

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д., БЕОГРАД

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2010. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1
Консолидовани финансијски извештаји:	
Консолидовани биланс успеха	2
Консолидовани биланс стања	3
Консолидовани извештај о променама на капиталу	4
Консолидовани извештај о токовима готовине	5
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	6 - 78

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима Комерцијалне банке а.д., Београд

Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја Комерцијалне банке а.д., Београд (у даљем тексту „Банка“), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2010. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање консолидованих финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији и рачуноводству 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 консолидовани финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

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

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

Мишљење

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји Комерцијалне банке а.д., Београд на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2010. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

Остало

Консолидовани финансијски извештаји Комерцијалне банке а.д., Београд на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2009. године, били су предмет ревизије другог ревизора који је у свом извештају од 16. априла 2010. године изразио мишљење без резерве.

Београд, 20. април 2011. године



КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

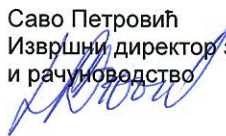
	Напомене	2010.	2009.
Приходи од камата	4а	16,719,023	15,738,226
Расходи камата	4б	(8,346,180)	(8,637,781)
Добитак по основу камата		8,372,843	7,100,445
Приходи од накнада и провизија	5а	4,698,709	4,295,614
Расходи од накнада и провизија	5б	(604,138)	(550,078)
Добитак по основу накнада и провизија		4,094,571	3,745,536
Нето добитак од продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха		11,539	37,834
Нето добитак од продаје хартија од вредности које су расположиве за продају		53,720	-
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана		3,701	-
Нето губитак по основу продаје осталих пласмана		-	(3,292)
Нето (расходи)/приходи од курсних разлика	6	(7,116,836)	(4,797,111)
Приходи од дивиденди и учешћа		2,951	6,469
Остали пословни приходи	7	305,659	390,835
Остали пословни расходи	8	(4,705,861)	(4,398,488)
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	9а	(1,581,301)	(1,547,405)
Нето приходи од промене вредности имовине и обавеза	10	8,513,213	6,002,887
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	11	(4,096,908)	(3,833,935)
Трошкови амортизације		(685,548)	(608,657)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		3,171,743	2,095,118
Порез на добитак	12а	(168,977)	(129,718)
Одложени порески расход	12	(114,687)	(76,706)
ДОБИТАК		2,888,079	1,888,694
Нето добитак/(губитак) који припада мањинским улагачима повезаних лица		1	(2)
Нето добитак који припада власницима матичног правног лица		2,880,078	1,888,696
Зарада по акцији, у динарима		2,850	2,092
Разводњена зарада по акцији у динарима		1,874	2,092

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Ови консолидовани финансијски извештаји су одобрени од стране Извршног одбора Банке на дан 19. априла 2011. године.

Потписано у име Комерцијалне банке а.д., Београд:

Саво Петровић
Извршни директор за финансије
и рачуноводство




Ивица Смолић
Председник Извршног одбора



КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Напомене	2010.	2009.
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	13	23,254,940	29,634,911
Опозиви депозити и кредити	14	48,441,007	50,053,084
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, и друга потраживања	15	1,398,588	1,019,155
Дати кредити и депозити	16	163,214,267	124,558,724
Хартије од вредности	17	18,446,365	643,220
Удели (учешћа у капиталу)	18	345,178	361,490
Остали пласмани	19	2,344,815	2,291,021
Нематеријална улагања	20	524,937	374,156
Основна средства и инвестиционе некретнине	20	7,185,855	7,406,417
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	21	738,605	149,689
Одложена пореска средства	12	-	109,217
Остала средства	22	6,308,926	2,754,202
Укупно актива		272,203,483	219,355,286
ПАСИВА			
Трансакциони депозити	23	34,315,752	36,485,077
Остали депозити	24	178,311,621	143,304,742
Примљени кредити	25	1,357,132	267,120
Обавезе по основу камата и накнада		252,507	189,962
Резервисања	26	919,779	956,808
Обавезе за порезе		16,465	18,879
Обавезе из добитка		80,907	52,398
Одложене пореске обавезе		5,787	294
Остале обавезе	27	14,207,899	9,673,926
Укупно обавезе		229,467,849	190,949,206
Акцијски капитал и емисиона премија	28	28,462,553	17,062,534
Мањински интерес		56	52
Резерве из добити		9,868,217	7,824,358
Ревалоризационе резерве		663,008	717,441
Нереализовани губици по основу хартија од вредности		(15,882)	(23,324)
Акумулирани добитак		2,967,526	2,147,597
Позитивне курсне разлике по основу курсирања инооперација		790,156	677,422
Укупно капитал		42,735,634	28,406,080
Укупно пасива		272,203,483	219,355,286
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	29	146,839,016	67,236,090

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Мањински интерес	Остале резерве	Резерве из добити за процењене губитке	Ревалоризационе резерве	Транслационе резерве	Нереализовани губици	Акумулирани добитак	Укупно
Стање на 1. јануар 2009. године	9,082,820	7,979,714	52	360,868	4,697,522	648,379	425,606	-	3,049,695	26,244,656
Учешће у резервама Комерцијалне банке а.д., Бања Лука	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Пренос добити за 2008. годину у резерве из добити	-	-	-	-	2,700,000	-	-	-	(2,700,000)	-
Повећање	-	-	-	-	65,968	89,706	251,816	-	-	407,490
Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	-	-	-	-	-	-	-	(23,324)	-	(23,324)
Добити од продаје ревалоризованих основних средстава	-	-	-	-	-	(20,644)	-	-	20,644	-
Исплата дивиденди за приоритетне акције	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,820)	(44,820)
Учешћа запослених у добити	-	-	-	-	-	-	-	-	(45,000)	(45,000)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	-	-	1,888,694	1,888,694
Курсне разлике	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,616)	(21,616)
Стање на 31. децембар 2009. године	9,082,820	7,979,714	52	360,868	7,463,490	717,441	677,422	(23,324)	2,147,597	28,406,080
Докапитализација	4,798,190	6,601,829	4	-	-	-	-	-	-	11,400,023
Пренос дела добити за 2009. годину у резерве из добити	-	-	-	-	1,850,000	-	-	-	(1,850,000)	-
Повећање	-	-	-	-	193,859	-	112,734	-	-	306,593
Пренос осталих резерви у резерве из добити	-	-	-	(360,868)	360,868	-	-	-	-	-
Добити од реализованих резерви	-	-	-	-	-	(39,787)	-	-	39,787	-
Смањење по основу промене фер вредности учешћа и ХОВ расположивих за продају	-	-	-	-	-	(14,646)	-	-	-	(14,646)
Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	-	-	-	-	-	-	-	(2,896)	-	(2,896)
Нето губици по основу продаје ХОВ расположивих за продају	-	-	-	-	-	-	-	10,338	-	10,338
Исплата дивиденди за приоритетне акције	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,822)	(44,822)
Учешћа запослених у добити	-	-	-	-	-	-	-	-	(90,000)	(90,000)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	-	-	2,880,079	2,880,079
Курсне разлике	-	-	-	-	-	-	-	-	(115,115)	(115,115)
Стање на 31. децембар 2010. године	13,881,010	14,581,543	56	-	9,868,217	663,008	790,156	(15,882)	2,967,526	42,735,634

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Приливи готовине из пословних активности	<u>20,953,066</u>	<u>19,748,030</u>
Приливи од камата	16,032,653	15,165,005
Приливи од накнада	4,701,903	4,316,651
Приливи по основу осталих пословних прихода	215,559	259,905
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	2,951	6,469
Одливи готовине из пословних активности	<u>(16,930,146)</u>	<u>(16,867,303)</u>
Одливи по основу камата	(7,470,154)	(8,179,267)
Одливи по основу накнада	(618,633)	(550,223)
Одливи по основу зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	(4,097,538)	(3,833,573)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(837,645)	(761,312)
Одливи по основу других трошкова пословања	(3,906,176)	(3,542,928)
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	<u>4,022,920</u>	<u>2,880,727</u>
Нето повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	(30,756,987)	(29,149,968)
Нето повећање депозита од банака и комитената	31,280,228	30,479,138
Нето повећање ХОВ по фер вредности кроз БУ, пласмана којима се тргује и краткорочних ХОВ које се држе до доспећа	(17,301,630)	(367,063)
Плаћен порез на добитак	(7,461)	(62,857)
Исплаћене дивиденде	(171,086)	(46,956)
Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности	<u>(12,934,016)</u>	<u>3,733,021</u>
(Одливи)/приливи од куповине/продаје учешћа и удела	(101)	3,161
(Одливи)/приливи од куповине/продаје хартија од вредности	(195,034)	140,444
(Одливи)/приливи од куповине/продаје нематеријалних улагања и основних средстава	(620,947)	(433,456)
Нето (одливи) готовине из активности инвестирања	<u>(816,082)</u>	<u>(289,851)</u>
Приливи по основу повећања капитала	11,400,020	-
Приливи/(одливи) по основу узетих кредита	3,093,943	288,508
Нето приливи готовине из активности финансирања	<u>14,493,963</u>	<u>288,508</u>
Нето повећање готовине и готовинских еквивалената	743,865	3,731,678
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	<u>29,634,911</u>	<u>30,555,435</u>
Курсне разлике по основу прерачуна готовине	<u>(7,123,836)</u>	<u>(4,652,202)</u>
Готовина и готовински еквиваленти на крају године	<u><u>23,254,940</u></u>	<u><u>29,634,911</u></u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

Комерцијална банка а.д., Београд (у даљем тексту „Матична банка”), основана је као акционарско друштво на основу Уговора о оснивању од 1. децембра 1970. године, а трансформисана у акционарско друштво 6. маја 1992. године по важећим Законом. У циљу усклађивања пословања, организације и аката Матичне банке са Законом о банкама, на седници Скупштине акционара одржаној 17. децембра 2009. године, а по одобрењу Народне банке Србије од 9. децембра 2009. године, донета су следећа интерна акта: Измена и допуна Уговора о оснивању и Измена и допуна Статута.

Матична банка је регистрована у Републици Србији за обављање платног промета и кредитних и депозитних послова у земљи и иностранству и у складу са Законом о банкама, дужна је да послује на принципима ликвидности, сигурности и профитабилности.

Највеће учешће у управљачким акцијама Матичне банке на дан 31. децембра 2010. године, имају:

1. Република Србија
2. EBRD, Лондон, и
3. Artio int. equity fund, New York.

Матична банка има три зависна лица:

- Комерцијална банка а.д., Будва, Црна Гора (100%)
- Комерцијална банка а.д., Бања Лука, Република Српска (99.99%)
- КомБанк Инвест а.д., Србија (100%).

Активности Групе укључују кредитне, депозитне и гаранцијске послове, обављање послова платног промета у земљи и иностранству у складу са Законом о банкама, као и послове управљања инвестиционим фондовима. Група је дужна да послује на принципима ликвидности, сигурности и профитабилности.

На дан 31. децембра 2010. године, Групу чине централа и седиште у Београду у улици Светог Саве бр. 14, седиште Комерцијалне банке а.д., Будва у Будви, седиште Комерцијалне банке а.д. Бања Лука, у Бања Луци, седиште Друштва за управљање инвестиционим фондом КомБанк Инвест а.д. Београд, у Београду, 41 филијала, 256 експозитура на територији Србије, Црне Горе и Републике Српске и 11 шалтера на територији Србије. Матична банка има пословну јединицу у иностранству у Франкфурту, Немачка.

На дан 31. децембра 2010. године Матична банка је, заједно са својим повезаним лицима, имала 3,342 запослена радника (31. децембра 2009. године: 3,401 запосленог радника).

Матични број Матичне банке је 07737068. Порески идентификациони број Матичне Банке је 100001931.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Обим консолидације и основе за састављање консолидованих финансијских извештаја

Консолидовани финансијски извештаји са стањем на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2010. и 2009. године, обухватају финансијске извештаје Комерцијалне банке а.д., Београд, Комерцијалне банке а.д., Будва, Комерцијалне банке а.д., Бања Лука и КомБанк Инвест Друштва за управљање инвестиционим фондом а.д., Београд.

Банка је основала „Комерцијалну банку”, а.д., Будва са 100% учешћа у капиталу. Друштво је од 1992. године пословало као експозитура, а од 1996. године као филијала Комерцијалне банке а.д., Београд. У складу са Законом о банкама Републике Црне Горе („Сл. лист ЦГ” бр. 17/2008 и 44/2010), који прописује да банка чије је седиште ван Републике Црне Горе може основати афилијацију, као део банке који има својство правног лица, Комерцијална банка а.д., Београд је дана 07. новембра 2002. године донела Одлуку о гашењу филијале и оснивању афилијације. Дана 07. фебруара 2003. године, Централна банка Црне Горе је Решењем број 0101-9/1-2003 издала дозволу за рад Комерцијалној банци а.д., Будва. Комерцијална банка а.д., Будва регистрована је као акционарско друштво у Централном регистру Привредног суда Републике Црне Горе под регистрационим бројем 4-0006783. Банка је код Комисије за хартије од вредности Републике Црне Горе уписана у Регистар емитената хартија од вредности под бројем 372 (Решење број 02/3-29/2-03, од 12. децембра 2003. године). Уписани и уплаћени оснивачки капитал Банке износи ЕУР 27,370,000. Укупан број запослених са стањем на дан 31. децембра 2010. године био је 109 (31. децембар 2009. године: 110 запослених).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

- 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**
- 2.1. Обим консолидације и основе за састављање консолидованих финансијских извештаја (наставак)**

Банка је основала „Комерцијалну банку“, а.д., Бања Лука са 99.998% учешћа у капиталу, заједно са Фондом за осигурање и финансирање спољнотрговинских послова, Београд, који има 0.002% учешћа у капиталу. Комерцијална банка а.д., Бања Лука основана је у септембру 2006. године, а дана 15. септембра 2006. године уписана је у судски регистар Решењем Основног суда у Бања Луци, број 071-0-REG-06-001693. Банка је почела са радом на основу одлуке Агенције за банкарство Републике Српске број 03-870-4/2006 од 28. августа 2006. године. Дана 23. маја 2009. године, када је ступио на снагу Закон о престанку важења Закона о Фонду за осигурање и финансирање спољнотрговинских послова („Сл. гласник Републике Србије“, бр.36-09), Агенција за осигурање и финансирање извоза Републике Србије је преузела од Фонда за осигурање и финансирање спољнотрговинских послова комплетно пословање, укључујући имовину и обавезе. Уписани и уплаћени оснивачки капитал Банке износи КМ 60,000,000. Укупан број запослених са стањем на дан 31. децембра 2010. године био је 126 (31. децембар 2009.године: 128 запослених).

Друштво за управљање инвестиционим фондом „КомБанк Инвест“ а.д., Београд, Банка је основала 17. децембра 2007. године, са 100% учешћа у капиталу. Комисија за хартије од вредности Републике Србије је 31. јануара 2008. године, на основу Решења бр. 5/0-33-8429/6-07 о давању дозволе друштву за управљање инвестиционим фондовима, издала Друштву дозволу за рад. Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре у Београду 05. фебруара 2008. године под бројем БД 5078/2008. Комисија за хартије од вредности Републике Србије је дана 18. априла 2008. године издала Решење бр. 5/0-34-2295/5-08 о давању дозволе за организовање отвореног инвестиционог фонда, којим се Друштву даје дозвола за организовање отвореног инвестиционог фонда „КомБанк Инфонд“ (у даљем тексту: Фонд). Фонд је уписан у Регистар инвестиционих фондова код Комисије за хартије од вредности Републике Србије Решењем број 5/0-44-3211/3-08 од 26. маја 2008. године. Фонд се сврстава у категорију фонда раста вредности имовине и организован је на неодређено време. Фонд није правно лице и према важећим пореским прописима ослобођен је свих врста пореских обавеза. Оснивачки капитал Друштва износи 140,000,000 динара. Укупан број запослених са стањем на дан 31. децембра 2010. године био је 6 (31. децембар 2009. године: 8 запослених). Билансна сума Комерцијалне банке а.д., Будва износи 3.30% укупне консолидоване активе, Комерцијалне банке а.д., Бања Лука – 4.67%, док билансна сума Друштва за управљање отвореним инвестиционим фондом КомБанк Инвест а.д., Београд износи 0.04% укупне консолидоване активе.

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“ бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. 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 консолидованих 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 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије („Министарство“) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених консолидованих 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. При том, приложени консолидовани финансијски извештаји су приказани у формату прописаном 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 на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.1. Обим консолидације и основе за састављање консолидованих финансијских извештаја (наставак)

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 консолидованих финансијских извештаја Банке, приложени консолидовани финансијски извештаји се не могу сматрати консолидованим финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

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

Матична банка је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

Консолидовани финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису усвојени и преведени

На дан објављивања ових консолидованих 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 у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- 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 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16), првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године 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 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

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

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године);
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања ” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања” - Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- Допуне 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);
- Допуне 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);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне 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);
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

2.4. Упоредни подаци

Упоредне податке представљају консолидовани финансијски извештаји Групе за 2009. годину у извештајном формату прописаном у складу са Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације (“Службени гласник РС” бр. 74/2008 и 3/2009).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.5. Коришћење процењивања

Презентација консолидованих финансијских извештаја захтева од руководства чланица Групе коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процена. Преглед најзначајнијих рачуноводствених процена дат је у Напомени 3.17.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи по основу камата, накнада и управљања инвестиционим фондом

Приходи и расходи по основу камата, укључујући затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматоносну активу, односно каматоносну пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода.

Приходи по основу накнада за банкарске услуге и расходи по основу накнада и провизија се утврђују у тренутку доспећа за наплату, односно када су остварени. У билансу успеха признају се у тренутку настанка, односно доспећа за наплату, осим прихода од накнаде за одобравање кредита, гаранција и других облика јемства на које се примењује МРС 18. Приходи од накнаде за одобравање кредита разграничавају се сагласно периоду трајања кредита и признати су у билансу успеха као приходи од камата.

Приходи по основу управљања фондовима представљају приходе које Друштво обрачунава и наплаћује од фонда којим управља, а које чине: накнада за управљање инвестиционим фондом, накнада за куповину инвестиционих јединица, накнада за откуп инвестиционих јединица, накнада за пренос власништва над инвестиционим јединицама.

Накнада за управљање инвестиционим фондом износи 3% годишње, а дневна висина накнаде коју Фонд плаћа износи 0.00821%. Основица за обрачун накнаде за управљање Фондом је бруто вредност имовине Фонда на дан обрачуна, умањена за акумулиране обавезе од претходног дана и уплате и исплате по основу инвестиционих јединица на дан обрачуна. Вредност имовине Фонда се утврђује као збир вредности хартија од вредности из портфеља Фонда, некретнина у власништву Фонда, новчаних средстава Фонда као депозита код банака и других новчаних средстава Фонда код банака који нису депозити, као и потраживања Фонда.

Накнада за куповину инвестиционих јединица представља накнаду коју Друштво наплаћује од чланова Фонда при свакој куповини инвестиционих јединица. Накнада за куповину се обрачунава процентуално у односу на вредност уплата у Фонд и зависи од висине уплате извршене од стране чланова фонда.

Накнада за откуп инвестиционих јединица представља накнаду коју члан Фонда плаћа Друштву приликом сваке продаје инвестиционих јединица. Накнада за продају се обрачунава процентуално у односу на вредност инвестиционих јединица које се продају и зависи од дужине периода инвестирања.

Накнада за пренос власништва над инвестиционим јединицама представља накнаду која се наплаћује од члана фонда у случају преноса инвестиционих јединица са члана фонда на треће лице по основу наследства или поклона.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Прерачунавање девизних износа

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.

Средства у иностраној валути на дан биланса стања, прерачуната су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

Преузете и потенцијалне обавезе у иностраној валути прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позиције из финансијских извештаја у функционалним валутама Комерцијалне банке а.д., Будва (ЕУР) и Комерцијалне банке а.д., Бања Лука (БАМ), прерачунате су у презентациону валуту, односно функционалну валуту Матичне банке - динар (РСД) на бази званично објављених курсева у Републици Србији.

3.3. Основна средства и инвестиционе некретнине

Све набавке основних средстава у току 2010. године су исказане по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности. Накнадни издаци се признају као повећање вредности само када се тим издатком повећава утицај конкретног средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка.

Инвестициона некретнина је некретнина коју Група држи ради издавања у закуп. Инвестиционе некретнине исказују се по набавној вредности или цени коштања и подлежу обрачуну амортизације.

За потребе пореског биланса Група је амортизацију сачинила сходно Правилнику о разврставању сталних средстава по групама и начину утврђивања амортизације за пореске сврхе.

Од 1. јануара 2005. године, Група је прихватила метод ревалоризације непокретности у власништву Групе.

На основу усвојене процене тржишне вредности непокретности у власништву матичне банке од стране Управног одбора Банке, свим непокретностима је увећана вредност у току 2005. године.

Добици или губици који се јављају приликом расходовања или продаје основних средстава и инвестиционих некретнина признају се на терет или у корист биланса успеха, као део осталих пословних прихода или осталих пословних расхода.

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну или ревалоризовану вредност основних средстава применом следећих годишњих стопа, с циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања:

Грађевински објекти и инвестиционе некретнине	2.50%
Компјутерска опрема	25.00%
Намештај и остала опрема	6.70% - 33.30%
Улагања у туђе објекте	4.25% - 86.20%
Моторна возила	14.30% - 15.50%

Обрачун амортизације основних средстава почиње када се ова средства ставе у употребу.

За некретнине је утврђена резидуална вредност у износу од 30% од набавне вредности средстава.

Амортизационе стопе и резидуална вредност се ревидирају сваке године ради обрачуна амортизације која представља стварни трошак ових средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.4. Нематеријална улагања**

На дан 31. децембра 2010. године нематеријална улагања су исказана по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Нематеријална улагања обухватају улагања у лиценце и у софтверске програме.

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну вредност нематеријалних улагања, применом годишње стопе у распону од 20% до 33.34%, с циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања.

3.5. Кредити

Кредити су исказани у билансу стања у висини одобреног пласмана, умањеног за отплаћену главницу и исправку вредности која је заснована на процени конкретно идентификованих ризика за поједине пласмане и ризика за које искуство указује да су садржани у кредитном портфолију. У процени наведених ризика руководство чланица Групе примењује интерно усвојену методологију која је обелодањена у напмени 3.6.

За сврхе одређивања амортизоване вредности, односно поштене вредности у складу са МРС/МСФИ, користи се уговорена каматна стопа, која нето садашњу вредност будућих готовинских токова своди на номиналну вредност одобреног кредита, умањеног за извршене отплате главнице. 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 чланица Групе нису материјално значајни на исказане пласмане комитентима и финансијске извештаје посматране у целини, из разлога што Банка пласира значајним делом своја средства клијентима по варијабилним каматним стопама док су унапред наплаћене једнократне накнаде разграничене током периода трајања кредита линеарном методом.

3.6. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања

Руководство чланица Групе врши процену кредитног ризика, односно обезвређења финансијских инструмената на основу индивидуалне и колективне процене.

У току 2010. године Група примењује Правила о процењивању и признавању кредита, потраживања и резервисања којима се утврђују критеријуми за процењивање и признавање кредита, потраживања и резервисања правним и физичким лицима, у складу са интерном методологијом Групе.

Група врши преглед кредитног портфолија у циљу процене исправке вредности и резервисања на месечном нивоу. Код утврђивања да ли губитке по основу обезвређења пласмана треба признати у билансу успеха, Група процењује да ли постоје информације/докази које указују на постојање мерљивог смањења процењених будућих токова готовине на портфолио бази, пре него што је такве губитке могуће идентификовати на нивоу појединачног пласмана. Информације које могу указати на губитке по основу пласмана укључују: нередовност и кашњење у измиривању обавеза, тржишне и економске услове на локалном нивоу који условљавају кашњења у измиривању обавеза и слично. Процене менаџмента о обезвређењу финансијских пласмана у портфолију Група путем процене будућих токова готовине се базирају на стварним губицима из прошлости, који су реализовани на финансијским средствима са сличним ризиком и сличним узроцима обезвређења.

Поступак процене обезвређења се врши на појединачном нивоу, за сваки материјално значајан кредит и на групном нивоу, за материјално мање значајне кредите. Износ обезвређења се појединачно процењује као разлика између књиговодствене вредности и садашње вредности очекиваних будућих новчаних токова, утврђене дисконтовањем, применом ефективне каматне стопе конкретног кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања (наставак)

Обезвређење за материјално мање значајне кредите се процењује групно за сваку бонитетну групу посебно, имајући у виду њихове сличне карактеристике у погледу кредитног ризика, и то у висини:

- просечног пондерисаног процента губитка утврђеног на нивоу појединачно процењених губитака за материјално значајне кредите који припадају истој бонитетној групи, а за кредите IV бонитетне групе, најмање у висини процента миграције кредита IV бонитетне групе у V бонитетну групу коригованих за проценат наплате кредита који су били сврстани у V бонитетну групу. Кредити класификовани у V бонитетну групу, обезвређени су 100 % - за пласмане правним лицима,
- процента миграција одговарајуће бонитетне групе у V бонитетну групу коригованих за проценат наплате кредита који су били сврстани у V бонитетну групу - за пласмане становништву.

Уколико се приликом појединачне процене материјално значајних кредита процени да не постоје објективни докази о обезвређењу кредита, тај кредит се обезвређује у висини процента обезвређења бонитетне групе којој припада.

Методологија и претпоставке од којих се полази при дефинисању износа и периода прилива готовине по основу пласмана су предмет редовне провере у циљу свођења на минимум разлике између процењених губитака и стварних губитака. Износи очекиваних прилива по кредиту процењују се на основу доказа о планираним приходима дужника а у случају да су недовољни примењује се процена новчаног тока из реализације колатерала. Процена броја дана кашњења наплате одређеног потраживања од дужника, утврђује се сагледавањем свих релевантних доказа о времену реализације планираних прихода дужника, као и искуствених података о кашњењу у плаћању тог дужника.

Посебна резерва за потенцијалне губитке Матичне банке процењује се у складу са прописима Народне банке Србије (Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке ("Службени гласник РС"; 129/2007, 63/2008, 104/09 и 30/2010). Кредити, пласмани и друга изложена Банке класификују се у категорије А, Б, В, Г и Д, у складу са проценом наплативости кредита и других пласмана, у зависности од: броја дана колико је прекорачен рок доспећа главнице и камате, финансијског положаја комитента и квалитета прибављених средстава обезбеђења. Процењени износ посебне резерве за потенцијалне губитке је обрачунат применом процената од 0% на пласмане класификоване у категорију А, од 5% до 10% на пласмане класификоване у категорију Б, од 20% до 35% на пласмане категорије В, од 40% до 75% на пласмане категорије Г и 100% на пласмане категорије Д.

Разлика износа посебне резерве за потенцијалне губитке обрачунате у складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки и износа исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама која су обрачуната у складу са интерно усвојеном методологијом, евидентира се на посебном рачуну у оквиру резерви из добити за потенцијалне губитке.

Посебна резерва за процењене губитке издваја се из нераспоређене добити.

Суспендовање камате

Обрачуната ненаплаћена камата по основу обезвређених пласмана престаје да се признаје у билансној активи, суспендује се и преноси у ванбиланс за утужене пласмане, пласмане по основу којих Група има доспела ненаплаћена потраживања старија од 365 дана или на основу посебне одлуке Великог кредитног одбора или Кредитног одбора за предузетнике и становништво. У случају вансудског активирања хипотеке, до окончања поступка наплате потраживања, не врши се суспендовање камате, односно наставља се обрачун и припис камате на билансну активу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са Народном банком Србије

Хартије од вредности које је Матична банка стекла куповином од Народне банке Србије, уз уговорену обавезу поновне продаје, по основу Оквирног уговора о продаји хартија од вредности са обавезом куповине тих хартија, се на дан биланса стања исказују по амортизованој вредности.

3.8. Хартије од вредности којима се тргује

Хартије од вредности којима се тргује представљају хартије од вредности које се држе ради остваривања добити по основу трговања у кратком временском року. Хартије од вредности којима се тргује чине акције и обвезнице старе девизне штедње и иницијално се исказују по набавној вредности, а на дан биланса по тржишној вредности. Сви реализовани и нереализовани добити по основу продаје, односно промене тржишне вредности ових хартија од вредности се признају у корист прихода, односно на терет расхода, у оквиру нето добитака од продаје хартија од вредности.

3.9. Хартије од вредности које се држе до доспећа

Хартије од вредности које се држе до доспећа представљају хартије од вредности за које постоји намера и могућност држања до истека рока доспећа. Хартије од вредности које се држе до доспећа чине обвезнице. Све хартије се иницијално евидентирају по набавној вредности. На дан биланса стања хартије од вредности које се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности уз умањење за евентуално резервисање за потенцијалне губитке.

3.10. Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају

Хартије од вредности расположиве за продају обухватају хартије од вредности које није могуће класификовати као финансијска средства којима се тргује ни као финансијска средства која се држе до доспећа и састоје се од акција банака, обвезница предузећа, као и трезорских записа Републике Србије.

Учешћа у капиталу обухватају акције банака, акције и уделе у другим правним лицима. Учешћа у капиталу, за које не постоји активно тржиште и тржишне вредности, вреднована су по набавној вредности умањеној за исправку вредности. Учешћа у капиталу која се односе на хартије од вредности других правних лица које се котирају на берзи, вреднована су на дан биланса стања по тржишној вредности. Реализовани добити и губити по основу продаје хартија се признају у корист прихода односно на терет расхода, и укључени су у оквиру нето добитака од продаје хартија од вредности, док су нереализовани добити и губити по основу промене тржишне вредности приказани у оквиру ревалоризационих резерви.

3.11. Готовина и готовински еквиваленти

У Извештају о токовима готовине под готовином и готовинским еквивалентима подразумева се готовина, средства на рачунима код других банака и средства на жиро рачуну и остала новчана средства.

3.12. Порез на добитак

Текући порез на добитак

Матична банка нема могућност вршења пореске консолидације на основу важећих прописа у Републици Србији.

Порез на добитак представља износ обрачунат применом пореске стопе на износ добитка пре опорезивања, по одбитку ефеката сталних разлика које прописану пореску стопу своде на ефективну пореску стопу. Коначни износ обавеза по основу пореза на добитак утврђује се применом прописане пореске стопе на пореску основицу утврђену пореским билансом.

Коначни износи обавеза по основу пореза на добитак чланица Групе утврђују се применом пореске стопе на пореску основицу утврђену локалним пореским прописима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Порез на добитак (наставак)

Текући порез на добитак (наставак)

Стопе пореза на добит на дан 31. децембра 2010. године, износиле су:

Република Србија	10%
Република Црна Гора	9%
Република Српска	10%

Закон о порезу на добитак Републике Србије, Републике Црне Горе и Републике Српске не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореском билансу до 2009. године могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину и након овог периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од 5 година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак обрачунава се коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања или пореске стопе које су након тог датума ступиле на снагу, се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике.

Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се пренети порески губитак и кредити могу умањити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким, пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих пословних расхода.

3.13. Средства по пословима у име и за рачун трећих лица

Средства по пословима у име и за рачун трећих лица, којима Група управља уз накнаду нису укључена у биланс стања Групе.

3.14. Бенефиције запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Републици Црној Гори и Републици Српској, Група је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Група је, такође, обавезна да од бруто зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Група нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембра 2010. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Бенефиције запослених (наставак)

Дугорочне обавезе Групе по основу резервисања за отпремнине за одлазак у пензију након испуњења Законом о раду прописаних услова, исказане на дан 31. децембра 2010. године представљају садашњу вредност будућих исплата запосленима утврђену уз следеће претпоставке:

	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	ДЗУ КомБанк Инвест а.д., Београд
Годишњи раст плата запослених:	7.50%	4.00%	4.00%	7.50%
Дисконтна стопа:	12.00%	8.00%	8.50%	12.00%

Укупан износ резервисања једнак је збиру резервисања по сваком раднику, коригован за ефекат флукуације.

Група је извршила издвајање резервисања у 2010. години у складу са MPC 19 за сразмерни део повећања дугорочних обавеза за отпремнине за одлазак у пензију. За обрачун резервисања по овом основу Група је ангажовала овлашћеног лиценцираног актуара.

3.15. Информације по сегментима

Група прати и обелодањује пословање по географским сегментима (напомена 32). Група обавља пословање на територији следећих република, који представљају географске сегменте Групе: Република Србија, Република Црна Гора и Република Српска. Концентрација пласмана по дужницима према привредним делатностима је приказана у напомени 16.

3.16. Поштена (фер) вредност

Консолидовани финансијски извештаји су приказани по методу првобитне набавне вредности, укључујући корекције и резервисања у циљу свођења позиција средстава на реалну вредност.

Пословна политика Групе је да обелодани информације о правичној вредности активе или пасиве за коју постоје званичне тржишне информације или информације до којих се долази на основу алтернативних техника вредновања и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. По мишљењу руководства, износи у консолидованим финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе финансијског извештавања у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

3.17. Преглед значајних рачуноводствених процена

Презентација консолидованих финансијских извештаја захтева од руководства Групе коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза, као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања на датум биланса стања.

Амортизација и амортизационе стопе

Обрачун амортизације и примењене стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања основних средстава и нематеријалних улагања. Једном годишње чланице Групе и Група процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.17. Преглед значајних рачуноводствених процена (наставак)****Резервисања за судске спорове**

Резервисања су у значајној мери подложна проценама. Група процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири потенцијална обавеза. Према најбољем сазнању, чланице Групе и Група врши резервисања за ову сврху према очекиваним потенцијалним губицима. Група поштује начело опрезности приликом процене обзиром да у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од процена.

Одложена пореска средства

У складу са проценама руководства о постојању будућих опорезивих добитака, на терет којих се одложена пореска средства могу искористити, Група исказује одложена пореска средства.

Исправка вредности

Група перманентно прати финансијско стање и пословање својих значајних комитената, односно изложеност ризику депоновања и улагања средстава. Процене су руководства да су потраживања исказана у пословним књигама наплатива, односно да не постоји висок степен неизвесности њихове наплате.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ КАМАТА

а) Приходи од камата

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
На кредите у динарима:		
- банкама	634,511	1,267,655
- предузећима	7,986,012	7,693,390
- предузетницима	203,491	200,022
- јавном сектору	56,921	48,727
- становништву	3,739,266	3,515,517
- другим комитентима	334	78
	<u>12,620,535</u>	<u>12,725,389</u>
На депозите у динарима:		
- Народној банци Србије	417,266	561,695
	<u>417,266</u>	<u>561,695</u>
На хартије од вредности у динарима		
- предузећима	14,108	12,242
- јавном сектору	915,412	8,170
	<u>929,520</u>	<u>20,412</u>
На остале пласмане у динарима	507,514	514,759
На кредите у иностраној валути:		
- банкама	2	4
- предузећима	1,277,317	1,130,537
- предузетницима	187	488
- јавном сектору	28,470	14,886
- становништву	343,596	349,682
- регистрованим пољопривредним произвођачима	39	35
- другим страним лицима	502,084	368,925
	<u>2,151,695</u>	<u>1,864,557</u>
На депозите у иностраној валути:		
- банкама	8,023	10,632
- јавном сектору	-	1,923
- становништву	2,936	2,685
- другим страним лицима	42,799	14,315
	<u>53,758</u>	<u>29,555</u>
На хартије од вредности у иностраној валути		
- јавном сектору	3,023	-
	<u>3,023</u>	<u>-</u>
На остале пласмане у иностраној валути		
- банкама	33,494	14,903
- страним лицима	2,218	6,956
	<u>35,712</u>	<u>21,859</u>
	<u><u>16,719,023</u></u>	<u><u>15,738,226</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ КАМАТА (наставак)

Процењени ефекат камате која није обрачуната и исказана у билансу успеха Групе за 2010. годину износи 232,448 хиљада динара, а односи се на камату по кредитима и пласманима по којима су покренути судски спорови и обустављен обрачун камате.

б) Расходи камата

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
На кредите у динарима:		
- од банака	8,483	52,826
На депозите у динарима:		
- од банака	256,937	457,100
- од јавних предузећа	240,564	328,162
- од предузећа	431,876	540,247
- од предузетника	8,736	7,739
- од јавног сектора	575,752	1,903,336
- од становништва	136,194	130,619
- од страних лица	219	117
	1,650,278	3,367,320
На кредите у иностраној валути:		
- од међународних финансијских организација	106,554	20,954
- од банака	58,074	50,592
- од јавног сектора	11,448	48
	176,076	71,594
На депозите у иностраној валути:		
- од банака	98,939	71,647
- од јавних предузећа	175,333	191,149
- од предузећа	860,003	837,291
- од предузетника	80	65
- од становништва	5,305,686	3,959,380
- од страних лица	6,243	11,817
- од јавног сектора	61,333	68,150
- од других комитената	2,739	2,532
	6,510,356	5,142,031
На остале обавезе у иностраној валути	987	4,010
	8,346,180	8,637,781

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

а) Приходи од накнада и провизија

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
У динарима:		
- од предузећа	1,653,254	1,419,455
- од становништва	1,898,202	1,625,181
- од предузетника	471,568	398,899
- од финансијских институција	155,500	397,336
- од страних лица	57,547	32,912
- од јавних предузећа	20,290	20,587
- од јавног сектора	2,474	3,678
- регистровани пољопривредни произвођачи	15	-
- остало	46	-
	<u>4,258,896</u>	<u>3,898,048</u>
У иностраној валути:		
- од финансијских институција	9,485	9,291
- од јавних предузећа	671	655
- од предузећа	203,589	211,319
- од јавног сектора	1,995	1,490
- од становништва	162,117	124,683
- од страних лица	53,949	44,619
- од других комитената	8,007	5,509
	<u>439,813</u>	<u>397,566</u>
	<u><u>4,698,709</u></u>	<u><u>4,295,614</u></u>

б) Расходи од накнада и провизија

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
У динарима		
- од банака	267,766	255,092
- од предузећа	131,332	117,482
- од страних лица	14,495	7,073
	<u>413,593</u>	<u>379,647</u>
У иностраној валути		
- од банака	45,098	33,906
- од страних лица	126,724	122,108
- од других комитената	18,723	14,417
	<u>190,545</u>	<u>170,431</u>
	<u><u>604,138</u></u>	<u><u>550,078</u></u>

6. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ КУРСНИХ РАЗЛИКА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи по основу курсних разлика	7,646,293	3,208,255
Расходи по основу курсних разлика	(14,763,129)	(8,005,366)
	<u>(7,116,836)</u>	<u>(4,797,111)</u>

Позитивне и негативне курсне разлике обухватају добитке/губитке од трансакција обављених у иностраној валути у току године и добитке/губитке од свођења позиција биланса стања исказаних у страним валутама на званичне курсеве на крају сваког месеца у току године.

Обрачун курсних разлика се обавља и исказује по бруто принципу (негативне и позитивне курсне разлике) у току пословне године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Рефундација судских трошкова	12,867	8,357
Накнаде по основу давања у закуп непокретности за пословне намене	80,289	113,496
Наплаћени трошкови службених телефона по овлашћењу радника	13,763	13,158
Приходи од управљања инвестиционим фондом, продају и куповину инвестиционих јединица	4,907	3,708
Остали приходи из оперативног пословања	11,263	6,635
Приходи од продаје средстава стечених наплатом потраживања	17,702	-
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	139,118	161,279
Приходи по основу донација	6,785	6,088
Добици од продаје основних средстава	2,562	31,630
Смањења обавеза	2,294	5,270
Послови са становништвом	-	22,551
Остали приходи	14,109	18,663
	<u>305,659</u>	<u>390,835</u>

Накнаде по основу давања непокретности у закуп у износу од 80,289 хиљада динара се највећим делом односе на приходе од закупа Матичне банке и то на издавање пословног простора предузећу Политика а.д., Београд у износу од 77,236 хиљада динара (напомена 20), површине 7,169 квадратних метара са уговореним месечним закупом од ЕУР 57,572.82 на 99 година. Закуп је отказан са стањем на дан 31. децембра 2010. године.

Матична банка је по основу Уговора о купопродаји непокретности, који је закључен дана 23. марта 2010. године са Републиком Србијом, коју заступа директор Републичке дирекције за имовину Републике Србије, Братислав Пејковић, продала непокретности у Београду, претходно стечене по основу наплате потраживања и по том основу остварила добитак од 16,252 хиљаде динара. Такође, по основу Уговора о купопродаји непокретности, који је закључен дана 27. маја 2010. године са физичким лицем, Матична банка је продала непокретности на Палићу, претходно стечене по основу наплате потраживања и по том основу остварила добитак од 1,450 хиљада динара.

Приходи од наплате судских трошкова у износу од 12,867 хиљада динара односе се на рефундиране трошкове добијених судских спорова.

Наплаћени трошкови службених телефона по овлашћењу радника у износу од 13,763 хиљаде динара се односе на рефундацију трошкова службених мобилних телефона преко утврђеног лимита.

Приходи по основу донација се односе на остварене приходе на име субвенционисаних зарада запослених по програму запошљавања младих без радног искуства у износу од 6,785 хиљада динара.

Наплаћена отписана потраживања у износу од 139,118 хиљада динара највећим делом се односе на наплату раније отписаних потраживања у Будви преласком активираних средстава обезбеђења кредита у износу од 138,626 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови индиректних пореза и доприноса	823,036	765,745
Трошкови материјала	371,705	427,853
Трошкови закупнине	733,885	706,503
Трошкови одржавања основних средстава	509,895	490,908
Трошкови комуналних услуга	74,274	72,303
Трошкови ПТТ услуга	286,561	290,704
Трошкови рекламе и пропаганде	363,829	316,675
Трошкови превоза	75,928	69,919
Трошкови стручног усавршавања и образовања запослених	27,046	24,156
Трошкови обезбеђења имовине	259,910	247,044
Трошкови транспорта новца	112,411	123,601
Трошкови сервисних услуга	11,524	12,826
Трошкови вештачења и арбитраже	14,635	12,495
Остале непроизводне услуге	46,288	38,692
Трошкови репрезентације у земљи	26,745	43,768
Трошкови осигурања основних средстава и запослених	90,159	112,650
Трошкови осигурања депозита становништва	528,786	405,576
Трошкови интелектуалних услуга	87,356	64,292
Трошкови судских и административних такси	76,100	38,298
Трошкови лиценци и софтвера	18,456	15,893
Остали нематеријални трошкови	43,674	37,630
Трошкови пословне јединице у иностранству	30,704	48,857
Трошкови филијале	25,767	-
Трошкови израде публикација	14,826	11,697
Расходи по основу отписа основних средстава и нематеријалних улагања	12,570	3,816
Расходи по основу отписа ненаплативих потраживања	3,409	10
Остали трошкови	36,382	16,577
	<u>4,705,861</u>	<u>4,398,488</u>

Трошкови закупнине у износу од 733,885 хиљада динара се највећим делом односе на оперативни лизинг пословног простора у износу од 634,571 хиљаду динара. Преузете обавезе по уговорима о оперативном лизингу пословних простора, на дан 31. децембра 2010. године, које се односе на будуће периоде без пореза на додату вредност, за 209 објеката који се узимају у закуп, укупне површине 37.540,79 м² износе (у хиљадама динара):

- за 2011. годину	545,736
- од 2012. до 2015 године.	1,488,731
- од 2016 године.	474,509
	<u>2,508,976</u>

Остали трошкови закупа у износу од 99,314 хиљада динара односе се на закуп опреме, софтвера и места за рекламу.

Трошкови осигурања депозита становништва у укупном износу од 528,786 хиљада динара односе се на осигурање депозита физичких лица, предузетника, малих и средњих предузећа код републичких агенција за осигурање депозита.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
9. НЕТО РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА
а) Књижења на терет расхода/прихода

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	2009.
	2010.	2009.
Расходи:		
- Новчана средства	-	1,756
- Камате и накнаде (Напомена 15)	1,431,171	746,560
- Дати кредити и депозити (Напомена 16)	10,812,745	7,097,948
- Хартије од вредности (Напомена 17)	331	348
- Удели (Напомена 18)	-	12,193
- Остали пласмани (Напомена 19)	714,878	1,576,724
- Остала средства (Напомена 22)	59,987	198,628
- Расходи резервисања за ванбилансне позиције (Напомена 26)	293,052	364,971
- Расходи резервисања за судске спорове (Напомена 26)	12,917	-
- Расходи резервисања за отпремнине (Напомена 26)	7,193	-
	<u>13,332,274</u>	<u>9,999,128</u>
Приходи:		
- Камате и накнаде (Напомена 15)	(970,372)	(319,096)
- Дати кредити и депозити (Напомена 16)	(9,777,756)	(6,007,962)
- Хартије од вредности (Напомена 17)	(406)	(65)
- Удели (Напомена 18)	-	(22,038)
- Остали пласмани (Напомена 19)	(611,122)	(1,423,779)
- Остала средства (Напомена 22)	(37,516)	(139,402)
- Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције (Напомена 26)	(327,534)	(387,816)
- Приходи од укидања резервисања за судске спорове (Напомена 26)	(24,500)	(12,528)
- Приходи од резервисања за отпремнине (Напомена 26)	(152)	(92,588)
- Приход од наплаћене суспендоване камате (Напомена 29)	(1,615)	(46,449)
	<u>(11,750,973)</u>	<u>(8,451,723)</u>
	<u><u>1,581,301</u></u>	<u><u>1,547,405</u></u>

б) Посебна резерва за процењене губитке

На основу категоризације пласмана утврђене сагласно прописима Народне банке Србије на дан 31. децембра 2010. године Матична банка је проценила посебну резерву за процењене губитке по основу укупне изложености Матичне банке кредитном ризику.

У складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки, разлика износа посебне резерве за потенцијалне губитке обрачунате у складу са наведеном одлуком и износа исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама која су обрачуната у складу са интерно усвојеном методологијом, евидентира се на посебном рачуну у оквиру резерви из добити за потенцијалне губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

9. НЕТО РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА
(наставак)

б) Посебна резерва за процењене губитке (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Обрачуната посебна резерва за процењене губитке у складу са Одлуком Народне банке Србије по основу:		
- билансних пласмана	25,646,508	20,293,197
- ванбилансних ставки	1,534,057	1,127,219
	<u>27,180,565</u>	<u>21,420,416</u>
Исправке вредности и резервисања обрачуната у складу са интерном методологијом (МРС 39):		
- исправка вредности билансне активе	15,659,624	13,977,062
- резервисања за губитке по ванбилансним ставкама	405,969	448,162
	<u>16,065,593</u>	<u>14,425,224</u>
Потребне резерве из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама		
- билансних пласмана	10,398,220	6,925,640
- ванбилансних ставки	1,138,065	708,394
	<u>11,536,285</u>	<u>7,634,034</u>
Резерве из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама формиране у претходним годинама		
- билансних пласмана	(8,527,045)	(6,316,178)
- ванбилансних ставки	(708,395)	(708,394)
	<u>(9,235,440)</u>	<u>(7,024,572)</u>
Износ недостајуће посебне резерве за процењене губитке		
- билансних пласмана	1,871,175	609,462
- ванбилансних ставки	429,670	-
	<u>2,300,845</u>	<u>609,462</u>

Покриће недостајућих резерви из добити обелодањено је у напмени 28.

Према прописима Народне банке Србије, осим исправки вредности, Матична банка је обавезна да формира додатне резерве из добитка за ризичну активу у укупном износу 10,398,220 хиљада динара. Укупни недостајући износ резерви из добити за процењене губитке по билансној активи на дан 31. децембра 2010. износи 1,871,175 хиљада динара.

На основу прописа Народне банке Србије за гаранције и потенцијалне обавезе Матична банка је дужна да издвоји из добитка укупно 1,138,065 хиљада динара. Из ранијих расподела добитка Матична банка је издвојила износ од 708,394 хиљаде динара, тако да је на дан 31. децембра 2010. године недостајући износ резерви из добити за процењене губитке по ванбилансним ставкама износи 429,670 хиљада динара.

Износ недостајуће посебне резерве из добитка за процењене губитке у износу од 2,300,845 хиљада динара (31. децембар 2009. године 609,462 хиљаде динара), Матична банка ће издвојити на терет добити текуће године, а након Одлуке Скупштине Матичне банке.

Према прописима Агенције за банкарство Републике Српске, посебне резерве за кредитне губитке представљају резерве настале на основу Одлуке о изменама и допунама Одлуке о минималним стандардима за управљање кредитним ризиком и класификација активе банака (Сл. гласник РС 136/2010). Банка не може извршити расподелу добити у друге сврхе, као ни исплату дивиденде, исплату награде или бонусе члановима органа банке, нити било које друге исплате из добити док не обезбеди покриће недостајућих резерви за кредитне губитке по регулаторном захтеву. Посебна резерва Комерцијалне банке а.д., Бања Лука, са стањем на дан 31. децембра 2010. године износи 38,010 хиљада динара.

Прописима Централне банке Црне Горе није прописана обавеза формирања посебне резерве за процењене губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

10. НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРОМЕНЕ ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од промене вредности		
- пласмана и потраживања	13,927,347	9,993,182
- хартија од вредности	29,082	17,385
- обавеза	621,556	260,544
	<u>14,577,985</u>	<u>10,271,111</u>
Расходи од промене вредности		
- пласмана и потраживања	3,868,758	3,113,108
- хартија од вредности	11,123	9,532
- обавеза	2,129,387	1,145,584
- основних средстава (напомена 21)	9,955	-
- деривата	45,549	-
	<u>6,064,772</u>	<u>4,268,224</u>
	<u>8,513,213</u>	<u>6,002,887</u>

Приходи/расходи од промене вредности пласмана садрже ефекат обрачуна уговорених заштита од ризика девизне клаузуле.

Приходи и расходи од промене вредности хартија од вредности највећим делом се односе на обвезнице старе девизне штедње, емитоване од стране Републике Србије и акције банака и предузећа којима се тргује.

Приходи/расходи од промене вредности обавеза садрже ефекат обрачуна уговорених заштита од ризика девизне клаузуле на примљене депозите комитената.

Расходи од промене вредности деривата у износу од 45,549 хиљада динара односе се на месечно усклађивање фер вредности уговореног каматног SWAP-а са UBS AG Zurich.

Ефекте обрачуна промене вредности Група врши на крају месеца у току пословне године и на дан трансакције.

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови зарада	2,279,642	2,155,030
Трошкови накнада зарада	530,533	461,614
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	423,654	399,952
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	715,770	634,808
Трошкови по основу повремених и привремених послова	88,674	130,834
Остали лични расходи	58,635	51,697
	<u>4,096,908</u>	<u>3,833,935</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

Свака чланица Групе утврђује порез на добитак према прописима. Утврђени порез не подлеже пореској консолидацији, већ се одвојено обелодањује.

12.1. Комерцијална банка а.д., Београд

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Порески расход периода	(157,343)	(111,951)
Одложени порески расход периода	(114,567)	(76,868)
	<u>(271,910)</u>	<u>(188,819)</u>

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа губитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Добитак пре опорезивања	2,791,964	2,055,495
Обрачун пореза по стопи од 10%	279,196	205,549
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	11,774	7,232
Порески ефекти нето капиталних добитака	(415)	407
Порески ефекти разлике амортизације за пореске сврхе и рачуноводствене амортизације	15,140	11,163
Порески ефекти трансферних цена	5,720	156
Порески ефекти усклађивања прихода	3,270	(605)
Порески кредит искоришћен у текућој години	(157,343)	-
Ефекат промене одложених пореских средстава и обавеза	114,568	(35,083)
Порески ефекат исказан у билансу успеха	(271,910)	(188,819)
Ефективна пореска стопа	5.64	5.45

Уплаћене аконтације пореза на добит за 2010. годину износе 111,951 хиљаду динара, по основу обавезности месечних плаћања предвиђених Законом о порезу на добит. Банка је за измирење текућег пореза искористила цео износ од 111,951 хиљаду динара, а разлику од 45,392 хиљаде динара Банка треба да доплати до предаје пореског биланса.

в) Компоненте одложених пореских средстава/(обавеза)

	У хиљадама динара		
	Пореска средства	Пореске обавезе	Нето порески ефекат
Почетно стање 1. јануар 2010. године	172,675	(63,459)	109,216
Добитак од укидања пореских обавеза (привремена разлика између пореске и књиговодствене вредности основних средстава)	-	9,957	9,957
Добитак од креирања пореских средстава (дугорочна резервисања за отпремнине запосленима)	485	-	485
Добитак од креирања пореских средстава (обезвређење имовине)	6,255	-	6,255
Губитак од укидања пореских средстава (резервисања за судске спорове)	(8,562)	-	(8,562)
Губитак од укидања пореског кредита по основу улагања у основна средства	(122,702)	-	(122,702)
Стање на дан 31. децембра 2010. године	<u>48,151</u>	<u>(53,502)</u>	<u>(5,351)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)
в) Компоненте одложених пореских средстава/(обавеза) (наставак)
12.1. Комерцијална банка а.д., Београд (наставак)

Обрачун одложене пореске обавезе по стопи од 10% на привремену разлику у вредности основних средстава на дан 31. децембра 2010. године захтевао је смањење обавезе у износу од 9,957 хиљада динара. Креирање пореских средстава по основу повећања резервисања за отпремнине (МРС 19) износи 485 хиљада динара. Креирање пореских средстава по основу обезвређења имовине износи 6,255 хиљада динара. Смањење пореских средстава за директно намирење текућег пореза коришћењем дела пореског кредита по основу инвестиционих улагања из ранијих година износи 122,702 хиљаде динара, а смањење по основу корекције пореског кредита из ранијих година услед отуђења основних средстава износи 35 хиљада динара. Смањење пореских средстава по основу укидања резервисања за судске спорове износи 8,562 хиљаде динара.

Пореска средства - по основу дугорочних резервисања за отпремнине запосленима, по судским споровима и улагањима у основна средства и привремено непризнатих расхода по основу обезвређења имовине:

	У хиљадама динара				
	2010.		2009.		Губитак/ Добитак од промена пореских средст.
	Износ резервисања	Пореска средства	Износ резервисања	Пореска средства	
Дугорочна резервисања за отпремнине запосленима	228,096	22,809	223,254	22,325	484
Порески кредит по основу улагања у основна средства	-	19,087	-	141,789	(122,702)
Резервисања за судске спорове	243,321	-	254,921	8,562	(8,562)
Средства по основу обезвређења имовине	62,551	6,255	-	-	6,255
Укупно	<u>533,968</u>	<u>48,151</u>	<u>478,175</u>	<u>172,676</u>	<u>(124,525)</u>

Пореске обавезе - Разлика између пореске и књиговодствене вредности основних средстава

	У хиљадама динара				
	2010.		2009.		Добитак од укидања пореских обавеза
	Вредност основних средстава	Пореска обавеза	Вредност основних средстава	Пореска обавеза	
Вредност по пореским прописима	6,691,231	-	6,665,419	-	-
Књиговодствена вредност	<u>7,226,246</u>	-	<u>7,300,006</u>	-	-
Разлика	<u>535,015</u>	<u>53,502</u>	<u>634,587</u>	<u>63,459</u>	<u>9,957</u>
Нетиране одложене пореске обавезе у билансу стања	-	<u>(5,351)</u>	-	<u>109,217</u>	-

Неискоришћени порески кредит на дан 31. децембра 2010. године у износу од 19,087 хиљада динара потиче из 2006. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

12.2. Комерцијална банка а.д., Будва

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Порески расход периода	(11,634)	(17,767)
Одложени порески (расход)/приход периода	(199)	199
	<u>(11,833)</u>	<u>(17,568)</u>

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа губитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Добитак пре опорезивања	115,347	128,686
Обрачун пореза по стопи од 9%	(10,381)	(11,582)
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	(1,452)	(5,986)
Порески ефекат исказан у билансу успеха	(11,833)	(17,568)
Ефективна пореска стопа	10.25	13.64

в) Компоненте одложених пореских обавеза

Одложене пореске обавезе са стањем на дан 31. децембра 2010. године у износу од 2,215 хиљада динара односе се на опорезиве привремене разлике између пореске основице по којој се пословни простор и остала фиксна актива признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извјештајима Банке.

12.3. Комерцијална банка а.д., Бања Лука

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживање за претплаћени порез на добит (аконтација)	25,543	17,410
	<u>25,543</u>	<u>17,410</u>

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа губитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Добитак пре опорезивања	27,638	10,701
Обрачун пореза по стопи од 10%	2,764	1,070
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	(66,940)	(45,007)
Порески ефекат исказан у билансу успеха	-	-
Ефективна пореска стопа	-	-

в) Компоненте одложених пореских обавеза

Банка нема одложене пореске обавезе, односно средства са стањем на дан 31. децембра 2010. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

12.4. КомБанк Инвест а.д., Београд

КомБанк Инвест а.д., Београд има негативан финансијски резултат у билансу успеха и нема исказану обавезу по основу пореза на добитак у пореском билансу и пореској пријави за 2010. годину.

12.5. Група

Добици/губици по основу промена одложених пореских средстава и одложених пореских обавеза

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Добитак од креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	16,780	8,338
	<u>16,780</u>	<u>8,338</u>

Обрачун одложене пореске обавезе по прописаној пореској стопи на привремену разлику у вредности основних средстава на дан 31. децембра 2010. године захтевао је смањење обавезе у износу од 9,957 хиљада динара.

Креирање одложених пореских средстава по основу повећања резервисања за отпремнине (МРС 19) износи 568 хиљада динара.

Креирање одложених пореских средстава по основу обезвређења имовине износи 6,255 хиљада динара.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	131,467	85,044
	<u>131,467</u>	<u>85,044</u>

Смањење одложених пореских средстава за директно намирење текућег пореза коришћењем дела пореског кредита по основу инвестиционих улагања из ранијих година износи 122,667 хиљада динара, а смањење по основу корекције пореског кредита из ранијих година услед отуђења основних средстава износи 35 хиљада динара.

Смањење одложених пореских средстава по основу укидања резервисања за судске спорове износи 8,562 хиљаде динара.

Обрачун одложене пореске обавезе на привремену разлику у вредности основних средстава на дан 31. децембра 2010. године захтевало је повећање обавеза у износу од 203 хиљаде динара.

13. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Готовина у благајни:		
- у динарима	1,665,393	1,551,839
- у страниј валути	1,817,114	1,663,154
Жиро рачун	11,733,730	19,471,997
Девизни рачуни код иностраних банака	7,784,266	6,830,422
Остала новчана средства:		
- у страниј валути	230,547	87,627
Чекови послати на наплату	23,791	29,773
Злато и племенити метали	99	99
	<u>23,254,940</u>	<u>29,634,911</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

13. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ (наставак)

Обавезна резерва код Народне банке Србије представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код Народне банке Србије. На основу Одлука објављених у Службеном гласнику РС, бр. 116/2006, 3/2007, 31/2007, 93/2007, 35/2008, 94/2008, 100/2008, 107/2008, 110/2008, 112/2008, 2/2009, 39/2009, 44/2009, 47/2009, 111/2009 и 78/2010, Матична банка је дужна да обрачунава и издваја динарску обавезну резерву по стопи од 5% на динарску основицу. Обавезна резерва у динарима се издваја на жиро рачуну Матичне банке. Матична банка је дужна да одржава просечно дневно стање издвојене динарске обавезне резерве у висини обрачунате динарске обавезне резерве.

Динарску обавезну резерву Матична банка обрачунава 17. у месецу на основу просечног стања динарских депозита у току претходног календарског месеца. Динарску обавезну резерву Матична банка издваја у динарима на свом жиро рачуну и та средства може користити за ликвидност. Матична банка је дужна да одржава просечно месечно стање на свом жиро рачуну у висини обрачунате динарске обавезне резерве, с тим што ради остваривања просечног дневног стања издвојене обавезне резерве дневно стање на жиро рачуну може бити мање или веће од обрачунате динарске обавезне резерве.

Каматна стопа на издвојена средства на редовном рачуну обавезне резерве у 2010. години је износила 2.5% на годишњем нивоу. Матична банка је у току 2010. године одржавала просечно месечно стање у висини динарске обавезне резерве, односно ни у једном обрачунском циклусу није била у коришћењу средстава динарске обавезне резерве. По овом основу Матична банка је остварила приход од камате у износу од 411,747 хиљада динара.

14. ОПОЗИВИ ДЕПОЗИТИ И КРЕДИТИ

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Обавезна резерва у иностраној валути код Народне банке Србије	44,733,951	36,499,602
Опозиви депозити и обавезна резерва код Централних банака Црне Горе и Републике Српске	3,507,056	2,053,482
Пласмани Народной банци Србије по основу репо хартија од вредности	200,000	11,500,000
	<u>48,441,007</u>	<u>50,053,084</u>

14.1. Комерцијална банка а.д., Београд

На основу Одлука објављених у Службеном гласнику РС, бр. 116/2006, 3/2007, 31/2007, 93/2007, 35/2008, 94/2008, 100/2008, 107/2008, 110/2008, 112/2008, 2/2009, 39/2009, 44/2009, 47/2009, 111/2009 и 78/2010, Матична банка је дужна да обрачунава и издваја девизну обавезну резерву.

Девизну обавезну резерву Матична банка обрачунава 17. у месецу на основу просечног стања девизних депозита у току претходног календарског месеца. Девизну обавезну резерву Матична банка издваја у девизама на посебан рачун код Народне банке Србије и та средства може по потреби повлачити. Матична банка је дужна да одржава просечно месечно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве, с тим што ради остваривања просечног дневног стања издвојене обавезне резерве дневно стање на рачуну девизне обавезне резерве може бити мање или веће од обрачунате девизне обавезне резерве.

Почев од обрачунског периода 18. април - 17. мај 2010. године, а закључно са обрачунским периодом 18. јануар - 17. фебруар 2011. године Матична банка је дужна да просечно дневно стање издвојене девизне обавезне резерве одржава најмање у висини базне девизне обавезне резерве, у обрачунском периоду у ком је обрачуната девизна обавезна резерва мања од базне девизне обавезне резерве.

Базна девизна обавезна резерва једнака је обрачунатој обавезној резерви у еврима на дан 17. марта 2010. На обавезну резерву у иностраној валути Матична банка не остварује камату.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године**14. ОПОЗИВИ ДЕПОЗИТИ И КРЕДИТИ (наставак)***14.1. Комерцијална банка а.д., Београд (наставак)*

Током 2010. године у складу са Одлуком о обавезној резерви код Народне банке Србије, Матична банка је одређени део девизне обавезне резерве издвајала у динарима на свом жиро рачуну, а чија се висина утврђивала на основу базне девизне обавезне резерве. Такође, Матична банка је имала умањења издвајања девизне обавезне резерве у динарима за износ 25% од прираста дугорочних стамбених кредита осигураних код Националне корпорације за осигурање стамбених кредита и субвенционисаних кредита.

Матична банка је у току 2010. године остваривала приходе по основу репо послова са Народном банком Србије у висини референтне каматне стопе која се кретала у распону од 8.00% до 11.50%.

14.2. Комерцијална банка а.д., Будва

Банка је дужна да издваја обавезну резерву у складу са Одлуком Централне банке Црне Горе о обавезној резерви банака код Централне банке Црне Горе („Сл. Лист ЦГ” бр. 5/2008, 15/2009 и 41/2009), која прописује да банке издвајају обавезну резерву применом стопе од 10%.

Обрачунавање обавезне резерве се врши применом наведене стопе на просечан износ депозита у току претходног недељног периода, два дана пре истека периода одржавања. Обрачунату обавезну резерву банка издваја на рачун обавезне резерве у земљи и/или на рачуне Централне банке у иностранству, с тим што може до 25% обавезне резерве издвојити блокирањем државних записа Црне Горе. На 25% укупно издвојених средстава обавезне резерве банке, Централна банка обрачунава камату по стопи од 1% на годишњем нивоу, а плаћа до осмог у месецу за претходни месец.

Према Одлуци о обавезној резерви банака код Централне банке Црне Горе, обрачунавање обавезне резерве се врши на просечан износ депозита из првог обрачунског периода у јуну 2009. године, с тим што за повећање основице банка није у обавези да издваја додатна средства резервисања.

Од издвојених средстава 50% се може користити за одржавање дневне ликвидности по камати од 11% на годишњем нивоу ако се не врате средства у истом дану. Банка није користила средства обавезне резерве у току 2010. године.

14.3. Комерцијална банка а.д., Бања Лука

У складу са Одлуком Централне банке Босне и Херцеговине о утврђивању и одржавању обавезних резерви, Банка је дужна да одржава и обрачунава обавезну резерву на депозите (који чине основицу за обрачун обавезне резерве) према стању на крају сваког радног дана у току десет календарских дана који претходе периоду одржавања. Обавезна резерва представља збир 14% укупних депозита са доспећем до једне године и 7% укупних депозита са доспећем дужим од годину дана. Ова резерва се може користити за одржавање ликвидности. Централна банка обрачунава и плаћа камату од 0.20% до 0.65% на износ обавезне резерве, док се на износ средстава изнад обавезне резерве обрачунава камата по стопи која се утврђује на основу просека каматних стопа које је у истом периоду на тржишту остварила Централна банка на депозите инвестиране до месец дана. Банка није користила средства обавезне резерве у току 2010. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

15. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ КАМАТА, НАКНАДА, ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Потраживања за камату:		
- у динарима	2,088,080	1,620,655
- у иностраној валути	574,684	399,198
Потраживања за накнаду:		
- у динарима	149,286	110,896
- у иностраној валути	18,407	5,023
Потраживања за закупнину	347,154	255,974
Друга потраживања	10,566	80
Исправка вредности	(1,789,589)	(1,372,671)
	<u>1,398,588</u>	<u>1,019,155</u>

Промене на исправкама вредности су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање на дан 1. јануара	1,372,671	1,007,432
Нова резервисања (Напомена 9)	1,431,171	746,560
Укидање резервисања (Напомена 9)	(970,372)	(319,096)
Курсне разлике	32,298	19,418
Отписи	(43,876)	(49,025)
Остале промене	(32,303)	(32,618)
Стање на дан 31. децембра	<u>1,789,589</u>	<u>1,372,671</u>

16. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Дати кредити у динарима		
По трансакционим рачунима	3,660,268	4,330,257
Потрошачки кредити	5,361,637	5,762,627
Кредити за обртно средства	25,308,849	21,771,975
Извозни кредити	8,124,450	4,854,755
Инвестициони кредити	26,715,739	17,399,922
Стамбени кредити	24,221,737	19,257,795
Остали кредити	36,004,472	37,688,234
	<u>129,397,152</u>	<u>111,065,565</u>
Дати кредити у иностраној валути		
За плаћање увоза робе и услуга из иностранства	6,097,570	4,527,151
Кредити за куповину непокретности	2,346,458	2,318,065
Overnight кредити	749,825	9,209
Остали кредити	21,365,113	16,357,657
	<u>30,558,966</u>	<u>23,212,082</u>
Дати депозити у иностраној валути	14,408,593	295,583
Укупно кредити и депозити	174,364,711	134,573,230
Исправка вредности	(11,150,444)	(10,014,506)
	<u>163,214,267</u>	<u>124,558,724</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

16. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

Промене на исправкама вредности су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање на дан 1. јануара	10,014,506	9,231,828
Нова резервисања (Напомена 9)	10,812,745	7,097,948
Укидање резервисања (Напомена 9)	(9,777,756)	(6,007,962)
Курсне разлике	329,452	189,458
Отписи	(260,933)	(532,424)
Остале промене	32,430	35,658
Стање на дан 31. децембра	11,150,444	10,014,506

Кредити клијентима

У току 2010. године кредити до једне године у динарима и иностраној валути су одобравани на период од једног месеца до једне године, уз каматне стопе на месечном нивоу у распону од 0.33% до 2.50% месечно.

Кредити преко једне године у динарима и иностраној валути су одобравани на период до максимум тридесет година, уз годишњу каматну стопу у распону од 3% до 27%.

Кредити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на ЕУР (или ЦХФ) ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит. Ефекти ове ревалоризације су књижени у корист, односно на терет прихода, односно расхода по основу промене вредности пласмана.

Накнада за обраду захтева по овим кредитима кретала се у распону од 0.05% - 1% од износа одобреног кредита, у зависности од рока враћања кредита.

Средства обезбеђења уредне наплате потраживања по овим кредитима углавном су била: депозити, хипотеке, ручне залоге, менице и уговорна овлашћења.

Концентрација укупно пласираних краткорочних и дугорочних кредита комитентима од стране Групе приказаних у нето износу је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Пољопривреда, лов, шумарство, водопривреда и рибарство	3,512,245	4,049,715
Вађење руда и камена	28,952,236	22,705,781
Производња и снабдевање електричном енергијом, гасом и водом	3,368,297	999,370
Грађевинарство	9,257,108	6,470,527
Трговина на велико и трговина на мало, оправка моторних возила	30,059,946	27,188,110
Хотели и ресторани, саобраћај, складиштење и везе	6,602,534	5,856,620
Активности у вези са некретнинама, изнајмљивање и пословне активности	4,230,165	6,492,544
Државна управа и одбрана, обавезно социјално осигурање	4,620,511	2,553,465
Образовање, здравствени и социјални рад	-	391,011
Страна правна лица и стране банке	19,296,828	-
Физичка лица	47,598,124	41,204,280
Финансијско посредовање	3,869,932	1,089,851
Остали	1,846,341	5,557,450
	163,214,267	124,558,724

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

16. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

Руководства чланица Групе су извршила резервисања за потенцијалне кредитне губитке на основу свих познатих и предвидивих ризика на датум састављања финансијских извештаја. Кредитни портфолио Групе обухвата значајан број дужника који су у процесу приватизације и реструктурирања за који се очекује да ће резултирати у потпуном или делимичном измиривању обавеза према чланицама Групе. Класификација ових потраживања је извршена на основу последњих расположивих финансијских информација, као и на основу очекиваних ефеката процеса реструктурирања. Уколико ови ефекти не буду резултирали у могућностима измиривања обавеза према чланицама Групе, потраживања чланица Групе су највећим делом обезбеђена хипотекама и фидуцијама на непокретностима дужника, као и залогом на покретној имовини. У случају да ове активности предузете од стране руководства чланица Групе не буду дале очекиване резултате, у наредним извештајним периодима ће бити непоходно да се издвоје додатна резервисања за могуће губитке по основу процене ненаплативости.

17. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Хартије од вредности којима се тргује у динарима		
- акције банака у динарима	1,312	3,892
- акције предузећа у динарима	13,527	14,684
	14,839	18,576
Хартије од вредности расположиве за продају у динарима		
- акције банака у динарима	3,493	385,587
- обвезнице предузећа	102,165	-
- записи Републике Србије	17,927,384	-
	18,033,042	385,587
Хартије од вредности које се држе до доспећа у динарима		
- обвезнице предузећа	110,773	129,446
- записи Републике Србије	94,469	-
	205,242	129,446
Хартије од вредности којима се тргује у иностраној валути		
- обвезнице старе девизне штедње Републике Србије	109,105	33,237
	109,105	33,237
Хартије од вредности које се држе до доспећа у иностраној валути		
- државни записи Владе Републике Црне Горе	84,399	76,711
	84,399	76,711
Исправка вредности	(262)	(337)
	18,446,365	643,220

Промене на исправкама вредности су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање на дан 1. јануара	337	53
Нова резервисања (Напомена 9)	331	348
Укидање резервисања (Напомена 9)	(406)	(65)
Остало	-	1
Стање на дан 31. децембра	262	337

На дан 31. децембра 2010. године тржишна вредност портфеља хартија од вредности којима се тргује износи 123,944 хиљада динара (на дан 31. децембра 2009. године 51,813 хиљада динара) од тога у динарима 14,839 хиљада, а у иностраној валути 109,105 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2010. године улагања у хартије од вредности расположиве за продају највећим делом у износу од 17,927,384 хиљаде динара односе се на улагања у записе Републике Србије, затим, на обвезнице компаније Тигар а.д., Пирот у износу од 102,165 хиљада динара и 3,493 хиљаде динара на улагања у акције АИК банке а.д., Ниш.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

17. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ (наставак)

На дан 31. децембра 2010. године, државни записи Републике Србије Матичне банке у износу од 17,927,384 хиљаде динара, купљени су на период од 3 до 18 месеци уз каматну стопу од 5.25% до 15.00% на годишњем нивоу.

На дан 31. децембра 2010. године, Матична банка поседује купонске обвезнице серије А прве емисије предузећа Тигар а.д., Пирот у износу од 102,165 хиљада динара, са роком допећа 5 година и каматном стопом 7.75% годишње.

На дан 31. децембра 2010. године, 1,051 комад акција банака, тржишне вредности 3,323 хиљада динара у потпуности се односе на акције АИК банке а.д., Ниш. У току 2010. године, Матична банка је продала 177,161 акцију АИК банке а.д., Ниш, и по том основу остварила добит од продаје у износу од 53,720 хиљада динара.

Хартије од вредности које се држе до доспећа – обвезнице предузећа у износу од 110,773 хиљаде динара у целости се односе на шесту емисију обвезница Б92 а.д., Београд, са месечном каматном стопом 0.75% и доспећем до јуна 2011. године, откупљену по Одлуци Извршног одбора Матичне банке од 15. јуна 2010. године.

Хартије од вредности које се држе до доспећа – записи Републике Србије КомБанк Инвест а.д., Београд, купљени су са роком доспећа од 6 месеци у износу од 94,469 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2010. године, хартије од вредности којима се тргује обухватају акције привредних друштава у укупном износу 13,527 хиљада динара, које се највећим делом односе на: Ветеринарски завод а.д., Суботица у износу од 3,395 хиљада динара, Металац а.д, Горњи Милановац у износу од 1,952 хиљаде динара, Енергопројект Холдинг а.д., Београд 1,756 хиљада динара, Галеника Фитофармација а.д., Земун у износу од 1,731 хиљаду динара, Сојапротеин а.д, Бечеј у износу од 1,646 хиљада динара, Мессер Техногас а.д., Београд у износу од 1,137 хиљада динара, ДИН фабрика дувана а.д., Ниш у износу од 628 хиљада динара и акције банака, Јубмес банка а.д, Београд у износу од 842 хиљаде динара и Универзал банка а.д., Београд у износу од 470 хиљада динара.

Хартије од вредности које се држе до доспећа у иностранству у износу од 84,399 хиљада динара (ЕУР 800 хиљада) односе се на државне записе Владе Црне Горе чији је рок доспећа 01. март 2011. године, и то 8,000 државних записа, номиналне вредности ЕУР 100. Каматна стопа на ове записе износи 3.85% на годишњем нивоу.

18. УДЕЛИ (УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Учешћа у капиталу у динарима:		
- банке и финансијске организације	151,799	134,169
- предузећа и друга правна лица	439,262	469,242
- страна лица	125,874	129,836
Исправка вредности	(371,757)	(371,757)
	<u>345,178</u>	<u>361,490</u>

Учешћа у капиталу банака и финансијских организација односе се на: Еуроахис банку а.д., Москва у износу од 78,387 хиљада динара, АИК банку а.д., Ниш у износу од 69,361 хиљаду динара, Јубмес банку а.д., Београд у износу од 2,177 хиљада динара и Унион банку а.д., Београд у износу од 1,874 хиљада динара.

Учешће у капиталу предузећа највећим делом се односе на: 14. октобар а.д, Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара, Дунав осигурање а.д., Београд 49,820 хиљада динара, РТВ Политику д.о.о., Београд 37,634 хиљаде динара и Политику а.д., Београд 18,643 хиљаде динара.

Учешћа у капиталу страних лица у иностранству односе се највећим делом на компанију VISA Inc, USA у износу од 104,386 хиљада динара и Master card, USA износу од 21,427 хиљада динара.

Исправка вредности других учешћа у капиталу у износу од 371,757 хиљада динара односи се на обезвређење 100% набавне вредности за она учешћа која немају тржишну вредност, од чега се највећи износ односи на 14. октобар а.д., Крушевац у износу од 324,874 хиљаде динара и РТВ Политику д.о.о., Београд у износу од 37,634 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

18. УДЕЛИ (УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ) (наставак)

Промене на исправкама вредности су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање на дан 1. јануара	371,757	381,729
Нова резервисања (Напомена 9)	-	12,193
Укидање резервисања (Напомена 9)	-	(22,038)
Остало	-	(127)
Стање на дан 31. децембра	<u>371,757</u>	<u>371,757</u>

19. ОСТАЛИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Остали пласмани у динарима:		
- Купљени пласмани - факторинг	127,159	19,935
- Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	910,701	821,468
- Менице	808,503	1,362,182
- Остало	7,248	68,949
	<u>1,853,611</u>	<u>2,272,534</u>
Исправка вредности	<u>(777,647)</u>	<u>(733,123)</u>
	1,075,964	1,539,411
Остали пласмани у иностраној валути:		
- Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	563,473	178,572
- Покривени акредитиви и друга јемства	541,599	437,369
- Остали пласмани банкама	1,610,954	1,406,086
- Остали пласмани другим предузећима	623,917	567,087
- Остало	9,298	6,825
	<u>3,349,241</u>	<u>2,595,939</u>
Исправка вредности	<u>(2,080,390)</u>	<u>(1,844,329)</u>
	<u>1,268,851</u>	<u>751,610</u>
	<u>2,344,815</u>	<u>2,291,021</u>

Промене на исправкама вредности су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање на дан 1. јануара	2,577,452	2,516,096
Нова резервисања (Напомена 9)	714,878	1,576,724
Укидање резервисања (Напомена 9)	(611,122)	(1,423,779)
Курсне разлике	206,916	42,139
Отписи	(30,064)	(133,112)
Остале промене	(23)	(616)
Стање на дан 31. децембра	<u>2,858,037</u>	<u>2,577,452</u>

На дан 31. децембра 2010. године, менице предузећа у износу од 612,549 хиљада динара, есконтване су на период од 30 до 325 дана уз каматну стопу од 1.00% до 2.40% на годишњем нивоу. Остале менице представљају менице доспеле на наплату у износу од 195,954 хиљаде динара.

У оквиру осталих пласмана банкама у иностраној валути највећи део обухвата потраживања од Југобанке а.д., Београд у стечају из ранијих година у износу од 1,297,209 хиљада динара, са исправком вредности у пуном износу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

20. ОСНОВНА СРЕДСТВА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Земљиште	Грађевински објекти	Улагања у туђа основна средства	Основна средства узета у лизинг	Инвестиционе некретнине	Опрема и остала средства	Основна средства у припреми	Укупно основна средства	Нематеријална улагања
Набавна вредност									
Стање на дан 1. јануара 2009. године	1,177	4,400,347	183,014	161,771	2,350,178	2,297,334	108,363	9,502,184	393,991
Повећања	-	547	-	-	-	46,060	279,215	325,822	129,403
Пренос са основних средстава у припреми	-	21,147	97,385	-	-	203,740	(322,272)	-	-
Пренос са инвестиционих некретнина	-	396,394	-	-	(396,394)	-	-	-	-
Продаја и расхоровање	-	(54,247)	-	-	(6,155)	(183,730)	-	(244,132)	-
Курсне разлике	-	15,169	-	-	-	22,178	97	37,444	6,212
Стање на дан 31. децембра 2009. године	1,177	4,779,357	280,399	161,771	1,947,629	2,385,582	65,403	9,621,318	529,606
Стање на дан 1. јануара 2010. године									
Стање на дан 1. јануара 2010. године	1,177	4,779,357	280,399	161,771	1,947,629	2,385,582	65,403	9,621,318	529,606
Повећања	-	5,817	-	-	-	46,265	258,843	310,925	291,827
Пренос са основних средстава у припреми	-	17,290	42,871	-	-	213,869	(274,030)	-	-
Пренос са инвестиционих некретнина и лизинга	-	618,451	-	(124,515)	(618,451)	124,515	-	-	-
Продаја и расхоровање	-	(12,084)	(18,595)	-	-	(60,410)	-	(91,089)	-
Пренос на средства намењена продаји	-	-	-	-	-	-	-	(1,030)	-
Курсне разлике	-	20,058	-	-	(1,030)	35,241	-	55,299	8,791
Стање на дан 31. децембра 2010. године	1,177	5,428,889	304,675	37,256	1,328,148	2,745,062	50,216	9,895,423	830,224
Исправка вредности									
Стање на дан 1. јануара 2009. године	-	425,419	25,692	95,851	140,956	1,186,104	-	1,874,022	58,337
Амортизација	-	83,364	42,101	27,016	40,499	321,144	-	514,124	94,533
Продаја и расхоровање	-	(7,191)	-	-	-	(176,459)	-	(184,247)	-
Преноси	-	23,680	-	-	(597)	-	-	-	-
Курсне разлике	-	1,731	-	-	(23,680)	9,271	-	11,002	2,580
Стање на дан 31. децембра 2009. године	-	527,003	67,793	122,867	157,178	1,340,060	-	2,214,901	155,450
Стање на дан 1. јануара 2010. године									
Стање на дан 1. јануара 2010. године	-	527,003	67,793	122,867	157,178	1,340,060	-	2,214,901	155,450
Амортизација	-	99,585	49,232	23,143	23,243	345,424	-	540,627	144,921
Пренос основних средстава	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Пренос са инвестиционих некретнина и лизинга	-	49,791	-	(115,407)	(49,791)	115,407	-	-	-
Продаја и расхоровање	-	(3,368)	(8,835)	-	-	(56,263)	-	(68,571)	-
Остало	-	-	-	-	(105)	560	-	560	-
Курсне разлике	-	3,426	-	-	-	18,625	-	22,051	4,916
Стање на дан 31. децембра 2010. године	-	676,437	108,190	30,603	130,525	1,763,813	-	2,709,568	305,287
Неотписана вредност на дан:									
- 31. децембар 2010. године	1,177	4,752,452	196,485	6,653	1,197,623	981,249	50,215	7,185,855	524,937
- 31. децембар 2009. године	1,177	4,252,354	212,606	38,904	1,790,451	1,045,522	65,403	7,406,417	374,156

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

20. ОСНОВНА СРЕДСТВА, НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

На дан 31. децембра 2010. године, Група има исказане инвестиционе некретнине у вредности од 1,197,623 хиљаде динара, које чине објекти дати у закуп.

На дан 31. децембра 2010. године остварени приходи од закупа износе 77,361 хиљаду динара (напомена 7), док укупни трошкови закупа износе 36,117 хиљада динара:

Назив објекта	Површина у м ²	Укупни трошкови	Остварени приходи од закупа	Нето резултат
Београд, Македонска 29	7,168.91	35,977	77,236	41,259
Крушевац, Балканска 8	55.72	140	125	(15)

На дан 31. децембра 2010. године Група користи опрему садашње вредности 6,653 хиљаде динара, узету под закуп по основу уговора о финансијском лизингу, док укупне обавезе по финансијском лизингу на дан 31. децембра 2010. године износе 2,155 хиљада динара.

У току 2010. године објекти садашње вредности 568,660 хиљада динара су пребачени са инвестиционих некретнина на грађевинске објекте.

Група нема грађевинске објекте под хипотеком ради обезбеђења отплате кредита.

Услед непотпуних катастарских књига, на дан 31. децембра 2010. године, Матична банка за шеснаест грађевинских објеката садашње вредности 1,259,049 хиљада динара још увек нема доказе о власништву. Руководство Матичне банке је предузело све неопходне мере ради прибављања власничких листова.

Матична банка је од 1. јануара 2005. године признала извршену ревалоризацију (процену независног процењивача) за непокретности у власништву Матичне банке. Метод ревалоризације ће се примењивати у будућем периоду.

На основу мишљења стручних служби чланица Групе, процењено је да нема потребе за вршењем независне процене некретнина за 2010. годину.

Руководства чланица Групе сматрају да је садашња вредност некретнина и опреме на дан 31. децембра 2010. године приказана по тржишној вредности.

На основу извршеног годишњег пописа расходована и искњижена су из евиденције трајно неупотребљива основна средства (опрема) садашње вредности у износу од 4,257 хиљада динара.

21. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА

На дан 31. децембра 2010. године, стална средства намењена продаји Групе износе 738,605 хиљада динара (31. децембра 2009: 149,689 хиљада динара).

Група је у поступку продаје једанаест некретнина за које је проценила да јој нису неопходне у даљем пословању и једне некретнине стечене вансудским поравнањем са дужником Дорћол Инжењеринг д.о.о., Београд (вредност објекта 636,521 хиљаду динара). Руководство Групе има намеру да спроведе поступак продаје за сва средства која нису продата у протеклих годину дана.

На основу изршене процене фер вредности сталних средстава намењених продаји у току 2010. године умањена је вредност две непокретности у износу од 9,955 хиљада динара (напомена 10).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

22. ОСТАЛА СРЕДСТВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Остала средства у динарима:		
Дати аванси за обртна средства	28,663	3,680
Потраживања од запослених	3,484	5,254
Потраживања за више плаћен порез	6,627	940
Потраживања за више плаћен порез на добит	25,543	120,604
Остала потраживања из оперативног пословања	2,372,315	198,858
Пролазни и привремени рачуни	135,025	183,776
Потраживања у обрачуну	1,233,118	339,841
Разграничена потраживања за обрачунату камату	173,855	177,168
Разграничена потраживања за остале обрачунате приходе	72	126
Разграничени трошкови за обавезе по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе	20,527	-
Разграничени остали трошкови	46,107	60,989
Остала активна временска разграничења	1,809	792
	4,047,145	1,092,028
Исправка вредности	(29,900)	(17,181)
	4,017,245	1,074,847
Залихе материјала	17,799	13,086
Залихе алата и инвентара	6,929	5,294
Средства стечена наплатом потраживања	1,858,048	1,082,297
Инвентар у употреби	94,484	142,842
	1,977,260	1,243,519
Исправка вредности средстава стечених наплатом потраживања	(4,812)	-
Исправка вредности залиха	(99,425)	(145,930)
	1,873,023	1,097,589
Остала средства у иностраној валути:		
Потраживања од запослених	644	695
Остала потраживања из оперативног пословања	105,585	393,553
Пролазни и привремени рачуни	1,379	16,998
Потраживања у обрачуну	314,381	218,985
Разграничена потраживања за обрачунату камату	91,753	38,103
Разграничени трошкови за обавезе по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе	1,917	-
Разграничени остали трошкови	19,625	14,199
Остала активна временска разграничења	601	-
	535,885	682,533
Исправка вредности	(117,227)	(100,767)
	418,658	581,766
	6,308,926	2,754,202

Остала потраживања из оперативног пословања у укупном износу од 2,372,315 хиљада динара се највећим делом односе на потраживање од Меркатор-а С д.о.о., Нови Сад, у износу од 2,164,293 хиљаде динара по основу продаје хипотекарног права на објекту дужника Матичне банке М Центар Систем д.о.о., Београд, а ради наплате дуга по основу Уговора о дугорочном кредиту закљученим дана 21. јула 2008. године којим је Маитчна банка одобрила кредит предузећу М Центар Систем д.о.о., Београд у износу од ЕУР 11,000,000 и Анекса број 1 којим је одобрен кредит од ЕУР 1,200,000. Уговор о продаји закључен је дана 28. октобра 2010. године. Износ потраживања већи је од пласмана Матичне банке за 839,616 хиљада динара (напомена 27), што представља обавезу Матичне банке према предузећу Меркатор С д.о.о., Нови Сад (788,638 хиљада динара) као хипотекарног повериоца другог реда и предузећу М Центар Систем д.о.о., Београд (50,978 хиљада динара) за вишак средстава.

Потраживања у обрачуну у динарима у износу од 1,233,118 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 339,841 хиљаду динара) се највећим делом односе на потраживања по пословима купопродаје девиза банкама у износу од 843,986 хиљада динара (напомена 25) и то, Ерсте банци а.д., Нови Сад у износу од 742,810 хиљада динара и Societe Generale банци а.д., Београд у износу 101,176 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

22. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

У оквиру потраживања у обрачуну, Група је исказала потраживања према осигуравајућим друштвима у износу од 373,023 хиљаде динара (напомена 27) која се односе на колективно животно осигурање радника Матичне банке код компаније Дунав осигурање а.д., Београд.

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања – Комерцијална банка а.д., Београд

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања садашње вредности у износу од 981,353 хиљаде динара односе се на материјалне вредности стечене у току 2010. године у износу од 831,127 хиљада динара и материјалне вредности стечене у ранијим годинама у износу од 150,226 хиљада динара. Преглед материјалних вредности дат је у наредним табелама.

Материјалне вредности стечене у последњих 12 месеци

	Површина у м ²	Вредност у хиљадама динара	Датум стицања
Буче шума, IV класе	82,92 ара 1 ха и 24,83	547	26.11.2010.
Окућница ливада, VI класе	ара	337	26.11.2010.
Лисина, ливаде, VII и VIII класа, њива VIII класе и шума IV класе	297,83 ара	1,604	21.12.2010.
Тиват, Мрчевац-стамбена зграда, помоћна зграда, објекат у изградњи и гаража	277	5,512	23.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан М3 С2 бр.1	87	24,374	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан М3 С2 бр.2	170	47,627	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан М3 С2 бр.3	173	48,467	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан I С2 бр.5	171	47,907	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан II С2 бр.7	90	25,214	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан II С2 бр.8	170	47,627	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан II С2 бр.9	175	49,028	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан IV С2 бр. 14	170	47,627	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан IV С1 бр. 15	198	55,471	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан VI Сл бр. 19	90	25,214	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан VI Сл бр. 20	195	54,631	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан VI Сл бр. 21	198	55,471	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан VII С2 бр. 24	175	49,028	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан VIII С2 бр. 26	170	47,627	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, стан VIII С2 бр. 34	459	95,208	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, пословни простор Л3С2	128	46,739	24.12.2010.
НБГД, Милентија Поповића 5б, пословни простор Л4С2	153	55,867	24.12.2010.
Укупно		<u>831,127</u>	

Материјалне вредности по основу наплате потраживања до годину дана на дан 31. децембра 2010. године износе 831,127 хиљада динара и односе се на грађевинске објекте и земљиште (шуме) који су били положени као средства обезбеђења по потраживањима Матичне банке од комитената по основу датих кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

22. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања – Комерцијална банка а.д., Београд (наставак)

Материјалне вредности стечене у ранијим периодима

	Површина у м ²	Вредност у хиљадама динарама	Датум стицања
Локал у Новом Пазару, Кеј скопских жртава 44	82.95	4,343	27.09.2007.
Гњилица, њива седме класе	26,38 ари	216	11.06.2008.
Хотел Президент, Чачак, ул. Булевар ослобођења бб	2,278.92	127,035	21.01.2009.
Стамбена зграда, Чачак ул. Ратка Митровића 6	195	3,706	12.05.2009.
Стамбено пословна зграда, Чачак, ул. Железничка бб	272.24	13,433	21.01.2009.
Опрема, Ваљево (машине за сечење и кројење тканине)		1,205	07.09.2009.
Опрема за млекару, Нови Пазар		288	24.07.2008.
Укупно		<u>150,226</u>	

За наведене објекте Матична банка поседује књижно власништво. Руководство Матичне банке предузима све неопходне мере ради продаје стечених средстава.

На основу прописа Народне банке Србије материјалне вредности примљене на основу наплате потраживања Матична банка је дужна да отуђи или намени за сопствену употребу у року од дванаест месеци од дана стицања. У случају прекорачења прописаног рока Матична банка је дужна да изврши резервисање од 100%.

На основу извршене процене фер вредности материјалних вредности примљених по основу наплате потраживања, у току 2010. године, умањена је за 4,812 хиљада динара.

Потраживања у обрачуну у инострану валуту у износу од 314,381 хиљаду динара, се највећим делом односе на спот трансакције са UBS AG, Zurich у износу од 194,236 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 106,840 хиљада динара). Обавезе по овом основу приказане су у напомени 27.

Промене на исправкама вредности осталих средстава су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Стање на дан 1. јануара	117,948	54,797
Нова резервисања (Напомена 9)	59,987	198,628
Укидање резервисања (Напомена 9)	(37,516)	(139,402)
Курсне разлике	11,523	4,231
Отписи	(128)	(234)
Остале промене	122	(72)
Стање на дан 31. децембра	<u>151,936</u>	<u>117,948</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

22. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Материјалне вредности стечене по основу наплате потраживања – Комерцијална банка а.д., Будва

Материјалне вредности стечене активирањем фидуције за наплату потраживања садашње вредности у износу од 871,883 хиљаде динара односе се на материјалне вредности стечене у току 2010. године у износу од 180,464 хиљаде динара и материјалне вредности стечене у ранијим годинама у износу од 691,419 хиљада динара. Преглед материјалних вредности дат је у наредним табелама.

Материјалне вредности стечене у последњих 12 месеци

	Површина у м²	Вредност у хиљадама динарама	Датум стицања
Подгорица - пословни објекат	594	137,708	27.01.2010.
Цетиње - гаража и земљиште	374	1,335	25.05.2010.
Толоши, Подгорица – стамбени објекат	61	27,841	31.07.2010.
Врановићи - земљиште	3,131	2,488	01.08.2010.
Будва - стамбени објекат	50	11,092	17.08.2010.
Укупно		<u>180,464</u>	

Материјалне вредности стечене у ранијим периодима

	Површина у м²	Вредност у хиљадама динарама	Датум стицања
Даниловград - зграде и земљиште	13,099	3,186	09.10.2007.
Подгорица – пословне зграде и земљиште	170	119,336	31.12.2008.
Сутоморе – стамбени објекти	1,158	89,595	31.01.2009.
Котор Побрђе - земљиште	30,975	61,375	28.02.2009.
Будва - земљиште	709	23,865	31.03.2009.
Ковачи и Ластва - земљиште	3,720	29,724	30.06.2009.
Режевићи - стамбени објекти	139	35,292	30.06.2009.
Подгорица - земљиште	375	14,792	31.08.2009.
Подгорица - зграде и земљиште	11,651	20,203	31.10.2009.
Ђурић - објекти и земљиште	17,376	27,481	30.11.2009.
Дајбабе – пословни објекти и земљиште	8,879	89,028	28.12.2009.
Сутоморе - земљиште	432	29,800	03.12.2009.
Толоши – стамбени објекти и земљиште	195	54,595	07.12.2009.
Петровац – стамбени објекти и земљиште	811	63,456	17.12.2009.
Режевићи - земљиште	547	29,691	17.12.2009.
Укупно		<u>691,419</u>	

Одлуком Централне банке Црне Горе о минималним стандардима за улагања банака у непокретности и основна средства, прописано је да износ улагања у непокретности и основна средства који прелази 40% сопствених средстава Банка третира као одбитну ставку при израчунавању укупног износа сопствених средстава Банке. Улагањима у непокретности не сматра се стицање непокретности у замену за потраживања у поступку реструктурирања проблематичног дуга, у стечајном поступку, поступку ликвидације или у поступку извршења ради намирена потраживања Банке, уколико од дана стицања непокретности није прошло више од две године. Прописима Централне банке Црне Горе није прописан рок у коме Банка мора да прода средства стечена наплатом потраживања.

На основу извршене процене тржишне вредности средстава стечених наплатом потраживања на дан 31. децембра 2010. године од стране независне комисије нису утврђени импаритетни губици.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

23. ТРАНСАКЦИОНИ ДЕПОЗИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Трансакциони депозити у динарима:		
- сектор финансија и осигурања	1,780,108	1,054,651
- јавна предузећа	2,733,929	1,108,457
- привредна друштва	7,424,469	9,766,424
- предузетници	1,624,141	1,585,601
- јавни сектор	57,742	64,144
- становништво	4,162,166	4,401,668
- страна лица	160,937	109,952
- регистровани пољопривредни произвођачи	474,888	455,559
- други комитенти	1,371,300	920,199
	<u>19,789,680</u>	<u>19,466,655</u>
Трансакциони депозити у иностраној валути:		
- сектор финансија и осигурања	1,992,215	5,435,761
- јавна предузећа	312,071	1,182,681
- привредна друштва	7,226,971	4,926,063
- предузетници	203,800	150,819
- јавни сектор	446,350	424,085
- становништво	2,818,127	1,931,886
- страна лица	1,181,048	765,492
- други комитенти	345,490	2,201,635
	<u>14,526,072</u>	<u>17,018,422</u>
	<u><u>34,315,752</u></u>	<u><u>36,485,077</u></u>

Депозити по виђењу у динарима, највећим делом, представљају стања трансакционих депозита предузећа и других правних лица. Одлуком о каматним стопама за 2010. годину ови депозити су каматноснони. У зависности од нивоа просечног месечног стања на трансакционим рачунима комитената каматна стопа износи од 0.5% до 2% на годишњем нивоу.

Депозити по виђењу предузећа и нерезидената у иностраној валути су некаматноснони у Матичној банци, изузев код специфичних пословних аранжмана. Остале чланице Групе имају стопе од 0.25% до 4% на годишњем нивоу.

Динарски а виста штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу 2.5% на годишњем нивоу. Девизни а виста штедни улози становништва су депоновани уз каматну стопу од 0.2% до 2.5% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

24. ОСТАЛИ ДЕПОЗИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Остали депозити у динарима:		
Штедни депозити	1,178,300	1,129,736
Депозити по основу датих кредита	371,298	95,106
Наменски депозити	847,464	165,687
Остали депозити		
- сектор финансија и осигурања	1,021,082	4,432,043
- јавна предузећа	1,590,304	2,606,254
- привредна друштва	17,658,194	16,664,575
- предузетници	26,500	55,076
- јавни сектор	49,390	1,244,186
- становништво	6,246	3,520
- страна лица	1,000	1,000
- други комитенти	5,514,148	120,640
	<u>28,263,926</u>	<u>26,517,823</u>
Остали депозити у иностраној валути:		
Опозиви депозити	355,429	-
Штедни депозити	122,155,201	94,441,513
По основу датих кредита	2,976,967	1,226,205
Наменски депозити	2,114,505	1,454,734
Остали депозити		
- сектор финансија и осигурања	8,117,481	4,220,471
- јавна предузећа	5,276,642	5,532,597
- привредна друштва	5,474,465	4,834,204
- предузетници	9,557	44,696
- јавни сектор	1,252,639	2,056,570
- становништво	341,788	225,440
- страна лица	33,455	235,798
- други комитенти	1,939,566	2,514,691
	<u>150,047,695</u>	<u>116,786,919</u>
	<u>178,311,621</u>	<u>143,304,742</u>

У току 2010. године краткорочни депозити предузећа у динарима су депоновани уз каматну стопу у распону од: референтне каматне стопе минус 2.75 процентна поена до референтне каматне стопе минус 0.5 процентна поена на годишњем нивоу, у зависности од датума доспећа.

Краткорочни депозити предузећа у иностраној валути су депоновани уз каматну стопу у распону од 0.25% до 6.2% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити предузећа у динарима депоновани су уз каматну стопу одређену износом референтне каматне стопе Народне банке Србије на годишњем нивоу, а у иностраној валути од 0.28% до 6.2% на годишњем нивоу.

Краткорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 8% до 10.00% на годишњем нивоу, а у иностраној валути од 0.8% до 7.5% на годишњем нивоу.

Дугорочни депозити становништва у динарима депоновани су уз каматне стопе у распону од 11.00% до 12.00% на годишњем нивоу, а у иностраној валути од 0.4% до 8.5% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

25. ПРИМЉЕНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Примљени кредити у динарима:		
Overnight кредити	13,680	77,464
Дугорочни кредити од Народне банке Србије	2,183	3,275
	15,863	80,739
Остале финансијске обавезе	4,200	164
	20,063	80,903
Примљени кредити у иностраној валути:		
Примљени кредити од банака и других финансијских институција	432,139	87,812
Остале финансијске обавезе у иностраној валути	904,930	98,405
	1,337,069	186,217
	<u>1,357,132</u>	<u>267,120</u>

Остале финансијске обавезе у иностраној валути у укупном износу од 904,930 хиљада динара се највећим делом односе на обавезе по основу купопродаје девиза банкама у иностраној валути у износу од 843,986 хиљада динара (напомена 22), које се затварају у року од два дана, и то према Ерсте банци а.д., Нови Сад у износу од 738,488 хиљада динара и Societe Generale банци а.д., Београд у износу 105,498 хиљада динара.

26. РЕЗЕРВИСАЊА

Кретање на резервисањима за потенцијалне губитке по ванбилансним ставкама и отпремнинама за одлазак у пензију:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Ванбилансне ставке		
Стање на дан 1. јануара	448,303	470,955
Нова резервисања (Напомена 9)	293,052	364,971
Укидање резервисања (Напомена 9)	(327,534)	(387,816)
Курсне разлике	210	193
Стање на дан 31. децембра	<u>414,031</u>	<u>448,303</u>
Отпремнине за одлазак у пензију		
Стање на дан 1. јануара	253,290	345,088
Нова резервисања (Напомена 9)	7,193	-
Укидања у току године	(152)	(92,588)
Остале промене	1,755	790
Стање на дан 31. децембра	<u>262,086</u>	<u>253,290</u>
Резервисања за судске спорове		
Стање на дан 1. јануара	255,215	285,348
Нова резервисања (Напомена 9)	12,917	-
Коришћење резервисања	-	(17,605)
Укидање резервисања (Напомена 9)	(24,500)	(12,528)
Остале промене	30	-
Стање на дан 31. децембра	<u>243,662</u>	<u>255,215</u>
Укупно резервисања	<u>919,779</u>	<u>956,808</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

27. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Остале обавезе у динарима:		
Обавезе према добављачима	157,333	162,818
Обавезе по основу примљених аванса	538,376	281,562
Обавезе по основу финансијског лизинга	2,155	29,440
Остале обавезе из пословних односа	864,084	23,963
Обавезе у обрачуну	60,817	856,114
Пролазни и привремени рачуни	(97,810)	(61,876)
Остале обавезе према запосленима	5,224	5,541
	<u>1,530,179</u>	<u>1,297,562</u>
Пасивна временска разграничења у динарима, од тога:		
- обавезе за разграничене камате	40,834	44,405
- остали обрачунати расходи	11,317	42,245
- разграничени приходи од камата	97,627	41,057
- приходи за потраживања по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе	731,564	598,222
- остали приходи	101,222	428,021
- обавезе за преплате по кредитима становништву	322,271	508,059
- обавезе по основу осигурања живота	373,023	-
- остала пасивна временска разграничења	2,307	1,632
	<u>1,680,165</u>	<u>1,663,641</u>
Остале обавезе у страниј валути:		
Обавезе према добављачима	27,746	14,114
Обавезе по основу примљених аванса	23,749	26,553
Обавезе по комисионим пословима - кредитне линије	7,716,561	4,568,506
Обавезе у обрачуну	537,331	354,531
Пролазни и привремени рачуни	47,911	149,177
Остале обавезе	103	514
	<u>8,353,401</u>	<u>5,113,395</u>
Пасивна временска разграничења у страниј валути, од тога:		
- обавезе за разграничене камате	2,267,791	1,420,744
- остали обрачунати расходи	123,472	80,928
- остала пасивна временска разграничења	252,891	97,656
	<u>2,644,154</u>	<u>1,599,328</u>
	<u>14,207,899</u>	<u>9,673,926</u>

Обавезе по основу примљених аванса у динарима се односе на примљене авансе од Фонда за развој Републике Србије, за субвенционисање каматне стопе за кредите физичких, правних лица и предузетника у износу од 212,701 хиљаду динара, примљене авансе од Министарства пољопривреде, водопривреде и шумарства у износу од 100,947 хиљада динара, примљене авансе од Министарства животне средине и просторног планирања за субвенцију камате по кредитима за стамбену изградњу у износу од 219,809 хиљада динара док се износ од 4,919 хиљада динара односи на остале примљене авансе.

Остале обавезе из пословног односа највећим делом односе се на обавезу Матичне банке по основу продатог хипотекарног права у износу од 839,616 хиљада динара (напомена 22).

Разграничени приходи од камата у динарима у укупном износу од 97,627 хиљада динара се највећим делом односе на унапред наплаћен износ камате субвенционисане од стране Министарства за економију и регионални развој за стамбене кредите осигуране код Националне корпорације за осигурање кредита у износу од 75,870 хиљада динара.

Разграничене обавезе по основу осигурања живота у износу од 373,023 (напомена 22) хиљаде динара односе се на колективно животно осигурање радника Матичне банке код компаније Дунав осигурање а.д., Београд по основу Уговора склопљеног 29. децембра 2003. године и анекса Уговора из 2004. и 2005. године у висини математичке резерве по обрачуну актуара на рок од 10 година.

Обавезе у обрачуну у износу од 537,331 хиљаду динара највећим делом се односе на неизвршене исплате по приливима из иностранства у страниј валути у износу од 261,061 хиљадау динара, као и обавезе по основу спот трансакција са UBS AG, Zurich у износу од 194,315 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

27. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Обавезе по комисионим пословима у иностраној валути у износу од 7,716,561 хиљаду динара (31. децембар 2009. године: 4,568,506 хиљада динара) се односе на следеће кредитне линије:

- према Републици Србији по основу кредита од Европске инвестиционе банке за финансирање пројеката малих и средњих предузећа као и финансирање инфраструктурних пројеката општина малог и средњег обима у износу од 2,844,518 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 1,061,785 хиљада динара). Уговор је потписан између Групе и Народне банке Србије 11. маја 2009. године. Каматна стопа износи 3М Еурибор + 0.4% годишње + 0.5% маржа за Народну банку Србије. Преглед кредита дат је у следећој табели:

Кредитор	Датум одобрења	Датум доспећа	Валута	Износ одобреног кредита у валути	31. децембар 2010.		31. децембар 2009.	
					У валути	У хиљадама динара	У валути	У хиљадама динара
EIB GLOBAL	15.06.2003	15.12.2021.	ЕУР	25,847,646	9,790,781	1,032,910	11,073,082	1,061,785
	20.01.2010.	20.02.2022.	ЕУР	2,000,000	2,000,000	210,996	-	-
EIB APEX 3	29.03.2010.	29.09.2019.	ЕУР	8,470,936	8,470,936	893,669	-	-
	21.06.2010.	21.06.2020.	ЕУР	6,701,000	6,701,000	706,943	-	-
				<u>43,019,582</u>	<u>26,962,717</u>	<u>2,844,518</u>	<u>11,073,082</u>	<u>1,061,785</u>

- према Републици Србији по основу кредита од Владе Републике Италије за финансирање пројеката малих и средњих предузећа у износу од 1,335,888 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 1,482,363 хиљаде динара). Уговор је потписан између Матичне банке и Народне банке Србије 14. јула 2005. године са роком доспећа 14. јула 2016. године. Каматна стопа по Уговору износи 1% годишње на неотплаћени салдо.
- према EFSE SERBIA (Европски фонд за југоисточну Европу) у износу од 3,164,945 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 1,917,777 хиљада динара) по основу кредитне линије одобрене у износу од 30 милиона ЕУР. Каматна стопа по уговору за кредитну линију EESE B.V.1 износи 6М Еурибор + 3.75% годишње. Каматна стопа по уговору за кредитну линију EFSE B.V. 2 износи 6М Еурибор + 2.85% годишње. Преглед кредита дат је у следећој табели:

Кредитор	Датум одобрења	Датум доспећа	Валута	Износ одобреног кредита у валути	31. децембар 2010.		31. децембар 2009.	
					У валути	у хиљадама динара	У валути	у хиљадама динара
EFSE SERBIA B.V.1	15.07.2009.	22. 09.2014.	EUR	6,000,000	6,000,000	632,989	6,000,000	575,333
	30.09.2009.	22. 09.2014.	EUR	7,000,000	7,000,000	738,487	7,000,000	671,222
	30.12.2009.	22. 09.2014.	EUR	7,000,000	7,000,000	738,487	7,000,000	671,222
EFSE SERBIA B.V.2	05.10.2010.	22.03. 2018.	EUR	5,000,000	5,000,000	527,491	-	-
	30.12.2010.	22.03.2018.	EUR	5,000,000	5,000,000	527,491	-	-
				<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>3,164,945</u>	<u>20,000,000</u>	<u>1,917,777</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

27. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

- од италијанских и немачких банака за финансирање увезене робе у укупном износу од 41,702 хиљаде динара (31. децембар 2009. године: 74,918 хиљада динара). Каматна стопа износи 6М Еурибор + 0.75% годишње. Преглед кредита дат је у следећој табели:

Кредитор	Датум одобрења	Датум доспећа	Валута	Износ одобреног кредита у валути	31. децембар 2010.		31. децембар 2009.	
					У валути	у хиљадама динара	У валути	у хиљадама динара
	03.10.2005.	03.10.2010	EUR	285,698	-	-	57,140	5,479
	16.03.2006.	16.03.2011.	EUR	329,425	32,943	3,475	98,828	9,476
B. Monte Dei	21.07.2006.	21.07.2011.	EUR	539,839	107,968	11,390	215,936	20,706
P.di Siena	20.11.2006.	21.11.2011.	EUR	278,241	55,648	5,871	111,296	10,672
	13.07.2007.	13.07.2012.		321,759	128,704	13,578	193,055	18,512
	21.12.2007.	21.12.2012.	EUR	175,084	70,034	7,388	105,050	10,073
				<u>1,930,046</u>	<u>395,297</u>	<u>41,702</u>	<u>781,305</u>	<u>74,918</u>

- према Републици Србији по основу кредита од Европске агенције за реконструкцију у износу од 4,642 хиљаде динара (31. децембар 2009. године: 23,547 хиљада динара), одобрен 6. марта 2003. године са роком доспећа до 25. јула 2012. године и каматном стопом од 3М Еурибор + 1.5% годишње.
- према Републици Црној Гори по основу кредита од Европске инвестиционе банке намењених малим и средњим предузећима у износу од 316,495 хиљада динара.
- Остали кредити се односе на Париски и Лондонски клуб у износу од 6,810 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 5,993 хиљаде динара), и Фонд за финансирање повећања запослености у износу од 1,561 хиљаду динара (31. децембар 2009. године: 2,123 хиљаде динара).

28. КАПИТАЛ

Акцијски капитал Матичне банке на дан 31. децембра 2010. године износи 13,881,010 хиљада динара (31. децембра 2009. године: 9,082,820) и састоји се од 870,931 обичних акција, 479,819 конвертибилних преференцијалних акција и 37,351 приоритетних акција, номиналне вредности 10 хиљада динара по једној акцији.

Акцијски капитал Матичне банке формиран је иницијалним улозима акционара и наредним емисијама нових акција. Акционари имају право управљања Групом, као и право учешћа у расподели добити.

Одлуком о издавању 21. емисије акција - преференцијалних акција које се могу претворити у обичне акције без јавне понуде, Матична банка је у 2010. години издала акције у укупном обиму од 4,798,190 хиљада динара тј. 479,819 комада акција појединачне номиналне вредности 10 хиљада динара. Нова емисија реализована је 20. јануара 2010. године, уз остварену емисиону премију у износу од 6,601,829 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2010. године Матична банка је имала укупно 1,808 акционара, односно 1,181 акционара власника обичних акција, 623 акционара власника приоритетних акција и 4 акционара власника преференцијалних заменљивих акција (31. децембра 2009. године: 1,262 акционара власника обичних акција и 602 власника приоритетних акција).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

28. КАПИТАЛ (наставак)

Структура акционара Матичне банке према обичним акцијама на дан 31. децембра 2010. године је следећа:

Назив акционара	Број обичних акција	% Учешћа
Република Србија	370,989	42.60
ЕБРД, Лондон	217,773	25.00
Artio int. equity fund New York	41,505	4.77
Југобанка а.д., Београд у стечају	32,160	3.69
Компанија Дунав а.д., Београд	29,558	3.39
Европа осигурање а.д., Београд у стечају	24,942	2.86
ИНВЕЈ д.о.о., Београд	23,000	2.64
Остали	131,004	15.05
	<u>870,931</u>	<u>100.00</u>

Структура акционара Матичне банке према конвертибилним преференцијалним акцијама на дан 31. децембра 2010. године је следећа:

Назив акционара	Број приоритетних кон. акција	% Учешћа
ЕБРД, Лондон	193,211	40.27
IFC Capitalization fund Ip	170,681	35.57
DEG – Deutsche investions	77,285	16.11
Swedfund international aktiebo	38,642	8.05
	<u>479,819</u>	<u>100.00</u>

Структура акционара Матичне банке према приоритетним акцијама на дан 31. децембра 2010. године је следећа:

Назив акционара	Број приоритетних акција	% Учешћа
НЛБ клијенти	3,565	9.54
Привредна банка Загреб д.д.	1,859	4.98
Политика а.д., Београд	1,824	4.88
Југобанка у стечају а.д., Београд	1,809	4.84
Остали акционари	28,294	75.76
	<u>37,351</u>	<u>100.00</u>

Основна зарада по акцији износи 2,850 динара или 28.5% на номиналну вредност обичне акције.

Умањена (разводњена) зарада по акцији износи 1,874 хиљада динара или 18.74% на номиналну вредност акције.

Одлуком Скупштине Матичне банке, у току 2010. године, извршена је прерасподела формираних осталих резерви на посебне резерве за процењене губитке по билансној активи у износу од 360,868 хиљада динара, а разлика од 1,850,000 хиљада динара формирана је из добити за 2009. годину.

Ревалоризационе резерве се односе на добитке по основу повећања вредности некретнина на основу процене извршене од стране независног проценитеља 2005. године и добитке од промене вредности хартије од вредности расположивих за продају.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

28. КАПИТАЛ (наставак)

На основу прописа Народне банке Србије добици од реализованих ревалоризационих резерви основних средстава у 2010. години признати су у нераспоређеном добитку ранијих година, у укупном износу од 39,787 хиљада динара.

У току 2010. године Одлуком Скупштине Матичне банке извршена је расподела исказаног кумулираног нераспоређеног добитка за следеће намене:

	<u>У хиљадама динара</u>
- дивиденде за приоритетне акције за 2009. годину у износу	44,822
- резерве Матичне банке	1,850,000
- награда из добитка за чланове менаџмента и друге запослене у Матичној банци	90,000

У току 2010. године Одлуком Скупштине Комерцијалне банке а.д., Будва извршена је расподела исказаног кумулираног нераспоређеног добитка у резерве Групе у износу од 125,887 хиљада динара.

У току 2010. године Одлуком Скупштине Комерцијалне банке а.д., Бања Лука извршена је расподела исказаног кумулираног нераспоређеног добитка у резерве Групе у износу од 11,773 хиљаде динара.

Адекватност капитала и показатељи пословања прописани Законом о банкама

Показатељ адекватности капитала Групе према методологији Народне банке Србије на дан 31. децембра 2010. године износи 18.73%.

Група је дужна да усклади обим свог пословања са параметрима из Закона о банкама. На дан 31. децембра 2010. године сви показатељи су били усклађени са прописаним параметрима.

Матична банка је дужна да одржава минимални коефицијент адекватности капитала од 12% установљен од стране Народне банке Србије. Коефицијент адекватности капитала Групе на дан 31. децембра 2010. године износио је 17.14% што је више од минимума од 12% прописаног од стране Народне банке Србије.

Матична банка је дужна да обим свог пословања усклади са прописаним показатељима, односно да обим и структуру својих ризичних пласмана усклади са Законом о банкама и прописима Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2010. године показатељи обима пословања, односно обима и структуре ризичних пласмана Групе су били усклађени са показатељима прописаним од стране Народне банке Србије.

Комерцијална банка а.д., Будва је дужна да одржава минимални коефицијент солвентности капитала од 10% установљен од стране Централне банке Црне Горе. Коефицијент солвентности на дан 31. децембра 2010. године, израчунат као однос укупног износа ризичног капитала и укупне пондерисане активе, износи 45.61% према методологији обрачуна прописаној од стране Централне банке Црне Горе.

Комерцијална банка а.д., Бања Лука је дужна да одржава минимални коефицијент адекватности капитала од 12% установљен од стране Агенције за банкарство Републике Српске. На дан 31. децембра 2010. године показатељ адекватности капитала износи 37.1%.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

29. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
а) Послови у име и за рачун трећих лица		
- у динарима	4,264,921	3,980,859
	<u>4,264,921</u>	<u>3,980,859</u>
б) Гаранције, јемства, имовина за обезбеђење обавеза и преузете неопозиве обавезе		
Плативе гаранције:		
- у динарима	5,191,312	3,352,777
- у страниј валути	4,547,296	4,365,204
	<u>9,738,608</u>	<u>7,717,981</u>
Чинидбене гаранције:		
- у динарима	4,164,229	3,297,211
- у страниј валути	602,139	319,452
	<u>4,766,368</u>	<u>3,616,663</u>
Авали и акцепти меница		
- у динарима	216,889	304,535
	<u>216,889</u>	<u>304,535</u>
Неопозиви акредитиви		
- у страниј валути	1,051,309	656,689
	<u>1,051,309</u>	<u>656,689</u>
Преузете и неопозиве обавезе за неповучене кредите и пласмане		
- у динарима	5,121,319	3,003,692
- у страниј валути	658,700	354,393
	<u>5,780,019</u>	<u>3,358,085</u>
Остале неопозиве обавезе	83,262	26,983
Неискоришћени део одобрених прекорачења у динарима	7,128,730	7,009,554
Остало	25,365	99,019
	<u>28,790,550</u>	<u>22,789,509</u>
Деривати		
- у динарима	1,054,982	-
	<u>1,054,982</u>	<u>-</u>
в) Друге ванбилансне позиције		
Потраживања по суспендованој камати	919,099	776,637
Власничке хартије од вредности	76,010,335	14,474,537
Државни записи Републике Србије	18,856,990	-
Обвезнице	8,736,772	19,024,301
Остале дужничке хартије од вредности	3,010,240	957,521
Остале преузете и неопозиве обавезе по гаранцијама	4,728,528	4,474,844
Чекови	14,798	30,907
Акредитиви и друге вредности по пословима са иностраним	451,801	726,975
	<u>112,728,563</u>	<u>40,465,722</u>
Укупне ванбилансне позиције	<u>146,839,016</u>	<u>67,236,090</u>

Средства по пословима у име и за рачун трећих лица се највећим делом у износу од 2,164,067 хиљада динара састоје од средстава за комисионе дугорочне стамбене кредите становништву у име и за рачун Републике Србије. Остали послови у име и за рачун трећих лица се односе на комисионе кредите града Београда и примљених средстава страних донатора за микро кредите.

Укупна процењена резерва за обезбеђење од потенцијалних губитака по основу ванбилансних ставки у складу са MPC 37 - Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина, формирана је у износу од 414,031 хиљаду динара (напомена 26).

На дан 31. децембра 2010. године и 31. децембра 2009. године, није било обавеза по терминским девизним пословима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

29. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)

На дан 31. децембра 2010. године Банка има уговорене SWAP трансакције са UBS AG Zurich банком на износ од 10 милиона ЕУР, односно 1,054,982 хиљаде динара по средњем курсу на дан биланса.

Група је у току 2010. године имала нето повећање суспендоване камате у износу од 142,462 хиљаде динара, које се састоји се од:

а) повећања:		
• новосуспендована камата		82,300
• наставак обрачуна суспендоване камате		107,360
• курсне разлике		17,649
		<u>207,309</u>
б) умањења:		
• трајни отпис		63,232
• наплата (напомена 9)		1,615
		<u>64,847</u>
		<u>142,462</u>

Повећање друге ванбилансне активе у 2010. години у највећем делу се односи на портфолио хартија од вредности по основу кастоди послова које банка води за Акцијски фонд Републике Србије по основу уговора потписаног 2010. године, и преузети портфолио хартија од вредности три брокерске куће које су током 2010. године престале са радом.

30. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Бруто и нето примања руководства и чланова управних, надзорних, извршних одбора и одбора за ревизију чланица Групе у 2010. и 2009. години била су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Бруто примања		
Руководство	121,632	105,646
Нето примања		
Руководство	95,786	83,703
Бруто примања		
Управни одбор, Надзорни одбор, Извршни одбор и Одбор за ревизију	29,919	28,325
Нето примања		
Управни одбор, Надзорни одбор, Извршни одбор и Одбор за ревизију	23,409	21,851

31. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2010. године, вредност судских спорова који се воде против Групе износе 4,459,825 хиљада динара за 54 предмета највеће појединачне вредности. Руководство чланица Групе не очекује материјално значајне губитке у наредном периоду по основу ових спорова. Група има резервисања за судске спорове у износу од 243,662 хиљаде динара (напомена 26).

Поред тога, Група води спорове против трећих лица чији најзначајнији део чини 11,853,959 хиљада динара (466 предмета највеће појединачне вредности). Руководство чланица Групе очекује позитивне исходе већине спорова.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

32. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

Биланс стања на дан 31. децембра 2010. године

	У хиљадама динара				
	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк Инвест а.д., Београд	Укупно
АКТИВА					
Готовина и готовински еквиваленти	20,716,958	2,145,614	392,368	-	23,254,940
Опозиви депозити и кредити	43,615,232	259,723	4,566,052	-	48,441,007
Потраживања по основу камата накнада, продаје, продаје фер вредности деривата и других потраживања	1,185,242	127,813	67,055	18,478	1,398,588
Дати кредити и депозити	150,566,311	5,179,892	7,468,064	-	163,214,267
ХОВ (без сопствених акција)	18,267,497	84,398	-	94,470	18,446,365
Удели (учешћа) код неповезаних правних лица	345,117	61	-	-	345,178
Остали пласмани	2,308,011	35,171	1,633	-	2,344,815
Нематеријална улагања	467,547	16,611	37,858	2,921	524,937
Основна средства и инвестиционе некретнине	6,820,704	242,967	122,184	-	7,185,855
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обунавља	735,432	-	3,173	-	738,605
Остала средства	5,351,683	894,954	62,281	8	6,308,926
Укупно актива	250,379,734	8,987,204	12,720,668	115,877	272,203,483
ПАСИВА					
Трансакциони депозити	29,643,593	1,352,640	3,319,519	-	34,315,752
Остали депозити	169,428,658	3,416,283	5,466,680	-	178,311,621
Примљени кредити	923,105	-	434,027	-	1,357,132
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	227,924	24,088	495	-	252,507
Резервисања	877,386	25,960	16,107	326	919,779
Обавезе за порезе	13,993	1,577	895	-	16,465
Обавезе из добитка	71,256	9,651	-	-	80,907
Одложене пореске обавезе	5,351	370	-	66	5,787
Остале обавезе	13,604,117	448,288	154,699	795	14,207,899
Укупно обавезе	214,795,383	5,278,857	9,392,422	1,187	229,467,849
КАПИТАЛ					
Капитал	28,462,553	-	56	-	28,462,609
Резерве из добити	9,235,440	558,416	74,361	-	9,868,217
Ревалоризационе резерве	663,008	-	-	-	663,008
Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	(15,882)	-	-	-	(15,882)
Добитак	2,703,353	261,762	27,637	-	2,967,526
Губитак до нивоа капитала	-	-	-	(25,226)	-
Позитивне кумулативне разлике по основу курсирања инооперација	790,156	-	-	-	790,156
УКУПАН КАПИТАЛ	41,838,628	820,178	102,054	(25,226)	42,735,634
УКУПНО ПАСИВА	256,634,011	6,099,035	9,494,476	(24,039)	272,203,483
Интерес мањинских власника	-	-	56	-	56
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	144,889,395	786,479	1,163,142	-	146,839,016
Послови у име и за рачун трећих лица	4,230,755	34,166	-	-	4,264,921
Преузете будуће обавезе	27,010,517	638,945	1,141,088	-	28,790,550
Деривати	1,054,982	-	-	-	1,054,982
Друге ванбилансне позиције	112,593,141	113,368	22,054	-	112,728,563

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

32. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

Биланс успеха за годину која се завршава 31 .децембра 2010. године

	У хиљадама динара				
	Комерцијална банка а.д., Београд	Комерцијална банка а.д., Будва	Комерцијална банка а.д., Бања Лука	КомБанк ИНВЕСТ а.д., Београд	Укупно
Приходи од камата	15,496,926	588,506	626,023	7,568	16,719,023
Расходи камата	(7,969,602)	(111,518)	(265,060)	-	(8,346,180)
Добитак по основу камата	7,527,324	476,988	360,963	7,568	8,372,843
Приходи од накнада и провизија	4,422,219	121,315	150,268	4,907	4,698,709
Расходи накнада и провизија	(530,132)	(32,681)	(38,103)	(3,222)	(604,138)
Добитак по основу накнада и провизија	3,892,087	88,634	112,165	1,685	4,094,571
Нето добитак по основу продаје хартитија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	11,499	-	-	40	11,539
Нето добитак по основу продаје хартитија од вредности које су расположиве за продају	53,720	-	-	-	53,720
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	393	-	-	3,308	3,701
Нето приходи од курсних разлика	-	13,900	10,123	183	-
Нето расходи од курсних разлика	7,141,042	-	-	-	7,116,836
Приходи од дивиденди и учешћа	2,951	-	-	-	2,951
Остали пословни приходи	158,480	145,296	1,838	45	305,659
Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	-	-	-	152	-
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	1,416,354	137,694	27,405	-	1,581,301
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3,647,396	217,371	218,916	13,225	4,096,908
Трошкови амортизације	596,057	34,395	53,968	1,128	685,548
Оперативни и остали пословни расходи	4,246,734	198,793	255,324	5,010	4,705,861
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	14,577,270	-	-	715	14,577,985
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	6,064,582	-	-	190	6,064,772
Добитак из редовног пословања	3,111,559	136,565	-	-	3,171,743
Губитак из редовног пословања	-	-	70,524	5,857	-
Порез на добит	157,343	11,634	-	-	168,977
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	16,697	83	-	-	16,780
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	131,264	199	-	4	131,467
ДОБИТАК	2,839,649	124,815	-	-	2,888,079
ГУБИТАК	-	-	70,524	5,861	-
Интерес мањинских власника	-	-	1	-	1

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ

Увод

Преузимање ризика представља језгро банкарског пословања и од великог значаја је за континуирано профитабилно пословање банке. Ризик представља неодвојиви део банкарског пословања и њиме се управља кроз процес непрекидне идентификације, мерења, праћења, ублажавања, успостављања ограничења ризика и другим врстама контроле, као и извештавања у оквиру постављених циљева банкарске групе Комерцијалне банке а.д. Београд (у даљем тексту: Група).

Основни циљеви, које је Банка поставила у оквиру система управљања ризицима су следећи: минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал уз поштовање дефинисаних оквира прихватљивог нивоа ризика, одржавање потребног нивоа адекватности капитала, развој активности Групе у складу са пословним могућностима и развојем тржишта у циљу остваривања конкурентских предности.

Циљеви и принципи управљања ризицима

Систем управљања ризицима регулисан је следећим актима:

- Циљеви и принципи управљања ризицима,
- Политике и процедуре за управљање ризицима,
- Посебна упутства за управљање појединачним ризицима,
- Методологије за управљање појединачним ризицима.

Циљевима и принципима управљања ризицима дефинисане су:

- Специфичне дефиниције ризика које Група користи
- Дугорочни циљеви у вези са прихватљивим ризичним профилем и изложеношћу
- Приступ појединачним врстама ризика
- Врсте лимита ризика које ће Група користити
- Принципи за организовање управљања ризицима
- Принципи процена процена адекватности капитала.

Група је утврдила основне принципе управљања ризицима како би испунила своје дугорочне циљеве:

- Организовање пословања засебне организационе јединице за управљање ризицима на нивоу Матичне банке и чланица Групе
- Утврђивање експлицитних и јасних правила за управљање појединачним врстама ризика, са пратећим скупом политика и процедура за управљање појединачним врстама ризика са одговарајућим циљевима деловања на нивоу Групе
- Доношење пословних одлука на темељима квантитативних и квалитативних анализа са основом примењивих параметара ризика
- Прикупљање потпуних, правовремених и истинитих података важних за управљање ризицима и обезбеђење адекватних капацитета за чување и обраду података
- Развој механизма квантитативног моделирања који омогућава симулацију и/или анализу мерења учинка промена у пословном и тржишном окружењу на профил изложености ризику Групе и даљи утицај на ликвидност, профитабилност и нето вредност Групе.

Политике и процедуре управљања појединим врстама ризика ближе дефинишу процес управљања ризицима, идентификовање, мерење, ублажавање и праћење ризика.

Надлежности

Управни одбор је надлежан и одговоран за успостављање јединственог система управљања ризицима у Матичној банци и Групи, и надзор над тим системом, усвајање политика и процедура за управљање ризицима, као и праћење да ли се поступа у складу са усвојеном политиком и процедурама.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Надлежности (наставак)

Извршни одбор је надлежан и одговоран за процес идентификације, мерења (процене), праћења и контроле ризика којима је Матична банка и Група изложена, као и реализацију политика и процедура за управљање ризицима, које је усвојио Управни одбор.

Одбор за ревизију је надлежан и одговоран за континуирани надзор примене политике и процедура за управљање ризицима Матичне банке и Групе и спровођење система унутрашњих контрола.

Одбор за управљање активом и пасивом је надлежан и одговоран за праћење изложености Матичне банке и Групе ризицима који произилазе из структуре њених билансних потраживања, обавеза и ванбилансних ставки, као и предлагање мера за управљање каматним ризиком, девизним ризиком и ризиком ликвидности. Свака чланица Групе има одбор за управљање активом и пасивом.

Кредитни одбор је одговоран за одржање оптималне изложености Матичне банке кредитном ризику. Свака чланица Групе има Кредитни одбор који одлучује у оквиру својих надлежности и лимита.

Одбор за наплату потраживања Матичне банке надлежан и одговоран за управљање ризичним пласманима, доноси одлуке о отпису ризичних пласмана до дефинисаног лимита одлучивања и предлагаје отпис пласмана Извршном одбору и Управном одбору преко свог лимита одлучивања. Кредитни одбори чланица Групе доносе одлуке о ризичним пласманима.

Организациони део за управљања ризицима Матичне банке је надлежан и одговоран за управљање ризицима на нивоу Групе, професионално успостављење модела и методологија за идентификовање, мерење, праћење, контролу и извештавање о изложености ризицима, као и за имплементацију и процедура за управљање ризицима на нивоу Групе.

Сектор управљања средствима Матичне банке је одговоран за управљање средствима и ликвидношћу, управљање активом и пасивом банке, њиховом целокупном финансијском структуром и превасходно је одговоран за ризик ликвидности, каматни ризик и девизни ризик.

Сектор унутрашње ревизије је надлежан и одговоран за континуиран надзор спровођења политике и процедура управљања ризицима на нивоу Групе и испитује адекватност процедура и усаглашеност Групе са њима. Унутрашња ревизија о својим налазима и препорукама извештава Одбор за ревизију и Управни одбор. Чланице банкарске Групе имају организационе делове за управљање ризицима, управљање средствима и унутрашњу ревизију.

Мерење ризика и извештавање

Група мери изложеност ризику методама које одражавају очекиване губитке, који могу настати у нормалним околностима и неочекиване губитке, који представљају процену крајњег оствареног губитка на основу статистичких модела. Ови модели користе вероватноће које се изводе из историјског искуства. Група симулира и сценарија до којих би дошло у случају да заиста дође до екстремних догађаја за које не постоји велика вероватноћа да ће се догодити. Праћење и контрола ризика се заснива и на лимитима које је Група успоставила. Они зависе од пословне стратегије и тржишног окружења, као и од нивоа ризика који је Група спремна да прихвати. Извештаји о управљању ризицима се редовно достављају: Управном одбору, Извршном одбору Банке, Одбору за ревизију, Одбору за управљање активом и пасивом и Кредитном одбору, који садрже све информације неопходне за процену ризика и доношење закључака о ризицима Групе. Чланице Групе на месечном нивоу извештавају организациони део за управљање ризицима Матичне банке.

Врсте ризика

Група је у пословању посебно изложена следећим врстама ризика: кредитном ризику, ризику ликвидности, тржишном ризику, оперативном ризику. Тржишни ризик обухвата девизни ризик, каматни ризик и остале тржишне ризике.

Процес самосталне контроле ризика не обухвата пословне ризике као што су промене у окружењу, технологији и индустрији, који се контролишу процесом стратешког планирања у Групи.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Максимална изложеност ризику

Бруто финансијски инструменти (средства и обавезе) Групе на дан 31. децембра 2010. године, укључујући и ванбилансне ставке:

Максимална изложеност ризику (бруто)	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Монетарна актива	276,923,716	223,316,319
Готовина и готовински еквиваленти	23,254,940	29,634,911
Опозиви депозити и кредити	48,441,007	50,053,084
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	3,188,177	2,391,826
Дати кредити и депозити	174,364,711	134,573,230
Хартије од вредности	18,446,627	643,557
Остали пласмани	5,202,852	4,868,473
Остала средства	4,025,402	1,151,238
Монетарна пасива	223,603,141	186,256,902
Трансакциони депозити	34,315,752	36,485,077
Остали депозити	178,311,621	143,304,742
Примљени кредити	1,357,132	267,120
Обавезе по основу камата и накнада	252,507	189,962
Остале обавезе	9,366,129	6,010,001
Монетарне ванбилансне ставке	30,894,381	23,677,206
Плативе гаранције	9,738,608	7,717,981
Чинидбене гаранције	4,766,368	3,616,663
Авали и акцепти меница	216,889	304,535
Неопозиви акредитиви	1,051,309	656,689
Преузете неопозиве обавезе	12,908,749	10,367,639
Потраживања по дериватима	1,054,982	-
Остало	1,157,476	1,013,699

Кредитни ризик

Кредитни ризик се дефинише као ризик настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед неизвршења обавеза дужника према Групи. Кредитни ризик Групе условљен је кредитном способношћу дужника, његовом уредношћу у извршавању обавеза према Групи, као и квалитетом инструмената обезбеђења. Пословна политика Групе предвиђа максималну заштиту Групе од изложености кредитном ризику.

Група прати следеће ризике:

- Ризик неизвршења (default risk) – ризик од губитка који може наступити уколико дужник не измири своју обавезу према Групи;
- Ризик промене кредитног квалитета активе (downgrade risk) – ризик од губитка који може настати уколико дође до погоршања нивоа ризичности дужника (погоршања кредитног рејтинга дужника) на позицијама активе које се воде у банкарској књизи;
- Ризик промене вредности активе – ризик од губитка који може настати на позицијама активе које се воде у банкарској књизи уколико дође до смањења тржишне вредности у односу на вредност по којој је актива купљена;
- Резидуални ризик тј. ризик да технике ублажавања кредитног ризика буду мање ефикасне него што је очекивано, односно да вредност средстава обезбеђења при реализацији буде мање од очекиваних;
- Ризици изложености – ризици који могу проистећи по основу изложености Групе према једном лицу, групи повезаних лица или лицима повезаним са Групом;
- Ризик земље - односи се на земљу порекла дужника и представља ризик настанка негативних ефеката на резултат и капитал Групе због немогућности наплате потраживања од дужника, а као последица економских или социјалних прилика у земљи порекла дужника;
- Ризик изложености према привредним гранама, географским подручјима, врстама производа и активности, финансијским инструментима, роби, инструментима кредитне заштите.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Група управља кредитним ризиком како на нивоу клијента, групе повезаних лица, тако и на нивоу укупног портфолиа. Група предузима мере заштите од кредитног ризика путем идентификације, мерења односно процене, ублажавања, праћења и контроле кредитног ризика, како на нивоу појединачног пласмана, тако и на нивоу укупног портфолиа.

Процес управљања кредитним ризиком обухвата оцену кредитне способности и финансијског стања клијента, процену понуђених инструмената обезбеђења пласмана, везивање каматне стопе за ниво ризичне групе којој клијент припада, примену критеријума који су дефинисани интерним системом рејтинга, утврђивање лимита за одобравање пласмана за појединачне клијенте, утврђивање лимита за одобравање пласмана на нивоу Групе, различите врсте улагања Групе, као и привредне гране. Такође обухвата и праћење степена наплате потраживања у периоду отплате, мониторинг клијента, управљање ризичним пласманима, управљање портфолиом Групе, интерно и екстерно извештавање, спровођење процеса процене адекватности капитала.

У циљу управљања кредитним ризиком, Група настоји да послује са клијентима добре кредитне способности и прибавља одговарајуће инструменте обезбеђења плаћања. Група оцењује кредитну способност сваког клијента у моменту подношења захтева и врши редован и ванредан мониторинг дужника, пласмана и колатерала, како би била у могућности да предузме одговарајуће активности у циљу наплате свог потраживања.

Приликом доношења одлука у области кредитирања, да се ради о било ком нивоу одлучивања у Групи, поштује се принцип двоструке контроле тзв. „принцип четворо очију“, којим се обезбеђује да увек постоји страна која предлаже и страна која одобрава одређени пласман.

Група осим кредитне изложености има и ванбилансну изложеност (разне врсте плативих и чинидбених гаранција, акредитиви) по основу којих има потенцијалну обавезу да изврши плаћање за рачун трећих лица. За ванбилансну изложеност Група користи исте контролне процесе и процедуре који се користе за кредитни ризик.

Група дефинише лимите изложености појединачним врстама ризика у циљу ограничавања и минимизирања ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе. Лимити изложености Групе по основу појединачног дужника заснивају се на процени кредитне способности дужника. Лимити изложености Групе на нивоу портфолиа усмерени су на ограничење концентрације изложености у портфолиу. У случају прекорачења интерних лимита чланице Групе достављају образложење са предлогом мера и планом активности, а Матична банка извештава Извршни одбор Матичне банке о наведеном прекорачењу. Чланице Групе су дужне да извештавају Матичну банку и у случају настанка ванредних услова у пословању који могу настати услед неповољних кретања на локалним тржиштима, политичко-економских криза и слично.

Процес мерења кредитног ризика заснован је на два паралелна приступа:

- регулаторни приступ (у складу са локалном регулативом појединачне земље чланице Групе)
- интерни приступ (јасно дефинисан на нивоу Групе у циљу јединственог исказивања ризика којима је изложена).

Приступ заснован на интерно развијеним методама подразумева да Група управља структуром портфолиа на начин да објективно процењује потребе за обезвређењем пласмана у складу са захтевима Међународних рачуноводствених стандарда (МРС 39 и МРС 37), Међународним стандардом финансијског извештавања и интерном методологијом.

Група има развијен интерни систем рејтинга, који подлеже редовној ревизији и унапређењу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Ризик промене квалитета активе

Квалитет активе Групе се мери степеном изложености појединим категоријама ризика према критеријумима интерног система рејтинга. Интерни систем рејтинга разматра квантитативне и квалитативне параметре за одређивање рејтинга дужника. Рејтинг скала садржи 5 категорија ризика, које су даље подељене на 17 подкатегија. Рејтинг скала се користи као јединствени метод додељивања рејтинга којим је осигурано да клијенти са истим рејтингом имају исте кредитне карактеристике и исту вероватноћу да неће испунити своје обавезе, делом или у потпуности у периоду од једне године. Основни параметри кредитног ризика који одређују подкатегију рејтинга се обрачунавају и прате на месечном нивоу.

Низак ниво ризика подразумева пословање са клијентима добре кредитне способности и прихватљив је за Групу (категије рејтинга 1 и 2), повишен ниво ризика представља пословање са клијентима са сметњама у пословању које могу негативно да утичу на измирење обавеза и чије пословање се интензивно прати (категија рејтинга 3) и висок ниво ризика означава клијенте са негативним резултатима пословања и лошом кредитном историјом (категије ризика 4 и 5).

Група се штити од ризика промене квалитета активе кроз континуирано праћење пословања клијената, идентификовање промена које могу настати: погоршањем стања дужника, кашњењем у отплати или променама у окружењу, као и прибављањем одговарајућих средстава обезбеђења.

Преглед изложености по нивоима ризика према интерној категоризацији Групе

31. децембар 2010.	У хиљадама динара			
	Прихватљив ризик	За посматрање	Испод стандарда	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	23,254,940	-	-	23,254,940
Опозиви депозити и кредити	48,441,007	-	-	48,441,007
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	852,001	294,956	2,041,220	3,188,177
Дати кредити и депозити	124,273,295	31,287,586	18,803,830	174,364,711
Хартије од вредности	18,335,809	110,773	45	18,446,627
Остали пласмани	1,428,149	354,192	3,420,511	5,202,852
Остала средства	3,936,018	25,612	63,772	4,025,402
	<u>220,521,219</u>	<u>32,073,119</u>	<u>24,329,378</u>	<u>276,923,716</u>
31. децембар 2009.	У хиљадама динара			
	Прихватљив ризик	За посматрање	Испод стандарда	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	29,634,911	-	-	29,634,911
Опозиви депозити и кредити	50,053,084	-	-	50,053,084
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	742,116	225,876	1,423,834	2,391,826
Дати кредити и депозити	98,093,973	21,897,021	14,582,236	134,573,230
Хартије од вредности	512,068	129,657	1,832	643,557
Остали пласмани	1,247,883	843,615	2,776,975	4,868,473
Остала средства	1,070,667	44,863	35,708	1,151,238
	<u>181,354,702</u>	<u>23,141,032</u>	<u>18,820,585</u>	<u>223,316,319</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Ризик промене вредности активе

Обезвређење пласмана има за циљ обезбеђење разумног, опрезног и правовременог утврђивања губитака, због обезвређења кредита, као и интервенција по основу потенцијалних обавеза, како би се заштитио капитал Групе у периоду када губитак буде и дефинитивно потврђен (реализован) због немогућности наплате уговорених износа или одливом средстава за измирење потенцијалних обавеза.

Обезвређење пласмана и резервисања врши се само онда када постоји оправдан основ, односно када постоји објективан доказ о обезвређењу као последица догађаја који су настали након почетног признавања кредита, а који неповољно утичу на будуће новчане токове од кредита.

Главни елементи у процени обезвређења пласмана су следећи: прекорачење рока плаћања главнице или камате, тешкоће у новчаним токовима корисника кредита, опадање кредитног рејтинга или промене првобитних услова из уговора и друго.

Процена обезвређења билансних потраживања

Група врши процену обезвређења потраживања као појединачну и групну процену.

Појединачно процењивање

Група процењује исправку вредности за сваки појединачно значајан пласман и том приликом се узимају у обзир финансијска позиција корисника кредита, одрживост бизнис плана, његова способност да побољша своје перформансе у случају финансијских тешкоћа, пројектовани приходи, расположивост других врста финансијске подршке и вредност колатерала која се може реализовати, као и временска димензија очекиваних новчаних токова. Уколико дође до неких нових информација које према процени битно мењају кредитну способност клијента, вредност колатерала и извесност испуњења обавеза клијента према Групи, ради се ванредна процена обезвређења пласмана.

Групно процењивање

Исправке вредности се процењују групно по пласманима који нису појединачно значајни и за појединачно значајне пласмане када не постоји објективан доказ о појединачном обезвређењу. Групна процена се ради по групама које се формирају на основу интерно прописане методологије и то на месечном нивоу. Губици по основу обезвређења се процењују тако што се узимају у обзир следеће информације: историјски губици у портфолију, тренутни економски услови, надокнаде обезвређења.

Обезвређење пласмана се врши на основу процене очекиваних будућих новчаних токова из пословања клијената, као и реализацијом средстава обезбеђења, уколико се процени да ће реално кредит бити намирен из тих средстава.

Обезвређење кредита умањује вредност кредита и признаје се као расход у оквиру биланса успеха.

Процена резервисања ванбилансних ставки

Процена резервисања ванбилансних ставки (потенцијалних обавеза) врши се када се процени да постоји довољно извесно очекивање да ће доћи до одлива средстава за измирење потенцијалне обавезе.

Приликом процене резервисања за потенцијалне губитке по ванбилансним ставкама признају се средства од реализације колатерала, уколико је потпуно извесно да ће одлив средстава по основу потенцијалних обавеза бити намирен из колатерала.

Преглед обезвређења по категоријама ризика:

	Исправке вредности		у хиљадама динара	
	билансних потраживања		Резервисања за губитке по ванбилансним ставкама	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Рејтинг 1	268,667	42,883	-	-
Рејтинг 2	227,112	264,456	2,449	498
Рејтинг 3	551,837	215,285	12,861	9,761
Рејтинг 4	321,153	500,674	22,365	2,012
Рејтинг 5	14,576,690	13,059,616	376,356	436,032
	<u>15,945,459</u>	<u>14,082,914</u>	<u>414,031</u>	<u>448,303</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Преглед појединачне и групне процене обезвређења билансних потраживања:

	Недоспели и необезвређени	Доспели а необезвређени	Обезвређени	Укупно бруто монетарна актива	Индивидуална исправка вредности	Групна исправка вредности	У хиљадама динара	
							Укупна исправка вредности	Укупно нето монетарна актива
31. децембар 2010.								
Готовина и готовински еквиваленти	23,254,940	-	-	23,254,940	-	-	-	23,254,940
Опозиви депозити и кредити	48,441,007	-	-	48,441,007	-	-	-	48,441,007
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	28,055	142,550	3,017,572	3,188,177	1,175,455	614,134	1,789,589	1,398,588
Дати кредити и депозити	34,376,627	205,832	139,782,252	174,364,711	8,230,116	2,920,328	11,150,444	163,214,267
Хартије од вредности	18,233,689	-	212,938	18,446,627	-	262	262	18,446,365
Остали пласмани	858,151	-	4,344,701	5,202,852	2,733,005	125,032	2,858,037	2,344,815
Остала средства	846,627	76	3,178,699	4,025,402	8,662	138,465	147,127	3,878,275
Укупно монетарна актива	126,039,096	348,458	150,536,162	276,923,716	12,147,238	3,798,221	15,945,459	260,978,257

Исправка вредности за монетарну активу на дан 31. децембар 2010. године износи 15,945,459 хиљада динара (2009.: 14,082,914 хиљаде динара), а разлика у односу на укупне исправке вредности у износу од 376,568 хиљада динара (2009.: 371,757 хиљада динара) односи се на немонетарна средства.

Преглед појединачне и групне процене обезвређења билансних потраживања:

	Недоспели и необезвређени	Доспели а необезвређени	Обезвређени	Укупно бруто монетарна актива	Индивидуална исправка вредности	Групна исправка вредности	У хиљадама динара	
							Укупна исправка вредности	Укупно нето монетарна актива
31. децембар 2009.								
Готовина и готовински еквиваленти	29,634,911	-	-	29,634,911	-	-	-	29,634,911
Опозиви депозити и кредити	50,053,084	-	-	50,053,084	-	-	-	50,053,084
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	25,350	108,111	2,258,365	2,391,826	912,380	460,291	1,372,671	1,019,155
Дати кредити и депозити	47,717,709	252,513	86,603,008	134,573,230	7,523,043	2,491,463	10,014,506	124,558,724
Хартије од вредности	514,112	-	129,445	643,557	-	337	337	643,220
Остали пласмани	581,142	-	4,287,331	4,868,473	2,423,902	153,550	2,577,452	2,291,021
Остала средства	628,803	284	522,151	1,151,238	2,119	115,829	117,948	1,033,290
Укупно монетарна актива	129,155,111	360,908	93,800,300	223,316,319	10,861,444	3,221,470	14,082,914	209,233,405

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Структура доспеле а необезвређене монетарне активе

	<u>0-30 дана</u>	<u>31-60 дана</u>	<u>61-90 дана</u>	<u>91-180 дана</u>	<u>181-365 дана</u>	<u>од 1-5 година</u>	<u>Укупно</u>
31. децембар 2010.							
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	101,495	5,312	118	3,306	28,323	3,996	142,550
Дати кредити и депозити	123,909	17,018	181	5,023	59,336	365	205,832
Остала средства	60	2	-	-	8	6	76
Укупно	225,464	22,332	299	8,329	87,667	4,367	348,458
Фер вредност средстава							
Обезбеђења							
- Депозит	22,743	5,991	161	192	155	173	29,415
- Хипотеке	93,377	28,420	-	35,119	281,580	21	438,517
	<u>0-30 дана</u>	<u>31-60 дана</u>	<u>61-90 дана</u>	<u>91-180 дана</u>	<u>181-365 дана</u>	<u>од 1-5 година</u>	<u>Укупно</u>
31. децембар 2009.							
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	100,574	996	290	687	3,594	1,970	108,111
Дати кредити и депозити	215,680	3,640	606	2,954	28,742	891	252,513
Остала средства	272	1	-	2	8	1	284
Укупно	316,526	4,637	896	3,643	32,344	2,862	360,908
Фер вредност средстава							
Обезбеђења							
- Депозит	85,031	747	221	425	1,630	104	88,158
- Хипотеке	203,887	4,828	-	53,221	739	452	263,127

Ризик неизвршења обавеза

У циљу заштите од ризика неизвршења обавеза у пословању са клијентима, свака чланица Групе предузима следеће мере за регулисање потраживања:

- Поравнање
- Преузимање робе или непокретности у циљу наплате потраживања Групе
- Продаја потраживања
- Закључење уговора са заинтересованим трећим лицем
- Репрограмирање или реструктурирање
- Покретање судског спора и остале мере.

Уколико предузете мере регулисања пласмана, односно принудне наплате и судског поступка нису дале очекиване резултате, односно када не постоји могућност наплате потраживања у целости, иницира се предлог за трајан отпис преосталог потраживања.

Клијентима са одређеним проблемима у пословању чланица Групе одобравају репрограмирање и реструктурирање потраживања:

Репрограмирана и реструктурирана потраживања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Привредни клијенти	24,056,222	16,749,371
Становништво	779,389	71,985
	<u>24,835,611</u>	<u>16,821,356</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)
Средства стечена наплатом потраживања

Једна од мера коју је Група предузимала у циљу наплате потраживања је и активирање средстава обезбеђења.

На дан 31. децембра 2010. године Група располаже некретнинама стеченим наплатом потраживања у укупном износу од 1,858,048 хиљада динара, чија фер вредност износи 1,853,236 хиљада динара.

У 2009. години вредност средстава стечених наплатом потраживања износила је 1,082,297 хиљада динара. Фер вредност средстава стечених наплатом потраживања на дан 31. децембра 2009. године износила је 1,082,297 хиљада динара.

Ризик концентрације

Група контролише ризик концентрације тако што ограничава и прати изложеност према одређеним групама, пре свега по врстама клијената и пласмана, индустријским секторима, географским подручјима и земљама порекла дужника.

Преглед изложености ризику по регионима:

31. децембар 2010.	У хиљадама динара						
	Србија	Црна Гора	БиХ	Европска Унија	САД и Канада	Остало	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	20,722,451	961,053	191,044	1,317,703	62,689	-	23,254,940
Опозиви депозити и кредити	43,615,232	259,723	4,566,052	-	-	-	48,441,007
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	2,559,910	158,334	93,867	20,711	3	355,352	3,188,177
Дати кредити и депозити	141,526,200	5,476,826	7,766,916	15,352,938	221,116	4,020,715	174,364,711
Хартије од вредности	18,362,229	84,398	-	-	-	-	18,446,627
Остали пласмани	4,309,759	36,116	1,633	541,601	-	313,743	5,202,852
Остала средства	2,772,179	7,156	22,451	42	320	1,223,254	4,025,402
	<u>233,867,960</u>	<u>6,983,606</u>	<u>12,641,963</u>	<u>17,232,995</u>	<u>284,128</u>	<u>5,913,064</u>	<u>276,923,716</u>

31. децембар 2009.	У хиљадама динара						
	Србија	Црна Гора	БиХ	Европска Унија	САД и Канада	Остало	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	27,390,580	891,420	168,237	1,182,276	2,398	-	29,634,911
Опозиви депозити и кредити	46,651,225	236,066	3,165,793	-	-	-	50,053,084
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	2,285,521	51,332	47,478	20	-	7,475	2,391,826
Дати кредити и депозити	117,905,892	4,805,127	6,140,848	3,893,775	185,751	1,641,837	134,573,230
Хартије од вредности	566,845	76,711	-	-	-	1	643,557
Остали пласмани	4,188,879	-	-	437,370	-	242,224	4,868,473
Остала средства	768,407	3,923	38,679	185	124	339,920	1,151,238
	<u>199,757,349</u>	<u>6,064,579</u>	<u>9,561,035</u>	<u>5,513,626</u>	<u>188,273</u>	<u>2,231,457</u>	<u>223,316,319</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Преглед изложености ризику по индустријским секторима:

31. децембар 2010.	У хиљадама динара												
	Сектор финан- сија и осигурања	Пољо- привреда	Прерађи- вачка индустрија	Електри- чна енергија	Грађевин- нарство	Трговина на велико и мало	Активно- сти са некретни- нама	Услугне делатно- сти	Јавни сектор	Сектор становни- штва и преду- зетника	Сектор страних лица	Сектор других комитената	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	23,254,940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,254,940
Опозиви депозити и кредити	48,441,007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,441,007
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	71,635	115,464	1,178,534	2,987	205,016	598,732	88,237	170,500	23,146	247,518	28,884	457,524	3,188,177
Дати кредити и депозити	4,018,250	3,816,642	35,733,340	2,688,524	9,511,102	30,944,142	4,975,727	6,931,717	3,267,038	49,764,363	19,720,750	2,993,116	174,364,711
Хартије од вредности	289,691	45	9,052	-	320	210	110,820	-	18,036,489	-	-	-	18,446,627
Остали пласмани	350,500	64,834	589,846	-	307,833	1,227,838	-	120,945	36,003	17,123	541,599	1,946,331	5,202,852
Остала средства	1,257,825	1,159	34,573	340	7,619	2,216,322	16,559	18,012	4,496	128,260	488	339,749	4,025,402
	<u>77,683,848</u>	<u>3,998,144</u>	<u>37,545,345</u>	<u>2,691,851</u>	<u>10,031,890</u>	<u>34,987,244</u>	<u>5,191,343</u>	<u>7,241,174</u>	<u>21,367,172</u>	<u>50,157,264</u>	<u>20,291,721</u>	<u>5,736,720</u>	<u>276,923,716</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Преглед изложености ризику по индустријским секторима (наставак):

31. децембар 2009	У хиљадама динара												
	Сектор финансија и осигурања	Пољо-привреда	Прерађивачка индустрија	Електрична енергија	Грађевинарство	Трговина на велико и мало	Активности са некретниманама	Услугне делатности	Јавни сектор	Сектор становништва и предузетника	Сектор страних лица	Сектор других комитената	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	29,634,911	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,634,911
Опозиви депозити и кредити	50,053,084	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,053,084
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	41,486	101,571	1,125,990	3,054	94,249	490,421	114,808	127,133	13,677	212,038	7,316	60,083	2,391,826
Дати кредити и депозити	14,155	4,401,748	29,043,590	323,068	6,723,080	28,389,147	7,146,389	6,089,644	2,213,648	43,022,481	5,935,009	1,271,271	134,573,230
Хартије од вредности	466,634	87	11,716	-	665	210	131,009	-	33,236	-	-	-	643,557
Остали пласмани	330,697	56,105	465,262	-	798,375	1,554,905	5,663	37,638	-	17,975	437,369	1,164,484	4,868,473
Остала средства	331,720	1,710	30,786	277	7,447	42,858	14,712	11,161	20,905	111,081	13,216	565,365	1,151,238
	<u>80,872,687</u>	<u>4,561,221</u>	<u>30,677,344</u>	<u>326,399</u>	<u>7,623,816</u>	<u>30,477,541</u>	<u>7,412,581</u>	<u>6,265,576</u>	<u>2,281,466</u>	<u>43,363,575</u>	<u>6,392,910</u>	<u>3,061,203</u>	<u>223,316,319</u>

У зависности од општих економских кретања и кретања у појединим индустријским секторима, Група врши диверсификацију улагања у индустријске секторе који су резистентни на утицај негативних економских кретања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године
33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Преглед изложености ризику по врстама клијената:

31. децембар 2010.	Привредни клијенти	Банке	У хиљадама динара	
			Становни- штво	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	-	23,254,940	-	23,254,940
Опозиви депозити и кредити	-	48,441,007	-	48,441,007
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	2,743,751	7,833	436,593	3,188,177
Дати кредити и депозити	106,276,074	15,258,674	52,829,963	174,364,711
Хартије од вредности	18,357,425	89,202	-	18,446,627
Остали пласмани	2,960,465	2,155,635	86,752	5,202,852
Остала средства	3,930,862	22,816	71,724	4,025,402
	<u>134,268,577</u>	<u>89,230,107</u>	<u>53,425,032</u>	<u>276,923,716</u>

31. децембар 2009.	Привредни клијенти	Банке	У хиљадама динара	
			Становни- штво	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	-	29,634,911	-	29,634,911
Опозиви депозити и кредити	-	50,053,084	-	50,053,084
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	2,066,782	7,891	317,153	2,391,826
Дати кредити и депозити	88,831,497	404,792	45,336,941	134,573,230
Хартије од вредности	177,366	466,191	-	643,557
Остали пласмани	4,099,031	681,153	88,289	4,868,473
Остала средства	754,734	339,430	57,074	1,151,238
	<u>95,929,410</u>	<u>81,587,452</u>	<u>45,799,457</u>	<u>223,316,319</u>

Монетарне ванбилансне ставке

Група, осим кредитне изложености има и ванбилансну изложеност (разне врсте плативих и чинидбених гаранција, акредитиви) по основу којих има потенцијалну обавезу да изврши плаћање за рачун трећих лица. За ванбилансну изложеност Група користи исте контролне процесе и процедуре који се користе за кредитни ризик.

Рочност монетарних ванбилансних ставки:

	Плативе гаранције	Чинидбене гаранције	Авали и акцепти меница	Непокри- вени акредитиви	Преузете неопозиве обавезе	У хиљадама динара		
						Остало	Потражи- вања по дериватима	Укупно
31. децембар 2010.								
До годину дана	6,119,076	2,831,933	2,109	1,051,309	8,608,101	94,063	1,054,982	19,761,573
Од 1-5 година	2,928,288	1,828,508	96,576	-	4,231,491	1,024,034	-	10,108,897
Преко 5 година	691,244	105,927	118,204	-	69,157	39,379	-	1,023,911
	<u>9,738,608</u>	<u>4,766,368</u>	<u>216,889</u>	<u>1,051,309</u>	<u>12,908,749</u>	<u>1,157,476</u>	<u>1,054,982</u>	<u>30,894,381</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Рочност монетарних ванбилансних ставки (наставак):

	Плативе гаранције	Чинидбене гаранције	Авали и акцепти меница	Непокри- вени акредитиви	Преузете неопозиве обавезе	У хиљадама динара		
						Остало	Потражи- вања по дериватима	Укупно
31. децембар 2009.								
До годину дана	5,015,721	2,042,765	6,338	656,689	5,724,160	38,583	-	13,484,256
Од 1-5 година	1,976,357	1,508,768	16,457	-	4,637,211	938,613	-	9,077,406
Преко 5 година	725,903	65,130	281,740	-	6,268	36,503	-	1,115,544
	<u>7,717,981</u>	<u>3,616,663</u>	<u>304,535</u>	<u>656,689</u>	<u>10,367,639</u>	<u>1,013,699</u>	<u>-</u>	<u>23,677,206</u>

Правична вредност финансијских средстава и обавеза

Сви уговори о кредитима и депозитима садрже одредбу из Одлуке о каматној политици и каматним стопама чланица Групе, о могућности накнадне промене уговорене каматне стопе, из чега произилази да је књиговодствена вредност монетарне активе и пасиве једнака њиховој фер – тржишној вредности.

	Књиговодствена вредност		У хиљадама динара Фер вредност	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Монетарна актива				
Готовина и готовински еквиваленти	23,254,940	29,634,911	23,254,940	29,634,911
Опозиви депозити и кредити	48,441,007	50,053,084	48,441,007	50,053,084
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	1,398,588	1,019,155	1,398,588	1,019,155
Дати кредити и депозити	163,214,267	124,558,724	163,214,267	124,558,724
Хартије од вредности	18,446,365	643,220	18,446,365	643,220
Остали пласмани	2,344,815	2,291,021	2,344,815	2,291,021
Остала средства	<u>3,878,275</u>	<u>1,033,290</u>	<u>3,878,275</u>	<u>1,033,290</u>
	<u>260,978,257</u>	<u>209,233,405</u>	<u>260,978,257</u>	<u>209,233,405</u>
Монетарна пасива				
Трансакциони депозити	34,315,752	36,485,077	34,315,752	36,485,077
Остали депозити	178,311,621	143,304,742	178,311,621	143,304,742
Примљени кредити	1,357,132	267,120	1,357,132	267,120
Обавезе по основу камата и накнада	252,507	189,962	252,507	189,962
Остале обавезе	<u>9,366,129</u>	<u>6,010,001</u>	<u>9,366,129</u>	<u>6,010,001</u>
	<u>223,603,141</u>	<u>186,256,902</u>	<u>223,603,141</u>	<u>186,256,902</u>

Ризик ликвидности

Ликвидност односно солвентност, представља могућност Групе да одговори својим обавезама о њиховом доспећу, консеквентно у кратком и дугом року.

Ризик ликвидности се дефинише као могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед немогућности Групе да испуњава своје доспеле обавезе. Ризик ликвидности обухвата ризик извора средстава и тржишни ризик ликвидности. Проблем ликвидности се изражава као дефицит резерви и отежано или немогуће прибављање ликвидних средстава по разумној тржишној цени.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Одбор за ликвидност и Одбор за управљање активом и пасивом Матичне банке су одговорни за управљање ризиком ликвидности, у оквиру својих надлежности, као и други надлежни одбори чланица Групе, чије одлуке могу утицати на изложеност Групе овом ризику. Основни циљ управљања ризиком ликвидности је одржавање одговарајућег нивоа ликвидности, како би се уредно и на време измиривале обавезе Групе. У циљу минимизирања ризика ликвидности, Група:

- врши диверсификацију извора средстава, по валутама и рочности;
- управља новчаним средствима;
- прати будуће новчане токове и ликвидност на дневном нивоу;
- управља тржишним изворима;
- дефинише и периодично тестира План за управљање ликвидношћу у кризним ситуацијама.

Процес управљања ризиком ликвидности обухвата идентификовање, мерење, ублажавање, праћење и извештавање о ризику ликвидности.

Идентификовањем ризика ликвидности Група свеобухватно и благовремено идентификује узроке који доводе до настанка ризика ликвидности и подразумева утврђивање текуће изложености ризику ликвидности, као и изложености ризику ликвидности по основу нових пословних производа и активности.

Мерење, односно процена ризика ликвидности представља квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог ризика ликвидности. Сагласно, Група користи следеће технике:

- GAP анализа;
- Рацио анализа;
- Стрес тест.

Ублажавање ризика ликвидности подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе, кроз континуирано контролисање кретања индикатора ризика ликвидности, како би се омогућило благовремено предузимање мера у циљу одржавања ризика ликвидности у оквиру дефинисаних интерних и екстерних лимита.

Праћење ризика ликвидности обухвата процес анализе стања, промена и трендова изложености ризику ликвидности, праћење усклађености са интерно дефинисаним лимитима, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености ризику ликвидности Групе.

Извештавање о ризику ликвидности обухвата систем интерног и екстерног извештавања и спроводи се на дневном нивоу или по утврђеној динамици.

Група одређује ризични профил и склоност ка ризику ликвидности, дефинисањем регулаторних и интерних лимита изложености.

Ниво ликвидности Матичне банке и чланица Групе се прати помоћу показатеља ликвидности на дневном нивоу. Матична банка и чланице Групе на основу методологије Групе, а у складу са регулаторним приступом, усклађују своје пословање са лимитима показатеља ликвидности на дневном нивоу. Дефинисани лимити за овај показатељ су: 0,8 обрачунат за један радни дан; затим минимум 0,9 не дуже од три узастопна радна дана, односно минимум 1 као просек свих радних дана у месецу.

Регулаторно прописан показатељ ликвидности:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
На дан 31. децембра	2.50	2.83

Током 2010. године показатељ ликвидности се кретао знатно изнад дефинисаних лимита.

Група дефинише интерне лимите, на основу инерног извештаја о GAP-у ликвидности, који обухвата све билансне позиције.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима ликвидности последњег дана је била следећа:

	Лимити	2010.	2009.
ГАР до 1 месеца/Укупна актива	Мах (10%)	7.81%	15.39%
Кумулативни ГАР до 3 месеца / Укупна актива	Мах (20%)	(3.16%)	1.99%
Дати кредити и депозити/Обавезе према комитентима	Мах 90%	76.27%	69.18%

Рочна структура монетарне активе и монетарне пасиве на дан 31. децембра. 2010. године:

	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Укупно
Монетарна актива						
Готовина и готовински еквиваленти	23,254,940	-	-	-	-	23,254,940
Опозиви депозити и кредити	48,441,007	-	-	-	-	48,441,007
Потраживања по основу камата и накнада	1,398,588	-	-	-	-	1,398,588
Дати кредити и депозити	26,095,200	15,471,692	37,191,367	55,604,565	28,851,443	163,214,267
Хартије од вредности	1,721,097	994,586	15,647,916	82,766	-	18,446,365
Остали пласмани	1,686,662	454,061	204,092	-	-	2,344,815
Остала средства	3,877,572	569	134	-	-	3,878,275
	<u>106,475,066</u>	<u>16,920,908</u>	<u>53,043,509</u>	<u>55,687,331</u>	<u>28,851,443</u>	<u>260,978,257</u>
Монетарна пасива						
Трансакциони депозити	34,315,752	-	-	-	-	34,315,752
Остали депозити	51,164,791	45,503,535	65,966,458	15,156,107	520,730	178,311,621
Примљени кредити	923,002	5,287	26,735	187,535	214,573	1,357,132
Обавезе по основу камата и накнада	252,507	-	-	-	-	252,507
Остале обавезе	2,142,529	3,865	688,025	4,631,178	1,900,532	9,366,129
	<u>88,798,581</u>	<u>45,512,687</u>	<u>66,681,218</u>	<u>19,974,820</u>	<u>2,635,835</u>	<u>223,603,141</u>
Рочна неусклађеност						
На дан 31. децембра						
2010. године	<u>17,676,485</u>	<u>(28,591,779)</u>	<u>(13,637,709)</u>	<u>35,712,511</u>	<u>26,215,608</u>	<u>37,375,116</u>
На дан 31. децембра						
2009. године	<u>32,901,293</u>	<u>(28,874,456)</u>	<u>(25,104,287)</u>	<u>22,830,027</u>	<u>21,223,926</u>	<u>22,976,503</u>

Извештај о рочној структури монетарне активе и монетарне пасиве садржи монетарне билансне позиције, које су распоређене у одређене рокове доспећа од датума биланса стања до уговореног рока доспећа, односно позиције се распоређују према преосталом року до доспећа. У складу са наведеним, коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

Руководство Матичне банке надлежно за управљање ризиком ликвидности верује да одговарајућа диверсификација портфолиа депозита по броју и врсти депонената, као и претходно искуство Групе пружају добар предуслов за постојање стабилне и дугорочне депозитне базе, односно по том основу се не очекују значајнији одливи средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Тржишни ризик

Тржишни ризик представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промена тржишних варијабли и обухвата каматни ризик, девизни ризик и остале тржишне ризике. Група је изложена тржишним ризицима по основу ставки из књиге трговања и банкарске књиге.

Група је изложена каматном ризику, девизном ризику, ризику промене цена хартија од вредности, ризику друге уговорне стране и ризику измирења испоруке по основу ставки које се налазе у књизи трговања. Књига трговања садржи билансне и ванбилансне позиције средстава и обавеза по основу финансијских инструмената које Група држи са 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.

Каматни ризик

Каматни ризик се дефинише као могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промене каматних стопа.

Основни циљ управљања каматним ризику је одржавање прихватљивог нивоа изложености каматном ризику, вођењем адекватне политике рочне неусклађености периода поновног формирања каматне стопе, усклађивања одговарајућих извора са пласманима према врсти каматне стопе и рочности, као и пројекцијом кретања криве приноса на иностраном и домаћем тржишту. Превасходно, Група управља маргином интерног приноса кроз цену кредита и депозита, фокусирајући се на каматну маржу. Група тежи очувању економске вредности капитала.

Процес управљања каматним ризику обухвата идентификовање, мерење, ублажавање, праћење и извештавање о каматном ризику.

Идентификовање каматног ризика представља утврђивање узрока и фактора, који доводе до настанка каматног ризика, што подразумева утврђивање текуће изложености каматном ризику, као и изложености каматном ризику по основу нових пословних производа и активности. Група врши идентификацију изложености каматном ризику помоћу утврђивања неусклађености позиција у значајнијим валутама и укупно за све валуте у којима послује.

Мерење, односно процена каматног ризика представља квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог каматног ризика коришћењем следећих техника:

- GAP анализа
- Рацио анализа
- Сценарија промене каматних стопа.

Ублажавање каматног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе. У циљу одржања каматног ризика на прихватљивом нивоу за Групу, утврђују се и прате лимити максималне изложености Групе каматном ризику, као и појединих чланица. Група и чланица Групе, обављају своје пословање у оквиру утврђених лимита. Такође, Група предузима мере заштите од каматног ризика, у циљу одржавања каматног ризика у оквиру усвојених лимита.

Праћење каматног ризика обухвата процес анализе стања, промена и трендова изложености каматном ризику, праћење усклађености са интерно дефинисаним лимитима, као и мониторинг дефинисаних мера за умањење изложености каматном ризику Групе.

Извештавање о каматном ризику подразумева јасно детерминисан систем интерног извештавања надлежних одбора и органа Групе о управљању каматним ризику.

Група одређује ризични профил и склоност ка каматном ризику, дефинисањем интерних лимита. Интерни лимити детерминишу се на основу интерног извештаја о каматном GAP-у, који обухвата све позиције биланса.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Каматни ризик (наставак)

Усклађеност са интерно дефинисаним лимитима каматног ризика последњег дана била је следећа:

	Лимити	2010.	2009.
Релативни GAP	Мах 15%	(7.64%)	(10.87%)
Коефицијент диспаритета	0.75 – 1.25	0.91	0.87

Изложеност каматном ризику може се сагледати и на основу Извештаја о GAP–у каматног ризика монетарне активе и пасиве:

Извештај о GAP–у каматног ризика монетарног подбиланса на дан 31. децембра 2010. године:

	До 1 месеца	Од 1 - 3 месеца	Од 3 - 12 месеци	Од 1 - 5 година	Преко 5 година	Каматно-носни део	Некаматно-носни део	Укупно
Монетарна актива								
Готовина и готовински еквиваленти	12,157,101	-	-	-	-	12,157,101	11,097,839	23,254,940
Опозиви депозити и кредити	4,852,082	-	-	-	-	4,852,082	43,588,925	48,441,007
Потраживања по основу камата и накнада	-	-	-	-	-	-	1,398,588	1,398,588
Дати кредити и депозити	54,743,666	16,364,686	25,118,299	44,027,651	22,959,965	163,214,267	-	163,214,267
Хартије од вредности	1,539,841	963,691	15,526,344	82,766	-	18,112,642	333,723	18,446,365
Остали пласмани	1,193,072	449,922	188,728	-	-	1,831,722	513,093	2,344,815
Остала средства	-	-	3	-	-	3	3,878,272	3,878,275
	<u>74,485,762</u>	<u>17,778,299</u>	<u>40,833,374</u>	<u>44,110,417</u>	<u>22,959,965</u>	<u>200,167,817</u>	<u>60,810,440</u>	<u>260,978,257</u>
Монетарна пасива								
Трансакциони депозити	34,315,752	-	-	-	-	34,315,752	-	34,315,752
Остали депозити	56,160,418	39,912,128	66,187,503	15,129,874	509,688	177,899,611	412,010	178,311,621
Примљени кредити	918,905	432,139	-	-	4,200	1,355,244	1,888	1,357,132
Обавезе по основу камата и накнада	-	-	-	-	-	-	252,507	252,507
Остале обавезе	183,027	2,850,704	3,354,607	950,651	61,076	7,400,065	1,966,064	9,366,129
	<u>91,578,102</u>	<u>43,194,971</u>	<u>69,542,110</u>	<u>16,080,525</u>	<u>574,964</u>	<u>220,970,672</u>	<u>2,632,469</u>	<u>223,603,141</u>
Неусклађеност каматног Ризика								
На дан 31. децембра 2010. године	<u>(17,092,340)</u>	<u>(25,416,672)</u>	<u>(28,708,736)</u>	<u>28,029,892</u>	<u>22,385,001</u>	<u>(20,802,855)</u>	<u>58,177,971</u>	<u>37,375,116</u>
На дан 31. децембра 2009. године	<u>(18,884,107)</u>	<u>(27,863,124)</u>	<u>(25,856,939)</u>	<u>18,288,466</u>	<u>29,475,450</u>	<u>(23,840,255)</u>	<u>46,816,757</u>	<u>22,976,503</u>

Девизни ризик

Девизни ризик се дефинише као могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промене међувалутних односа, промене вредности домаће валуте у односу на стране валуте или промене вредности злата и других племенитих метала. Девизном ризику изложене су све позиције садржане у банкарској књизи и књизи трговања у инострану валуту и злату, као и динарске позиције индексиране валутном клаузулом.

Основни циљеви политике управљања девизним ризиком Групе су максимизирање приноса на одређеном нивоу ризика, минимизирања негативног утицаја на финансијски резултат, очувања потребног нивоа адекватности капитала и развој активности Групе у складу са пословним могућностима и развојем тржишта, а у циљу остварења конкурентских предности. У циљу минимизирања изложености девизном ризику Група врши диверсификацију валутне структуре портфолиа и валутне структуре обавеза, усклађивање отворених позиција по појединим валутама, поштујући принципе рочне трансформације средстава.

Процес управљања девизним ризиком обухвата идентификовање, мерење, ублажавање, праћење и извештавање о девизном ризику.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Идентификовањем девизног ризика Група на свеобухватан начин благовремено идентификује узроке који доводе до настанка девизног ризика и подразумева утврђивање текуће изложености девизном ризику, као и изложености девизном ризику по основу нових пословних производа и активности, на позицијама које се воде у банкарској књизи и књизи трговања.

Мерење, односно процена девизног ризика представља квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог девизног ризика, коришћењем следећих техника:

- GAP анализу и показатељ девизног ризика
- Стрес тест

Ублажавање девизног ризика подразумева одржавање ризика на прихватљивом нивоу за ризични профил Групе кроз постављање транспарентног система лимита и дефинисање мера заштите од девизног ризика.

Праћење девизног ризика обухвата анализу стања, промена и трендова изложености девизном ризику, пројекцију девизног ризика у циљу умањења изложености овој врсти ризика. Група је успоставила праћење и надзор усклађености позиција са интерно и екстерно дефинисаним лимитима, као и мониторинг дефинисаних и предузетих мера. Континуираним праћењем и контролом девизног ризика омогућено је благовремено предузимање мера у циљу одржавања девизног ризика у оквиру дефинисаних лимита.

Извештавање о девизном ризику Групе обухвата систем интерног и екстерног извештавања, спроводи се полугодишње и годишње извештавање надлежних одбора и органа Групе о управљању девизним ризику на нивоу чланица Групе, у зависности од динамике извештавања.

Група одређује ризични профил и склоност ка ризику, дефинисањем регулаторних и интерних лимита изложености.

Група усклађује своје пословање са регулаторно прописаним показатељем девизног ризика, који представља однос између укупне нето отворене девизне позиције и капитала Групе. Група дужна да обезбеди да њена нето девизна позиција не прелази 20% капитала.

Преглед укупне ризичне девизне позиције и регулаторно дефинисаног показатеља девизног ризика на дан 31. децембра:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Укупна ризична девизна позиција	7,626,391	4,950,201
Показатељ девизног ризика	19.93%	19.73%
Регулаторно прописани лимити	<u>20%</u>	<u>20%</u>

Изложеност девизном ризику може се сагледати и на основу Прегледа монетарне активе и монетарне пасиве по валутама:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Преглед монетарне активе и монетарне пасиве по валутама на дан 31. децембра 2010. године:

	ЕУР	УСД	ЦХФ	Остало	Укупно	Девизна клаузула	Укупно	Динарске позиције	Укупно
Актива									
Готовина и готовински еквиваленти	6,113,527	2,040,670	289,366	886,908	9,330,471	-	9,330,471	13,924,469	23,254,940
Опозиви, депозити и кредити	37,329,087	6,345,868	-	4,566,052	48,241,007	-	48,241,007	200,000	48,441,007
Потраживања по основу камата и накнада	191,639	-	-	67,055	258,694	-	258,694	1,139,894	1,398,588
Дати кредити и депозити	32,624,489	1,599,615	-	492,918	34,717,022	99,924,085	134,641,107	28,573,160	163,214,267
Хартије од вредности	193,503	-	-	-	193,503	3,896,580	4,090,083	14,356,282	18,446,365
Остали пласмани	725,610	541,607	-	1,633	1,268,850	-	1,268,850	1,075,965	2,344,815
Остала средства	119,676	195,672	2	9,839	325,189	2,164,293	2,489,482	1,388,793	3,878,275
	<u>77,297,531</u>	<u>10,723,432</u>	<u>289,368</u>	<u>6,024,405</u>	<u>94,334,736</u>	<u>105,984,958</u>	<u>200,319,694</u>	<u>60,658,563</u>	<u>260,978,257</u>
Пасива									
Трансакциони депозити	10,458,756	795,938	291,284	2,090,587	13,636,565	889,500	14,526,065	19,789,687	34,315,752
Остали депозити	133,543,731	9,729,158	3,002,004	1,331,428	147,606,321	18,694,740	166,301,061	12,010,560	178,311,621
Примљени кредити	899,114	2,176	-	3,640	904,930	432,139	1,337,069	20,063	1,357,132
Обавезе по основу камата и накнада	24,307	14	45,550	498	70,369	-	70,369	182,138	252,507
Остале обавезе	8,180,756	59,024	14,649	27,312	8,281,741	839,616	9,121,357	244,772	9,366,129
	<u>153,106,664</u>	<u>10,586,310</u>	<u>3,353,487</u>	<u>3,453,465</u>	<u>170,499,926</u>	<u>20,855,995</u>	<u>191,355,921</u>	<u>32,247,220</u>	<u>223,603,141</u>
Отворена позиција у дериватима	<u>1,054,982</u>	<u>-</u>	<u>(1,097,292)</u>	<u>-</u>	<u>(42,310)</u>	<u>-</u>	<u>(42,310)</u>	<u>-</u>	<u>(42,310)</u>
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2010.	<u>(74,754,151)</u>	<u>137,122</u>	<u>(4,161,411)</u>	<u>2,570,940</u>	<u>(76,207,500)</u>	<u>85,128,963</u>	<u>8,921,463</u>	<u>28,411,343</u>	<u>37,332,806</u>
на дан 31. децембра 2009.	<u>(72,148,507)</u>	<u>347,252</u>	<u>(1,635,531)</u>	<u>1,124,248</u>	<u>(72,312,538)</u>	<u>75,507,382</u>	<u>3,194,844</u>	<u>19,781,659</u>	<u>22,976,503</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Сценарио анализа у случају раста или пада курса за 15%:

	ЕУР салдо	ЕУР 15% ⁺	ЕУР 15% ⁻	УСД салдо	УСД 15% ⁺	УСД 15% ⁻	ЦХФ салдо	ЦХФ 15% ⁺	ЦХФ 15% ⁻
АКТИВА									
Готовина и готовински еквиваленти	6,113,527	7,030,556	5,196,498	2,040,670	2,346,771	1,734,570	289,366	332,771	245,961
Опозиви депозити и кредити	37,329,087	42,928,450	31,729,724	6,345,868	7,297,748	5,393,988	-	-	-
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	191,639	220,385	162,893	-	-	-	-	-	-
Дати кредити и депозити	126,149,303	145,071,698	107,226,908	1,607,022	1,848,075	1,365,969	6,391,864	7,350,644	5,433,084
Хартије од вредности	4,090,083	4,703,595	3,476,571	-	-	-	-	-	-
Остали пласмани	725,610	834,452	616,769	541,607	622,848	460,366	-	-	-
Остала средства	2,283,969	2,626,564	1,941,374	195,672	225,023	166,321	2	2	2
	<u>176,883,218</u>	<u>203,415,700</u>	<u>150,350,737</u>	<u>10,730,839</u>	<u>12,340,465</u>	<u>9,121,214</u>	<u>6,681,232</u>	<u>7,683,417</u>	<u>5,679,047</u>
ПАСИВА									
Трансакциони депозити	11,348,256	13,050,494	9,646,018	795,938	915,329	676,547	291,284	334,977	247,591
Остали депозити	152,236,802	175,072,322	129,401,282	9,729,158	11,188,532	8,269,784	3,003,673	3,454,224	2,553,122
Примљени кредити	1,331,253	1,530,941	1,131,565	2,176	2,502	1,850	-	-	-
Обавезе по основу камата и накнада	24,307	27,953	20,661	14	16	12	45,550	52,383	38,718
Остале обавезе	9,020,372	10,373,428	7,667,316	59,024	67,878	50,170	14,649	16,846	12,452
	<u>173,960,990</u>	<u>200,055,138</u>	<u>147,866,842</u>	<u>10,586,310</u>	<u>12,174,257</u>	<u>8,998,363</u>	<u>3,355,156</u>	<u>3,858,430</u>	<u>2,851,883</u>
Отворена позиција у дериватима	1,054,982	1,213,229	896,735	-	-	-	(1,097,292)	(1,261,886)	(932,698)
Нето девизна позиција/(ефекат) на дан 31. децембра 2010. године	<u>3,977,210</u>	<u>4,573,791</u>	<u>3,380,630</u>	<u>144,529</u>	<u>166,208</u>	<u>122,851</u>	<u>2,228,784</u>	<u>2,563,101</u>	<u>1,894,466</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Оперативни ризик

Оперативни ризик представља ризик од настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед пропуста у раду запослених, неадекватних процедура и процеса у банци, неадекватног управљања информационим и другим системима у банци, као и услед наступања непредвидивих спољних догађаја.

Оперативни ризик се дефинише као догађај који је настао као резултат неодговарајућих или неуспешних интерних процеса, поступака особља и система или системских и других спољашњих догађаја, интерне и екстерне малверзације, праксе запошљавања и безбедности на радном месту, потраживања клијената, дистрибуције производа, новчаних казни и пенала услед повреда, штете нанете материјалној имовини, поремећаја у пословању и системских пропуста и управљања процесом.

Група догађаје оперативног ризика прати и по следећим линијама пословања: финансирање привреде, трговина и продаја, послови са становништвом, комерцијално банкарство, плаћања и обрачун, агенцијске услуге, услуге управљања имовином и брокерске услуге становништву.

Процес управљања оперативним ризиком представља интегрални део активности Групе који се спроводи на свим нивоима и омогућава идентификацију, мерење, ублажавање, праћење и извештавање о оперативним ризицима пре њихове реализације и у континуитету у складу са захтевима и роковима регулативе. Постојећи процес се ослања на поуздане методе мерења изложености оперативним ризицима, базу података о оперативним губицима, ажуран систем контроле и извештавања.

Управљање оперативним ризиком у Групи усмерено је на постизање следећих циљева: развој активности Групе у складу са пословним могућностима и развојем тржишта као и у циљу стварања конкурентских предности Групе и минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе.

Група на дневном нивоу прати догађаје оперативних ризика и управља оперативним ризицима кроз процес идентификације, мерења, ублажавања, праћења и извештавања о оперативном ризику. У циљу ефикасног праћења оперативног ризика, у сваком организационом делу Групе именовани су запослени за оперативне ризике, који су одговорни за тачност и ажураност података о свим догађајима оперативног ризика из сопственог организационог дела, као и за евиденцију свих насталих догађаја у базу података оперативних ризика. Организациони део Групе у чијој је надлежности управљање ризицима врши мониторинг и извештавање о оперативним ризицима Одељењу управљања оперативним ризиком Матичне банке које подноси извештаје Управном одбору Банке, Извршном одбору Банке и Одбору за ревизију.

Мерење, односно процена оперативног ризика Групе врши се кроз квантитативну и/или квалитативну процену идентификованог оперативног ризика. Група спроводи мерење изложености оперативним ризицима кроз евиденцију догађаја и самопроцењивање. Самопроцењивање подразумева процену изложености ризицима од стране организационих делова у складу са мапом идентификованих оперативних ризика мерењем могућег распона, значаја за пословање и учесталости догађаја који могу да проузрокују губитке, идентификовањем нивоа контроле које области пословања имају над овим ризицима и мере за побољшање.

Група не може елиминисати све оперативне ризике, али увођењем ригорозног контролног оквира, мониторингом и одговарањем на потенцијалне ризике у могућности је да управља овим ризицима. Основна мера заштите од оперативног ризика је контрола која укључује ефективну поделу дужности, примену и поштовање принципа „четворо очију“, доследну примену интерних процедура, обука запослених и посебан надзор од стране унутрашње ревизије.

Група предузима мере у циљу ублажавања оперативних ризика и проактивног реаговања на потенцијалне догађаје оперативних ризика кроз перманентно праћење свих активности, примену адекватног и поузданог информационог система и оријентацију на пројектни приступ, а чијим спровођењем се унапређује пословна пракса и оптимизују пословни процеси Групе.

У циљу несметаног и континуираног функционисања свих значајних система и процеса Групе, као и ограничавања губитака у ванредним ситуацијама, чланице Групе су усвојиле План за обезбеђење континуитета пословања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Ризици улагања банке

Ризик улагања Групе представља ризик улагања у друга правна лица и улагање у основна средства. Сагласно захтеву Народне банке Србије, Матична банка прати улагања на нивоима Групе у лица које није у финансијском сектору може бити до 10% капитала Групе, а улагање Групе у лица која нису у финансијском сектору и у основна средства Групе не сме да пређе 60% капитала Групе.

Ризик изложености

Ризик изложености подразумева ризик изложености појединачне чланице и Групе према:

- једном лицу
- групи повезаних лица
- према лицу повезаном са Банком.

Група, као и појединачне чланице, континуирано идентификује, мери, прати и успоставља ограничење ризика изложености према клијентима, а пре свега изложености према једном лицу или групи повезаних лица, као и према лицима повезаним са Групом. Група води рачуна о усклађености показатеља ризика изложености и то:

- Изложеност Групе према једном лицу или групи повезаних лица не сме бити већа од 25% капитала Банке.
- Изложеност Групе према једном лицу повезаном са Групом не сме бити већа од 5% капитала Групе, осим чланице банкарске групе која се у консолидоване финансијске извештаје укључује методом пуне консолидације, а укупна изложеност према лицима повезаним са Групом не сме бити већа од 20% капитала Групе.
- Збир великих изложености Групе не сме бити већа од 400% капитала Групе.

Ризик земље

Ризик земље представља вероватноћу настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе који произилази из немогућности наплате потраживања од дужника из иностранства и последица је политичких, економских и социјалних прилика земље дужника Групе.

Политичко – економски ризик подразумева вероватноћу остваривања губитка услед немогућности наплате потраживања Групе због погоршања макроекономске стабилности услед ограничења утврђених акција државних и других органа или структурних промена економије те земље.

Ризик трансфера подразумева вероватноћу остваривања губитка због немогућности наплате потраживања у валути која није званична валута земље дужника.

Мерење ризика земље се спроводи на нивоу појединачног пласмана и на нивоу портфолиа Групе. Мерење изложености појединачног потраживања ризику земље, Група спроводи на основу рејтинга земље дужника објављеном од стране међународно признатих агенција, док се мерење изложености портфолиа банке ризику земље врши на основу груписања потраживања према степену ризика земаља дужника.

У циљу контроле изложености ризику земље, Група дефинише лимите изложености појединачно по земљама порекла дужника или регионима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ (наставак)

Управљање капиталом

Група је током 2010. године адекватно управљала капиталом одржавајући стабилну базу капитала у циљу:

- обезбеђења континуитета пословања у неограниченом периоду у предвидљивој будућности;
- очување оптималне структуре капитала;
- минимизирања трошкова капитала;
- обезбеђења заштите од ризика;
- омогућавања раста, кроз ширење спектра њених услуга, односно развоја Групе увођењем нових софтверских и методолошких решења;
- очувања поверења клијената у финансијски потенцијал Групе.

Група послује у складу са регулаторним лимитом Народне банке Србије везаним за минималан показатељ адекватности капитала од 12%.

Група мери адекватност капитала поштујући регулаторну методологију. Капитал Групе представља збир основног капитала и допунског капитала, умањен за одбитне ставке. Регулацивом Народне банке Србије дефинисано је да показатељ адекватности капитала представља однос капитала банкарске групе и збира активе пондерисане кредитним ризиком, отворене девизне позиције и капиталних захтева за остале тржишне ризике. Ризична билансна и ванбилансна актива се утврђују у складу са прописаним пондерима ризичности за све врсте билансних и ванбилансних ставки.

Пословање појединих чланица регулисана су прописима регулаторних тела држава у којима послују везано по питању минималних износа капитала и адекватности капитала.

Лимит од 12% адекватности капитала на нивоу Групе, се рачуна у складу са регулативом Народне банке по методу удела.

Показатељ адекватности капитала

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Основни капитал	39,269,697	24,480,683
Допунски капитал	1,475,848	1,416,148
Одбитне ставке од капитала	(2,488,518)	(800,860)
Капитал	38,257,027	25,095,971
Пондерисана ризична билансна актива и ванбилансне ставке кредитним ризиком, изложеност дериватима којима се не тргује на берзанском тржишту и капитални захтев везан за девизни ризик	204,249,418	158,791,645
Показатељ адекватности капитала	18.73%	15.80%

34. ИМПЛЕМЕНТАЦИЈА БАЗЕЛ II СТАНДАРДА

Група је од 2008. године отпочела припремне активности у циљу имплементације Базел II стандарда. Реализација овог пројекта биће окончана сагласно регулаторним роковима и захтевима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. МАКРОЕКОНОМСКО ОКРУЖЕЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ У 2010. ГОДИНИ

Пословна 2010. година за Матичну банку, чланице Групе, као и читав привредни и банкарски систем, одвијала се у условима и даље присутних негативних ефеката економске кризе, што је свакако утицало и на резултате пословања чланица Групе.

У 2010. години у свакој земљи чланице групе, као и земљи Матичне банке и поред појаве позитивних трендова у привредном окружењу, благог опоравка привредне активности, раста индустријске производње, раста извоза и увоза, присутан је висок ниво неликвидности привреде и становништва, раст инфлације, висок ниво незапослености, слабљења кредитне способности становништва и привреде.

Владе земаља чланица Групе као и Влада Матичне банке, предузимале су мере за ублажавање негативних ефеката кризе кроз програм подршке привреди, ограничење јавне потрошње, стимулације домаће тражње, подстицање инвестиционих улагања, повећање куповне моћи грађана, програм за помоћ појединим привредним гранама, повећање кредитне активности банака кроз субвенционисане кредите.

Централна банка Матичне банке као и централне банке чланица Групе, предузимале су сличне мере у правцу ублажавања ефеката економске кризе на финансијски сектор, као што су смањење обавезне резерве, смањење издвајања по основу кредитног ризика, репрограмирање кредита, са циљем смањења притиска на кредитни ризик, којима су чланице Групе изложене.

Матична банка као и све чланице Групе су прилагођавале пословање комплексним условима из окружења. Циљеви Групе, у наредном периоду, су одржавање квалитета кредитног портфолија, одржавање стабилне и високе ликвидности, уз обезбеђење адекватног нивоа профитабилности, као и минимизирање изложености ризицима и одржавање адекватног нивоа капитала.

36. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Неусаглашени изводи отворених ставки

На основу анализе извршеног редовног Годишњег пописа на дан 31. децембра 2010. године, Група има неусаглашене изводе отворених ставки у износу од 52,785 хиљада динара. Неусаглашени изводи за 71 клијента у највећем броју случајева се односе на клијенте који су блокирани или против којих је у току покретање судских спорова.

Нереализоване приоритетне дивиденде

Нереализоване приоритетне дивиденде за исплату у 2011. години износе: из 2010. године 37,575 хиљада динара (10.06% на номиналну вредност приоритетних акција).

Реализација хипотекарног права

Хипотекарно право Матичне банке обелодањено у напоменама 22. и 27. реализовано је у целости 17. јануара 2011. године уплатом средстава од стране Меркатор-а С д.о.о., Нови Сад и плаћањем обавеза по том основу.

Престанак рада пословне јединице у иностранству

Матична банка спроводи поступак затварања своје пословне јединице у Франкфурту, Немачка, које је условљено променом законске регулативе, имајући у виду да после 30. априла 2011. године не важи одобрена лиценца за вршење трансфера.

37. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2010. и 2009. године за поједине главне валуте су:

	Закључни курс НБС		У динарима	
	31. децембар	31. децембар	Просечан курс	
	2010.	2009.	2010.	2009.
USD	79.2802	66.7285		
EUR	105.4982	95.8888	102.8993	93.8992
CHF	84.4458	64.4631		
BAM	53.9404	49.0272	52.6116	48.0099