



KPMG d.o.o. Beograd

Kraljica Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.co.yu
Internet: www.kpmg.co.yu

Agencija za privredne registre
BD 7-113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

AKCIONARIMA

KOMERCIJALNE BANKE A.D. BEOGRAD

Mišljenje o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Komercijalne banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2008. godine i bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Banke za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Zakonom o bankama („Službeni glasnik RS“ 107/2005) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa i Odlukom o spoljnoj reviziji banaka. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabir procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima nastalih bilo zbog pronevere ili grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Banke sa ciljem projektovanja revizorskih procedura koje odgovaraju okolnostima, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola primenjenih u Banci. Revizija takođe obuhvata ocenu da li su računovodstvena načela i značajna procenjivanja koja je primenilo rukovodstvo odgovarajuća, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2008. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Zakonom o bankama („Službeni glasnik RS“ 107/2005) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije. H17

Beograd, 13. mart 2009. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor

Popunjiva banka																					
0	7	7	3	7	0	6	8	6	5	1	2	1	1	0	0	0	0	1	9	3	1
Matični broj							Šifra delatnosti					PIB									
Popunjiva Narodna banka Srbije																					
1	2	3											19	20	21	22	23	24	25	26	
Vrsta posla																					
Naziv: KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD																					
Sedište: Beograd, Svetog Save 14																					

BILANS USPEHA

u periodu od 1. januara do 31. decembra 2008. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP			Broj nap.	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3			4	5	6
70	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA	2	0	1	3.1. i 4.a	10.939.841	7.935.337
	Prihodi od kamata	2	0	1			
60	Rashodi od kamata	2	0	2	3.1. i 4.b	4.639.628	2.561.615
	Dobitak po osnovu kamata (201-202)	2	0	3		6.300.213	5.373.722
	Gubitak po osnovu kamata (202-201)	2	0	4		-	-
71	Prihodi od naknada i provizija	2	0	5	3.2. i 5.a	3.067.067	2.625.946
61	Rashodi naknada i provizija	2	0	6	3.2. i 5.b	299.353	220.605
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205-206)	2	0	7		2.767.714	2.405.341
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206-205)	2	0	8		-	-
720-620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	2	0	9	3.3. i 6.	3.057	77.087
620-720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	2	1	0		-	-
721-621	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	2	1	1		-	-
621-721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	2	1	2		-	-
722-622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	2	1	3		-	-
622-722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	2	1	4		-	-
723-623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela (učešća)	2	1	5	3.3. i 7.	56.661	162
623-723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	2	1	6		-	-
724-624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	2	1	7		-	-
624-724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	2	1	8		-	-
78-68	Neto prihodi od kursnih razlika	2	1	9	3.4. i 8.	-	477.372
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	2	2	0	3.4. i 8.	3.604.499	-
766	Prihodi od dividendi i učešća	2	2	1	3.3. i 9.	3.208	83.949
74,76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	2	2	2	10.	191.280	351.351
75 - 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2	2	3	3.8., 3.14. i 11.	-	805.269
65 - 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	2	2	4	3.8., 3.14. i 11.	1.525.237	-

63	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2	2	5	13.	3.401.414	3.019.702
642	Troškovi amortizacije	2	2	6	14.	405.505	334.022
64 (osim 642), 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	2	2	7	15.	3.585.731	3.294.986
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	2	2	8	3.3.; 3.7. i 16.	17.902.653	5.683.700
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	2	2	9	3.3.; 3.7. i 17.	11.887.178	5.693.150
	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	2	3	0		2.815.222	2.916.093
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	2	3	1		-	-
769-669	NETO DOBICI IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	2	3	2		-	-
669-769	NETO GUBICI IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	2	3	3		-	-
	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230-231+232-233)	2	3	4		2.815.222	2.916.093
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231-230+233-232)	2	3	5		-	-
850	Porez na dobit	2	3	6	3.12.1. i 18.	-	-
861	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	2	3	7	3.12.1. i 19.	-	34.501
860	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	2	3	8	3.12.1. i 20.	30.365	2.738
	DOBITAK (234-235-236+237-238)	2	3	9		2.784.857	2.947.856
	GUBITAK (235-234+236-237+238)	2	4	0		-	-
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	2	4	1		-	-
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	2	4	2	41.	3.172	3.469
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	2	4	3	41.	3.172	3.469

U Beogradu,
dana 27.02.2009.g.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Handwritten signature]



Zakonski zastupnik banke

[Handwritten signature]

Popunjava banka																					
0	7	7	3	7	0	6	8	6	5	1	2	1	1	0	0	0	0	1	9	3	1
Matični broj							Šifra delatnosti					PIB									
Popunjava Narodna banka Srbije																					
1	2	3	19					20	21	22	23	24	25	26							
Vrsta posla																					
Naziv: KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD																					
Sedište: Beograd, Svetog Save 14																					

BILANS STANJA
na dan 31.12.2008. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP			Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3			4	5	6
00,05,07	AKTIVA Gotovina i gotovinski ekvivalenti	0	0	1	3.10, 21. i 49.	29.744.775	5.257.086
01,06	Opozivi depoziti i krediti	0	0	2	22.	19.512.049	39.813.826
02,08	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	0	0	3	12., 23. i 50.	658.714	430.061
10,11,20,21	Dati krediti i depoziti	0	0	4	3.7, 3.8, 3.13, 3.16, 12., 24. i 50.	106.231.447	89.743.089
12 (osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	0	0	5	3.9.1-2, 12. i 25.	368.411	435.433
13,23	Udeli (učešća)	0	0	6	3.9.3, 12 i 26.	2.621.561	2.787.993
16,26	Ostali plasmani	0	0	7	12. i 27.	2.648.404	556.757
33	Nematerijalna ulaganja	0	0	8	3.5.1. i 28.	291.966	78.685
34,35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	0	0	9	3.5.1., 3.5.2. i 29	7.291.341	7.108.927
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	1	0	30.	79.387	-
37	Odložena poreska sredstva	0	1	1	3.12.1. i 31.	186.084	114.295
03,09,19, 29,30,38	Ostala sredstva	0	1	2	12. i 32.	1.227.230	877.051
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	0	1	3		-	-
	UKUPNA AKTIVA(od 001 do 013)	0	1	4		170.861.369	147.203.203

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP			Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3			4	5	6
400.500	PASIVA Transakcioni depoziti	1	0	1	33.	25.418.282	23.874.547
401.402.403.404.405. 501.502.503.504.505	Ostali depoziti	1	0	2	34.	107.485.134	97.767.634
406.407.408.409. 506.507.508.509	Primljeni krediti	1	0	3	35.	1.452.325	37.395
41.51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	1	0	4		-	-
42.52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1	0	5	3.1., 3.2. i 36.	195.499	68.508
od 450 do 454	Rezervisanja	1	0	6	3.8., 3.14. i 37.	1.050.030	1.146.965
456.457	Obaveze za poreze	1	0	7	38.	68.386	72.314
434.455	Obaveze iz dobitka	1	0	8	39.	4.040	4.918
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	1	0	9		-	-
47	Odložene poreske obaveze	1	1	0		-	-
43 (osim 434) 44.48.49.53.58.59	Ostale obaveze	1	1	1	40.	9.754.530	5.062.162
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	1	1	2		145.428.226	128.034.443
80, minus 128	KAPITAL Kapital	1	1	3	41.	17.062.534	13.178.485
81	Rezerve iz dobiti	1	1	4	42.	4.685.440	1.985.440
82 (osim 823)	Revalorizacione rezerve	1	1	5	43.	648.379	832.042
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	1	1	6		-	-
83	Dobitak	1	1	7	44.	3.036.790	3.172.793
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	1	1	8		-	-
	UKUPNO KAPITAL (od 113 do 115+117-116-118)	1	1	9		25.433.143	19.168.760
	UKUPNO PASIVA (112+119)	1	2	0		170.861.369	147.203.203
	VANBILANSNE POZICIJE (od 122 do 126)	1	2	1		59.365.257	64.021.741
90 odnosno 95	Poslovi u ime i za račun trećih lica	1	2	2	3.11. i 45.	5.861.056	6.517.782
91 (osim 911 i 916) odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	1	2	3	46.a	24.407.915	22.150.771
911.916.932. odnosno 961.966.982	Primljena jemstva za obaveze	1	2	4		-	-
92 odnosno 97	Derivati	1	2	5		-	-
93 (osim 932).odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	1	2	6	47.	29.096.286	35.353.188

U Beogradu,
dana 27.02.2009.g.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik banke

[Signature]

Popunjiva banka																					
0	7	7	3	7	0	6	8	6	5	1	2	1	1	0	0	0	0	1	9	3	1
Matični broj							Šifra delatnosti					PIB									
Popunjiva Narodna banka Srbije																					
1	2	3										19	20	21	22	23	24	25	26		
Vrsta posla																					

Naziv: KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

Sedište (mesto, ulica i broj) Beograd, Svetog Save 14

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

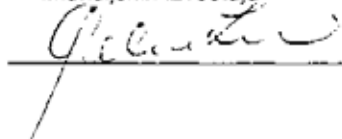
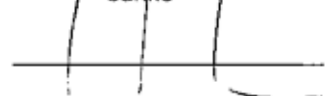
u periodu od 1.01. do 31.12.2008. godine

- u hiljadama dinara -

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	3 0 1	13.917.597	11.216.693
1. Prilivi od kamata	3 0 2	10.706.414	8.173.398
2. Prilivi od naknada	3 0 3	3.106.258	2.785.192
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	3 0 4	101.717	174.154
4. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	3 0 5	3.208	83.949
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	3 0 6	11.433.503	8.859.446
5. Odlivi po osnovu kamata	3 0 7	4.167.666	2.359.708
6. Odlivi po osnovu naknada	3 0 8	298.792	214.647
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	3 0 9	3.401.058	3.019.629
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	3 1 0	689.804	595.217
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	3 1 1	2.876.183	2.670.245
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	3 1 2	2.484.094	2.357.247
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	3 1 3	-	-
V. Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita (od 315 do 317)	3 1 4	21.554.205	41.589.204
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	3 1 5	8.668.354	-
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	3 1 6	8.601	109.219
12. Povećanje depozita od banaka i komitenata	3 1 7	12.877.250	41.479.985
VI. Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	3 1 8	-	46.239.342
13. Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	3 1 9	-	46.239.342
14. Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	3 2 0	-	-
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	3 2 1	-	-
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	3 2 2	24.038.299	-
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	3 2 3	-	2.292.891
16. Plaćeni porez na dobit	3 2 4	204.213	26.803
17. Isplaćene dividende	3 2 5	257.726	97.330
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (322 minus 323 minus 324 minus 325)	3 2 6	23.576.360	-
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	3 2 7	-	2.417.024

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 329 do 333)	3 2 8	82.023	195.343
1. Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	3 2 9	10.500	22.144
2. Prilivi od prodaje udela (učešća)	3 3 0	56.661	-
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3 3 1	14.862	173.199
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	3 3 2	-	-
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	3 3 3	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (335 do 339)	3 3 4	875.380	1.559.910
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti	3 3 5	-	-
7. Odlivi od prodaje udela (učešća)	3 3 6	121.510	924.027
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	3 3 7	753.870	635.883
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	3 3 8	-	-
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	3 3 9	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328 minus 334)	3 4 0	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334 minus 328)	3 4 1	793.357	1.364.567
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 348)	3 4 2	5.309.185	534.585
1. Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	3 4 3	3.884.048	480.936
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	3 4 4	-	-
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	3 4 5	1.425.137	9.839
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	3 4 6	-	-
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	3 4 7	-	43.810
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	3 4 8	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 350 do 354)	3 4 9	-	-
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	3 5 0	-	-
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	3 5 1	-	-
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	3 5 2	-	-
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	3 5 3	-	-
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	3 5 4	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 349)	3 5 5	5.309.185	534.585
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (349 minus 342)	3 5 6	-	-
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 328 plus 342)	3 5 7	40.863.010	53.535.825
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349)	3 5 8	12.770.822	56.782.831
Đ. NETO POVEĆANJE GOTOVINE (357 minus 358)	3 5 9	28.092.188	-
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (358 minus 357)	3 6 0	-	3.247.006
Z. GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena. 21) (361. kol. 3 = 001 kol. 6)	3 6 1	5.257.086	8.026.720
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	3 6 2	47.691.996	16.017.081
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	3 6 3	51.296.495	15.539.709
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena. 21) (359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363) (364. kol. 3 = 001 kol. 5 i 364 kol. 4 = 001 kol. 6) (364 kol. 4 = 361, kol. 3)	3 6 4	29.744.775	5.257.086

U Beogradu, dana 27.02.2009. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Zakonski zastupnik
banke


Popunjiva banka									
0	7	7	3	7	0	6	8	5	1
Matični broj					Šifra delatnosti				
Popunjiva Narodna banka Srbije									
Vista 1 2 3									
20 21 22 23 24 25 26									
Naziv banke KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD									
Sedište: Beograd, Svetog Save 14									

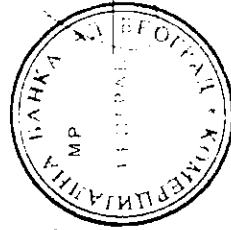
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01. do 31.12.2008. godine

Redni broj	OPIŠ	AOP	Akcijski kapital (m.800)	Ostali kapitali (m.801)	Uplatni a usplatačni akciojski kapital (m.803)	Finansijska pomoć (m.802)	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa račun.81)		Revalorizaci one rezerve (grupa račun.82 osam 823)	Dobitak (grupa račun.83)	AOP	Gubitak do visine kapitala (m.840-841)	AOP	Sopstvene akcije (m.129)	Nerealizovani gubici po osnovu HOV ras. za prodaju (m.823)	12	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	Gubitak iznad visine kapitala (m.842)
							5	6										
1	Stanje na dan 1. januara prethodne godine 2007	401	8.856.630	414	427	3.961.520	453	1.202.440	466	759.267	479	505	164.410	518	531	15.919.535	544	-
2	Ispravka materijalne značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402	-	415	428	-	454	-	467	-	480	-	506	519	532	-	545	-
3	Ispravka materijalne značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403	-	416	429	-	455	-	468	-	481	-	507	520	533	-	546	-
4	Korigovano početno stanje na dan 1. januara prethodne godine 2007 (redni broj 1+2+3)	404	8.856.630	417	430	3.961.520	456	1.202.440	469	759.267	482	-	508	164.410	534	15.919.535	547	-
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	-	418	431	480.935	457	783.000	470	263.767	483	-	509	522	535	4.507.025	548	-
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	120.600	419	432	-	458	-	471	200.992	484	-	510	523	536	1.257.800	549	-
7	Stanje na dan 31. decembra prethodne godine 2007 (redni broj 4+5+6)	407	8.736.030	420	433	4.442.455	459	1.985.440	472	832.042	485	-	511	524	537	19.168.760	550	-
8	Ispravka materijalne značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408	-	421	434	-	460	-	473	-	486	-	512	525	538	-	551	-
9	Ispravka materijalne značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409	-	422	435	-	461	-	474	-	487	-	513	526	539	-	552	-
10	Korigovano početno stanje na dan 1. januara tekuće godine 2008 (redni broj 7+8+9)	410	8.736.030	423	436	4.442.455	462	1.985.440	475	832.042	488	-	514	527	540	19.168.760	553	-
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411	346.790	424	437	3.537.259	463	2.700.000	476	99.112	489	-	515	528	541	9.504.005	554	-
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	-	425	438	-	464	-	477	282.775	490	-	516	529	542	3.239.623	555	-
13	Stanje na dan 31. decembra tekuće godine 2008 (redni broj 10+11+12)	413	9.082.820	426	439	7.979.714	465	4.685.440	478	648.379	491	-	517	530	543	25.433.143	556	-

U Beogradu,
dana 27.02.2009. godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik banke



Popunjiva banka																					
0	7	7	3	7	0	6	8	6	5	1	2	1	1	0	0	0	0	1	9	3	1
Matični broj							Šifra delatnosti					PIB									
Popunjiva Narodna banka Srbije																					
1	2	3											19	20	21	22	23	24	25	26	
Vrsta posla																					
Naziv KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD																					
Sedište Beograd, Svetog Save 14																					

STATISTIČKI ANEKS
za 2008. godinu

(u hiljadama dinara)

Grupa računa račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
630	Troškovi zarada	6 0 1	1.856.087	1.686.440
631	Troškovi naknada zarada	6 0 2	415.346	326.360
632	Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	6 0 3	357.451	321.617
633	Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	6 0 4	550.794	484.751
634	Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	6 0 5	178.005	125.684
635	Ostali lični rashodi	6 0 6	43.730	34.643
642	Troškovi amortizacije	6 0 7	405.505	334.022
deo 643	Troškovi premija osiguranja	6 0 8	386.689	319.829
deo 643	Naknade troškova zaposlenima	6 0 9	55.871	53.838
deo 641	Troškovi zakupnina	6 1 0	449.671	329.337
644	Troškovi poreza	6 1 1	69.765	37.874
645	Troškovi doprinosa	6 1 2	623.570	556.665
deo 746	Prihodi od zakupnina	6 1 3	114.917	134.662
68	Negativne kursne razlike	6 1 4	51.296.495	15.539.709
78	Pozitivne kursne razlike	6 1 5	47.691.996	16.017.081
30	Zalihe	6 1 6	26.436	36.341
	Prosečan broj zaposlenih utvrđen na osnovu stanja na kraju svakog meseca poslovne godine (ceo broj)	6 1 7	3.144	3.021
	Broj običnih akcija	6 1 8	870.931	836.252
	Broj prioritetnih akcija	6 1 9	37.351	37.351
	Nominalna vrednost običnih akcija	6 2 0	8.709.310	8.362.520
	Nominalna vrednost prioritetnih akcija		373.510	373.510

U Beogradu,
dana 27.02.2009 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Zakonski zastupnik
banke

Gelent



[Signature]



KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

**NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2008. GODINU**

Beograd, februar 2009. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

Komercijalna banka AD Beograd (u daljem tekstu "Banka") je osnovana 01.12.1970. godine, a transformisana u akcionarsko društvo dana 06.05.1992. godine.

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Banke imaju:

Republika Srbija	42,60%
EBRD, LONDON	25,00%
ARTIO INT. EQUITY FUND, New York	4,82%
Jugobanka AD Beograd u stečaju	3,69%
INVEJ DOO, Beograd	3,57%
Kompanija Dunav, Beograd	3,55% i
Evropa osiguranje AD Beograd u likvidaciji	2,98%

Banka ima tri zavisna pravna lica sa učešćem u vlasništvu:

- 100% - Komercijalna banka AD Budva, Crna Gora
- 100% - Kombank invest AD, Srbija
- 99,99 % - Komercijalna banka AD Banja Luka, Bosna i Hercegovina.

Finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje predstavljaju podatke Banke kao pojedinačnog matičnog pravnog lica.

Aktivnosti Banke uključuju kreditne, depozitne i garancijske poslove, kao i obavljanje poslova platnog prometa u zemlji i inostranstvu u skladu sa Zakonom o bankama. Banka je dužna da posluje na principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Na dan 31. decembra 2008. godine, Banku čine centrala u Beogradu u ulici Svetog Save br. 14, 25 filijala i 268 ekspozitura na teritoriji Srbije. Banka ima poslovnu jedinicu u inostranstvu u Frankfurtu (Nemačka) i predstavništvo u Zagrebu (Hrvatska).

Banka je na dan 31. decembra 2008. godine imala 3.209 zaposlenih, a 31. decembra 2007. godine 3.053 zaposlenih. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001931.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Banka je u toku 2008. godine vodila poslovne knjige i sastavljala finansijske izveštaje u skladu sa zakonskim propisima važećim u Republici Srbiji, Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) i propisima Narodne banke Srbije.

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu valutu u Republici Srbiji i funkcionalnu valutu Banke. Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke.

Finansijski izveštaji Banke obuhvataju aktivnosti bankarskog poslovanja. Troškovi poslovanja poslovne jedinice u inostranstvu i predstavništva u inostranstvu su iskazani u finansijskim izveštajima Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

Banka primenjuje akta računovodstvene politike usklađena sa zahtevima važećih MRS/MSFI:

- Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama banke,
- Uputstvo o načinu razvrstavanja stalnih sredstava i načinu utvrđivanja amortizacije,
- Uputstvo o načinu i rokovima vršenja popisa i usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem i
- Pravila procenjivanja i priznavanja kredita, potraživanja i rezervisanja.

Finansijski izveštaji koji se odnose na period od 01.01. - 31.12.2008. godine, su odobreni od strane Izvršnog Odbora Banke 27.02.2009. godine.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi po osnovu kamate, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa koji su definisani ugovorom između Banke i klijenta.

Prihodi od naknade za odobravanje kredita se knjiže kao odloženi prihodi, a priznaju se u prihode kamata perioda (EKS) u srazmeri sa proteklom vremenom korišćenja kredita i prikazuju kao korekcija efektivnog prinosa na plasmane po kreditima.

Prihodi od kamate uključuju i prihode po osnovu finansijskih instrumenata zaštite od rizika, uglavnom po osnovu vezivanja anuiteta za kurs dinara u odnosu na EURO, drugu stranu valutu ili za indeks rasta cena na malo, a obračunavaju se na kraju svakog meseca u toku otplate i na dan dospeća anuiteta za plaćanje.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti

Realizovani ili nerealizovani dobiti i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje priznaju se kroz bilans uspeha.

Dobici i gubici po osnovu promene amortizovane vrednosti hartija od vrednosti koje se drže do dospeća priznaju se u korist prihoda odnosno na teret rashoda.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se naknadno odmeravaju po fer vrednosti zasnovanoj na tržišnim cenama. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu ovih hartija od vrednosti priznaju se u okviru revalorizacionih rezervi uključenih u kapital Banke. Prilikom prodaje ili trajnog smanjenja vrednosti ovih hartija, odgovarajući iznosi prethodno formiranih revalorizacionih rezervi iskazuju se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu ulaganja u hartije od vrednosti.

Primljene dividende po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi od dividende u trenutku njihove naplate.

Za procenjene iznose rizika da plasmani u hartije od vrednosti neće biti naplaćeni, kod udela koji se ne kotiraju na berzi, Banka vrši ispravku vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na dan bilansa stanja.

3.5. Nekretnine, investicione nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

3.5.1. Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2008. godine su iskazana po revalorizovanoj nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Revalorizacija nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja je izvršena do 31. decembra 2002. godine primenom zvanično objavljenih koeficijenata revalorizacije zasnovanih na kretanju indeksa rasta cena na malo. Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja nabavljeni nakon 01.01.2003. godine iskazani su po nabavnoj vrednosti. Revalorizovana sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2003. godine je u početnom bilansu stanja sastavljenom u skladu sa MRS/MSFI priznata kao verovatna nabavna vrednost na taj dan.

Sve nabavke nekretnina i opreme u toku 2008. godine, iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16: "Nekretnine, postrojenja i oprema."

Amortizacija je ravnomerno obračunata na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja, primenom sledećih propisanih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Nematerijalna ulaganja	20%-33,34%
Građevinski objekti	2,50%
Investicione nekretnine	2,50%
Kompiuterska oprema	25%
Nameštaj i druga oprema	6,7%-25%
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	8,64%-75,18%

Nematerijalna ulaganja obuhvataju samo stavke usklađene sa MSFI.

Obračun amortizacije nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Za nekretnine je aktima Banke određena preostala vrednost (30% nabavne vrednosti), koja ne predstavlja osnovicu za amortizaciju u 2008. godini.

Amortizacione stope i nameravani preostali vek korišćenja se verifikuju ili revidiraju svake godine, radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja Banke.

Od 01.01.2005. godine Banka je prihvatila metod revalorizacije za nepokretnosti u vlasništvu Banke.

Na osnovu usvojene procene tržišne vrednosti nepokretnosti u vlasništvu Banke od strane Upravnog odbora banke, izvršen je obračun revalorizacije i uvećana vrednost nepokretnosti u 2005. godini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.5.2. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine Banka drži radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog. Iskazuju se i vrednuju na isti način kao i nekretnine za obavljanje poslovnih aktivnosti Banke.

Na dan 31. decembar 2008. godine, Banka ima iskazane investicione nekretnine u vrednosti od 2.209.223 hiljadama dinara, koje čine objekti dati u zakup.

Na dan 31.12.2008. godine neto rezultat po osnovu investicionih nekretnina iznosi 56.475 hiljade dinara:

u hiljadama dinara

Naziv objekta	Površina u m ²	Ukupni troškovi	Ostavareni prihodi od zakupa	Neto rezultat
Beograd, Makedonska 29	12.660,90	55.136	110.189	55.053
Beograd, Toše Jovanovića 7	24,05	62	57	(5)
Kruševac, Balkanska 8	55,72	143	167	24
Požarevac, Moše Pijade 2	76,84	375	1.778	1.403

3.6. Zalihe

3.6.1. Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža.

U okviru zaliha Banka iskazuje sredstva stečena naplatom dospelih potraživanja po kreditima.

3.6.2. Sredstva namenjena prodaji čine osnovna sredstva čija je upotreba obustavljena i koja se nalaze u postupku prodaje.

Vrednovanje stalnih sredstava namenjenih prodaji se vrši po nižoj od sledećih dveju vrednosti: knjigovodstvenoj ili poštenoj vrednosti umanjenoj za troškove prodaje.

3.7. Krediti

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenih plasmana, umanjениh za otplaćenu glavnice, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizika za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo primenjuje metodologiju koja je zasnovana na punoj primeni MRS 39, a koja je obelodanjena u napomeni 3.8.

Za svrhe određivanja amortizovane vrednosti, odnosno poštene vrednosti u skladu sa MRS/MSFI, koristi se ugovorena kamatna stopa, koja neto sadašnju vrednost budućih gotovinskih tokova svodi na nominalnu vrednost odobrenog kredita, umanjenoj za izvršene otplate glavnice.

Kreditni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EURO, drugu inostranu valutu ili za rast indeksa cena na malo, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između nominalne vrednosti neotplaćene glavnice i revalorizovanog iznosa iskazana je u okviru potraživanja po osnovu plasmana. Efekti ove revalorizacije su evidentirani u okviru prihoda i rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.8. Ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja i rezervisanja**

U toku 2008. godine Banka primenjuje Pravila o procenjivanju i priznavanju kredita, potraživanja i rezervisanja kojima se utvrđuju kriterijumi za procenjivanje i priznavanje kredita, potraživanja i rezervisanja pravnim i fizičkim licima, u skladu sa internom metodologijom Banke. Prva potpuna primena procenjivanja i rezervisanja po internoj metodologiji izvršena je za 2007. godinu.

3.9. Hartije od vrednosti**3.9.1. Hartije od vrednosti kojima se trguje**

Hartije od vrednosti kojima se trguje čine akcije i obveznice stare devizne štednje, a iskazuju se po tržišnoj vrednosti.

3.9.2. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća iskazuju se po amortizovanoj vrednosti, odnosno sadašnjoj vrednosti budućih gotovinskih tokova, uz primenu ugovorene kamatne stope, pošto tržišna kamatna stopa nije poznata.

3.9.3. Udeli (učešća)

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju sastoje se od akcija zavisnih pravnih lica, akcija drugih banaka kao i akcija i udela u drugim pravnim licima.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, izuzev hartija od vrednosti zavisnih pravnih lica, iskazane su po tržišnoj vrednosti za akcije koje se zvanično kotiraju na berzi, a ukoliko tržišna vrednost nije poznata, po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

Udeli zavisnih pravnih lica iskazani su po nabavnoj vrednosti.

3.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka i čekovi poslani na naplatu.

3.11. Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu nisu uključena u bilans stanja Banke, već u vanbilansne pozicije.

3.12. Porezi i doprinosi**3.12.1. Porez na dobit**

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope na iznos dobitka pre oporezivanja iskazanog u skladu sa MRS/MSFI, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu.

Konačni iznos obaveze po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 10% na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom i poreskom prijavom. Poreski efekti koji se odnose na privremene razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja sastavljenom u skladu sa MRS/MSFI iskazani su kao odložena poreska sredstva ili odložene poreske obaveze. Usaglašavanje obračunatog poreza na dobitak i poreske obaveze obračunate u poreskom bilansu prikazano je u napomeni 18.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.12.1. Porez na dobit (nastavak)**

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije dozvoljava korišćenje poreskog kredita za priznata ulaganja u osnovna sredstva za sopstvenu delatnost, kao poresko sredstvo za direktno umanjenje poreske obaveze u narednih deset godina.

3.12.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade na teret poslodavca, kao i druge poreze i dažbine u skladu sa republičkim, lokalnim i poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih operativnih rashoda.

3.13. Poštena (fer) vrednost

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostalih finansijskih sredstava i obaveza, pa zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Radi utvrđivanja poštene (fer) vrednosti budući novčani tokovi su svedeni na sadašnju vrednost primenom diskontne stope jednake ugovorenoj kamatnoj stopi, koja sadašnju vrednost svodi na nominalnu vrednost. Za iznos procenjenih rizika da knjigovodstvena vrednost neće biti realizovana vrši se ispravka vrednosti.

3.14. Beneficije zaposlenih

Banka nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2008. godine.

Banka je izvršila rezervisanje u skladu sa MRS 19 za srazmerni deo dugoročnih obaveza za otpremnine za odlazak u penziju. Za obračun rezervisanja po ovom osnovu Banka je angažovala ovlašćenog aktuara.

3.15. Primena novih podzakonskih akata Zakona o računovodstvu i reviziji

Narodna Banka Srbije u toku 2008. godine je donela novi Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za Banke i Pravilnik o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke.

Banka je primenila navedena akta i izvršila odgovarajuće reklasifikacije pozicija finansijskih izveštaja prethodne godine.

3.16. Informacije po segmentima

Banka najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije i zbog toga nisu obelodanjene informacije po segmentima. Zavisna pravna lica nisu od materijalnog značaja za pojedinačni finansijski izveštaj Banke. Poslovanje zavisnih pravnih lica se iskazuje u konsolidovanom finansijskom izveštaju.

Koncentracija plasmana po dužnicima prema privrednim delatnostima je prikazana u napomeni 24.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

4. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU KAMATA

Banka je procenila da je neelishodno sprovođenje reklasifikacije kamata za prethodnu godinu po osnovu strukture novog kontnog okvira, s obzirom da se u 2007.godini primenjivao kontni okvir po sektorskoj pripadnosti klijenata.

a) Prihodi po osnovu kamata

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
<i>Kamate u dinarima</i>		
- Po osnovu kredita	8.627.019	
- Po osnovu depozita	429.129	
- Po osnovu HOV	10.129	
- Po osnovu ostalih plasmana	602.695	
ukupno u dinarima	9.668.972	-
<i>Kamate u str.valuti</i>		
- Po osnovu kredita u str. valuti	699.869	
- Po osnovu depozita u str. valuti	333.303	
- Po osnovu ostalih plasmana u str.valuti	237.697	
ukupno u str.valuti	1.270.869	-
UKUPNO	10.939.841	7.935.337

Banka je u toku 2008. godine izvršila suspendovanje kamate u iznosu od 11.898 hiljada dinara.

Procenjeni efekat kamate koja nije obračunata i iskazana u bilansu uspeha banke za 2008. godinu iznosi 39.529 hiljada, a odnosi se na kamatu po kreditima i plasmanima po kojima su pokrenuti sudski sporovi i obustavljen obračun kamate.

b) Rashodi po osnovu kamata

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
<i>Kamate u dinarima</i>		
- Po osnovu kredita	48.583	
- Po osnovu depozita	1.653.710	
- Po osnovu HOV	-	
- Po osnovu ostalih obaveza	337	
ukupno u dinarima	1.702.630	-
<i>Kamate u str.valuti</i>		
- Po osnovu kredita	81.172	
- Po osnovu depozita	2.838.244	
- Po osnovu ostalih obaveza	17.582	
ukupno u str.valuti	2.936.998	-
UKUPNO	4.639.628	2.561.615

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

5. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA

a) Prihodi od naknada i provizija

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Naknade u dinarima	2.939.410	2.590.408
Naknade u stranoj valuti	127.657	35.538
UKUPNO	3.067.067	2.625.946

b) Rashodi od naknada i provizija

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Naknade i provizije u dinarima	191.957	203.275
Naknade i provizije u stranoj valuti	107.396	17.330
UKUPNO	299.353	220.605

6. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Dobici od prodaje HOV po fer vrednosti	3.094	77.091
Gubici od prodaje HOV po fer vrednosti	(37)	(4)
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	3.057	77.087

7. NETO DOBITAK PO OSNOVU UČEŠĆA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Dobici od prodaje učeća	56.661	162
Gubici od prodaje učešća	0	0
Neto dobitak po osnovu prodaje udela (učešća)	56.661	162

Po osnovu članstva i obima poslovne saradnje između Banke i kompanija VISA Inc i MasterCard Inc USA, Banka je postala vlasnik 45.640 akcija čiji je deo od 25.726 akcija prodala po osnovu inicijalne javne ponude u iznosu od 56.661 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

8. NETO RASHODI / PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Prihodi po osnovu kursnih razlika	47.691.996	16.017.081
Rashodi po osnovu kursnih razlika	51.296.495	15.539.709
	<u>(3.604.499)</u>	<u>477.372</u>

Pozitivne i negativne kursne razlike obuhvataju dobitke/ gubitke od transakcija obavljenih u stranoj valuti u toku godine i dobitke/gubitke od svođenja pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim valutama na zvanične kurseve na kraju svakog meseca u toku godine.

Obračun kursnih razlika se obavlja i iskazuje po bruto principu (negativne i pozitivne kursne razlike) u toku poslovne godine u skladu sa propisima Narodne Banke Srbije.

9. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Prihodi od dividendi i učešća	<u>3.208</u>	<u>83.949</u>

10. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Ostali prihodi operativnog poslovanja	137.684	186.558
Prihodi naplaćenih otpisanih potraživanja	23.875	170
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nemater. ulaganja	8.362	112.856
Prihodi od smanjenja obaveza	2.804	8.882
Viškovi	247	1.348
Ostalo	18.308	41.537
	<u>191.280</u>	<u>351.351</u>

11. NETO PRIHODI / RASHODI INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

a) U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija	6.460.202	7.773.600
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	199.716	101.685
Rashodi rezervisanja za sudske sporove	-	85.623
Rashodi rezervisanja za otpremnine zaposlenima	-	259.389
	<u>6.659.918</u>	<u>8.220.297</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

11. NETO PRIHODI / RASHODI INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA (nastavak)

b) U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Prihodi od ukidanja indirek. otpisa plasmana bilan. pozicija	4.815.607	8.787.088
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije	291.899	238.478
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja	4.752	-
Prihodi od naplaćene suspendovane kamate	22.423	-
	<u>5.134.681</u>	<u>9.025.566</u>
Neto prihodi 2007.god. (b-a)		<u>805.269</u>
Neto rashodi 2008.god. (a-b)	<u>(1.525.237)</u>	

Pozicija neto rashodi / prihodi indirektnih otpisa plasmana za 2008.godinu obuhvata i prihode po osnovu naplaćene suspendovane kamate u iznosu od 22.423 hiljade din.

12. KRETANJE NA RAČUNIMA ISPRAVKE VREDNOSTI I REZERVISANJA

u hiljadama dinara

	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Potraživnaja za kamte i naknade i ostale plasmane	Dati krediti i depoziti	HOV	Učešća	Ostali plasmani	Ostala sredstva	Vanbilansne obaveze	Ukupno
Stanje 1.1.2008.	-	818.388	7.493.106	978	391.919	2.264.071	38.296	559.966	11.566.724
Nova ispravka vrednosti	1.074	819.742	5.069.780	261	383.340	167.011	18.994	199.716	6.659.918
Smanjenje ispravke vrednosti	(1.074)	(520.602)	(3.804.005)	(1.186)	(393.530)	(90.489)	(4.721)	(291.899)	(5.107.506)
Kursne razlike	-	23.169	263.708	-	-	187.264	1.284	-	475.425
Otpisi	-	(3.921)	(32.618)	-	-	(12.304)	(3.375)	-	(52.218)
Ostale promene	-	(134.706)	(103)	-	-	3	(91)	-	(134.897)
Stanje 31.12.2008.	-	1.002.070	8.989.868	53	381.729	2.515.556	50.387	467.783	13.407.446

Do kraja januara 2008. godine nisu izvršene materijalno značajne naplate obezvređenih plasmana koje bi uticale na ukidanje ispravke vrednosti shodno zahtevima iz MRS 10.

Prema propisima Narodne banke Srbije, osim ispravki vrednosti, Banka je obavezna da formira dodatne rezerve iz dobitka za rizičnu aktivu u ukupnom iznosu 5.178.708 hiljada dinara. Iz ranijih raspodela dobitka Banka je izdvojila iznos od 3.678.008 hiljada dinara, uz obavezu da kroz raspodelu dobitka 2008. godine izvrši dodatno izdvajanje od 1.500.700 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Troškovi zarada	1.856.087	1.686.440
Troškovi naknada zarada	415.346	362.360
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	357.451	321.617
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	550.794	484.751
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	178.005	125.683
Ostali lični rashodi	43.731	38.851
	3.401.414	3.019.702

Rukovodstvo Banke – Izvršni odbor ostvarilo je ukupne zarade u 2008. godini u iznosu od 44.587 hiljada dinara. Članovi Upravnog odbora Banke i Odbora za reviziju ostvarili su ukupne naknade u 2008. godini u iznosu od 24.311 hiljada dinara.

14. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Troškovi amortizacije	405.505	334.022

15. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Troškovi materijala	390.499	362.693
Troškovi proizvodnih usluga	1.443.106	1.196.216
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	981.272	1.062.081
Troškovi poreza	69.765	37.874
Troškovi doprinosa	623.570	556.666
Ostali troškovi	48.052	35.564
Rashodi po osnovu otpisa nenaplativih potraživanja	1.712	2.167
Gubici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	102
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	5.487	910
Manjkovi i štete	1.762	120
Ostali rashodi	20.506	40.593
	3.585.731	3.294.986

Obaveze za operativni lizing poslovnog prostora Banka priznaje kao redovne mesečne troškove zakupnina. Potencijalne obaveze na dan 31.12.2008. godine, koje se odnose na buduće periode bez PDV-a, za 199 poslovnih prostora ukupne površine 32.647,59 m² iznose:

- u 2009. godini	180.204	hiljada dinara
- od 2010. do 2013 g.	575.498	"
- od 2014 g.	334.976	"
	<u>1.090.678</u>	"

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

16. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	15.252.924	4.949.465
Prihodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	22.804	25.851
Prihodi od promene vrednosti obaveza	2.626.925	708.384
UKUPNO	17.902.653	5.683.700

17. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Rashodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	6.739.638	4.812.939
Rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	213.801	336.027
Rashodi od promene vrednosti obaveza	4.933.739	544.184
UKUPNO	11.887.178	5.693.150
Neto prihodi/rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	6.015.475	(9.450)

Prihodi/rashodi od promene vrednosti plasmana sadrže efekat obračuna ugovorenih zaštita od rizika devizne klauzule.

Prihodi/rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti sadrže efekte svođenja hartija od vrednosti na poznatu tržišnu vrednost.

Prihodi/rashodi od promene vrednosti obaveza sadrže efekat obračuna ugovorenih zaštita od rizika devizne klauzule na primljene depozite komitenata.

Efekte obračuna promene vrednosti Banka vrši na kraju meseca u toku poslovne godine i na dan transakcije.

18. POREZ NA DOBIT

A. KOMPONENTE POREZA NA DOBITAK

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Poreski rashod perioda	-	-
Odloženi poreski rashod perioda	5.109	2.738
Poreski prihod (akontacija)	(196.931)	(68.154)
Odloženi poreski prihod perioda		(34.501)
Ukupno poreski (prihod) / rashod perioda	(191.822)	(99.917)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

18. POREZ NA DOBIT(nastavak)

B. USAGLAŠAVANJE TEKUĆEG POREZA NA DOBITAK SA REZULTATOM PRIMENE PORESKE STOPE NA DOBIT PRE OPOREZIVANJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Dobitak/gubitakpre oporezivanja	2.815.222	2.916.093
Obračun poreza po važećoj stopi 10%	281.522	291.609
Poreski efekat rashoda koje se ne priznaju u poreskom bilansu	5.563	96.975
Poreski efekti razlike amortizacije za poreske svrhe i računovodstvene amortizacije	892	(2.163)
Poreski efekti oporezivih prihoda koji nisu uključeni u finansijske izveštaje (povezana lica)	57	4.770
Poreski efekti prihoda koji nisu oporezivi (primljene dividende rezidenata)	(299)	(97)
Prenosivi poreski krediti za ulaganja u OS	-	-
Poreske olakšice (iskorišćene i efekat novih)	(257.370)	(422.857)
PORESKI EFEKTI ISKAZANI U BILANSU USPEHA	30.365	(31.763)
C. EFEKTIVNA PORESKA STOPA	-	-

Upłaćene akontacije poreza na dobit za 2008 .godinu iznose 196.931 hiljada dinara, po osnovu obaveznosti mesečnih plaćanja predviđenih Zakonom o porezu na dobit. Banka će ih koristiti kao akontacije za 2009. godinu.

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak (akontacije) na dan 31.12.2008. godine iznosi 180.520 hiljada dinara.

19. DOBITAK OD KREIRANJA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I SMANJENJA ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Dobitak od kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	-	34.501
	-	34.501

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

20. GUBITAK OD SMANJENJA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I KREIRANJA
ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	30.365	2.738
	30.365	2.738

Obračun odložene poreske obaveze po stopi od 10% na privremenu razliku u vrednosti osnovnih sredstava na dan 31.12.2008. godine zahtevao je iskazivanje dodatnog iznosa od 4.635 hiljade dinara.

Smanjenje poreskih sredstava po osnovu dugoročnih rezervisanja za primanja zaposlenih po stopi od 10% iznosilo je za 475 hiljada dinara.

Smanjenje poreskih sredstava za direktno namirenje tekućeg poreza korišćenjem dela poreskog kredita po osnovu investicionih ulaganja iz ranijih godina iznosi 25.255 hiljada dinara.

21. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
<i>U dinarima</i>		
Žiro račun	24.504.643	992.988
Gotovina u blagajni	1.514.340	1.390.972
ukupno	26.018.983	2.383.960
<i>U stranoj valuti</i>		
Devizni računi	2.881.208	1.935.025
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	770.050	902.310
Gotovinski ekvivalenti u str.valuti - čekovi poslani na naplatu	30.255	32.025
Ostala novčana sredstva	44.180	3.667
ukupno	3.725.693	2.873.027
Zlato i ostali plemeniti metali	99	99
UKUPNO	29.744.775	5.257.086

Obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava obračunatu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS. Ova sredstva se mogu koristiti za likvidnost.

U skladu sa propisima Narodne banke Srbije, Banka je dužna da održava minimalno mesečno stanje na svom žiro računu u visini obračunate obavezne dinarske rezerve, odnosno prosečno dnevno stanje u visini od 100% obračunate obavezne dinarske rezerve.

U periodu 18.12. do 17.01.2009. godine Banka nije ostvarila prosek propisane dinarske obavezne rezerve i po tom osnovu je platila kamatu NBS u iznosu 4.073 hiljade dinara.

Banka nije imala prekoračenja propisanih limita u toku 2008. godine. Godišnja kamatna stopa NBS na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve iznosila je 2,5%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

22. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
<i>u dinarima</i>		
Depoziti viškova likvidnih sredstava	-	4.400.000
Kreditni po repo transakcijama	-	9.800.000
	0	14.200.000
<i>u stranoj valuti</i>		
Obavezna rezerva kod NBS	19.512.049	25.613.826
	19.512.049	25.613.826
UKUPNO	19.512.049	39.813.826

Obavezna rezerva u stranoj valuti predstavlja minimalnu deviznu rezervu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS i izračunava se na osnovu prosečnog iznosa obavezne devizne rezerve u toku jednog kalendarskog meseca. Banka je dužna da 40% obračunate obavezne devizne rezerve drži u dinarima na svom redovnom dinarskom žiro računu.

U periodu 18.09. - 17.10.2008. godine, Banka nije imala prosek propisane devizne obavezne rezerve i po tom osnovu je platila kamatu NBS u iznosu od 4.098 hiljada dinara (45.943,63 EUR).

Na obaveznu rezervu u stranoj valuti Banka ne ostvaruje kamatu.

23. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA, PRODAJE, PROMENE FER VREDNOSTI DERIVATA I DRUGA POTRAŽIVANJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu u dinarima</i>		
- kamata	1.152.939	920.761
- naknada	101.589	78.953
Potraživanja po osnovu prodaje u dinarima	-	832
Druga potraživanja u dinarima - zakupnina	135.287	34.577
Ispravka vrednosti u dinarima	(775.138)	(652.907)
	614.677	382.216
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu u str.valuti</i>		
- kamata	267.106	213.316
- naknada	3.863	9
Ispravka vrednosti u str.valuti	(226.932)	(165.480)
	44.037	47.845
UKUPNO	658.714	430.061

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

24. DATI KREDITI I DEPOZITI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
<i>Kreditni dati u dinarima</i>		
- po transakcionim računima	4.370.402	2.987.371
Potrošački krediti	3.877.617	14.435.977
Kreditni za obrtna sredstva	21.012.799	9.690.895
Izvozni krediti	1.580.433	2.095.417
Investicioni krediti	15.914.808	10.129.663
Stambeni krediti	15.589.844	7.362.515
Ostali krediti	38.739.548	18.617.576
Ispravka vrednosti kredita u dinarima	(6.425.451)	(5.511.413)
	94.660.000	59.808.001
<i>Kreditni dati u str.valuti</i>		
- za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva	4.885.183	3.374.713
Plasmani koji se odobravaju i dospevaju u roku 1dana (overnight)	217.508	-
Ostali krediti u str.valuti	8.786.300	6.388.629
Ispravka vrednosti kredita u str.valuti	(2.398.019)	(1.839.563)
	11.490.972	7.923.779
<i>Dati ostali i namenski depoziti u str.valuti</i>		
Ostali dati depoziti u str.valuti	246.873	22.066.463
Namenski depoziti u str.valuti dati u skladu sa propisima	-	3.169
Ostali namenski depoziti u str.valuti	-	83.808
Ispravka vrednosti depozita u str.valuti	(166.398)	(142.131)
	80.475	22.011.309
	106.231.447	89.743.089

Kreditni do jedne godine u dinarima i stranoj valuti su odobravani na period od jednog meseca do jedne godine, uz kamatne stope na mesečnom nivou u rasponu od 0,90% do 2,45% mesečno.

Kreditni preko jedne godine u dinarima i stranoj valuti su odobravani na period do maksimum trideset godina, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 4% do 25 %.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

24. DATI KREDITI I DEPOZITI (nastavak)

Koncentracija ukupno plasiranih kredita komitentima od strane Banke, značajna je kod sledećih delatnosti:

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Poljoprivreda, lov, šumarstvo, vodoprivreda i ribarstvo	3.553.554	2.308.089
Vađenje ruda i kamena i prerađivačka industrija	21.113.966	15.379.605
Proizvodnja i snabdevanje el.energijom, gasom i vodom	291.430	113.674
Građevinarstvo	5.222.407	3.321.677
Trgovina na veliko i trgovina na malo, opravka motornih vozila, motocikala i predmeta za ličnu upotrebu i domaćinstvo	22.716.869	14.120.583
Hoteli i restorani, saobraćaj i veze	3.382.884	2.293.109
Finansijsko posredovanje	2.974.565	22.310.892
Aktivnosti u vezi sa nekretninama, iznajmljivanje i poslovne aktivnosti	5.551.151	2.917.295
Državna uprava i odbrana, obavezno socijalno i pen.osiguranje	1.869.944	425.868
Obrazovanje, zdravstveni i socijalni rad	439.560	67.421
Stanovništvo i preduzetnici	34.976.276	23.687.833
Ostalo	4.138.841	2.797.043
	106.231.447	89.743.089

Rizici i neizvesnosti

Rukovodstvo Banke je izvršilo rezervisanje za potencijalne kreditne gubitke na osnovu svih poznatih i predvidljivih rizika na datum sastavljanja finansijskih izveštaja. Kreditni portfolio Banke obuhvata značajan broj dužnika koji su u procesu privatizacije i restrukturiranja za koji se očekuje da će rezultirati u potpunom ili delimičnom izmirivanju obaveza prema Banci. Klasifikacija ovih potraživanja je izvršena na osnovu poslednjih raspoloživih finansijskih informacija, kao i na osnovu očekivanih efekata procesa restrukturiranja. Ukoliko ovi efekti ne rezultiraju u mogućnostima izmirivanja obaveza prema Banci, potraživanja Banke su najvećim delom obezbeđena hipotekama na nepokretnostima dužnika, kao i zalogom na pokretnoj imovini. U slučaju da ove aktivnosti preduzete od strane rukovodstva Banke ne daju očekivane rezultate, u narednim izveštajnim periodima će biti neophodno da se izdvoje dodatna rezervisanja za moguće gubitke po osnovu procene nenaplativosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

25. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
u dinarima		
HOV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	18.394	114.235
HOV koje se drže do dospeća	133.548	130.500
Ispravka vrednosti HOV u dinarima	(53)	(979)
	151.889	243.756
u stranoj valuti		
Hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha u str.valuti	216.522	191.677
	216.522	191.677
UKUPNO	368.411	435.433

26. UDELI (UČEŠĆA)

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Učešća u dinarima		
Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica u zemlji	140.000	20.000
Učešća u kapitalu zavisnih banaka u inostranstvu	2.201.988	2.201.988
Učešće u kapitalu banaka i finansijskih organizacija	138.816	267.978
Učešće u kapitalu preduzeća i drugih pravnih lica	449.924	689.946
Učešće u kapitalu stranih lica u inostranstvu	72.562	-
Ispravka vrednosti	(381.729)	(391.919)
	2.621.561	2.787.993

Ispravka vrednosti drugih učešća u kapitalu u iznosu od 381.729 hiljada dinara odnosi se na obezvređenje 100% nabavne vrednosti za ona učešća koja nemaju tržišnu vrednost.

27. OSTALI PLASMANI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Ostali plasmani u dinarima		
Kupljeni plasmani - faktoring	10.516	-
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	780.171	698.466
Ostali plasmani	1.270.253	194.567
Ispravka vrednosti ostalih plasmana u dinarima	(812.891)	(740.330)
	1.248.049	152.703
Ostali plasmani u str.valuti		
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	149.075	83.532
Pokriveni akreditivi i druga jemstva	435.333	244.682
Ostali plasmani u str.valuti	2.518.613	1.599.580
Ispravka vrednosti ostalih plasmana u str.valuti	(1.702.666)	(1.523.740)
	1.400.355	404.054
UKUPNO	2.648.404	556.757

Banka na dan 31.12.2008. godine ima iskazanu ispravku vrednosti plasmana kod Jugobanke A.D. Beograd u stečaju u punom iznosu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

28. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Licence i softver	94.337	80.742
Nematerijalna ulaganja u pripremi	227.348	10.040
Ispravka vrednosti	(29.719)	(12.097)
	291.966	78.685

Promene na nematerijalnim ulaganjima

	U hiljadama dinara				
	Licence i softver	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ulaganje na tuđim osnovnim sredstvima	Ostala nematerijalna ulaganja u pripremi	U K U P N O
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 31. decembra 2007.	80.742	68.533	65.659	10.040	224.974
Korekcija poč.stanja - prenos na grupu ostalih potr. i osnov sredstava	-	(68.533)	(65.659)	-	(134.192)
Korigovano poč.stanje	80.742	0	0	10.040	90.782
Povećanje	-	-	-	230.904	230.904
Revalorizacija	-	-	-	-	-
Prenosi	13.595	-	-	(13.595)	-
Prodaja, otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2008.	94.337	0	0	227.349	321.686
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 31. decembra 2007.	12.097	0	7.399	0	19.496
Korekcija poč.stanja - prenos na grupu ostalih potr. i osnov sredstava	0	0	(7.399)	0	(7.399)
Korigovano poč.stanje	12.097	0	0	0	12.097
Amortizacija za 2008.god.	17.622	-	-	-	17.622
Revalorizacija	-	-	-	-	-
Prodaja, otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2008.	29.719	0 0	0 0	0	29.719
Neotpisana vrednost na dan:					
31.decembra 2008.godine	64.618	-	-	227.349	291.967
31.decembar 2007.godine	68.645	0	0	10.040	78.685

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

29. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na osnovnim sredstvima i investicionim nekretninama

	U hiljadama dinara				
	Nekretnine	Oprema	Investicije u toku	Investicione nekretnine	U K U P N O
Nabavna vrednost					
Stanje na dan 31. decembra 2007.	3.975.379	1.902.187	59.058	2.608.852	8.545.476
Korekcija poč.stanja - ulaganja na tuđ. osnov.sreds	65.659			0	65.659
Korigovano poč.stanje	<u>4.041.038</u>	<u>1.902.187</u>	<u>59.058</u>	<u>2.608.852</u>	<u>8.611.135</u>
Povećanje	-	-	658.043	-	658.043
Revalorizacija	-	-	0	-	0
Prenosi	192.880	417.041	(609.921)	-	0
Otuđenja i rashodovanje	(1.367)	(144.500)	-	-	(145.867)
Ostalo	167.552	-	-	(258.674)	(91.122)
Stanje na dan 31. decembra 2008.	<u>4.400.103</u>	<u>2.174.728</u>	<u>107.180 0</u>	<u>2.350.178 0</u>	<u>9.032.189</u>
Ispravka vrednosti					
Stanje na dan 31. decembra 2007.	332.260	1.053.726	0	108.823	1.494.809
Korekcija poč.stanja - ulaganja na tuđ. osnov.sreds	7.399		0	0	7.399
Korigovano poč.stanje	<u>339.659</u>	<u>1.053.726</u>	<u>0</u>	<u>108.823</u>	<u>1.502.208</u>
Amortizacija za 2008.god.	100.551	253.730	-	33.603	387.884
Revalorizacija	-	-	-	-	0
Otuđenja i rashodovanje	(152)	(137.358)	-	-	(137.510)
Ostalo	(10.264)	-	-	(1.470)	(11.734)
Stanje na dan 31. decembra 2008.	<u>429.794</u>	<u>1.170.098 0</u>	<u>0 0</u>	<u>140.956</u>	<u>1.740.848</u>
Neotpisana vrednost na dan:					
31.decembra 2008.godine	<u>3.970.309</u>	<u>1.004.630</u>	<u>107.180</u>	<u>2.209.222</u>	<u>7.291.341</u>
31.decembar 2007.godine	<u>3.701.379</u>	<u>848.461</u>	<u>59.058</u>	<u>2.500.029</u>	<u>7.108.927</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

29. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)

Na dan 31.12.2008. godine Banka koristi opremu sadašnje vrednosti 65.920 hiljada dinara, uzetu pod zakup po osnovu ugovora o finansijskom lizingu, dok ukupne obaveze po finansijskom lizingu na dan 31.12.2008.g. iznose 54.873 hiljada dinara.

Banka nema građevinske objekte pod hipotekom radi obezbeđenja otplate kredita.

Usled nepotpunih katastarskih knjiga, na dan 31. decembra 2008. godine, Banka za građevinske objekte sadašnje vrednosti 732.371 hiljada dinara još uvek nema dokaze o vlasništvu. Rukovodstvo Banke je preduzelo sve neophodne mere radi pribavljanja vlasničkih listova.

Banka je od 01.01.2005. godine priznala izvršenu revalorizaciju (procenu nezavisnog procenjivača) za nepokretnosti u vlasništvu Banke. Metod revalorizacije će se primenjivati u budućem periodu.

Banka je procenila, na osnovu mišljenja stručne službe, da nema potrebe za vršenjem nezavisne procene nekretnina za 2008. godinu.

Rukovodstvo smatra da je sadašnja vrednost nekretnina i opreme na dan 31.12.2008. godine prikazana po tržišnoj vrednosti.

Na osnovu izvršenog godišnjeg popisa rashodovano je osnovnih sredstava sadašnje vrednosti u iznosu od 5.146 hiljada dinara.

30. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJA SE OBUSTAVLJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Stalna sredstva namenjena prodaji	79.387	-
	<u>79.387</u>	<u>-</u>

Banka je u postupku prodaje deset nekretnina za koje je procenila da joj nisu neophodne u daljem poslovanju.

31. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Odložena poreska sredstva se odnose na poreske kredite po osnovu ulaganja u investicije i oporezive privremene razlike po osnovu rezervisanja za otpremnine zaposlenih i rezervisanja za sudske sporove.

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Odložena poreska sredstva	257.682	181.259
Odložene poreske obaveze	(71.598)	(66.964)
Neto	<u>186.084</u>	<u>114.295</u>

U skladu sa Paragrafom 71. MRS 12 „Porez na dobitak“, Banka iskazuje po neto principu odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

32. OSTALA SREDSTVA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Ostala potraživanja u dinarima		
Potraživanja po osnovu datih avansa za obrtna sredstva	13.014	4.962
Potraživanja po osnovu avansa datih za trajna ulaganja	-	68.534
Potraživanja od zaposlenih	1.516	3.599
Potraživanja po osnovu pretplaćenih poreza i doprinosa	70	542
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	180.520	53.549
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	356.122	215.123
Prolazni privremeni računi	(26.983)	(11.764)
Potraživanja u obračunu	283.731	190.689
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(19.792)	(10.975)
	788.198	514.259
Ostala potraživanja u stranoj valuti		
Potraživanja od zaposlenih	637	749
Ostala potraživanja iz operativnog poslovanja	121.648	97.752
Prolazni privremeni računi	1.762	(31.808)
Potraživanja u obračunu	44.489	44.020
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(30.595)	(27.321)
	137.941	83.392
Aktivna vremenska razgraničenja u dinarima		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	99.458	72.869
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode	346	567
Razgraničeni ostali troškovi	84.428	99.090
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	247	149
	184.479	172.675
Aktivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu	65.411	48.289
Razgraničena potraživanja za ostale obračunate prihode	-	1.664
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	963	7.725
	66.374	57.678
Zalihe		
Zalihe materijala	22.832	35.746
Zalihe alata i inventara	3.604	596
Sredstva stečena naplatom potraživanja	23.802	12.705
Inventar u upotrebi	134.826	107.089
Ispravka vrednosti zaliha	(134.826)	(107.089)
	50.238	49.047
UKUPNO	1.227.230	877.051

Materijalne vrednosti premljene po osnovu naplate potraživanja u iznosu od 23.802 hiljada dinara odnose se na:

- Lokal u Novom Pazaru, Kej skopskih žrtava 44 u vrednosti od 9.156 hiljada dinara (površine 82,95 m²) i
- Gnjilica, njiva sedme klase, površine 26,38 ari, u vrednosti od 211 hiljada dinara
- Poljoprivredno gazdinstvo vrednosti 14.043 hiljada dinara
- Oprema (Novi Pazar), vrednosti 392 hiljada dinara

Za navedene objekte Banka poseduje vanknjižno vlasništvo. Rukovodstvo Banke preduzima sve neophodne mere radi prodaje stečenih sredstava.

Na osnovu propisa NBS materijalne vrednosti primljene na osnovu naplate potraživanja banka je dužna da otuđi ili nameni za sopstvenu upotrebu u roku od dvanaest meseci od dana sticanja. U slučaju prekoračenja propisanog roka banka je dužna da izvrši rezervisanje od 100%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

33. TRANSAKCIONI DEPOZITI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
- u dinarima	17.357.692	18.120.125
- u stranoj valuti	8.060.590	5.754.422
	25.418.282	23.874.547

Depoziti po viđenju u dinarima, najvećim delom, predstavljaju stanja transakcionih depozita preduzeća, i drugih pravnih lica. Odlukom o kamatnim stopama za 2008. godinu ovi depoziti su kamatonosni. U zavisnosti od nivoa prosečnog mesečnog stanja na transakcionim računima komitenata kamatna stopa iznosi od 0,5 do 2% na godišnjem nivou.

Depoziti po viđenju preduzeća i nerezidenata u stranoj valuti su nekamatonosni, izuzev kod specifičnih poslovnih aranžmana.

Dinarski a vista štedni ulozu stanovništva su deponovani uz kamatnu stopu do 2,5% na godišnjem nivou. Devizni a vista štedni ulozu stanovništva su deponovani uz kamatnu stopu od 1,0% do 1,2% na godišnjem nivou.

34. OSTALI DEPOZITI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Depoziti u dinarima		
Štedni depoziti	1.262.845	1.340.690
Depoziti po osnovu datih kredita	138.057	163.799
Namenski depoziti	741.197	468.778
Ostali depoziti	29.188.719	28.941.614
	31.330.818	30.914.881
Depoziti u str.valuti		
Štedni depoziti	64.720.389	59.212.466
po osnovu datih kredita	1.056.789	3.448.163
Namenski depoziti	675.444	1.501.687
Ostali depoziti	9.701.694	2.690.437
	76.154.316	66.852.753
UKUPNO	107.485.134	97.767.634

Kratkoročni depoziti preduzeća u dinarima su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 8,5% do 10,90% na godišnjem nivou, u zavisnosti od datuma dospeća.

Kratkoročni depoziti preduzeća u stranoj valuti su deponovani uz kamatnu stopu u rasponu od 1% do 3,30% na mesečnom nivou.

Kratkoročni depoziti stanovništva u dinarima deponovani su uz kamatne stope u rasponu od 7% do 10,00 % na godišnjem nivou, a u stranoj valuti od 1,8 do 6,25% na godišnjem nivou.

Dugoročni depoziti stanovništva u dinarima deponovani su uz kamatne stope u rasponu od 12,00 % do 16,00 % na godišnjem nivou, a u stranoj valuti od 3% do 7,35 % na godišnjem nivou.

Dugoročni depoziti preduzeća u dinarima deponovani su uz kamatne stope u rasponu od 10,30 do 10,90% na godišnjem nivou, a u stranoj valuti od 1,25,% do 3,35% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

35. PRIMLJENI KREDITI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Primljeni krediti u dinarima		
Overnight krediti	1.437.243	11.014
Primljeni krediti	4.367	5.459
Ostale fin.obaveze	-	540
	1.441.610	17.013
Primljeni krediti u str.valuti		
Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti	10.715	20.382
	10.715	20.382
UKUPNO	1.452.325	37.395

36. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA I PROMENE VREDNOSTI DERIVATA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Kamate i naknade u dinarima		
Obaveze po osnovu kamata	186.143	61.047
Obaveze po osnovu naknada i provizija	6.861	6.300
	193.004	67.347
Kamate i naknade u stranoj valuti		
Obaveze po osnovu kamata	2.495	1.161
	2.495	1.161
UKUPNO	195.499	68.508

37. REZERVISANJA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima	277.610	277.610
Rezervisanja za otpremnine zaposlenima	304.637	309.389
Rezervisanja za potencijalne gubitke po preuzetim potencijalnim obavezama (vanbilansna aktiva)	467.783	559.966
UKUPNO	1.050.030	1.146.965

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

37. REZERVISANJA (nastavak)

Promene na rezervisanjima

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Rezervisanja za potencijalne odlive sredstava po sudskim sporovima		
Stanje na početku perioda	277.610	401.072
Korišćenje rezervisanja	-	(209.085)
Izdvajanje	-	85.623
Stanje na kraju perioda	<u>277.610</u>	<u>277.610</u>
Rezervisanja za otpremnine zaposlenima		
Stanje na početku perioda	309.389	50.000
Izdvajanja - ukidanja u toku godine	(4.752)	259.389
Stanje na kraju perioda	<u>304.637</u>	<u>309.389</u>
Rezervisanja za potencijalne gubitke po preuzetim potencijalnim obavezama		
Stanje na početku perioda	559.966	696.758
Izdvajanja - ukidanja u toku godine	(92.183)	(136.792)
Stanje na kraju perioda	<u>467.783</u>	<u>559.966</u>

38. OBAVEZE ZA POREZE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Obaveze za PDV	7.101	4.729
Obaveze za druge poreze i doprinose	61.285	67.585
	<u>68.386</u>	<u>72.314</u>

39. OBAVEZE IZ DOBITKA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Obaveze iz dobitka	<u>4.040</u>	<u>4.918</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

40. OSTALE OBAVEZE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Ostale obaveze u dinarima		
Obaveze prema dobavljačima	157.185	147.838
Obaveze po osnovu primljenih avansa	3.182	250
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	54.873	71.496
Obaveze po primljenim sredstvima, po poslovima za račun i ime komitenata	-	156.510
Ostale obaveze iz poslovnog odnosa	22.151	18.098
Obaveze u obračunu	172.702	90.580
Prolazni privremeni računi	(16.336)	-68.828
	393.757	415.944
Obaveze po osnovu pr. i pov. poslova	304	-
Ostale obaveze prema zaposlenima	4.142	3.591
	4.446	3.591
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	40.863	8.546
Razgraničeni prihodi kamata	22.360	23.495
Razgraničeni prihodi za potraživanja iskazana po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope	601.914	504.528
Razgraničeni ostali prihodi	342.542	185.460
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	353.600	173.988
	1.361.279	896.017
Ostale obaveze u str.valuti		
Obaveze po osnovu primljenih avansa	4.232	6.344
Obaveze po komisionim poslovima - kreditne linije	3.005.119	2.854.670
Obaveze u obračunu	3.862.342	161.089
Prolazni privremeni računi	104.350	939
	6.976.043	3.023.042
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	948.989	660.360
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	45.061	20.474
Razgraničeni ostali prihodi	-	103
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	24.955	42.631
	1.019.005	723.568
UKUPNO	9.754.530	5.062.162

Obaveze po komisionim poslovima odnose na sledeće kreditne linije:

- prema Republici Srbiji po osnovu kredita od Evropske investicione banke za finansiranje projekata malih i srednjih preduzeća kao i finansiranje infrastrukturnih projekata opština malog i srednjeg obima u iznosu od 1.214.508 hiljada dinara,
- prema Republici Srbiji po osnovu kredita od Vlade Republike Italije za finansiranje projekata malih i srednjih preduzeća u iznosu od 1.593.718 hiljada dinara,
- prema Republici Srbiji po osnovu kredita od Evropske agencije za rekonstrukciju u iznosu od 44.750 hiljada dinara,
- prema EFSE (Evropski fond za jugoistočnu Evropu) u iznosu od 35.288 hiljada dinara po osnovu kreditne linije odobrene u okvirnom iznosu od 4 miliona EUR-a i
- od italijanskih inemačkih banaka za finansiranje uvezene robe u ukupnom iznosu od 110.716 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

41. AKCIJSKI KAPITAL

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Akcijski kapital	9.082.820	8.736.030
Emisione premije	7.979.714	4.442.455
	17.062.534	13.178.485

Akcijski kapital Banke formiran je inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija, kao i revalorizacijama do 31. decembra 2002. godine. Akcionari imaju pravo upravljanja Bankom, kao i pravo učešća u raspodeli dobiti.

Nova XX emisija običnih akcija realizovana je 14.03.2008. :

- realizovano je 34.679 akcija nominalne vrednosti jedne akcije 10 hiljada dinara, osnov emisije – dokapitalizacija sa pravom preče kupovine.

Realizacijom ove emisije akcija Banka je ostvarila emisionu premiju u iznosu od 3.537.258 hiljada dinara.

Na dan 31.12.2008. godine vrednost akcijskog kapitala se sastoji od 908.282 akcije, nominalne vrednosti od 10 hiljada dinara sledeće strukture po broju :

- 870.931 običnih akcija i
- 37.351 prioritetnih akcija.

U toku 2008. godine isplaćene su dividende za prioritetne akcije iz ranijih godina, u iznosu od 57.726 hiljade dinara. Osnovna zarada po akciji iznosi 3.172 ili 31,7% na nominalnu vrednost obične akcije.

Banka nije emitovala druge kapitalne instrumente, tako da je umanjena zarada po akciji jednaka osnovnoj zaradi po akciji.

Obaveze Banke koje se mogu konvertovati u kapital

Obaveze Banke, za koje rukovodstvo procenjuje da mogu biti predmet budućih emisija akcija po osnovu konverzije obaveza u kapital, u skladu sa Zakonom o regulisanju odnosa između SRJ i pravnih lica i banaka sa teritorije SRJ, koji su prvobitni dužnici ili garanti prema poveriocima Pariskog i Londonskog kluba, na dan 31.12.2008. godine iznose 5.583 hiljada dinara, odnosno USD 36.800,44 i EUR 36.891,72 i prikazane su u okviru dugoročnih kredita stranih banaka.

Adekvatnost kapitala

Banka je dužna da održava minimalni koeficijent adekvatnosti kapitala od 12% ustanovljen od strane Narodne banke Srbije, saglasno Bazelskoj konvenciji važećoj za sve banke. Koeficijent adekvatnosti kapitala Banke, na dan 31. decembra 2008. godine, izračunat na osnovu finansijskih izveštaja sastavljenih od rukovodstva Banke, iznosi 13,60 primenom poznatih odluka Narodne banke Srbije za 2008. godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

42. REZERVE IZ DOBITI

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Ostale rezerve	360.868	360.868
Posebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke	4.324.572	1.624.572
	4.685.440	1.985.440

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Promene na rezervama iz dobiti		
Stanje na početku perioda	1.985.440	1.193.290
Ostali kapital		9.150
– raspodela dobiti za 2007. godinu	2.700.000	783.000
Stanje na kraju perioda	4.685.440	1.985.440

43. REVALORIZACIONE REZERVE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava	574.462	585.539
Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti HOV	73.917	246.503
	648.379	832.042

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Promene na revalorizacionim rezervama		
Stanje na početku perioda	832.042	769.267
Povećanje/smanjenje u toku godine	(183.663)	62.775
Stanje na kraju perioda	648.379	832.042

Revalorizacione rezerve se odnose na dobitke po osnovu povećanja vrednosti nekretnina na osnovu procene izvršene od strane nezavisnog procenitelja i dobitke od HOV raspoloživih za prodaju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

44. DOBITAK

U hiljadama dinara	31. decembar	
	2008.	2007.
Akumulirana dobit		
Dobitak ranijih godina	251.933	224.937
Dobitak tekuće godine	2.784.857	2.947.856
	3.036.790	3.172.793
Dobitak tekuće godine		
- dobitak iz redovnog poslovanja	2.815.222	2.916.093
- dobitak / gubitak od poreskih efekata	(30.365)	31.763
	2.784.857	2.947.856
Promene na dobitku ranijih godina		
Stanje na početku perioda	224.937	455.102
Korekcija početnog stanja (promena rač.politika po MRS 21)	-	(75.018)
Korigovano početno stanje	224.937	380.084
Povećanja u toku godine:		
- prenos sa dobitka tekuće godine	2.947.856	914.004
- dobiti od prodaje revalorizovanih osnovnih sredstava	201	20.568
- dobiti od realizovanih revalorizacionih rezervi	10.875	10.900
-korekcija poreskog bilansa za 2007 godinu	24.912	-
Smanjenja u toku godine:		
- dividende za prioritetne akcije	(56.848)	(52.964)
- učešće zaposlenih u dobiti	(200.000)	(45.000)
- prenos u rezerve banke	(2.700.000)	(783.000)
- korišćenje poreskog kredita iz prethodne god. - poreska olakšica	-	(219.655)
Stanje na kraju perioda	251.933	224.937

Na osnovu propisa NBS dobiti od prodaje revalorizovanih osnovnih sredstava u 2008. godine priznati su u neraspoređenom dobitku ranijih godina, u ukupnom iznosu od 201 hiljada dinara.

Ukupna rezervisanja za bilansnu aktivu i vanbilansne stavke po NBS – zadržana dobit (napomene 12. i 46.) iznose 5.865.086 hiljada dinara. Iz ranijih raspodela dobitka Banka je izdvojila 4.324.572 hiljade dinara tako da je u obavezi da izvrši pokriće nedostajućeg dela kroz raspodelu dobitka za 2008. godinu u iznosu od 1.540.514 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

45. POSLOVI U IME I ZA RAČUN TREĆIH LICA

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica	<u>5.861.056</u>	<u>6.517.782</u>

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica najvećim delom se sastoje od sredstava za komisione kredite Republike Srbije, grada Beograda i primljenih sredstava stranih donatora za mikro kredite.

46. PREUZETE BUDUĆE OBAVEZE

a) Date garancije i druga jemstva, jemstva za obaveze, imovina za obezbeđenje obaveza, preuzete neopozive i druge obaveze

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>U dinarima</i>		
Date garancije i druga jemstva	5.911.407	5.755.770
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane	4.619.237	2.581.187
Ostale preuzete neopozive obaveze	9.024.376	9.327.772
ukupno	<u>19.555.020</u>	<u>17.664.729</u>
<i>U stranoj valuti</i>		
Date garancije i druga jemstva u str.valuti	4.777.051	3.291.890
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite i plasmane u str.valuti	75.844	477.748
Ostale neopozive obaveze u str.valuti	-	716.404
ukupno strana valuta	<u>4.852.895</u>	<u>4.486.042</u>
UKUPNO	<u>24.407.915</u>	<u>22.150.771</u>

Za navedene garancije i potencijalne obaveze procenjena je rezerva za obezbeđenje od potencijalnih gubitaka u skladu sa MRS 37 u iznosu od 467.783 hiljada dinara. Ovo rezervisanje je iskazano u pasivi bilansa stanja.

Na osnovu propisa Narodne banke Srbije za garancije i potencijalne obaveze Banka je dužna da izdvoji iz dobitka ukupno 686.378 hiljada dinara. Iz ranijih raspodela dobitka Banka je izdvojila 646.564 hiljada dinara, tako da je u obavezi da izvrši pokriće nedostajućeg dela kroz raspodelu dobitka 2008. godine u iznosu 39.814 hiljada dinara.

Nije bilo obaveza po terminskim deviznim poslovima na dan 31. decembra 2008. godine i 31. decembra 2007. godine.

b) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2008. godine, potencijalne obaveze po osnovu sporova koji se vode protiv Banke iznose 1.465.184 hiljada dinara (broj predmeta 41 - vrednost pojedinačnih sporova iznad 100 hiljada dinara). Rukovodstvo Banke ne očekuje materijalno značajne gubitke u narednom periodu po osnovu ovih sporova. Banka ima rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 277.610 hiljada dinara.

Pored toga Banka vodi sporove protiv trećih lica čiji najznačajniji deo čini 8.291.781 hiljada dinara (za 88 predmeta najveće pojedinačne vrednosti). Rukovodstvo Banke očekuje pozitivne ishode kod većine sporova.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

47. DRUGE VANBILANSNE POZICIJE

U hiljadama dinara	31. decembar	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Potraživanja po suspendovanoj kamati		
- u dinarima	888.321	735.579
- u stranoj valuti	3.701	3.004
Druga vanbilansna aktiva	28.204.264	34.614.605
	<u>29.096.286</u>	<u>35.353.188</u>

Novim Pravilnikom o kontnom okviru i sadržaju računa u kontnom okviru za banke (Sl.glasnik RS 98/07 i 57/08) propisano je iskazivanje potraživanja za suspendovanu obračunatu kamatu u okviru vanbilansne evidencije.

Podaci za prethodnu godinu uvećani su za suspendovanu kamatu koja se nije iskazivala u bilansu stanja shodno važećoj regulativi.

48. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKIM PARAMETRIMA

Banka je bila dužna da obim svog poslovanja uskladi sa parametrima iz Zakona o bankama odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa parametrima koje propisuje Narodna banka Srbije. Na dan 31. decembra 2008. godine kao i 31. decembra 2007. godine, svi pokazatelji su bili usklađeni sa propisanim parametrima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

49. KAMATONOSNA I NEKAMATONOSNA AKTIVA BANKE

Na dan 31. decembar 2008. godine	U hiljadama dinara		
	Kamatonosno	Nekamatonosno	Ukupno
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23.648.555	6.096.220	29.744.775
Opozivi depoziti i krediti	-	19.512.049	19.512.049
Potraživanja po osnovu kamata naknada, prodaje, prodaje fer vredn., derivata i dr. potraživ.	-	658.714	658.714
Dati krediti i depoziti	106.231.447	0	106.231.447
HOV bez sopstvenih akcija	133.494	234.917	368.411
Udeli (učešća)	0	2.621.561	2.621.561
Ostali plasmani	2.185.925	462.479	2.648.404
Nematerijalna ulaganja	-	291.966	291.966
Osnovna sredstva i investicione nekretnine		7.291.341	7.291.341
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslov. koje se obustavlja	-	79.387	79.387
Odložena poreska sredstva	-	186.084	186.084
Ostala sredstva	-	1.227.230	1.227.230
Gubitak iznad iznosa kapitala	-	0	0
I. Ukupno aktiva	132.199.421	38.661.948	170.861.369
PASIVA			
Transakcioni depoziti	25.418.282		25.418.282
Ostali depoziti	107.485.134		107.485.134
Primljeni krediti	1.452.325		1.452.325
Obaveze po osnovu HOV	-		-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	195.499	195.499
Rezervisanja		1.050.030	1.050.030
Obaveze za poreze	-	68.386	68.386
Obaveze iz dobitka		4.040	4.040
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-
Ostale obaveze	3.005.119	6.749.411	9.754.530
Ukupan kapital	-	25.433.143	25.433.143
Akcijski i ostali kapital	-	17.062.534	17.062.534
Rezerve iz dobiti	-	4.685.440	4.685.440
Revalorizacione rezerve	-	648.379	648.379
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolož. za prodaju	-	-	-
Dobitak	-	3.036.790	3.036.790
II. Ukupno pasiva	137.360.860	33.500.509	170.861.369
Neto izloženost riziku od promena kamatnih stopa na dan 31.12.2008.god.	(5.161.439)	5.161.439	0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

50. DEVIZNI PODBILANS BANKE

Naredna tabela prikazuje neto deviznu poziciju sredstava i obaveza Banke:

U hiljadama dinara

	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno devizni podbilans	Dinarski podbilans	Ukupno
Na dan 31. Decembra 2008. godine						
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.386.990	114.001	224.702	3.725.693	26.019.082	29.744.775
Opozivi depoziti i krediti	16.515.900	2.996.149	-	19.512.049	-	19.512.049
Potraživanja po osnovu kamata naknada, prodaje, prodaje fer vredn., derivata i dr. potraživ.	43.892	145	-	44.037	614.677	658.714
Dati krediti i depoziti	11.334.335	237.112	-	11.571.447	94.660.000	106.231.447
HOVI bez sopstvenih akcija	216.522			216.522	151.889	368.411
Udeli (učešća)				0	2.621.561	2.621.561
Ostali plasmani	972.548	427.807		1.400.355	1.248.049	2.648.404
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	291.966	291.966
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	7.291.341	7.291.341
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslov. koje se obustavlja	-	-	-	-	79.387	79.387
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	186.084	186.084
Ostala sredstva	202.822	1.477	89	204.388	1.022.842	1.227.230
Gubitak iznad iznosa kapitala	0	0	0	0	0	0
Ukupno aktiva	32.673.009	3.776.691	224.791	36.674.491	134.186.878	170.861.369
PASIVA						
Transakcioni depoziti	7.260.566	578.214	221.809	8.060.589	17.357.693	25.418.282
Ostali depoziti	71.232.409	3.105.542	1.816.366	76.154.317	31.330.817	107.485.134
Primljeni krediti	8.664	1.624	427	10.715	1.441.610	1.452.325
Obaveze po osnovu HOV	-	-	-	-	-	0
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1.396	1.071	28	2.495	193.004	195.499
Rezervisanja	-	-	-	-	1.050.030	1.050.030
Obaveze za poreze	-	-	-	-	68.386	68.386
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	4.040	4.040
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	0
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	0
Ostale obaveze	7.894.023	79.658	21.365	7.995.046	1.759.484	9.754.530
Kapital	-	-	-	0	25.433.143	25.433.143
Ukupno pasiva	86.397.058	3.766.109	2.059.995	92.223.162	78.638.207	170.861.369
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2008.god.	(53.724.049)	10.582	(1.835.204)	(55.548.671)	55.548.671	0
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2007.god.	(15.446.250)	105.406	(1.170.115)	(16.510.959)	16.510.959	0

Dinarski plasmani i obaveze sa ugovorenom deviznom klauzulom iskazani su u koloni "dinarski podbilans".

U okviru ukupne pasive Banke, devizne pozicije čine 53,98%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2008. godine

51. POTRAŽIVANJA OD I OBAVEZE PREMA ZAVISNIM LICIMA

Zavisna lica	Plasm. i krediti	Kamate i naknade	Ispravke vrednosti	Neto bilansna izlož.	Vanbil izlož.	Stanje na dan 31.12.08.	Stanje na dan 31. 12. 07.
1. Kom. banka AD Budva	1.526.547	1.666	-	1.528.213	-	1.528.213	47.359
2. Kom.banka AD Banja Luka	3.862	0	-	3.862	-	3.862	594.272
3. Kombok INVEST	16.440	99	-	16.539	1.498	18.037	-
UKUPNO:	1.546.849	1.765	0	1.548.614	1.498	1.550.112	641.631

52. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Neusaglašeni izvodi otvorenih stavki

Na osnovu analize izvršenog redovnog Godišnjeg popisa na dan 31.12.2008.godine, Banka ima neusaglašene izvode otvorenih stavki u iznosu od 147.799 hiljada dinara. Neusaglašeni izvodi za 244 klijenta u najvećem broju slučajeva se odnose na klijente protiv kojih se vode sudski sporovi.

Nerealizovane prioritetne dividene

Nerealizovane prioritetne dividende za isplatu u 2009. godini iznose:

- iz 2008. godine 44.821 hiljada dinara (12% na nominalnu vrednost prioritetnih akcija).

53. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare (RSD) na dan 31. decembra 2008. i 2007. godine za pojedine glavne valute su:

	Zvanični kurs NBS	
	2008.	2007.
USD	62,9000	53,7267
EUR	88,6010	79,2362
CHF	59,4040	47,8422

54. UPRAVLJANJE RIZICIMA

1. UVODNE NAPOMENE O UPRAVLJANJU RIZICIMA

Rizik je neodvojivi deo bankarskog poslovanja i njime se upravlja kroz proces neprekidne identifikacije, merenja, praćenja, uspostavljanja ograničenja rizika i drugim vrstama kontrole. Proces upravljanja rizikom je od velikog značaja za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke.

Banka upravljanja rizicima kako bi ostvarila sledeće ciljeve: minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital u okvirima prihvatljivog nivoa rizika, održavanje potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala, razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta u cilju ostvarivanja konkurentskih prednosti.

Praksa Komercijalne banke AD Beograd (u daljem tekstu Banka) je, kao i svih velikih i razvijenijih banaka, da funkcije upravljanja rizikom budu odvojene od svakodnevnih poslova vezanih za odnose sa klijentima.

Ciljevi i principi upravljanja rizicima

Sistem upravljanja rizicima regulisan je sledećim aktima:

- Ciljevi i principi upravljanja rizicima,
- Politike i procedure za upravljanje rizicima,
- Posebna uputstva za upravljanje pojedinačnim rizicima,
- Metodologije za upravljanje pojedinačnim rizicima.

Ciljevima i principima upravljanja rizicima definišu se:

- Specifične definicije rizika koje Banka koristi
- Dugoročni ciljevi u vezi sa prihvatljivim rizičnim profilom i izloženošću
- Pristupi pojedinačnim vrstama rizika
- Vrste limita rizika koje će Banka koristiti
- Principi za organizovanje upravljanja rizicima
- Principi procesa interne procene adekvatnosti kapitala

Pored ciljeva Banka je utvrdila osnovne principe upravljanja rizicima u cilju ispunjenja svojih dugoročnih ciljeva:

- Organizovanje poslovanja zasebne organizacione jedinice za upravljanje rizicima na nivou Banke.
- Utvrđivanje eksplicitnih i jasnih pravila za upravljanje pojedinačnim vrstama rizika, sa pratećim skupom politika i procedura za upravljanje pojedinačnim vrstama rizika sa odgovarajućim ciljevima delovanja na nivou Banke.
- Donošenje poslovnih odluka na temeljima kvantitativnih i kvalitativnih analiza sa osnovom primenljivih parametara rizika.
- Prikupljanje potpunih, pravovremenih i istinitih podataka važnih za upravljanje rizicima i obezbeđenje adekvatnih kapaciteta za čuvanje i obradu podataka.
- Razvoj mehanizma kvantitativnog modeliranja koji omogućava simulaciju i/ili analizu merenja učinka promena u poslovnom i tržišnom okruženju na profil izloženosti riziku Banke i dalji uticaj na likvidnost, profitabilnost i neto vrednost Banke.

Politike i procedure upravljanja pojedinim vrstama rizika bliže definišu proces upravljanja rizicima, identifikovanje, merenje, ublažavanje i praćenje rizika.

Nadležnosti

Upravni odbor je nadležan i odgovoran za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i nadzor nad tim sistemom, usvajanje politika i procedura za upravljanje rizicima, kao i praćenje da li Izvršni odbor Banke postupa u skladu sa usvojenom politikom i procedurama.

Izvršni odbor je nadležan i odgovoran za proces identifikacije, merenja (procene), praćenja i kontrole rizika kojima je Banka izložena, kao i realizaciju politika i procedura za upravljanje rizicima.

Odbor za reviziju je nadležan i odgovoran za kontinuirani nadzor primene politike i procedura za upravljanje rizicima i sprovođenje sistema unutrašnjih kontrola.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je nadležan i odgovoran za praćenje izloženosti Banke rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih potraživanja, obaveza i vanbilansnih stavki, kao i predlaganje mera za upravljanje kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti.

Kreditni odbor je odgovoran za održanje optimalne izloženosti Banke kreditnom riziku, a obavlja i druge poslove utvrđene aktima Banke.

Sektor upravljanja rizicima je nadležan i odgovoran za profesionalno uspostavljanje modela i metodologija za identifikovanje, merenje, praćenje i kontrolu rizika, kao i za implementaciju i monitoring procedura za upravljanje rizicima.

Sektor upravljanja sredstvima je odgovoran za upravljanje aktivom i pasivom banke, njihovom celokupnom finansijskom strukturom i prevashodno je odgovoran za kamatni rizik i rizik likvidnosti Banke, dok je Sektor finansijskih institucija odgovoran za devizni rizik.

Sektor unutrašnje revizije je nadležan i odgovoran za kontinuiran nadzor sprovođenja politike i procedura upravljanja rizicima na nivou Banke i ispituje adekvatnost procedura i usaglašenost Banke sa njima. Unutrašnja revizija o svojim nalazima i preporukama izveštava Odbor za reviziju i Upravni odbor.

Merenje rizika i izveštavanje

Banka meri izloženost riziku metodama koje odražavaju očekivane gubitke, koji mogu nastati u normalnim okolnostima i neočekivane gubitke, koji predstavljaju procenu krajnjeg ostvarenog gubitka na osnovu statističkih modela. Ovi modeli koriste verovatnoće koje se izvode iz istorijskog iskustva. Banka simulira i scenarije do kojih bi došlo u slučaju da zaista dođe do ekstremnih događaja za koje ne postoji velika verovatnoća da će se dogoditi.

Praćenje i kontrola rizika se zasniva i na limitima koje uspostavi Banka. Oni zavise od poslovne strategije i tržišnog okruženja, kao i od nivoa rizika koji je Banka spremna da prihvati.

Izveštaji o upravljanju rizicima se redovno dostavljaju: Upravnom odboru, Izvršnom odboru Banke, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivnom i pasivom i Kreditnom odboru, koji sadrže sve informacije neophodne za procenu rizika i donošenje zaključaka o rizicima Banke.

Vrste rizika

Banka je posebno izložena sledećim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti, tržišnom riziku i operativnom riziku. Tržišni rizik obuhvata devizni rizik, kamatni rizik i ostale tržišne rizike.

Proces samostalne kontrole rizika ne obuhvata poslovne rizike kao što su promene u okruženju, tehnologiji i industriji, koji se kontrolišu procesom strateškog planiranja u Banci.

2. KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik se definiše kao rizik neizvršenja obaveza po osnovu nastalog duga, odnosno neplaćanja glavnice, kamate i naknade od strane dužnika. Uzimajući u obzir da je pozajmljivanje sredstava klijentima osnovna poslovna aktivnost za Banku, kvalitetno i blagovremeno analiziranje i upravljanje kreditnim rizikom povećava sigurnost poslovanja.

Kreditni rizik obuhvata:

- Rizik neizvršenja (default risk) - rizik od gubitka koji može nastupiti ukoliko dužnik ne izmiri svoju obavezu prema Banci;
- Rizik promene kreditnog kvaliteta aktive (downgrade risk) – rizik od gubitka koji može nastati ukoliko dođe do pogoršanja nivoa rizičnosti dužnika (pogoršanja kreditnog rejtinga dužnika) na pozicijama aktive koje se vode u bankarskoj knjizi;
- Rizik promene vrednosti aktive – rizik od gubitka koji može nastati na pozicijama aktive koje se vode u bankarskoj knjizi ukoliko dođe do smanjenja tržišne vrednosti u odnosu na vrednost po kojoj je aktiva kupljena;
- Rizici izloženosti – rizici koji mogu prosteći po osnovu izloženost Banke prema jednom licu, grupi povezanih lica ili licima povezanim sa Bankom.

Banka preduzima mere zaštite od kreditnog rizika putem identifikacije, merenja, ublažavanja i praćenja kreditnog rizika, kako na nivou pojedinačnog plasmana, tako i na nivou ukupnog portfolia.

Sam proces upravljanja kreditnim rizikom čini:

- ocena kreditne sposobnosti i finansijskog stanja klijenta;
- procena ponuđenih instrumenata obezbeđenja plasmana;
- vezivanje kamatne stope za nivo rizične grupe kojoj klijent pripada;
- primena kriterijuma koji su definisani internim sistemom rejtinga i utvrđivanje posebne rezerve za procenjene gubitke, kao i ispravke vrednosti;
- utvrđivanje limita za odobravanje plasmana za pojedinačne klijente;
- utvrđivanje limita za odobravanje plasmana za organizacione delove Banke, različite vrste ulaganja Banke, kao i privredne grane;
- praćenje stepena naplate kamate i glavnice u periodu otplate;
- monitoring klijenta;
- upravljanje rizičnim plasmanima;
- upravljanje portfoliom Banke;
- interno i eksterno izveštavanje;
- sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala.

U cilju upravljanja kreditnim rizikom, Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Banka vrši redovan monitoring dužnika, plasmana i kolaterala, kako bi bila u mogućnosti da preduzme odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate svog potraživanja.

Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku Banka je definisala sistem odlučivanja nadležnih organa:

- Prvi nivo odlučivanja - Kreditni odbor filijala
- Drugi nivo odlučivanja - Kreditni odbor filijala uz saglasnost organizacionog dela za upravljanje rizicima
- Treći nivo odlučivanja - Centralni kreditni odbor
- Četvrti nivo odlučivanja - Izvršni odbor (sa ili bez saglasnosti Upravnog odbora u zavisnosti od nivoa izloženosti).

Banka definiše limite izloženosti pojedinačnim vrstama rizika u cilju ograničavanja i minimiziranja rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke. Limiti izloženosti Banke po osnovu pojedinačnog dužnika zasnivaju se na proceni kreditne sposobnosti dužnika. Limiti izloženosti Banke na nivou portfolia usmereni su na ograničenje koncentracije izloženosti u portfoliju.

Proces merenja kreditnog rizika zasnovan je na dva paralelna pristupa:

- regulatorni pristup
- interni pristup.

Pristup zasnovan na interno razvijenim metodama podrazumeva da Banka upravlja strukturom portfolia na način da objektivno procenjuje potrebe za obezvređenjem plasmana u skladu sa zahtevima Međunarodnih računovodstvenih standarda, Međunarodnim standardom finansijskog izveštavanja i internom metodologijom, i definisanje prihvatljivog nivoa rizičnosti koji se smatra prihvatljivim za Banku.

Banka ima razvijen interni sistem rejtinga, koji podleže redovnoj reviziji i unapređenju.

Ukupna izloženost kreditnom riziku

Najveći kreditni rizik za Banku nastaje iz ostvarenih kreditnih aranžmana, ali je Banka izložena i riziku po osnovu vanbilansnih pozicija, koji proističe iz potencijalnih i preuzetih obaveza. Ukupna izloženost kreditnom riziku iskazana je u bruto iznosu pre efekata ublažavanja po osnovu kolaterala i iznosa obezvređenja.

Pregled ukupne izloženosti kreditnom riziku

RSD 000

		2008.	2007.
I.	Plasmani	121.440.429	96.424.653
1.	Pravna lica	82.177.664	53.317.805
2.	Banke	4.538.757	18.663.354
3.	Stanovništvo	34.724.008	24.443.494
II.	Hartije od vrednosti	3.136.837	3.424.647
1.	Hartije od vrednosti koje ne ulaze u knjigu trgovanja	133.547	244.735
2.	Udeli (učesća)	3.003.290	3.179.912
III.	Vanbilansne stavke	25.457.825	23.228.520
1.	Garancije	9.415.407	7.696.110
2.	Ostalo	16.042.418	15.532.410
	Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	150.035.091	123.077.820

Rizik promene kvaliteta aktive

Kvalitet aktive Banke se meri stepenom izloženosti pojedinim kategorijama rizika prema kriterijumima internog sistema rejtinga. Nizak nivo rizika podrazumeva poslovanje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti (kategorije rizika 1 i 2), povišen nivo rizika predstavlja poslovanje sa klijentima sa smetnjama u poslovanju koje mogu negativno da utiču na izmirenje obaveza (kategorija rizika 3) i visok nivo rizika označava klijente sa negativnim rezultatima poslovanja i lošom kreditnom istorijom (kategorije rizika 4 i 5).

Banka se štiti od rizika promene kvaliteta aktive kroz kontinuirano praćenje poslovanja klijenata, identifikovanje promena koje mogu nastati: pogoršanjem stanja dužnika, kašnjenjem u otplati ili promenama u okruženju, kao i pribavljanjem odgovarajućih sredstava obezbeđenja.

Ukupna izloženost kreditnom riziku po kategorijama rizičnosti i vrstama klijenata, prema kriterijumima Internog sistema rejtinga RSD 000

		Pravna lica		Banke		Stanovništvo		Ukupno	
		2008.	2007.	2008.	2007.	2008.	2007.	2008.	2007.
I.	Plasmani	82.177.664	53.317.805	4.538.757	18.663.354	34.724.008	24.443.494	121.440.429	96.424.653
1.	Kategorija 1	10.233.251	6.689.550	640.181	17.529.529	31.260.567	22.262.373	42.134.000	46.481.451
2.	Kategorija 2	40.694.797	26.484.684	2.550.342	32.194	1.086.075	674.532	44.331.215	27.191.409
3.	Kategorija 3	17.362.053	10.688.941	20	19	517.983	149.291	17.880.057	10.838.251
4.	Kategorija 4	2.537.419	841.106	4		678.889	135.879	3.216.312	976.985
5.	Kategorija 5	11.350.143	8.613.524	1.348.209	1.101.612	1.180.493	1.221.421	13.878.844	10.936.557
II.	Hartije od vrednosti	796.033	946.979	2.340.804	2.477.668	-	-	3.136.837	3.424.647
1.	Kategorija 1	261.318	303.513	46.606	2.387.435	-	-	307.924	2.690.948
2.	Kategorija 2	0	26.198	2.282.352	78.386	-	-	2.282.352	104.584
3.	Kategorija 3	137.464	252.080	-	-	-	-	137.464	252.080
4.	Kategorija 4	72.159	-	-	-	-	-	72.159	-
5.	Kategorija 5	325.092	365.188	11.846	11.846	-	-	336.938	377.035
III.	Vanbilansne stavke	17.229.892	13.133.054	31.919	23.020	8.196.014	10.072.446	25.457.825	23.228.520
1.	Kategorija 1	4.026.533	2.514.983	5.540	0	7.926.639	10.003.726	11.958.711	12.518.709
2.	Kategorija 2	8.996.262	7.604.423	24.263	5.192	112.353	23.145	9.132.878	7.632.760
3.	Kategorija 3	2.618.380	2.424.417	-	-	57.555	4.759	2.675.934	2.429.176
4.	Kategorija 4	1.184.708	86.269	2.115	-	48.657	4.357	1.235.481	90.626
5.	Kategorija 5	404.010	502.962	-	17.828	50.811	36.459	454.821	557.249
IV.	Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	100.203.589	67.397.839	6.911.480	21.164.042	42.920.022	34.515.940	150.035.091	123.077.820

Rizik promene vrednosti aktive

Obezvređenje plasmana ima za cilj obezbeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, zbog obezvređenja kredita, kao i intervencija po osnovu potencijalnih obaveza, kako bi se zaštitio kapital Banke u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Obezvređenje plasmana i rezervisanja vrši se samo onda kada postoji opravdan osnov, odnosno kada postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao posledica događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja kredita, a koji nepovoljno utiču na buduće novčane tokove od kredita.

Glavni elementi u proceni obezvređenja plasmana su sledeći:

- da li je došlo do prekoračenja roka plaćanja glavnice ili kamate,
- da li postoje teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita,
- da li je opao kreditni rejting ili je došlo do promene prvobitnih uslova iz ugovora i drugo.

Procena obezvređenja bilansnih potraživanja

Banka vrši procenu obezvređenja plasmana kao pojedinačnu i grupnu procenu.

Pojedinačno procenjivanje

Banka procenjuje ispravku vrednosti za svaki pojedinačno značajan plasman i tom prilikom se uzimaju u obzir održivost biznis plana korisnika kredita, njegova sposobnost da poboljša svoje performanse u slučaju finansijskih teškoća, projektovani prihodi, raspoloživost drugih vrsta finansijske podrške i vrednost kolaterala koja se može realizovati, kao i vremenska dimenzija očekivanih novčanih tokova.

Grupno procenjivanje

Ispravke vrednosti se procenjuju grupno po plasmanima koji nisu pojedinačno značajni i za pojedinačno značajne plasmane i avanse kada ne postoji objektivni dokaz o pojedinačnom obezvređenju. Gubici po osnovu obezvređenja se procenjuju tako što se uzimaju u obzir sledeće informacije: istorijski gubici u portfoliju, trenutni ekonomski uslovi, nadoknade obezvređenja.

Obezvređenje plasmana se vrši na osnovu procene očekivanih budućih novčanih tokova iz poslovanja klijenata, kao i realizacijom sredstava obezbeđenja, ukoliko se proceni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

Obezvređenje kredita umanjuje vrednost kredita i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha.

Pregled pojedinačne i grupne procene obezvređenja bilansnih potraživanja

RSD 000

	Pravna lica		Banke		Stanovništvo		Hartije od vrednosti		Ukupno		
	2008.	2007.	2008.	2007.	2008.	2007.	2008.	2007.	2008.	2007.	
I. Pojedinačna ispravka vrednosti											
1	Kategorija 1	1.813	123.848	36	323.079	-	-	-	-	1.848	446.927
2	Kategorija 2	37.044.381	18.252.609	46	78.517	-	-	78.386	104.584	37.122.814	18.435.710
3	Kategorija 3	15.474.523	9.767.512	-	14	-	-	133.547	130.500	15.608.070	9.898.026
4	Kategorija 4	2.176.037	774.548	-	-	-	-	37.634	-	2.213.671	774.548
5	Kategorija 5	10.718.587	6.792.682	1.347.939	833.053	-	-	336.938	377.035	12.403.464	8.002.770
6	Bruto plasman (1 do 5)	65.415.341	35.711.199	1.348.020	1.234.662	-	-	586.506	612.119	67.349.867	37.557.980
7	Ispravka vrednosti	9.402.135	7.158.298	1.347.956	1.234.612	-	-	380.112	392.897	11.130.204	8.785.807
8	Knjigovodstvena vrednost (6-7)	56.013.206	28.552.901	64	50	-	-	206.393	219.222	56.219.663	28.772.173
II. Grupna ispravka vrednosti											
1	Kategorija 1	296.086	26.082	-	-	7.361.468	-	-	-	7.657.554	26.082
2	Kategorija 2	2.301.192	5.002.265	-	-	8.844	674.532	-	-	2.310.036	5.676.797
3	Kategorija 3	524.249	753.831	-	-	32.303	149.291	1.670	-	558.221	903.122
4	Kategorija 4	163.458	63.676	-	-	23.101	135.879	-	-	186.558	199.555
5	Kategorija 5	624.832	1.388.292	-	-	34.065	697.563	-	-	658.897	2.085.855
6	Bruto plasman (1 do 5)	3.909.816	7.234.147	-	-	7.459.781	1.657.264	1.670	-	11.371.267	8.891.411
7	Ispravka vrednosti	630.484	1.461.989	-	-	1.175.426	758.941	1.670	-	1.807.580	2.220.930
8	Knjigovodstvena vrednost (6-7)	3.279.333	5.772.158	-	-	6.284.354	898.323	-	-	9.563.687	6.670.480
III. Dospeli, a neispravljeni plasmani											
1	Kategorija 1	97.480	65.228	2	1.316	81.499	64.543	-	-	178.981	131.087
2	Kategorija 2	31.532	16.584	1.778	(58)	472	-	-	-	33.782	16.526
3	Kategorija 3	9.568	48	20	6	196	-	-	-	9.785	54
4	Kategorija 4	10.043	28	4	-	137	-	-	-	10.184	28
5	Kategorija 5	736	(17)	270	280.405	183	-	-	-	1.189	280.388
6	Bruto plasman (1 do 5)	149.359	81.871	2.075	281.669	82.487	64.543	-	-	233.921	428.083
7	Dospeli neispravljeni plasmani sadrže:										
8	0-30 dana	138.506	65.228	1.659	1.264	80.921	64.543	-	-	221.086	131.035
9	31-60 dana	7.870	16.584	42	-	451	-	-	-	8.362	16.584
10	61-90 dana	1.012	59	22	-	149	-	-	-	1.182	59
11	91-180 dana	968	-	23	-	310	-	-	-	1.301	-

12	preko 180 dana	1.004	-	330	280.405	656	-	-	-	1.989	280.405
13	Knjigovodstvena vrednost (8 do 12)	149.359	81.871	2.075	281.669	82.487	64.543	-	-	233.921	428.083
IV.	Nedospeli neispravljeni plasmani										
1	Kategorija 1	9.837.873	6.777.905	640.144	16.901.621	26.868.292	22.197.830	261.318	2.690.948	37.607.626	48.568.304
2	Kategorija 2	1.317.692	3.134.840	2.548.518	32.121	176.250	-	2.203.965	-	6.246.425	3.166.960
3	Kategorija 3	1.353.714	167.550	-	-	85.312	-	2.246	121.580	1.441.272	289.130
4	Kategorija 4	187.881	2.854	-	-	28.500	-	34.526	-	250.907	2.854
5	Kategorija 5	5.989	420.720	-	-	23.386	-	523.858	46.606	75.981	944.578
5	Knjigovodstvena vrednost (1+2+3)	12.703.148	10.503.869	3.188.662	16.933.742	27.181.740	22.721.688	2.548.662	2.812.528	45.622.211	52.971.827
VI.	Ukupna knjigovodstvena vrednost bruto	82.177.664	53.531.086	4.538.757	18.450.073	34.724.008	24.443.494	3.136.837	3.424.647	124.577.266	99.849.300
VI.	Ukupna knjigovodstvena vrednost neto	72.145.045	44.910.799	3.190.801	17.215.461	33.548.581	23.684.553	2.755.055	3.031.750	111.639.482	88.842.563

*Pod dospelim potraživanjima podrazumevaju se sva dospela potraživanja kao i potraživanja po osnovu kamata i naknada.

Procena rezervisanja vanbilansnih stavki

Procena rezervisanja vanbilansnih stavki (potencijalnih obaveza) vrši se kada se proceni da postoji dovoljno izvesno očekivanje da će doći do odliva sredstava za izmirenje potencijalne obaveze.

Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama

RSD 000

		Privredni klijenti		Banke		Stanovništvo		Ukupno	
		2008.	2007.	2008.	2007.	2008.	2007.	2008.	2007.
I.	Rezervisanja po vanbilansnim stavkama								
1	Kategorija 1	1.579	-	-	-	-	-	1.579	0
2	Kategorija 2	22.794	-	-	-	-	-	22.794	0
3	Kategorija 3	1.907.370	1.930.185	-	-	-	-	1.907.370	1.930.185
4	Kategorija 4	986.735	86.269	2.115	-	-	-	988.850	86.269
5	Kategorija 5	353.007	502.962	-	17.828	-	-	353.007	520.790
6	Bruto plasman (1 do 5)	3.271.484	2.519.415	2.115	17.828	-	-	3.273.600	2.537.243
7	Rezervisanja	467.601	542.138	182	17.828	-	-	467.783	559.966
8	Knjigovodstvena vrednost (6-7)	2.803.883	1.977.277	1.934	-	-	-	2.805.817	1.977.277
II.	Neobezvređene vanbilansne stavke								
1.	Kategorija 1	4.024.954	2.514.983	5.540	-	8.191.598	10.003.726	12.222.092	12.518.709
2.	Kategorija 2	8.973.468	7.604.423	24.263	5.192	1.473	23.145	8.999.205	7.632.760
3.	Kategorija 3	711.009	494.233	-	-	2.112	4.759	713.121	498.992
4.	Kategorija 4	197.973	-	-	-	413	4.357	198.387	4.357
5.	Kategorija 5	51.003	-	-	-	417	36.459	51.421	36.459
6.	Knjigovodstvena vrednost (1 do 5)	13.958.408	10.613.639	29.803	5.192	8.196.014	10.072.446	22.184.225	20.691.277
III.	Ukupna knjigovodstvena vrednost bruto	17.229.892	13.133.054	31.919	23.020	8.196.014	10.072.446	25.457.825	23.228.520
III.	Ukupna knjigovodstvena vrednost neto	16.762.291	12.590.916	31.737	5.192	8.196.014	10.072.446	24.990.042	22.668.554

Prilikom procene rezervisanja za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama priznaju se sredstva od realizacije kolaterala, ukoliko je potpuno izvesno da će odliv sredstava po osnovu potencijalnih obaveza biti namiren iz kolaterala.

Rizik neizvršenja obaveza (default risk)

Rizičnim plasmanima smatraju se ukupna potraživanja od dužnika sa docnjom u izmirivanju obaveza dužom od 90 dana, kao i plasmani klijentima kod kojih su uočene promene koje mogu značajno uticati na mogućnost izmirenja obaveza dužnika prema Banci.

Banka preduzima sledeće mere za regulisanje potraživanja:

- Poravnanje
- Preuzimanje robe ili nepokretnosti u cilju naplate potraživanja Banke
- Prodaja potraživanja
- Zaključenje ugovora sa zainteresovanim trećim licem
- Reprogram ili restrukturiranje
- Pokretanje sudskog spora

Ukoliko preduzete mere regulisanja plasmana, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate potraživanja u celosti, inicira se predlog za trajan otpis preostalog potraživanja Banke.

Pregled rizičnih plasmana

RSD 000

		Pravna lica		Banke		Stanovništvo		Ukupno	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto	Bruto	Neto
1.	Kategorija 4	2.199.712	1.881.315	-	-	693.780	531.629	2.893.492	2.412.944
2.	Kategorija 5	11.526.915	1.492.162	1.240.263	46.862	1.185.739	280.499	13.952.917	1.819.523
3.	Ostalo	373.101.	364.622	-	-	2.848	2.126	375.949	366.748
	Ukupno	14.099.729	3.738.099	1.240.263	46.862	1.882.366	814.254	17.222.358	4.599.215

Rizični plasmani obuhvataju ukupna potraživanja Banke od klijenata (bilansna i vanbilansna), umanjena za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po vanbilansnim stavkama.

Pregled rizičnih plasmana

RSD 000

	2008.		2007.	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
1. Pravna lica	14.099.729	3.738.099	10.546.766	1.771.622
2. Banke	1.240.263	46.862	1.234.732	17.825
3. Stanovništvo	1.882.366	814.254	982.732	286.403
Ukupno	17.222.358	4.599.215	12.764.230	2.075.850

Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, Banka pribavlja i instrumente obezbeđenja (kolaterale), kojima se obezbeđuje potraživanje i minimizira kreditni rizik. U zavisnosti od procene mogućnosti izmirenja ugovorenih obaveza, definiše se stepen pokrića plasmana, kako bi se u slučaju neizvršavanja obaveza dužnika, aktiviranjem kolaterala realno mogla naplatiti potraživanja. Količina i tip potrebnog kolaterala zavisi od procene kreditnog rizika.

Kao standardne instrumente obezbeđenja Banka od klijenata pribavlja ugovorno ovlašćenje i menice, dok se kao dodatni instrumenti, u zavisnosti od procene kreditnog rizika, ugovaraju:

- Za komercijalne kredite - zaloge na pokretnim i nepokretnim stvarima (hipoteke), depoziti, bankarske i korporativne garancije, hartije od vrednosti...
- Za kredite stanovništvu - hipoteke na stambenim objektima, depoziti, osiguranje Nacionalne korporacije za osiguravanje stambenih kredita...

Banka prati tržišnu vrednost kolaterala i u slučaju potrebe može zahtevati dodatni kolateral u skladu sa zaključenim ugovorom.

Politika Banke je da se može naplatiti iz kolaterala i sredstva iskoristiti na smanjenje ili otplatu duga. Banka oduzetu imovinu ne koristi za potrebe poslovanja, izuzev u specijalnim slučajevima.

Pregled vrednosti kolaterala

RSD 000

	2008.
I. Pojedinačno ispravljani plasmani	340.937.130
2 Hipoteke	242.361.228
3 Depoziti	492.213
4 Zaloga na hartije od vrednosti	19.366.014
5 Ručna zaloga	22.537.313
7 Ostalo	56.180.361
II. Grupna ispravka vrednosti	6.260.589
2 Hipoteke	4.003.880
3 Depoziti	215.987
4 Zaloga na hartije od vrednosti	352.486
5 Ručna zaloga	1.523.077
8 Ostalo	165.159
III. Dospeli, a neispravljani plasmani	27.676.891
2 Hipoteke	20.197.566
3 Depoziti	1.599.790
4 Zaloga na hartije od vrednosti	532.245
5 Ručna zaloga	1.860.662
8 Ostalo	3.486.628
IV. Nedospeli neispravljani plasmani	15.687.018
2 Hipoteke	13.982.434
3 Depoziti	900.005
4 Zaloga na hartije od vrednosti	52.369
5 Ručna zaloga	626.479
8 Ostalo	125.730
V. Ukupno	390.561.627

Pregled vrednosti kolaterala

RSD 000

Tip kolaterala	2008.	2007.
Hipoteke	280.545.108	207.703.030
Depoziti	3.207.995	2.210.420
Ruča zaloga	26.547.532	250.686
Hartije od vrednosti	20.303.115	17.845.052
Ostalo	59.957.879	-
Ukupno	390.561.627	228.009.188

Industrijski sektori

Banka sagledava i meri izloženost po industrijskim sektorima ili geografskim područjima sa nepovoljnim kretanjima, s obzirom da postoji mogućnost izloženosti riziku koncentracije.

Struktura po industrijskim sektorima

RSD 000

R.b.	Sektor i grana delatnosti	Kategorije rizičnosti prema kriterijumima Internog sistema rejtinga					Ukupno 2008. 6=1+2+3+4+5
		Kategorija 1	Kategorija 2	Kategorija 3	Kategorija 4	Kategorija 5	
		1	2	3	4	5	
1.	Bankarski sektor	972.888	5.770.877	9.249	1.052	1.413.934	8.167.998
2.	Sektor privrednih klijenata, javnih i drugih preduzeća	12.297.804	44.063.482	19.016.423	3.506.895	11.786.513	90.671.116
2.1.	Poljoprivreda, lov, šumarstvo, vodoprivreda i ribarstvo	968.148	2.188.237	906.943	63.843	782.889	4.910.060
2.2.	Prerađivačka industrija	4.374.976	14.559.497	4.793.990	1.207.419	7.559.297	32.495.179
2.3.	Proizvodnja i snabdevanje električnom energijom, gasom i vodom	1.680.769	4.128.652	1.070.226	579.073	1.343.728	8.802.448
2.4.	Građevinarstvo	1.560.060	4.051.780	1.333.224	574.022	1.343.728	8.862.815
2.5.	Trgovina na veliko i trgovina na malo	2.978.324	17.920.694	7.062.739	656.102	1.274.665	29.892.523
2.6.	Hoteli i restorani, saobraćaj, skladištenje i veze	887.682	2.050.527	1.313.861	55.015	583.026	4.890.110
2.7.	Obrazovanje, zdravstvo i socijalni rad	21.703	423.489	23.880	1.162	28.813	499.047
2.8.	Aktivnosti u vezi sa nekretninama	1.275.454	1.782.168	3.556.322	941.505	214.095	7.769.545
3.	Sektor preduzetnika	262.860	1.025.876	272.085	277.717	182.412	2.020.950
4.	Javni sektor	686.649	42.089	60.778	8.389	30.030	827.935
5.	Sektor stanovništva	42.502.857	187.039	119.923	52.152	58.051	42.920.022
6.	Sektor stranih lica (osim banaka)	929.072	3.432.663	-	2.115	58.190	4.422.041
7.	Sektor drugih komitenata	17.551	213.029	759.382	238	14.828	1.005.027
	Ukupno	57.669.681	54.735.056	20.237.840	3.848.557	13.543.958	150.035.091

3. RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze. U cilju minimiziranja rizika likvidnosti, Banka vrši diversifikaciju izvora sredstava, upravlja novčanim sredstvima, prati buduće novčane tokove i likvidnost na dnevnom nivou. Bitna komponenta upravljanja likvidnošću je procenjivanje pristupa tržištu i analiza različitih opcija finansiranja.

Usaglašena i kontrolisana neusaglašenost dospeća i kamatnih stopa potraživanja i obaveza su jedan od osnova poslovne politike rukovodstva. Nije uobičajeno za banke da se ikada u potpunosti usaglase, s obzirom da se poslovne transakcije često vrše na neodređen način i da su različite vrste. Neusaglašena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali u isto vreme povećava i rizik od gubitka.

Dospeće sredstava i obaveza i mogućnost zamene, po prihvatljivim troškovima, kamatonosne obaveze po dospeću, predstavljaju važan faktor u proceni likvidnosti Banke i njenoj izloženosti promenama kamatnih stopa i deviznog podbilansa.

Odbor za likvidnost je odgovoran za održavanje stabilne likvidnosti i solventnosti Banke, prati likvidnost na dnevnom nivou, na osnovu izveštaja koji sadrže podatke o: stanju dinarskih i deviznih sredstava Banke, iznosu obavezne rezerve, planiranih novčanih tokova i drugih relevantnih informacija i utvrđuje dnevni plan aktivnosti za izvršavanje operativnih poslova u delu upravljanja likvidnošću.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je nadležan za upravljanje rizikom likvidnosti, koji proizilazi iz strukture bilansnih i vanbilansnih stavki, kao i drugi nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

Banka meri izloženost riziku likvidnosti kroz redovno praćenje regulatorno propisanog pokazatelja likvidnosti i kretanje dinamike dospeća depozita i plasmana, odnosno GAP analizu i racio analizu, kao i izradom scenarija ponašanja novčanih tokova.

Nivo likvidnosti Banke se prati pomoću propisanog pokazatelja likvidnosti na dnevnom nivou, koji predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja prvog i drugog reda (gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka, depoziti kod Narodne banke Srbije, potraživanja u postupku realizacije, neopozive kreditne linije odobrene Banci, finansijski instrumenti kotirani na berzi i ostala potraživanja Banke koja dospevaju do mesec dana) i zbira obaveza po viđenju bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana obračuna pokazatelja likvidnosti, i to tako da:

- Iznosi najmanje 1,0 – kad je obračunat kao prosek svih radnih dana
- Iznosi najmanje 0,8 – kada je obračuna za radni dan
- Na bude manji od 0,9 duže od tri uzastopna radna dana.

Banka je dužna da obavesti Narodnu banku Srbije o neusklađenosti pokazatelja likvidnosti sa regulatorno propisanim minimalnim vrednostima, narednog radnog dana. Obaveštenje sadrži podatke o iznosu likvidnih sredstava koja nedostaju, razlozima nelikvidnosti, kao i planiranim aktivnostima za otklanjanje uzroka, koji su doveli do nelikvidnosti.

Banka je definisala Plan za upravljanje likvidnošću u kriznim situacijama u cilju obezbeđivanja kontinuiranog rada u slučaju nastanka ozbiljnih poremećaja u poslovanju. U zavisnosti od sleda neželjenih događaja Banka može doći u situaciju lakše ili teže krize likvidnosti, kada primenjuje aktivnosti i mere definisane ovim Planom.

Regulatorno propisan pokazatelj likvidnosti je tokom godine bio sledeći:

	2008.	2007.
Na dan 31. decembar	2,09	4,05
Prosek za period	2,93	3,94
Maksimalan za period	5,25	6,04
Minimalan za period	1,17	2,92

Ročna struktura aktive i pasive na dan 31.12.2008. godine:

POZICIJA	RSD 000					
	Do 1 meseca	1 – 3 meseca	3 – 12 meseci	1 – 5 godina	Preko 5 godine	UKUPNO
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	29.744.775	–	–	–	–	29.744.775
Opozivi depoziti i krediti	19.512.049	–	–	–	–	19.512.049
Potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju	658.714	–	–	–	–	658.714
Dati krediti i depoziti	8.967.468	8.537.408	31.045.203	37.449.204	20.232.164	106.231.447
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih)	18.394	–	148.615	60.496	140.906	368.411
Udeli – učešća	–	–	–	–	2.621.561	2.621.561
Ostali plasmani	1.518.205	331.576	124.256	636.186	38.181	2.648.404
Nematerijalna ulaganja	–	–	–	291.966	–	291.966
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	–	–	–	1.793.221	5.498.120	7.291.341
Stalna sredstva namenjena prodaji	–	–	79.387	–	–	79.387
Odložena poreska sredstva	–	–	186.084	–	–	186.084
Ostala sredstva	990.370	58.337	21.460	156.849	214	1.227.230
Ukupna aktiva	61.409.975	8.927.321	31.605.005	40.387.922	28.531.146	170.861.369
PASIVA						
Transakcioni depoziti	25.418.282	–	–	–	–	25.418.282
Ostali depoziti	28.367.223	40.838.393	32.029.278	5.502.374	747.867	107.485.135
Primljeni krediti	1.447.958	–	–	4.367	–	1.452.325
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	–	–	–	–	–	–
Obaveze po osnovu kamata i naknada	195.499	–	–	–	–	195.499
Rezervisanja	–	–	–	1.050.030	–	1.050.030
Obaveze za poreze	68.386	–	–	–	–	68.386
Obaveze iz dobitka	4.040	–	–	–	–	4.040
Obaveze – sredstava koja se obustavljaju	–	–	–	–	–	–
Odložene poreske obaveze	–	–	–	–	–	–
Ostale obaveze	5.164.959	342.706	3.881.226	40.474	325.165	9.754.530
Ukupan kapital	–	–	–	–	25.433.143	25.433.143
Ukupna pasiva	60.666.347	41.181.099	35.910.504	6.597.245	26.506.175	170.861.369
Neusklađenost na dan 31.12.2008.	743.628	(32.253.778)	(4.305.499)	33.790.677	2.024.972	–
Neusklađenost na dan 31.12.2007.	2.295.736	(16.911.580)	2.835.364	14.098.041	(2.317.561)	–

Izveštaj o ročnoj strukturi strukturi aktive i pasive sadrži bilansne pozicije, koje su raspoređene u određene rokove dospeća od datuma bilansa stanja do ugovorenog roka dospeća. Rukovodstvo Banke veruje da raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponata, kao i prethodno iskustvo Banke pružaju dobar razlog da se veruje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja, odnosno po tom osnovu se ne očekuju značajniji odlivi sredstava, koji bi ugrozili likvidnost Banke.

4. TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena tržišnih varijabli i obuhvata kamatni rizik, devizni rizik i ostale tržišne rizike. Ostali tržišni rizici obuhvataju rizik od promene cene hartija od vrednosti, rizik druge ugovorne strane i rizik izmirenja isporuke po osnovu stavki koje se nalaze u knjizi trgovanja.

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa.

Ciljevi politike upravljanja kamatnim rizikom Banke su maksimiziranja prinosa na određenom nivou rizika, minimiziranja negativnog uticaja na finansijski kapital, očuvanja ekonomske vrednosti kapitala i razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta, a u cilju ostvarenja konkurentskih prednosti.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je nadležan za upravljanje kamatnim rizikom, koji proizilazi iz strukture bilansnih i vanbilansnih stavki, kao i drugi nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

Jedna od ključnih tačaka jeste fokusiranje Banke na kamatnu maržu, jer svako kolebanje margine internog prinosa predstavlja potencijalni indikator kamatnog rizika, a kroz cene kredita i depozita Banka upravlja ovom marginom.

Banka meri izloženost kamatnom riziku pomoću GAP analize, racio analize i scenarija promene kamatnih stopa. Merenje kamatnog rizika GAP analizom podrazumeva sagledavanje neusklađenosti kamatno osetljivih pozicija aktive i pasive prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope (za pozicije sa tržišno osetljivom kamatnom stopom) i dospeća (za pozicije sa promenljivom i fiksnom kamatnom stopom). Banka je definisala interne limite i vodi računa da se izloženost kamatnom riziku kreće u okviru utvrđenih limita.

Banka operativno upravlja kamatnim rizikom primenom sledećih metoda:

- Dnevno praćenje kretanja kamatnih stopa na domaćem i ino-tržištu;
- Usklađivanjem rokova plasmana i izvora sredstava.

Upravljanje kamatnim rizikom Banci omogućuje ravnomernost u kretanju visine aktivnih i pasivnih kamatnih stopa.

GAP kamatnog rizika na dan 31.12.2008. godine:

RSD 000

POZICIJA	Pozicije osetljive na kamatni rizik					Pozicije neosetljive na kamatni rizik	UKUPNO bilans stanja
	Do 1 meseca	1 – 3 meseca	3 – 12 meseci	1 – 5 godina	Preko 5 godina		
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23.648.555	–	–	–	–	6.096.219	29.744.775
Opozivi depoziti i krediti	–	–	–	–	–	19.512.049	19.512.049
Potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju	–	–	–	–	–	658.714	658.714
Dati krediti i depoziti	34.975.101	9.426.262	28.161.256	18.780.353	14.888.473	–	106.231.446
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih)	–	–	133.493	–	–	234.917	368.410
Udeli – učešća	–	–	–	–	–	2.621.561	2.621.561
Ostali plasmani	912.556	330.142	112.929	783.289	47.009	462.479	2.648.404
Nematerijalna ulaganja	–	–	–	–	–	291.966	291.966
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	–	–	–	–	–	7.291.340	7.291.340
Stalna sredstva namenjena prodaji	–	–	–	–	–	79.387	79.387
Odložena poreska sredstva	–	–	–	–	–	186.084	186.084
Ostala sredstva	–	–	–	–	–	1.227.230	1.227.230
Ukupna aktiva	59.536.213	9.756.404	28.407.678	19.563.643	14.935.483	38.661.947	170.861.369
PASIVA							
Transakcioni depoziti	11.420.817	2.548.792	11.448.673	–	–	–	25.418.282
Ostali depoziti	21.699.901	32.813.911	46.234.455	5.929.178	807.690	–	107.485.134
Primljeni krediti	44.288	1.349.082	40.018	18.937	–	–	1.452.325
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	–	–	–	–	–	–	–
Obaveze po osnovu kamata i naknada	–	–	–	–	–	195.499	195.499
Rezervisanja i obaveze za porez	–	–	–	–	–	1.050.030	1.050.030
Obaveze za poreze	–	–	–	–	–	68.385	68.386
Obaveze iz dobitka	–	–	–	–	–	4.040	4.040
Obaveze – sredstava koja se obustavljaju	–	–	–	–	–	–	–
Odložene poreske obaveze	–	–	–	–	–	–	–
Ostale obaveze	–	44.749	2.960.370	–	–	6.749.412	9.754.531
Ukupan kapital	–	–	–	–	–	25.433.142	25.433.142
Ukupna pasiva	33.165.007	36.756.533	60.683.516	5.948.115	807.690	33.500.508	170.861.369
Neusklađenost na dan 31.12.2008.	26.371.206	(27.000.129)	(32.275.838)	13.615.528	14.127.793	5.161.439	–
Neusklađenost na dan 31.12.2007.	8.472.285	(17.338.146)	(1.777.324)	8.740.241	7.285.734	(5.382.791)	–

Devizni rizik

Devizni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promene međuvalutnih odnosa, promene vrednosti domaće valute u odnosu na strane valute ili promene vrednosti zlata i drugih plemenitih metala. Deviznom riziku izložene su sve pozicije sadržane u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja u stranoj valuti.

Osnovni ciljevi politike upravljanja deviznim rizikom Banke su maksimiziranje prinosa na određenom nivou rizika, minimiziranje negativnog uticaja na finansijski kapital, očuvanja potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala i razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta, a u cilju ostvarenja konkurentskih prednosti.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je nadležan za upravljanje deviznim rizikom, koji proizilazi iz strukture bilansnih i vanbilansnih stavki, kao i drugi nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Banke ovom riziku.

Banka meri izloženost deviznom riziku kroz redovno praćenje pokazatelja deviznog rizika, kao i izradom scenarija promene deviznog kursa na finansijski rezultat i kapital.

Banka dnevno upravlja deviznim rizikom na osnovu praćenja pokazatelja deviznog rizika. Pokazatelj deviznog rizika predstavlja procentualno izražen odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije Banke i kapitala Banke. Ukupna devizna pozicija predstavlja apsolutnu vrednost ukupne duge, odnosno ukupne kratke devizne pozicija, u zavisnosti od toga koja je od ovih apsolutnih vrednosti veća, uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene devizne pozicije u zlatu. Banka je dužna da odnos između ukupne aktive i pasive održava tako da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija (uključujući i apsolutnu vrednost neto devizne pozicije u zlatu) na kraju svakog radnog dana ne bude veća od 20% od kapitala Banke, na dnevnom nivou.

Banka je uspostavila interne limite izloženosti značajnijim pojedinim valutama i vrši konstantan nadzor kako bi pozicije po različitim valutama bile u okviru definisanih limita. Takođe, Banka sprovodi scenario analizu promene deviznog kursa kako bi se utvrdio uticaj na finansijski rezultat i kapital.

Pokazatelj deviznog rizika na dan 31.12.2008. godine iznosio je 18,99% i kretao se ispod regulatorno propisane maksimalne vrednosti (20,00%).

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku na dan 31.12.2008. godine:

RSD 000

POZICIJA	EUR	RSD indeksirano valutnom klauzulom-EUR	USD	RSD indeksirano valutnom klauzulom-USD	CHF	RSD indeksirano valutnom klauzulom-CHF	Ostale valute	RSD	UKUPNO bilans stanja
AKTIVA									
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.386.990		114.002		58.652		166.049	26.019.082	29.744.775
Opozivi depoziti i krediti	16.515.899		2.996.150		-		-	-	19.512.049
Potraživanja za kamatu, naknadu i prodaju	43.892		145		-		-	614.677	658.714
Dati krediti i depoziti	11.334.335	54.588.179	237.111	7.662	-	5.318.398	-	34.745.762	106.231.447
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih)	216.522		-		-		-	151.888	368.411
Udeli – učešća	-		-		-		-	2.621.561	2.621.561
Ostali plasmani	972.548		427.807		-		-	1.248.049	2.648.404
Nematerijalna ulaganja	-		-		-		-	291.966	291.966
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-		-		-		-	7.291.341	7.291.341
Stalna sredstva namenjena prodaji	-		-		-		-	79.387	79.387
Odložena poreska sredstva	-		-		-		-	186.084	186.084
Ostala sredstva	202.822		1.477		(15)		104	1.022.842	1.227.230
Ukupna aktiva	32.673.008	54.588.179	3.776.692	7.662	58.637	5.318.398	166.153	74.272.640	170.861.369
PASIVA									
Transakcioni depoziti	7.260.566		578.214		144.587		77.223	17.357.692	25.418.282
Ostali depoziti	71.232.409	3.029.629	3.105.542	12.580	1.419.098	32.413	397.268	28.256.196	107.485.134
Primljeni krediti	8.664		1.624		356		70	1.441.610	1.452.325
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-		-		-		-	-	-
Obaveze po osnovu kamata i naknada	1.396		1.071		1		28	193.003	195.499
Rezervisanja	-		-		-		-	1.050.030	1.050.030
Obaveze za poreze	-		-		-		-	68.386	68.386
Obaveze iz dobitka	-		-		-		-	4.040	4.040
Obaveze – sredstava koja se obustavljaju	-		-		-		-	-	-
Odložene poreske obaveze	-		-		-		-	-	-
Ostale obaveze	7.894.023		79.659		16.608		4.756	1.759.484	9.754.530
Ukupan kapital	-		-		-		-	25.433.143	25.433.143
Ukupna pasiva	86.397.058	3.029.629	3.766.110	12.580	1.580.650	32.413	479.345	75.563.584	170.861.369
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2008.	(53.724.050)	51.558.550	10.582	(4.918)	(1.522.013)	5.285.985	(313.192)	(1.290.944)	-
Neto devizna pozicija na dan 31.12.2007.	(15.446.250)	16.728.075	105.406	(54.545)	(1.216.537)	1.547.108	46.422	1.709.679	-

Devizni kurs

Devizni kursevi primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare (RSD) na dan 31. decembra 2008. i 2007. godine za pojedine valute su:

Na dan 31. decembar	2008.	2007.
EUR	88,6010	79,2362
USD	62,9000	53,7267
CHF	59,4040	47,8422

5. OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled propusta u radu zaposlenih, neadekvatnih procedura i procesa u banci, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih spoljnih događaja. Operativni rizik se definiše kao događaj koji je nastao kao rezultat neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka osoblja i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja, interne i eksterne malverzacije, prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu, potraživanja klijenata, distribucije proizvoda, novčanih kazni i penala usled povreda, štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i sistemskih propusta, upravljanja procesom. Banka događaje operativnog rizika prati i po sledećim linijama poslovanja: finansiranje privrede, trgovina i prodaja, poslovi sa stanovništvom, komercijalno bankarstvo, plaćanja i obračun, agencijske usluge, usluge upravljanja imovinom i brokerske usluge stanovništvu.

Upravljanje operativnim rizikom u Banci usmereno je na postizanje sledećih ciljeva: razvoj aktivnosti Banke u skladu sa poslovnim mogućnostima i razvojem tržišta kao i u cilju stvaranja konkurentskih prednosti Banke i minimiziranje negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke.

Banka na dnevnom nivou prati događaje operativnih rizika i upravlja operativnim rizicima kroz proces identifikacije merenja, ublažavanja, praćenja i izveštavanja o operativnom riziku. U cilju efikasnog praćenja operativnog rizika u svakom organizacionom delu Banke imenovani su zaposleni za operativne rizike, koji su odgovorni za tačnost i ažurnost podataka o svim događajima operativnog rizika iz sopstvenog organizacionog dela kao i za evidenciju svih nastalih događaja u bazu podataka operativnih rizika. Organizacioni deo Banke u čijoj je nadležnosti upravljanje rizicima vrši monitoring i izveštavanje o operativnim rizicima Izvršnom odboru Banke.

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i/ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja i samoprocenjivanje.

Evidencija događaja podrazumeva prikupljanje i analizu podataka o operativnim rizicima u poslovanju Banke koji su doveli do gubitaka, kao i onih događaja koji su mogli da prouzrokuju nastanak gubitka. Gubici se evidentiraju po bruto i po neto principu, odnosno u ukupnom iznosu gubitka koji je Banka ostvarila, dok neto princip označava evidenciju bruto iznosa gubitka umanjenog za direktnu naplatu ili naplatu putem osiguranja.

Samoocenjivanje podrazumeva procenu izloženosti rizicima od strane organizacionih delova u skladu sa mapom identifikovanih operativnih rizika merenjem mogućeg raspona i učestalost događaja koji mogu da prouzrokuju gubitke.

Osnovne mere zaštite od operativnog rizika su primena i poštovanje principa „četvoro očiju“, dosledna primena internih procedura, kontrola i poseban nadzor od strane unutrašnje revizije.

6. RIZIK IZLOŽENOSTI

Rizik izloženosti podrazumeva rizik izloženosti prema:

- jednom licu
- prema grupi povezanih lica
- prema licu povezanom sa Bankom.

Tokom 2008. godine Banka je poštovala regulatorno propisane limite:

- Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica nije prelazila 25% kapitala Banke.
- Izloženost Banke prema jednom licu povezanom sa bankom nije prelazila 5% kapitala Banke, a ukupna izloženost prema licima povezanim sa Bankom nije prelazila 20% kapitala Banke.
- Zbir velikih izloženosti na dan 31.12.2008. godine iznosi 88,69% kapitala Banke (max 400% kapitala Banke).

7. RIZIK ZEMLJE

Rizik zemlje predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti naplate potraživanja iz inostranstva i posledica je političkih, ekonomskih i socijalnih prilika zemlje dužnika Banke.

Političko-ekonomski rizik podrazumeva verovatnoću ostvarivanja gubitka usled nemogućnosti naplate potraživanja Banke zbog pogoršanja makroekonomske stabilnosti usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa ili strukturnih promena ekonomije te zemlje.

Rizik transfera podrazumeva verovatnoću ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja u valuti koja nije zvanična valuta zemlje dužnika.

Merenje rizika zemlje se sprovodi na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolia Banke. Merenje izloženosti pojedinačnog potraživanja riziku zemlje, Banka sprovodi na osnovu rejtinga zemlje dužnika objavljenom od strane međunarodno priznatih agencija, dok se merenje izloženosti portfolia Banke riziku zemlje vrši na osnovu grupisanja potraživanja prema stepenu razvijenosti zemalja dužnika.

U cilju kontrole rizika zemlje, Banka definiše limite izloženosti Banke prema zemljama ili regionima.

Beograd, 27.02.2009. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Zakonski zastupnik Banke