 |

г) Показатељ девизног ризика

| <u>Показатељ девизног ризика</u> | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| 31. децембра | 8.31% | 11.20% |
| Просек за годину | 7.35% | 25.42% |
| Најнижи износ | 1.95% | 8.67% |
| Највиши износ | 13.84% | 107.93% |

Показатељ девизног ризика се у току 2009. године кретао у распону од 1.95% до 13.84%, при чему је максимално дозвољени ниво био 20% у односу на капитал Банке, до 31. јануара 2009. године. Са изменама регулативе НБС максимални дозвољени ниво неусклађености смањен је на ниво од 10% капитала Банке, уз могућност изузетног прекорачења до нивоа од 20% у складу са Одлуком о привременим мерама за очување стабилности банкарског система у Републици Србији.

40. ЦЕНОВНИ РИЗИК

а) VaR анализа портфолија пласмана изложених ценовном ризику (десетодневни VaR) са стањем на дан 31. децембар 2009. године приказана је у следећој табели:

| 2009. | VaR на дан | Просечан VaR | У хиљадама динара | |
|-------------|------------|--------------|-------------------|----------------|
| | | | Минимални VaR | Максимални VaR |
| Каматни VaR | 22,408 | 23,649 | 532 | 61,687 |
| Ценовни VaR | 6,341 | 8,962 | 3,586 | 24,303 |

| 2008. | VaR на дан | Просечан VaR | У хиљадама динара | |
|-------------|------------|--------------|-------------------|----------------|
| | | | Минимални VaR | Максимални VaR |
| Каматни VaR | 48,301 | 22,147 | 8,648 | 55,184 |
| Ценовни VaR | 9,446 | 19,713 | 5,637 | 63,778 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

40. ЦЕНОВНИ РИЗИК (наставак)

У односу на 2008. годину Банка је на крају 2009. године имала нижи каматни и ценовни VaR, што је последица смањења позиције у обвезницама Републике Ирак (Каматни VaR) али и пада волатилности цена финансијских инструмената и валутних паритета. Виши просечан каматни VaR у току године у односу на 2008. годину одражава ситуацију са почетка године када су због последица финансијске кризе инструменти носили висок ризик.

б) VaR анализа портфолија пласмана изложених ценовном ризику (једнодневни VaR) са поделом по врсти активе са стањем на дан 31. децембар 2009. и 2008. године приказана је у следећој табели:

| VaR позиције | У хиљадама динара | | | |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------|--------------|--------|
| | Обвезнице | Инвестиционе јединице | РЕПО послови | Акције |
| - на дан 31. децембар 2009. | 7.389 | 12 | 184 | 2.346 |
| - на дан 31. децембар 2008. | 11,076 | 18 | 183 | 4,982 |

в) Анализа стресних удара на бази промене цена од +-200 базних поена

| Промена цене за +-200 бп | У хиљадама динара | | | |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------|--------------|--------|
| | Обвезнице | Инвестиционе јединице | РЕПО послови | Акције |
| - на дан 31. децембар 2009. | +6,096 | +22 | +25,056 | +2,209 |
| - на дан 31. децембар 2008. | +4,844 | +22 | +42,235 | +2,015 |

Стресни удар се односи на утицај промена вредности позиција портфолија у случају промене цена инструмената од +-200бп на појединачне позиције у портфолију на дан 31. децембар 2009. и 2008. године.

г) Анализа промене дневног VaR-а применом стресног удара на бази промена волатилности појединачних позиција уз промену међусобних корелација инструмената ($\rho=1$)

На дан 31. децембар 2009.

| Промена волатилности инструмента [%] уз ($\rho=1$) | У хиљадама динара | | | |
|--|-------------------|----------------------------|------------------|------------|
| | VaR Обвезница | VaR Инвестиционих јединица | VaR РЕПО послова | VaR Акција |
| -10 | 10.549 | 11 | 172 | 7.196 |
| 0 | 11.721 | 12 | 191 | 7.995 |
| 10 | 12.893 | 13 | 210 | 8.795 |

На дан 31. децембар 2008.

| Промена волатилности инструмента [%] уз ($\rho=1$) | У хиљадама динара | | | |
|--|-------------------|----------------------------|------------------|------------|
| | VaR Обвезница | VaR Инвестиционих јединица | VaR РЕПО послова | VaR Акција |
| -10 | 17,632 | 16 | 179 | 8,909 |
| 0 | 19,591 | 18 | 199 | 9,998 |
| 10 | 21,550 | 20 | 219 | 10,889 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

40. ЦЕНОВНИ РИЗИК (наставак)

У табели је дат преглед VaR вредности појединачних позиција у случају промене корелација позиција на $\rho=1$ и промене волатилности инструмената за $\pm 10\%$. Анализа указује да би под овим стресним сценаријом значајно нарасла VaR акција и обвезница, што је последица значајног утицаја међусобних корелација на ризичности ове позиције.

41. РИЗИК ЗЕМЉЕ

Изложеност Банке према другим земљама дата је у следећој табели:

| | У хиљадама динара | |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Европа-ЕУ | 432,682 | 9,788 |
| Европа-остало | 33,036 | 45,116 |
| Америка | 28,676 | 10,346 |
| Африка | 660 | 15,894 |
| Азија | 208,193 | 138,380 |
| Аустралија | 1,259 | 87 |
| Укупно | 704,506 | 219,611 |

Све изложености у табели, осим према земљама Азије (Република Ирак), се односе на стања на рачунима код ино банака. Изложеност према Републици Ирак се односи на обвезнице емитоване по основу конверзије дуга.

42. УПРАВЉАЊЕ КАПИТАЛОМ

Банка је дужна да обим и структуру свог пословања и ризичних пласмана усклади са показатељима пословања прописаним Законом о банкама и релевантним одлукама Народне банке Србије донетим на основу наведеног Закона.

На дан 31. децембар 2009. године, Банка је имала усаглашене све показатеље пословања са прописаним вредностима.

Адекватност капитала Банке

У следећој табели је приказана структура укупног капитал Банке на дан 31. децембар 2009. и 2008. године, као и коефицијент адекватности капитала:

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Основни капитал | 3,703,628 | 3,094,766 |
| Допунски капитал | 198,479 | 198,479 |
| Укупни капитал | 3,628,938 | 3,253,363 |
| Актива пондерисана кредитним ризиком | 5,293,576 | 3,884,314 |
| Изложеност девизном ризику | 289,679 | 280,510 |
| Изложеност ценовном ризику | 719,065 | 381,433 |
| Коефицијент адекватности капитала | 57.83% | 71.56% |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

43. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

Основни формат извештавања по сегментима је утврђен на нивоу пословних активности с обзиром да су ризици и стопе приноса Банке примарно под утицајем разлике у производима и услугама које Банка пружа.

С обзиром да Банка примарно послује и оријентисана је на домаће финансијско тржиште, са изузетком средстава наведених у Напомени 41, која представљају материјално незначајан део остварених пословних резултата и укупних пословних активности, Банка није вршила поделу пословних активности и резултата по географским сегментима.

Пословне активности су у Банци организоване одвојено према природи производа и услуга које се пружају, на такав начин да сваки сегмент представља стратешки пословни део која пружа различите производе и услуге на тржишту.

Пословне активности Банке организоване су у три основна пословна сегмента:

- *Пословање са корпоративним клијентима:* У основи се односи на одобравање кредита и различитих облика гаранција и јемстава клијентима, вођење депозитних и текућих рачуна, услуге платног промета.
- *Пословање са становништвом и предузетницима:* У основи обухвата прикупљање депозита, одобравање кредита, кредитних картица, услуге платног промета за физичка лица, при чему се под физичким лицима подразумева становништво, предузетници и пољопривредници.
- *Средства и трговање са хартијама од вредности:* У основи обухвата узимање позиције за свој рачун и трговање хартијама од вредности, трговање девизама.
- *Остало:* Друге пословне активности које чине мање од 10% укупних пословних активности Банке, као и централне функције Банке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

43. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

а) Биланс успеха по пословним сегментима

Следеће табеле приказују резултате Банке остварене у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. и 2008. године приказане по пословним сегментима.

За потребе извештавања о оствареном резултату појединих пословних сегмената Банке, трошкови који терете укупно пословање Банке: Трошкови амортизације и Остали пословни расходи подељени су према учешћу Трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних расхода појединих пословних сегмената у укупним датим трошковима за 2009. и 2008. годину.

| На дан 31. децембар 2009. | У хиљадама динара | | | | |
|---|-----------------------|-----------------------------|--|------------------|----------------|
| | Корпоративни клијенти | Становништво и предузетници | Средства и трговање хартијама од вредности | Остало | Укупно |
| Приходи од камата | 368,783 | 33,265 | 257,899 | - | 659,947 |
| Расходи камата | (41,898) | (33,249) | - | (375) | (75,522) |
| Добитак по основу камата | 326,885 | 16 | 257,899 | (375) | 584,425 |
| Приходи од накнада и провизија | 62,619 | 13,080 | 1,502 | 125 | 77,326 |
| Расходи од накнада и провизија | (10,795) | - | (303) | - | (11,098) |
| Добитак/губитак по основу накнада и провизија | 51,824 | 13,080 | 1,199 | 125 | 66,228 |
| Добитак по основу продаје ХОВ | - | - | 10,190 | - | 10,190 |
| Приходи од дивиденди и учешћа | - | - | 16,966 | - | 16,966 |
| Нето приход/расход од курсних разлика | 32,809 | (49,511) | 21,391 | (3,216) | 1,473 |
| Остали пословни приходи | - | - | - | 13,064 | 13,064 |
| Нето приход по основу индиректних отписа пласмана и резервисања | 175,727 | 10,626 | 23,975 | 24,715 | 235,043 |
| Приходи од промене вредности имовине и обавеза | 21,058 | 30,315 | 14,172 | - | 65,545 |
| Расходи од промене вредности имовине и обавеза | (20,079) | (7,990) | (8,623) | - | (36,692) |
| Добитак по основу промене вредности имовине и обавеза | 979 | 22,325 | 5,549 | - | 28,853 |
| Нето губитак по основу продаје удела | - | - | (38,136) | - | (38,136) |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | (76,838) | (32,054) | (40,285) | (199,612) | (348,789) |
| Трошкови амортизације | (7,611) | (3,175) | (3,991) | (19,773) | (34,550) |
| Остали пословни расходи | (50,197) | (20,940) | (26,318) | (130,403) | (227,858) |
| Добитак пре опорезивања | 453,578 | (59,633) | 228,439 | (315,475) | 306,909 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

43. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

а) Биланс успеха по пословним сегментима (наставак)

У хиљадама динара

| На дан 31. децембар 2008. | Корпоративни клијенти | Становништво и предузетници | Средства и трговање хартијама од вредности | Остало | Укупно |
|--|--------------------------|--------------------------------|---|------------------|------------------|
| Приходи од камата | 294,168 | 38,086 | 339,874 | 44,649 | 716,777 |
| Расходи камата | (37,385) | (35,537) | - | (1,240) | (74,162) |
| Добитак по основу камата | 256,783 | 2,549 | 339,874 | 43,409 | 642,615 |
| Приходи од накнада и провизија | 61,102 | 11,834 | 14 | 237 | 73,187 |
| Расходи од накнада и провизија | (11,643) | - | - | - | (11,643) |
| Добитак/губитак по основу накнада и провизија | 49,459 | 11,834 | 14 | 237 | 61,544 |
| Добитак по основу продаје ХОВ | - | - | (575) | - | (575) |
| Приходи од дивиденди и учешћа | - | - | 8,322 | - | 8,322 |
| Нето приход/расходи курсних разлика | 18,305 | (58,886) | 85,533 | (14,261) | 30,691 |
| Остали пословни приходи | - | - | - | 7,526 | 7,526 |
| Нето приход по основу индиректних отписа пласмана и резервисања | (101,036) | (8,650) | - | 1,655,871 | 1,546,185 |
| Приходи од промене вредности имовине и обавеза | 86,107 | 12,452 | 4,383 | - | 102,942 |
| Расходи од промене вредности имовине и обавеза | (49,546) | (7,604) | (228,307) | (20,940) | (306,397) |
| Добитак по основу промене вредности имовине и обавеза | 36,561 | 4,848 | (223,924) | (20,940) | (203,455) |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | (78,791) | (40,956) | (44,366) | (246,684) | (410,797) |
| Трошкови амортизације | (5,709) | (2,968) | (3,215) | (17,871) | (29,763) |
| Остали пословни расходи | (34,792) | (18,085) | (19,591) | (108,930) | (181,398) |
| Добитак пре опорезивања | 140,780 | (110,314) | 142,072 | 1,298,357 | 1,470,895 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

43. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

б) Биланс стања по пословним сегментима

Следеће табеле приказују средства и обавезе Банке са стањем на дан 31. децембар 2009. и 2008. године приказане по пословним сегментима.

За потребе извештавања о стању средстава и обавеза по појединим пословним сегментима, средства ангажована за укупно пословање Банке, основна средства и нематеријална улагања подељена су према људским ресурсима ангажованим по појединим пословним сегментима.

| На дан 31. децембар 2009. | У хиљадама динара | | | | |
|---|--------------------------|--------------------------------|---|----------------|------------------|
| | Корпоративни клијенти | Становништво и предузетници | Средства и трговање хартима од вредности | Остало | Укупно |
| Готовина и готовински еквиваленти | - | - | 870,094 | - | 870,094 |
| Опозиви депозити и кредити | - | - | 1,662,171 | - | 1,662,171 |
| Потраживања за камату и накнаду | 25,687 | 2,660 | 9,521 | - | 37,868 |
| Дати кредити и депозити | 2,597,910 | 424,557 | 101,406 | - | 3,123,873 |
| Хартије од вредности и учешћа у капиталу | 51,578 | - | 802,350 | - | 853,928 |
| Остали пласмани | 15,742 | - | 1,100 | - | 16,842 |
| Остало | 194,190 | 81,006 | 114,404 | 541,436 | 931,036 |
| Укупна средства | 2,885,107 | 508,223 | 3,561,046 | 541,436 | 7,495,812 |
| Трансакциони депозити | 421,788 | 172,167 | - | - | 593,955 |
| Остали депозити | 1,063,199 | 643,829 | - | - | 1,707,028 |
| Обавезе | 52,517 | 28,592 | 537 | 680,401 | 762,047 |
| Укупне обавезе | 1,537,504 | 848,588 | 537 | 680,401 | 3,063,030 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

43. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

б) Биланс стања по пословним сегментима (наставак)

| На дан 31. децембар 2008. | У хиљадама динара | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------------|--|----------------|------------------|
| | Корпоративни клијенти | Становништво и предузетници | Средства и трговање хартијама од вредности | Остало | Укупно |
| Готовина и готовински еквиваленти | - | - | 410,323 | - | 410,323 |
| Опозиви депозити и кредити | - | - | 2,788,233 | - | 2,788,233 |
| Потраживања за камату и накнаду | 19,744 | 1,795 | 14,081 | - | 35,620 |
| Дати кредити и депозити | 1,750,889 | 394,989 | 641,471 | - | 2,787,349 |
| Хартије од вредности и учешћа у капиталу | 20,488 | - | 469,859 | - | 490,347 |
| Остали пласмани | 10,495 | - | 1,081 | - | 11,576 |
| Остало | 92,025 | 47,836 | 51,818 | 306,914 | 498,593 |
| Укупна средства | 1,893,641 | 444,620 | 4,376,866 | 306,914 | 7,022,041 |
| Трансакциони депозити | 503,187 | 189,181 | - | - | 692,368 |
| Остали депозити | 1,069,943 | 387,922 | - | - | 1,457,865 |
| Остале обавезе | 19,336 | 978 | 53 | 702,503 | 722,870 |
| Укупне обавезе | 1,592,466 | 578,081 | 53 | 702,503 | 2,873,103 |

44. УСАГЛАШАВАЊЕ МЕЋУСОБНИХ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Банка је у складу са чл. 20 Закона о рачуноводству и ревизији извршила усаглашавање обавеза и потраживања са својим дужницима и повериоцима на дан 31. децембар 2009. године и о томе постоји веродостојна документација.

На основу размењених ИОС образаца са клијентима, није било неусаглашених ставки кредита и пласмана комитентима.

45. ДЕВИЗНИ КУРС

Званични средњи девизни курсеви Народне банке Србије утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта, коришћени за прерачун девизних позиција биланса стања на дан 31. децембар 2009. и 2008. године у функционалну валуту, за поједине стране валуте су:

| | 31. децембар 2009. | У динарима 31. децембар 2008. |
|-----|--------------------|----------------------------------|
| EUR | 95.8888 | 88.6010 |
| USD | 66.7285 | 62.9000 |
| CHF | 64.4631 | 59.4040 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

46. КЉУЧНА ПРОСУЂИВАЊА О ЕФЕКТИМА СВЕТСКЕ ФИНАНСИЈСКЕ КРИЗЕ

Текућа светска финансијска криза почела је средином 2007. године, при чему су се стварни ефекти на банкарски и реални сектор у свету испољили током 2008. године. Ефекти кризе одразили су се на смањење улагања на тржишту капитала, смањење ликвидности банкарског сектора, на повећање међубанкарских каматних стопа и проузроковала су и велико колебање на тржишту хартија од вредности. Неизвесност на глобалним финансијским тржиштима довела је такође до банкротства банака и/или до високог степена финансијске угрожености и потребе за пружањем државне помоћи банкама у САД, Западној Европи, Русији и другим деловима света.

Ефекти кризе у Србији су почели да се осећају у последњем кварталу 2008. године, и прво су се одразили на банкарски сектор кроз значајно повлачење депозита становништа за око 15%, што је даље имало утицаја на општу кризу ликвидности. Ефекти кризе у Србији одразили су се кроз значајну флукуацију курса динара у односу на стране валуте, првенствено ЕУР, као и на смањење привредне активности, што има за последицу смањење платежне способности становништа и привреде.

Народна банка Србије и Влада Републике Србије су сетом донетих мера у 2008. и почетком 2009. године утицале на ублажавање првобитних ефеката кризе, и значајно допринеле враћању поверења у банкарски сектор, као и успостављању услова за оживљавање привредне активности кроз повољније кредитирање.

Мере Народне банке Србије за очување стабилности у условима финансијске кризе садржане су у следећим документима:

- Одлука о привременим мерама за очување стабилности банкарског система у Републици Србији;
- Одлука о привременим мерама за очување финансијске стабилности у Републици Србији;
- Споразум о сарадњи ради очувања финансијске стабилности у Републици Србији; и
- Програм монетарне политике Народне банке Србије у 2009. години.

Циљ ових мера је да се обезбеди:

- сигурност пословних банака да у случају тешкоћа у вези ликвидности могу од Народне банке Србије добити кредит ради превазилажења привремених тешкоћа у вези са ликвидношћу,
- повећање ликвидности банкарског сектора која је драстично угрожена смањеним поверењем у банкарски сектор и тржиште новца, променом регулативе о обавезној резерви на иностране изворе и друга задуживања до средине 2010. године;
- превазилажење потешкоћа при отплати кредита комитената банака;
- мере за стимулисање кредитне активности;
- улагања у финансијске институције (пословање друштава за осигурање; куповина финансијских деривата у иностранству за заштиту од каматног, валутног и тржишног ризица; куповина иностраних власничких ХоВ под прописаним условима); и
- повећање осигураног износа депозита са ЕУР 3,000 на ЕУР 50,000.

Влада Републике Србије је у 2008. години усвојила “Програм мера за ублажавање негативних ефеката светске економске кризе“.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

46. КЉУЧНА ПРОСУЂИВАЊА О ЕФЕКТИМА СВЕТСКЕ ФИНАНСИЈСКЕ КРИЗЕ (наставак)

Циљеви овог Програма су:

- очување конкурентности привреде Републике Србије;
- очување запослености; и
- стимулисање домаће тражње.

За остварење наведених циљева предложене су следеће мере:

- директно субвенционисање каматне стопе на кредите за ликвидност;
- суфинансирање кредита за инвестиције уз гаранцију Гаранцијског фонда; и
- директно субвенционисање каматне стопе на потрошачке кредите за куповину одређених трајних потрошних добара; и
- добијање кредита из међународних извора.

Банка је у складу са регулаторним захтевима и напред наведеним привременим мерама Народне банке Србије и интерном политиком управљања кредитним ризиком, донела сет мера у циљу одржавања квалитета кредитног портфолија. Мере посебно обухватају: опрезну политику одобравања кредита, анализу кредитне способности дужника, прибављање одговарајућих инструмената обезбеђења наплате потраживања, као и адекватно резервисање за кредитне ризике. Поред тога, Банка има задовољавајући коефицијент адекватности капитала (57.83%) који такође утиче на амортизацију тржишних ризика. Банка је успела да поврати депозитну базу, али сматра да ће управљање ризиком ликвидности и обезбеђење одговарајућих извора финансирања бити кључно опредељење руководства и органа управљања Банком у наредном периоду.

Руководство Банке је у процесу припреме плана пословања за 2010. годину разматрало економске параметре и претпоставке и извршило прилагођавање и усклађивање планираних активности са новонасталом ситуацијом изазваном светском финансијском кризом. Ова разматрања обухватала су утицај кризе на следећа подручја:

- **Утицај кризе на постојећу и будућу ликвидност** са становишта наплате потраживања од клијената чију ликвидност и солвентност тренутно није могуће у потпуности проценити;
- **Утицај кризе на измирење обавеза кредитима од стране комитената.** Према привременим мерама Народне банке Србије дата је могућност продужења рокова отплате доспелих кредита одређеним категоријама дужника и под одређеним условима. То може утицати на усклађеност токова готовине Банке.
- **Утицај кризе на вредност некретнина примљених у залог за одобравање кредита.** Руководство за сада не располаже подацима о значајном генералном паду вредности некретнина у Републици Србији. Анализом кредита по основу којих су некретнине примљене у залог утврђено је да би само уколико би дошло до значајног пада вредности некретнина од преко 68%, вредност хипотека којима су обезбеђена потраживања Банке пала испод номиналне вредности потраживања по кредитима прерачунатим по курсу ЕУР на дан 31. децембар 2009. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

**46. КЉУЧНА ПРОСУЂИВАЊА О ЕФЕКТИМА СВЕТСКЕ ФИНАНСИЈСКЕ КРИЗЕ
(наставак)**

- *Утицај кризе на фер вредност средстава која се котирају на активном тржишту у Републици Србији* имао је за резултат губитке у IV кварталу 2008. године, а имајући у виду да је у току 2009. године делимично дошло до стабилизације тржишта, Банка је у 2009. години евидентирала приходе од промене вредности средстава која се котирају на активном тржишту. С обзиром да је пад вредности хартија од вредности заустављен током 2009. године, руководство Банке сматра да промене вредности хартија од вредности у 2010. години неће имати значајан утицај на пословање Банке.
- *Тржиште некретнина у Републици Србији*, према расположивим информацијама, показује знаке стагнације, али још увек није дошло до значајног пада вредности некретнина. Вредности у финансијским извештајима су исказане у висини набавних или фер вредности из претходних периода узимајући у обзир редовне корекције вредности по основу обезвређења која немају директне везе са финансијском кризом.

Руководство сматра да, у датим околностима, предузима све неопходне мере како би обезбедило одржив раст и развој Банке. Иако није у потпуности могуће поуздано проценити ефекте даљег развоја и размера кризе на економско окружење у Србији, на основу свих извршених анализа Руководство Банке је констатовало да, без обзира на размере и дубину кризе, иста неће довести у питање наставак пословања Банке.