



**MOSKOVSKA BANKA a.d. BEOGRAD**

Finansijski izveštaji za godinu  
završenu 31. decembra 2009.

i

Izveštaj spoljnog revizora o obavljenoj reviziji  
finansijskih izveštaja za 2009. godinu

**SADRŽAJ**

	<b>Strana</b>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</b>	<b>1-2</b>
<b>FINANSIJSKI IZVEŠTAJI</b>	
Bilans uspeha	
Bilans stanja	
Izveštaj o promenama na kapitalu	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Statistički aneks	
Napomene uz finansijske izveštaje	1 - 63

---

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### AKCIONARU I UPRAVNOM ODBORU MOSKOVSKE BANKE a.d. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Moskovske banke a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2009. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje. Statistički aneks predstavlja sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji Banke za 2008. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 6. aprila 2009. godine izrazio mišljenje bez rezerve na ove finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009), Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005) i relevantnim propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka. Odgovornost rukovodstva obuhvata: uspostavljanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i korišćenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo principa profesionalne etike i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima iznetim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARU I UPRAVNOM ODBORU  
MOSKOVSKE BANKE a.d. BEOGRAD (Nastavak)

### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2009. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i relevantnim propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Beograd, 31. mart 2010. godine

  
Ksenija Ristić Kostić  
Ovlašćeni revizor



<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">20439866</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">65121</div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">105701111</div> PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">3</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">2</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">10</div> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **MOSKOVSKA BANKA AD BEOGRAD**

Sediste ( mesto; ulica i broj ) : **BEOGRAD, KARADJORDJEVA 89**

## BILANS USPEHA

u periodu od **01.01. do 31.12. 2009 . godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
70	Prihodi od kamata	201	4	153799	60189
60	Rashodi kamata	202	4	33929	2438
	<b>Dobitak po osnovu kamata ( 201 - 202 )</b>	203		119870	57751
	<b>Gubitak po osnovu kamata ( 202 - 201 )</b>	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205	5	19739	736
61	Rashodi naknada i provizija	206	5	5533	715
	<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija ( 205 - 206 )</b>	207		14206	21
	<b>Gubitak po osnovu naknada i provizija ( 206 - 205 )</b>	208			
720 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	209			
620 manje 720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	210			
721 manje 621	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	211			
621 manje 721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	212			
722 manje 622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	213			
622 minus 722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	214			
723 minus 623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela ( ucesca )	215			
623 minus 723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela ( ucesca )	216			
724 minus 624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	217			
624 minus 724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	218			
78-68	Neto prihodi od kursnih razlika	219	6	4454	
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	220			85033
766	Prihodi od dividendi i ucesca	221			
74, 76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	222	7	2626	2
75 minus 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	223			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
65 minus 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224	8	1795	1833
63	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	225	9	136584	45957
642	Troskovi amortizacije	226	10	29509	1121
64, ( osim 642 ), 66 ( osim 669 )	Operativni i ostali poslovni rashodi	227	11	169590	34730
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveze	228	12	70	
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229		808	
	<b>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)</b>	230			
	<b>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)</b>	231		197060	110900
769 minus 669	NETO DOBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	232			
669 minus 769	NETO GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	233			
	<b>REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230 - 231 + 232 - 233)</b>	234			
	<b>REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231 - 230 + 233 - 232)</b>	235		197060	110900
850	Porez na dobit	236			
861	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	237	13	509	
860	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranje odlozenih poreskih obaveza	238			1377
	<b>DOBITAK (234 - 235 - 236 + 237 - 238)</b>	239			
	<b>GUBITAK (235 - 234 + 236 + 238 - 237)</b>	240		196551	112277
	Zarada po akciji ( u dinarima bez para )	241			
	Osnovna zarada po akciji ( u dinarima bez para )	242			
	Umanjena ( razvodnjena ) zarada po akciji ( u dinarima bez para )	243			

U BEOGRADU dana 25.02.2010 godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Halicum RN



Zakonski zastupnik  
banke

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">20439866</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">65121</div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">105701111</div> PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">3</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">2</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">10</div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **MOSKOVSKA BANKA AD BEOGRAD**

Sediste ( mesto; ulica i broj ) : **BEOGRAD, KARADJORDJEVA 89**

## BILANS STANJA

na dan **31.12.2009. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuce godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	15	679428	78369
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002	16	1201558	1039224
02, 08	Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	003	17	1268	32
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004	18	417223	445409
12 ( osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija )	005			
13, 23	Udeli (ucesca)	006			
16, 26	Ostali plasmani	007	18	39	
33	Nematerijalna ulaganja	008	19	84569	79577
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009	19	72876	38043
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010			
37	Odložena poreska sredstva	011			
03, 09, 19, 29, 30, 38	Ostala sredstva	012	20	24815	11877
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
	<b>UKUPNA AKTIVA ( od 001 do 013 )</b>	014		2481776	1692531



Grupa racuna. racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>PASIVA</b>				
400, 500	Transakcioni depoziti	101	21	318675	308887
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505	Ostali depoziti	102	22	1074785	173292
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509	Primljeni krediti	103	23	323	70881
41, 51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104			
42, 52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105	24	1802	
od 450 do 454	Rezervisanja	106	25	2069	1833
456, 457	Obaveze za poreze	107	26	267	141
434, 455	Obaveze iz dobitka	108			
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odložene poreske obaveze	110	13	868	1377
43 (osim 434), 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	111	27	156680	13262
	<b>UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)</b>	112		1555469	569673
	<b>KAPITAL</b>				
80 minus 128	Kapital	113	28	1235135	1235135
81	Rezerve iz dobiti	114			
82 (osim 823)	Revalorizacione rezerve	115			
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspolozivih za prodaju	116			
83	Dobitak	117			
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118	28	308828	112277
	<b>UKUPAN KAPITAL ( 113 + 114 + 115 + 117 - 116 - 118 )</b>	119	28	926307	1122858
	<b>UKUPNO PASIVA ( 112 + 119 )</b>	120		2481776	1692531
	<b>VANBILANSNE POZICIJE ( 122 + 123 + 124 + 125 + 126 )</b>	121	29	1520022	895000
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za racun trecih lica	122			
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	123	29	150499	



Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuce godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
911, 916, 932, odnosno 961, 966, 982	Primljena jemstva za obaveze	124			
92, odnosno 97	Derivati	125			
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	126	29	1369523	895000

U BEogradu dana 25.02.2010. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Hrcunovic



Zakonski zastupnik  
banke

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )

## Popunjavanje banka

20439866

Maticni broj

65121

Sifra delatnosti

105701111

PIB

## Popunjavanje Agencija za privredne registre

570

1 2 3

0

19

3

0

0

2

0

0

10

20 21 22 23 24 25 26

Vrsta posla

Naziv : MOSKOVSKA BANKA AD BEOGRAD

Sediste ( mesto; ulica i broj ) : BEOGRAD, KARADJORDJEVA 89

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12. 2009 . godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Aksijski kapital (racun 800)	AOP	Ostali kapital (racun 801)	AOP	Upisani a neupla- ceni akcijski kapital (racun 803)	AOP	Emisiona premija (racun 802)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401		414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2008</u> (red.br. 1+2-3)	404		417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	1235135	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2008</u> (red.br. 4+5-6)	407	1235135	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2009</u> (red.br. 7+8-9)	410	1235135	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2009</u> (red.br. 10+11-12)	413	1235135	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa racuna 81)	AOP	Revalorizacione rezerve (grupa racuna 82, osim racuna 823)	AOP	Dobitak (grupa racuna 83)	AOP	Gubitak do visine kapitala (racun 840.841)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2008</u> (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	112277
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2008</u> (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	112277
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2009</u> (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	112277
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	196551
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2009</u> (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	308828

Red. br.	OPIS	AOP	Sopstvene akcije (racun 128)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV rasplzivih za prodaju (rn. 823)	AOP	Ukupno (kol. 2 + 3 - 4 + 5 + 6 + 7 + 8 - 9 - 10 - 11)	AOP	Gubitak iznad iznosa kapitala (racun 842)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518		531		544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2008</u> (red.br. 1+2-3)	508		521		534		547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535	1122858	548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2008</u> (red.br. 4+5-6)	511		524		537	1122858	550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2009</u> (red.br. 7+8-9)	514		527		540	1122858	553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528		541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542	196551	555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2009</u> (red.br. 10+11-12)	517		530		543	926307	556	

U BEOGRADU dana 25.02.2010 godineLice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestajaHerman WZakonski zastupnik  
banke[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">20439866</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">65121</div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">105701111</div> PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">0</div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">3</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin-left: 5px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin-left: 5px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin-left: 5px;">2</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin-left: 5px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin-left: 5px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin-left: 5px;">10</div> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **MOSKOVSKA BANKA AD BEOGRAD**

Sediste ( mesto; ulica i broj ) : **BEOGRAD, KARADJORDJEVA 89**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od **01.01. do 31.12. 2009 . godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( od 302 do 305)</b>	301	177138	57781
1. Prilivi od kamata	302	156208	57076
2. Prilivi od naknada	303	20728	703
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	202	2
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305		
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( od 307 do 311 )</b>	306	359355	79198
5. Odlivi po osnovu kamata	307	53014	1651
6. Odlivi po osnovu naknada	308	5533	698
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	135717	40920
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	21301	6239
9. Odlivi po osnovu drugih troskova poslovanja	311	143790	29690
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima ( 301 minus 306 )</b>	312		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima ( 306 minus 301)</b>	313	182217	21417
<b>V. Smanjenje plasmana i povecanje uzetih depozita ( od 315 do 317 )</b>	314	1054803	553061
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315	143523	
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	316		
12. Povecanje depozita od banaka i komitenata	317	911280	553061
<b>VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita ( od 319 do 321 )</b>	318	279186	1484634
13. Povecanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	279186	1484634
14. Povecanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	320		
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321		
<b>VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit ( 312 minus 313 plus 314 minus 318 )</b>	322	593400	
<b>VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit ( 313 plus 318 minus 312 minus 314 )</b>	323		952990
16. Placeni porez na dobit	324		
17. Isplacene dividende	325		



POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 322 minus 323 minus 324 minus 325 )</b>	326	593400	
<b>X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 323 minus 322 plus 324 plus 325 )</b>	327		952990
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( od 329 do 333 )</b>	328		
1. Prilivi od dugorocnih ulaganja u hartije od vrednosti	329		
2. Prilivi od prodaje udela ( ucesca )	330		
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331		
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332		
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 335 do 339 )</b>	334	69333	118742
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugorocne hartije od vrednosti	335		
7. Odlivi za kupovinu udela ( ucesca )	336		
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	69333	118742
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( 328 minus 334 )</b>	340		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( 334 minus 328 )</b>	341	69333	118742
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( od 343 do 348 )</b>	342	143833	1144402
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343		1144402
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344	143833	
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345		
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346		
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347		
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( od 350 do 354 )</b>	349	70558	
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350		
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	351		
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352	70558	
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353		
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 342 minus 349 )</b>	355	73275	1144402



POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 349 minus 342 )	356		
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE ( 301 plus 314 plus 328 plus 342 )	357	1375774	1755244
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE ( 306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349 )	358	778432	1682574
DJ. NETO POVECANJE GOTOVINE ( 357 minus 358 )	359	597342	72670
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE ( 358 minus 357 )	360		
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE ( Napomena : _____ ) ( 361, kol. 3 = 001 kol. 6 )	361	78369	
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	84775	10616
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	81058	4917
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA ( Napomena : _____ ) ( 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 )	364	679428	78369

U BEOGRADU dana 25.02.2010 godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Hauwerson



Zakonski zastupnik  
banke

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )

## Popunjiva banka

20439866

Maticni broj

65121

Sifra delatnosti

105701111

PIB

## Popunjiva Agencija za privredne registre

570

1 2 3

0

19

3

20

0

21

0

22

2

23

0

24

0

25

10

26

Vrsta posla

Naziv : MOSKOVSKA BANKA AD BEOGRAD

Sediste ( mesto; ulica i broj ) : BEOGRAD, KARADJORDJEVA 89

## STATISTICKI ANEKS

za 2009. godinu

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
630	Troskovi zarada	601	100764	30407
631	Troskovi naknada zarada	602	757	5036
632	Troskovi poreza na zarade i naknade zarada	603	15898	4782
633	Troskovi doprinosa na zarade i naknade zarada	604	18298	5560
634	Troskovi naknada za privremene i povremene poslove	605	867	172
635	Ostali licni rashodi	606		
642	Troskovi amortizacije	607	29509	1121
deo 643	Troskovi premija osiguranja	608	1333	2499
deo 643	Naknade troskova zaposlenima	609	2456	464
deo 641	Troskovi zakupnina	610	72437	9047
644	Troskovi poreza	611	2525	498
645	Troskovi doprinosa	612	18902	5741
deo 746	Prihodi od zakupnina	613		
68	Negativne kursne razlike	614	80252	95649
78	Pozitivne kursne razlike	615	84706	10616
30	Zalihe	616		
	Prosecan broj zaposlenih utvrdjen na osnovu stanja na kraju svakog meseca poslovne godine ( ceo broj )	617	48	35

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	Broj obicnih akcija	618	2470269	2470269
	Broj prioriternih akcija	619		
	Nominalna vrednost obicnih akcija	620	1235135	1235135
	Nominalna vrednost prioriternih akcija	621		

U BEOGRADU dana 25.02.2010. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Stavroski



Zakonski zastupnik  
banke

Stavroski

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )

**MOSKOVSKA BANKA a.d.  
BEOGRAD**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2009. GODINU**

## SADRŽAJ

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1.	Osnovne informacije o Banci .....	1
2.	Pregled značajnih računovodstvenih politika.....	1
3.	Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja .....	19
4.	Prihodi i rashodi od kamata .....	21
5.	Prihodi i rashodi od naknada i provizija .....	22
6.	Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika.....	22
7.	Ostali poslovni prihodi .....	22
8.	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja .....	23
9.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi.....	24
10.	Troškovi amortizacije .....	25
11.	Operativni i ostali poslovni rashodi .....	25
12.	Prihodi/(rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza .....	25
13.	Porez na dobit .....	26
14.	Zarada po akciji .....	27
15.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	27
16.	Opozivi depoziti i krediti .....	28
17.	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja .....	29
18.	Dati krediti i depoziti .....	29
19.	Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja .....	31
20.	Ostala sredstva .....	32
21.	Transakcioni depoziti .....	32
22.	Ostali depoziti .....	33
23.	Primljeni krediti .....	33
24.	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata .....	34
25.	Rezervisanja .....	34
26.	Obaveze za poreze.....	35
27.	Ostale obaveze .....	35
28.	Kapital .....	36
29.	Vanbilansne pozicije .....	38
30.	Obelodanjivanja odnosa sa povezanim licima .....	39
31.	Fer vrednost finansijskih instrumenata .....	40
32.	Upravljanje rizicima .....	41
33.	Preuzete i potencijalne obaveze .....	62
34.	Usaglašavanje potraživanja i obaveza .....	62
35.	Devizni kursevi .....	63
36.	Događaji nakon datuma izveštajnog perioda .....	63

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI**

MOSKOVSKA BANKA a.d. BEOGRAD (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 11. jula 2008 godine, na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije br. 2158 od 3. marta 2008. godine.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i platnog prometa u inostranstvu i u skladu sa Zakonom o bankama dužna je da posluje na principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Osnivač i jedini akcionar Banke je AKCIONARSKA KOMERCIJALNA BANKA - MOSKOVSKA BANKA iz Moskve.

Sedište Banke se nalazi u Beogradu, ulica Karađorđeva 89. Dana 3. juna 2009. godine, Banka je otvorila svoju prvu ekpozituru u Beogradu, u Balkanskoj ulici br. 2.

Banka je na dan 31. decembra 2009. godine imala 54 zaposlenih (31. decembar 2008. godine: 41 zaposlenih).

Matični broj Banke je 20439866. Poreski identifikacioni broj Banke je 105701111.

Upravni odbor Banke je odobrio priložene finansijske izveštaje 26. februara 2010. godine.

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Banke za 2009. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009), Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005) i pratećom regulativom Narodne Banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona. Zakonom o računovodstvu i reviziji propisano je da banke vode, sastavljaju i prikazuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI").

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije broj 401-00-11/2008-16 od 18. januara 2008. godine ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 16/2008), objavljeni su Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI), uključujući Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i tumačenja standarda izdata od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC), koji su u primeni na dan sastavljanja ovih finansijskih izveštaja.

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nisu zvanično prevedene i usvojene od strane Ministarstva finansija Republike Srbije sve izmene i dopune postojećih standarda, revidirani standardi i nova tumačenja izdata od strane IASB-a i IFRIC-a (izuzev MSFI 8 "Segmenti poslovanja") koja su na snazi u tekućem izveštajnom periodu. Navedene izmene i dopune standarda i nova tumačenja koja nisu zvanično objavljena i usvojena u Republici Srbiji obelodanjena su u Napomeni 2.1(a).

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška.

Finansijski izveštaji su pripremljeni na bazi koncepta nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)****(a) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem izveštajnom periodu***

Sledeći standardi, tumačenja standarda (IFRIC) i izmene i dopune postojećih standarda, obavezni su za primenu u izveštajnim periodima koji počinju 1. januara 2009. godine:

- Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja". Revidirani standard uvodi neznatne izmene u prezentaciju i nazive finansijskih izveštaja opšte namene u cilju postizanja veće uporedivosti i konzistentnosti. Revidirani standard zabranjuje prezentaciju stavki prihoda i rashoda (koje su "ne-vlasničke promene u kapitalu") u izveštaju o promenama na kapitalu i zahteva da "ne-vlasničke promene u kapitalu" budu prikazane odvojeno od vlasničkih promena. Sve ne-vlasničke promene u kapitalu prikazuju se u izveštaju o finansijskom rezultatu, s tim što entitet može da bira prezentaciju u izveštaju o ukupnom poslovnom rezultatu ili prezentaciju u dva izveštaja (u bilansu uspeha i izveštaju o ukupnom poslovnom rezultatu).
- Izmene u MSFI 1 "Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" i MRS 27 "Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji" - Trošak ulaganja u zavisno pravno lice, zajednički poduhvat ili pridružene entitete.
- Izmene u MSFI 2 "Plaćanje akcijama". Izmenjeni standard se bavi uslovima sticanja i poništenja prava na opcije. Izmenama se pojašnjavaju dva pitanja: definicija "uslovi sticanja" i uvođenje termina "drugi uslovi" za druge uslove osim uslova radnog staža, kao i uslovi doprinosa uspešnosti (poslodavca).
- Izmene u MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" - Unapređenje obelodanjivanja u vezi sa finansijskim instrumentima. Ova izmena zahteva detaljnije obelodanjivanje odmeravanja fer vrednosti i rizika likvidnosti i naročito obelodanjivanje odmeravanja fer vrednosti po nivoima hijerarhije merila fer vrednosti.
- MSFI 8 "Segmenti poslovanja" zamenjuje MRS 14 "Izveštavanje po segmentima" i usaglašava izveštavanje o segmentima sa zahtevima američkog standarda SFAS 131 "Obelodanjivanje informacija o segmentima preduzeća i srodnih informacija". Novi standard zahteva "pristup rukovodstva", po kom se informacije o segmentima prikazuju na isti način kao i informacije koje se koriste za svrhe internog izveštavanja.
- Revidirani MRS 23 "Troškovi pozajmljivanja" - Izmene i dopune koje se odnose na kapitalizaciju troškova pozajmljivanja. Predložene izmene i dopune ovog standarda zahtevaju da se troškovi pozajmljivanja koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva kvalifikovanog za pripisivanje troškova pozajmljivanja sredstva kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti tog sredstva. Opcija automatskog priznavanja troškova pozajmljivanja kao troškova perioda u kojem su nastali se ukida navedenom izmenom.
- Izmene u MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" i MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" - Finansijski instrumenti sa pravom prodaje ili vraćanja izdavaocu u zamenu za gotovinu ili drugi finansijski instrument. Izmenama MRS 32 se zahteva da se finansijski instrumenti sa pravom prodaje ili vraćanja izdavaocu u zamenu za gotovinu ili drugi finansijski instrument i obaveze koje proizilaze iz likvidacije, klasifikuju kao kapital ako, i samo ako, ispunjavaju određene uslove. Izmenama u MRS 1 se zahteva obelodanjivanje finansijskih instrumenata sa pravom prodaje ili vraćanja izdavaocu u zamenu za gotovinu ili druge finansijske instrumente koji su klasifikovani kao kapitalni (vlasnički) instrumenti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

**(a) Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda na snazi u tekućem izveštajnom periodu (Nastavak)**

- Izmene različitih standarda koje su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u maju 2008. godine (MRS 1, MRS 8, MRS 10, MRS 16, MRS 19, MRS 20, MRS 23, MRS 27, MRS 28, MRS 29, MRS 31, MRS 34, MRS 36, MRS 38, MRS 39, MRS 40 i MRS 41). Izmene navedenih standarda rezultiraju u promenama u prezentaciji, priznavanju i odmeravanju pojedinih stavki, ali se prvenstveno odnose na otklanjanje nekonzistentnosti i izmene koje su terminološke ili uređivačke prirode.
- IFRIC 13 “Programi lojalnosti kupaca” (na snazi za godišnje periode koji su počeli 1. jula 2008. godine ili nakon tog datuma). IFRIC 13 pojašnjava da ukoliko se prodaja robe i usluga vrši uz povoljnosti za lojalne kupce (npr. bodovi za lojalnost ili besplatni proizvodi), takva prodaja se smatra složenim aranžmanom i odnosna potraživanja od kupaca se raspodeljuju na sastavne delove aranžmana po fer vrednosti.
- IFRIC 15 “Ugovori o izgradnji nekretnina” (na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2009. godine ili nakon tog datuma). Ovo tumačenje se primenjuje na računovodstveni tretman prihoda i odgovarajućih rashoda od strane entiteta koji se bave izgradnjom nekretnina direktno ili preko podizvođača. Ono takođe objašnjava da li na određene transakcije treba primeniti MRS 18 “Prihodi” ili MRS 11 “Ugovori o izgradnji”.
- IFRIC 16 “Zaštita neto ulaganja u inostrano poslovanje” (na snazi za godišnje periode koji su počeli 1. oktobra 2008. godine ili nakon tog datuma). IFRIC 16 objašnjava računovodstveni tretman koji se odnosi na zaštitu neto ulaganja. Ovo uključuje činjenicu da se zaštita neto ulaganja odnosi na razliku u funkcionalnoj valuti koja nije izveštajna valuta, i instrumenta zaštite koji može postojati bilo gde u grupi. MRS 21 “Efekti promena deviznih kurseva” se primenjuje na zaštićene stavke.
- IFRIC 18 “Prenos imovine od strane kupaca” (primenjuje se prospektivno na sve prenose imovine od strane kupaca izvršenih na dan 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma). Ovo tumačenje daje uputstvo o računovodstvenom obuhvatanju stavki nekretnina, postrojenja i opreme dobijenih od strane kupaca, ili gotovine koja je dobijena i iskorišćena za nabavku ili izradu određenog sredstva.

Rukovodstvo Banke smatra da primena gore navedenih standarda, tumačenja i izmena standarda, od kojih većina nije relevantna za poslovanje Banke, nema značajan uticaj na priložene finansijske izveštaje.

**(b) Standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Banke**

Banka nije prevremeno usvojila sledeće standarde, tumačenja standarda i izmene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni od strane IASB-a i IFRIC-a, ali nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji, niti su u primeni za izveštajne periode koji počinju od 1. januara 2009. godine:

- Izmene u MSFI 2 “Plaćanje akcijama” - Transakcije izmirenja obaveza u gotovini i na bazi plaćanja akcijama od strane grupe. Pored inkorporiranja IFRIC 8 “Delokrug MSFI 2” i IFRIC 11 “MSFI 2 - Transakcije grupe i otkupljene sopstvene akcije”, ove izmene se proširuju na uputstvo u IFRIC 11 da naglase klasifikaciju aranžmana grupe koji nisu bili obuhvaćeni ovim tumačenjem.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

**(b) Standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Banke (Nastavak)**

- Revidirani MSFI 3 “Poslovne kombinacije” i izmenjeni MRS 27 “Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji” (stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).
- MSFI 5 (Izmena) “Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja” i odgovarajuća izmena MSFI 1 “Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja” (stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).
- Izmene u MRS 39 “Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje” - Prihvatljive hedžing stavke (stupa na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).
- Izmene u IFRIC 9 “Ponovna procena ugrađenih derivata” i MRS 39 “Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje” - Ugrađeni derivati (stupaju na snagu za godišnje periode koji se završavaju 30. juna 2009. godine ili nakon tog datuma).
- IFRIC 17 “Distribucija nenovčanih sredstava vlasnicima” (stupa na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).
- Izmene različitih standarda i tumačenja standarda (MSFI 2, MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 18, MRS 36, MRS 38, MRS 39, IFRIC 9 i IFRIC 16) koje su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u aprilu 2009. godine (većina izmena biće na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2010. godine ili nakon tog datuma). Izmene navedenih standarda i tumačenja rezultiraju u promenama u prezentaciji, priznavanju i odmeravanju pojedinih stavki, ali se prvenstveno odnose na otklanjanje nekonzistentnosti i izmene koje su terminološke ili uređivačke prirode.

Rukovodstvo Banke procenjuje očekivani uticaj navedenih standarda, tumačenja i izmena postojećih standarda i smatra da njihova primena neće imati za rezultat značajne izmene računovodstvenih politika Banke, niti materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje Banke u periodu početne primene.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke (“Službeni glasnik Republike Srbije”, br. 74/2008, 3/2009 i 5/2010), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja”, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine i MRS 7 “Izveštaj o tokovima gotovine”. S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 2. koje su zasnovane na važećim računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Republike Srbije, i iste su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2008. godinu.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Banke iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.2. Uporedni podaci**

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2008. godinu koji su bili predmet revizije.

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom podataka za tekući period, Banka je izvršila reklasifikaciju određenih podataka prikazanih u finansijskim izveštajima za 2008. godinu. Banka je trošak neiskorišćenih godišnjih odmora zaposlenih za 2008. godinu u iznosu od RSD 5.036 hiljada reklasifikovala sa rezervisanja na trošak zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda, a odgovarajuću obavezu po ovom osnovu prikazala je u okviru ostalih obaveza (videti Napomene 9 i 27).

**2.3. Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i 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 komitenta.

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su u bilansu uspeha po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

Naknade za odobravanje kredita, koje su uključene u prihode od kamata, obračunavaju se i naplaćuju jednokratno unapred, a razgraničavaju se po proporcionalnoj osnovi na period korišćenja kredita (Napomena 27). Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

Banka vrši suspenziju kamate umanjenjem prihoda po osnovu kamata preko računa pasivnih vremenskih razgraničenja, ukoliko se proceni da postoje problemi u naplati plasmana po kreditima.

**2.4. Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni, tj. kada je usluga pružena.

Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa, izdate garancije i druge bankarske usluge.

Prihodi od naknada se mogu svrstati u dve kategorije:

***/i/ Prihod od naknada po osnovu usluga koje se pružaju u određenom vremenskom periodu***

Naknade dobijene za pružanje usluga tokom određenog perioda razgraničavaju se tokom perioda pružanja usluga.

***/iii/ Prihodi od naknada povezani sa izvršenjem određenog posla***

Naknade ili komponente naknada koje su povezane sa izvršenjem određenog posla se priznaju pošto se ispune odgovarajući kriterijumi.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.5. Preračunavanje stranih valuta**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Banke odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni 2.1., finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke.

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 iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan (Napomena 35).

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika (Napomena 6).

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa valutnom klauzulom evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza (Napomena 12).

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

**2.6. Finansijski instrumenti**

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava, koja zahteva prenos sredstava u roku koji je utvrđen propisima ili konvencijama na datom tržištu, se priznaje na datum trgovanja (ili datum poravnanja), odnosno na datum kada se Banka obaveže da će kupiti ili prodati sredstvo (ili na datum kada Banka primi kupljeno ili prenese prodato sredstvo).

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Banke, od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

***Dobici na prvi dan***

Kada se cena transakcije na neaktivnom tržištu razlikuje od fer vrednosti na osnovu ostalih uporedivih tržišnih transakcija u okviru istog instrumenta ili baziranih na tehnikama procenjivanja čiji varijabilni parametri obuhvataju samo podatke raspoložive na uporedivim tržištima, Banka odmah priznaje razliku između cene transakcije i fer vrednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspeha.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)*****Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza***

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Banka izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena.

Kada je Banka prenela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je sklopila ugovor o prenosu, i pri tom nije niti prenela niti zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj meri koliko je Banka angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Banka morala da isplati, u zavisnosti koji iznos je niži.

Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

***Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Rukovodstvo Banke vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika.

Banka je klasifikovala finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, krediti i potraživanja i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije, kao što sledi:

**2.6.1. *Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha***

Ova kategorija uključuje dve podkategorije finansijskih sredstava: ona koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva za trgovanje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih ili su derivati. Navedena sredstva se evidentiraju u bilansu stanja po fer vrednosti.

Svi dobitci i gubici koji nastaju prilikom vrednovanja i prodaje finansijskih sredstava po fer vrednosti iskazuju se u bilansu uspeha.

Banka na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine nije imala hartije od vrednosti i druge plasmane kojima se trguje iskazane u bilansu stanja.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.2. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća**

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Banka ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća. Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentiraju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravke vrednosti, odnosno gubitak po osnovu obezvređenja. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovini u toku perioda dospeća.

Banka vrši individualnu procenu da bi utvrdila da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća. Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do obezvređenja, iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod indirektnih otpisa plasmana.

Prihodi po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope i iskazujući u okviru prihoda od kamata. Naknade koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha tokom perioda trajanja instrumenta.

Banka na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine nije imala ulaganja u hartije od vrednosti koja se drže do dospeća.

**2.6.3. Krediti i potraživanja**

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Banke evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Svi kredit i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti.

Nakon početnog vrednovanja, kredit i plasmani bankama i komitentima se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjnim za iznose ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata, odnosno potraživanja od kamata. Kamate koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja instrumenta.

Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru datih kredita i depozita. Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi, odnosno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.3. Krediti i potraživanja (Nastavak)***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike*

U skladu sa internom politikom Banke, na svaki izveštajni datum Banka procenjuje da li postoji objektivan dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava.

Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva i kada isti utiču na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Indikatori na osnovu kojih Banka određuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju kredita i plasmana uključuju sledeće:

- kašnjenja u plaćanju ugovorene otplate glavnice ili kamate;
- finansijske poteškoće dužnika, uključujući i mogućnost bankrotstva ili nekog drugog vida finansijske reorganizacije dužnika;
- kršenje ugovornih obaveza;
- pogoršanje konkurentne pozicije dužnika;
- smanjenje vrednosti instrumenata obezbeđenja kredita; i
- druge pokazatelje koji ukazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine, kao što su promene u nacionalnim i ekonomskim uslovima koji su u neposrednoj vezi sa ne izvršenjem ugovorenih obaveza.

Shodno usvojenoj politici, Banka prvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo koje je pojedinačno značajno, i pojedinačno ili grupno za finansijska sredstva koja nisu pojedinačno značajna.

Ukoliko Banka utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo, bilo da je značajno ili ne, navedeno sredstvo Banka uključuje u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i grupno ih procenjuje za obezvređenje.

Sredstva koja se pojedinačno procenjuju za obezvređenje i za koja se gubitak pri obezvređenju priznaje ili nastavlja da se priznaje, ne uključuju se u grupno procenjivanje obezvređenja. Ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastao gubitak zbog umanjenja vrednosti, iznos gubitka se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti kredita i njegove nadoknadive vrednosti, koja predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, diskontovanih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Ukoliko kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, koristi se tekuća efektivna kamatna stopa.

Kalkulacija sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati po osnovu realizacije instrumenta obezbeđenja plaćanja. Ukoliko kredit ili plasman koji se drži do dospeća ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za odmeravanje bilo kog gubitka zbog obezvređenja je trenutna kamatna stopa sadržana u ugovoru.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.3. Krediti i potraživanja (Nastavak)***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike (Nastavak)*

Za potrebe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika i internog sistema klasifikacije Banke po vrsti sredstva, industrijskoj grani, statusu dospelih a nenaplaćenih kredita i sl. Budući tokovi gotovine za grupu finansijskih sredstava koja se kolektivno klasifikuju i procenjuju za obezvređenje, utvrđuju se na osnovu ugovorenih novčanih tokova sredstva i iskustva Banke o prethodnim, istorijskim gubicima za sredstva sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika.

Podaci o istoriji ostvarivanja gubitaka za svrhe grupne procene obezvređenja sredstava se koriguju na osnovu trenutno dostupnih podataka koji odražavaju efekte tekućeg stanja koje je uticalo na period u kome je iskustvo u ostvarivanju gubitaka stečeno, kao i da bi se otklonili efekti uslova iz prethodnog perioda koji trenutno ne postoje. Banka redovno proverava i preispituje metodologiju i pretpostavke korišćene za procenu budućih tokova gotovine kako bi se smanjile razlike između procenjenih gubitaka i stvarno nastalih gubitaka.

Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava vrednovanih po amortizovanoj vrednosti, evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 8). Krediti i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknjižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolaterali realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Banku.

Ukoliko, tokom narednog perioda, dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se odigrao nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja rezervisanja.

Otpis nenaplativih potraživanja vrši se na osnovu odluka suda, Skupštine Banke ili predsednika Izvršnog odbora Banke kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbeđenja naplate kredita aktivirani.

**2.6.4. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju**

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursevima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju".

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.4. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Nastavak)**

Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije obezvređena. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanju vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu i za koje su ostali metodi razumnog procenjivanja neodgovarajući, izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrednosti i iskazuju se po nabavnoj vrednosti.

Kada su u pitanju učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, Banka na dan bilansa stanja vrši procenu da li postoje objektivni dokazi da je jedno ili više ulaganja obezvređeno. U slučaju učešća u kapitalu drugih pravnih lica klasifikovanih kao raspoloživih za prodaju, u objektivne dokaze se svrstavaju značajan ili prolongiran pad fer vrednosti ulaganja ispod nabavne vrednosti. Za procenjene iznose rizika da plasmani u učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju neće biti naplaćeni, Banka vrši ispravku vrednosti.

Dobici i gubici po osnovu prodaje ovih hartija od vrednosti evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru neto dobitka/(gubitka) po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju.

Banka na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine nije imala hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazane u bilansu stanja.

**2.6.5. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze**

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Banka ima obavezu ili da isporuči gotovinu ili neko drugo finansijsko sredstvo imaocu, ili da ispuni obavezu na drugačiji način od razmene gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj sopstvenih akcija.

Komponente složenih finansijskih instrumenata, koje sadrže i elemente obaveza i elemente kapitala, iskazuju se posebno, pri čemu se komponenti kapitala dodeljuje ostatak vrednosti po odbitku iznosa koji je posebno određen kao fer vrednost komponente obaveza na dan izdavanja.

Naknadno vrednovanje finansijskih obaveza zavisi od njihove klasifikacije, kao što sledi:

***Depoziti banaka i komitenata***

Depoziti banaka i komitenata, kao i ostale kamatonosne finansijske obaveze se prvobitno priznaju po fer vrednosti, umanjenoj za nastale transakcione troškove, izuzev finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Nakon početnog priznavanja, kamatonosni depoziti i krediti se iskazuju po amortizovanoj vrednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.5. Izdati finansijski instrumenti i ostale finansijske obaveze (Nastavak)*****Obaveze po kreditima***

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti, korišćenjem efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Banka nema bezuslovno pravo da izmiri obavezu za najmanje 12 meseci nakon datuma izveštavanja.

***Obaveze iz poslovanja***

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iskazane su po nominalnoj vrednosti.

**2.7. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

**2.8. Derivati**

Derivati se priznaju po fer vrednosti i evidentiraju kao sredstva, ako je njihova fer vrednost pozitivna, ili obaveze, ako je njihova fer vrednost negativna. Promene fer vrednosti derivata se priznaju u bilansu uspeha.

Banka dan 31. decembra 2009. i 2008. godine, nije imala derivate i ne koristi računovodstvo zaštite transakcija od rizika (hedžing).

**2.9. Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki**

Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008 i 104/2009).

Ukupna potraživanja od jednog dužnika (bilansna aktiva i vanbilansne stavke) klasifikuju se u kategorije od A do D, u zavisnosti od mogućnosti naplate potraživanja. Naplativost potraživanja od jednog dužnika procenjuje se na osnovu urednosti servisiranja obaveza dužnika i njegovog finansijskog položaja, broja dana prekoračenja otplate glavnice i kamate, kao i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja.

Na osnovu klasifikacije potraživanja, a u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije, posebne rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata: A (0%), B (5% - 10%), V (20% - 35%), G (40% - 75%) i D (100%).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.9. Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki (Nastavak)**

Banka je svojim unutrašnjim aktom odredila kriterijume i metodologiju za utvrđivanje posebne rezerve za procenjene gubitke u okviru procenata propisanih navedenom Odlukom Narodne banke Srbije, na osnovu docnje dužnika u izmirenju obaveza, finansijskog položaja i analize poslovnih performansi dužnika, adekvatnosti tokova gotovine i instrumenata obezbeđenja plaćanja.

Obračunata posebna rezerva za procenjene gubitke umanjena je za ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, koja je u skladu sa računovodstvenom politikom Banke obelodanjenom u Napomeni 2.6.3. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena 8).

Iznos posebne rezerve za procenjene gubitke, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, izdvaja se iz neraspoređenog dobitka na osnovu Odluke Skupštine Banke i evidentira u okviru rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po plasmanima.

U slučaju da dobit Banke za godinu za koju je potrebno formirati rezervu iz dobiti za procenjene gubitke nije dovoljna za formiranje obračunate visine ove rezerve, razlika se iskazuje kao iznos te rezerve koji nedostaje.

S obzirom da je Banka ostvarila gubitak u poslovnoj 2009. godini i da na dan 31. decembra 2009. godine ima iskazan akumulirani gubitak, procenjeni iznos posebne rezerve Banka neće izdvojiti na poseban račun u okviru rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po plasmanima, već ga je obelodanila kao iznos te rezerve koji nedostaje (Napomena 28(a)).

**2.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

U Izveštaju o tokovima gotovine, pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na računu Banke i računima blagajne (dinarske i devizne), čekovi i devizna sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka (Napomena 15).

**2.11. Repo poslovi**

Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru, kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja.

Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospeva tokom trajanja ugovora.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**2.12. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena vrednosti sredstava. Nematerijalna ulaganja se sastoje od licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava se procenjuje kao ograničen ili neograničen. Nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom trajanja se amortizuju tokom korisnog veka upotrebe. Period i metod amortizacije za nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom upotrebe se proveravaju najmanje jednom godišnje, na kraju finansijske godine.

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe ili očekivanom obrascu potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u sredstvu se obuhvataju tako što se promeni period ili metod amortizacije i tretiraju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Troškovi amortizacije nematerijalnih sredstava sa ograničenim vekom trajanja se priznaju na teret bilansa uspeha (Napomena 10).

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava korišćenjem proporcionalne metode kako bi se njihovi troškovi raspodelili u toku sledećeg procenjenog veka upotrebe:

Licence za software	3 do 5 godina
Ostala nematerijalna ulaganja	3 do 5 godina

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

**2.13. Osnovna sredstva**

Osnovna sredstva se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjena vrednosti sredstava.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji verovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost osnovnih sredstava, primenom sledećih propisanih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Kompjuterska oprema	do 4 godine
Ostala oprema	7 do 14 godina

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvataju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Obračun amortizacije opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku.

Obračunati trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao (Napomena 10).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.13. Osnovna sredstva (Nastavak)**

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina i opreme, priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih poslovnih prihoda ili operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima (Napomenu 13(c)).

**2.14. Obezvredjenje nefinansijske imovine**

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izveštavanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine".

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

**2.15. Lizing**

Sagledavanje da li je određeni ugovor lizing ili sadrži elemente lizinga se zasniva na suštini ugovora i zahteva procenu da li ispunjenje ugovora zavisi od upotrebe određenog sredstva ili grupe sredstava i da li ugovor podrazumeva prenos prava korišćenja sredstava.

**(a) Finansijski lizing - Banka kao zakupac**

Finansijski lizing, kojim se u suštini na Banku prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga, se kapitalizuje na početku lizinga po nižoj od fer vrednosti predmeta lizinga ili sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja lizinga, i priznaje se u okviru osnovnih sredstava sa odgovarajućom obavezom prema zakupodavcu koja se iskazuje u okviru ostalih obaveza. Kapitalizovana sredstva uzeta pod lizing se otpisuju tokom perioda trajanja lizinga.

Lizing rate se raspoređuju na finansijski rashod i smanjenje obaveze po osnovu lizinga kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obaveza. Finansijski rashodi se priznaju direktno na teret bilansa uspeha u okviru rashoda od kamata.

**(b) Operativni lizing - Banka kao zakupac**

Zakup sredstava kod kojih su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca, evidentiran je kao operativni lizing.

Plaćanja poslovnog zakupa, priznaju se kao rashod perioda u bilansu uspeha po proporcionalnom metodu (u momentu njihovog nastanka) tokom perioda trajanja zakupa (Napomena 11).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum. Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca.

Kada više nije verovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze rezervisanje se ukida u korist prihoda. Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato. Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala. Banka ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

**2.17. Naknade zaposlenima***(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije. Porezi i doprinosi koji se odnose na definisane planove naknada po osnovu zarada, evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

*(b) Obaveze po osnovu ostalih naknada - Otpremnine prilikom odlaska u penziju*

U skladu sa Zakonom o radu, Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od 3 prosečne bruto zarade u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku. Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima.

Rezervisanja po osnovu ovih naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava. Aktuarski dobiti i gubici i troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu.

*(c) Kratkoročna, plaćena odsustva*

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.18. Kapital**

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija) i akumuliranog gubitka (Napomena 28(a)).

**2.19. Finansijske garancije**

U uobičajenom toku poslovanja, Banka odobrava finansijske garancije koje se sastoje od plativih i činidbenih garancija, akreditiva, akcepta menica i drugih poslova jemstva. Finansijske garancije su ugovori koji obavezuju izdavaoca garancije da izvrši plaćanje ili nadoknadi gubitak primaocu garancije, nastao ukoliko određeni poverilac blagovremeno ne izvrši svoje obaveze u skladu sa uslovima predviđenim ugovorom.

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izveštajima po fer vrednosti na datum kada je garancija data. Nakon inicijalnog priznavanja, obaveze Banke koje proističu iz finansijskih garancija se vrednuje u iznosu amortizovane naknade ili najbolje procene izdataka neophodnih da bi se izmirila finansijska obaveza koja nastaje kao rezultat garancije, u zavisnosti koji je iznos viši. Povećanje obaveza koje se odnosi na finansijske garancije se priznaje u bilansu uspeha. Primljene naknade se priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od naknada i provizija ravnomerno tokom perioda trajanja garancije.

**2.20. Porezi i doprinosi****(a) Porez na dobit***Tekući porez*

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Banka tokom godine porez na dobit plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit od 10% utvrđuje se poreskim bilansom Banke. Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne razlike i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u godišnjem poreskom bilansu koji se predaje u roku od 10 dana po isteku roka za podnošenje finansijskih izveštaja, odnosno do 10. marta naredne godine.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

*Odloženi porezi*

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.20. Porezi i doprinosi (Nastavak)****(a) Porez na dobit (Nastavak)***Odloženi porezi (Nastavak)*

Trenutno važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja "goodwill-a" ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak, kao i ukoliko se odnose na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom periodu.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve oporezive privremene razlike i neiskorišćene iznose prenosivih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev ukoliko se odložena poreska sredstva odnose na privremene razlike nastale iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak ili na odbitne privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima, kada se odložena poreska sredstva priznaju samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na svaki izveštajni datum i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa usvojenih ili suštinski usvojenih na dan datuma bilansa stanja.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak/(gubitak) perioda.

**(b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja**

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru operativnih i ostalih poslovnih rashoda (Napomena 11).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA**

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

**(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava**

Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procenjena (videti Napomenu 2.6.3.).

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja vrednosti kredita, Banka vrši pregled kreditnog portfolia najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti. U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolia pre smanjenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliu. Ovi dokazi mogu uključivati raspoložive podatke koji ukazuju na nepovoljne promene u statusu dužnika u pogledu plaćanja obaveze prema Banci, ili na nacionalne ili lokalne okolnosti koje imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Banke.

Rukovodstvo Banke vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliu koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

**(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata**

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova.

Fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele. Kada tržišni inputi nisu dostupni, oni se određuju procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti. Modeli procene odslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili nakon datuma merenja. Stoga se tehnike vrednovanja revidiraju periodično, kako bi na odgovarajući način odrazile tekuće tržišne uslove.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)****(c) *Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava***

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Uticaj svake promene u navedenim pretpostavkama može imati materijalno značajan uticaj na finansijski položaj Banke, kao i na rezultate njenog poslovanja. Primera radi: ukoliko bi Banka smanjila koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava za 1%, došlo bi do dodatnog povećanja troškova amortizacije na godišnjem nivou u iznosu od RSD 295 hiljada.

**(d) *Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine***

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti.

Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

**(e) *Odložena poreska sredstva***

Odložena poreska sredstva priznaju su na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

**(f) *Otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale naknade zaposlenima nakon prekida radnog odnosa***

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 25. uz finansijske izveštaje.

Ukoliko bi korišćena diskontna stopa bila viša za 1% od procene rukovodstva, rezervisanja za otpremnine bila bi manja za RSD 303 hiljade, a ukoliko bi se primenila diskontna stopa niža za 1% od procene rukovodstva, rezervisanja za otpremnine bila bi veća za iznos od RSD 387 hiljada, u odnosu na navedena rezervisanja iskazana u poslovnim knjigama Banke na dan 31. decembra 2009. godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Prihodi od kamata</b>		
Druge banke	11.368	20.840
Narodna banka Srbije	102.778	31.116
Preduzeća	12.987	8.233
Državne ustanove	26.666	-
<b>Ukupno</b>	<b>153.799</b>	<b>60.189</b>
<b>Rashodi kamata</b>		
Banke	1.674	-
Preduzeća	27.502	2.438
Državne ustanove	71	-
Stanovništvo	4.682	-
<b>Ukupno</b>	<b>33.929</b>	<b>2.438</b>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>119.870</b>	<b>57.751</b>

Prihodi i rashodi od kamata po klasama finansijskih instrumenata prikazani su u sledećoj tabeli:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Prihodi od kamata</b>		
Depoziti kod Narodne banke Srbije	102.778	31.116
Plasmani bankama	11.407	20.840
Plasmani komitentima	12.987	8.233
Državne ustanove	26.627	-
<b>Ukupno</b>	<b>153.799</b>	<b>60.189</b>
<b>Rashodi kamata</b>		
Banke	1.674	-
Depoziti komitenata	27.573	2.438
Depoziti stanovništva	4.682	-
<b>Ukupno</b>	<b>33.929</b>	<b>2.438</b>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>119.870</b>	<b>57.751</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa u zemlji	2.243	396
Poslovi kupovine i prodaje deviza	123	30
Kreditni poslovi	59	210
Ostale naknade i provizije	17.314	100
<b>Ukupno</b>	<b>19.739</b>	<b>736</b>
<b>Rashodi naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa u zemlji	4.694	613
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	839	53
Brokerske naknade i provizije	-	49
<b>Ukupno</b>	<b>5.533</b>	<b>715</b>
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>14.206</b>	<b>21</b>

**6. NETO PRIHODI/(RASHODI) OD KURSNIH RAZLIKA**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Pozitivne kursne razlike	84.706	10.616
Negativne kursne razlike	(80.252)	(95.649)
<b>Neto prihodi/(rashodi) od kursnih razlika</b>	<b>4.454</b>	<b>(85.033)</b>

**7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Ostali poslovni prihodi	2.626	2
<b>Ukupno</b>	<b>2.626</b>	<b>2</b>

Ostali poslovni prihodi u iznosu od RSD 2.626 hiljada ostvareni u 2009. godini se najvećim delom sastoje od ukidanja troškova neiskorišćenih godišnjih odmora u iznosu od RSD 2.425 hiljada (Napomena 27).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**8. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA**

**(a) Knjiženja (na teret)/u korist bilansa uspeha**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- potraživanja za kamatu i naknadu	(71)	-
- dati krediti i depoziti	(1.477)	-
- ostala sredstva	(12)	-
	<u>(1.560)</u>	<u>-</u>
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije	(249)	-
Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih	-	(1.833)
	<u>(249)</u>	<u>(1.833)</u>
<b>Ukupno (Napomena 8(b))</b>	<u>(1.809)</u>	<u>(1.833)</u>
<b>Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
Prihodi od ukidanja rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih	14	-
<b>Ukupno (Napomena 8(b))</b>	<u>14</u>	<u>-</u>
<b>Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>	<u>(1.795)</u>	<u>(1.833)</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**8. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA (Nastavak)**

**(b) Promene na računima ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja finansijskih plasmana i rezervisanja za rizične vanbilansne pozicije i ostale obaveze**

Promene na računima ispravki vrednosti bilansnih pozicija i rezervisanja tokom godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U RSD hiljada				
	Kamate i naknade (Napomena 17)	Dati krediti i depoziti (Napomena 18)	Ostala sredstva (Napomena 20)	Rezervisanja (Napomena 25)	Ukupno
<b>Stanje na dan</b>					
<b>1. januara 2008. godine</b>	-	-	-	-	-
Nove ispravke i rezervisanja u toku godine (Napomena 8(a))	-	-	-	1.833	1.833
<b>Stanje na dan</b>					
<b>31. decembra 2008. godine</b>	-	-	-	1.833	1.833
Nove ispravke i rezervisanja u toku godine (Napomena 8(a))	71	1.477	12	249	1.809
Ukidanje rezervisanja (Napomena 8(a))	-	-	-	(14)	(14)
Ostale promene	-	-	-	1	1
<b>Stanje na dan</b>					
<b>31. decembra 2009. godine</b>	<b>71</b>	<b>1.477</b>	<b>12</b>	<b>2.069</b>	<b>3.629</b>

**9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	U RSD hiljada	
	2009.	2008.
Troškovi zarada i naknada zarada	101.521	30.407
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	34.196	10.342
Troškovi neiskorišćenih godišnjih odmora (Napomena 27)	-	5.036
Ostali lični rashodi	867	172
<b>Ukupno</b>	<b>136.584</b>	<b>45.957</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 19)	13.125	190
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 19)	<u>16.384</u>	<u>931</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>29.509</u></b>	<b><u>1.121</u></b>

**11. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Profesionalne usluge	24.882	5.323
Donacije i sponzorstva	2.560	672
Troškovi reklame i propagande	9.512	1.802
PTT i telekomunikacione usluge	3.858	1.496
Troškovi premija osiguranja	1.333	2.499
Troškovi zakupa	72.437	9.047
Troškovi održavanja	24.054	1.223
Troškovi doprinosa	18.902	5.741
Troškovi poreza	2.525	498
Ostalo	<u>9.527</u>	<u>6.429</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>169.590</u></b>	<b><u>34.730</u></b>

**12. PRIHODI/(RASHODI) OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza</b>		
Prihodi od promene vrednosti plasmana - valutna klauzula	37	-
Prihodi od promene vrednosti obaveza	<u>33</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>70</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza</b>		
Rashodi od promene vrednosti obaveza - valutna klauzula	<u>(808)</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>(808)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Neto rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza</b>	<b><u>(738)</u></b>	<b><u>-</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**13. POREZ NA DOBIT****(a) Komponente poreza na dobit**

Ukupan poreski prihod/(rashod) sastoji se od sledećih poreza:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Tekući porez na dobit	-	-
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	509	-
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-	(1.377)
<b>Ukupno poreski prihod/(rashod)</b>	<b><u>509</u></b>	<b><u>(1.377)</u></b>

**(b) Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobit iskazanog u bilansu uspeha i proizvoda gubitka pre oporezivanja i propisane poreske stope**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Gubitak pre oporezivanja</b>	<b>(197.060)</b>	<b>(110.900)</b>
<b>Porez na dobit po stopi od 10%</b>	<b>(19.706)</b>	<b>(11.090)</b>
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	1.045	452
Efekti povećanja prenosivih poreskih gubitaka za koja nisu priznata odložena poreska sredstva	19.529	12.015
Ostalo	(1.377)	-
<b>Ukupan poreski (prihod)/rashod iskazan u bilansu uspeha</b>	<b><u>(509)</u></b>	<b><u>1.377</u></b>

**(c) Odložene poreske obaveze**

Odložene poreske obaveze se odnose na privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove.

Promene na odloženim poreskim obavezama u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	<b>1.377</b>	<b>-</b>
Efekat privremenih razlika po osnovu amortizacije evidentiran (u korist)/na teret bilansa uspeha	(509)	1.377
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>868</u></b>	<b><u>1.377</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**14. ZARADA PO AKCIJI**

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem neto dobiti (gubitka) koji pripada akcionarima, vlasnicima običnih akcija Banke, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku izveštajnog perioda.

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 119077/2008 od 11. jula 2008. godine Banka je zatvoreno akcionarsko društvo čijim se akcijama javno ne trguje, tako da nije obavezna da izračunava i obelodanjuje zaradu po akciji u skladu sa zahtevima MRS 33 "Zarada po akciji".

**15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>U dinarima</b>		
Žiro račun	120.597	2.523
	<u>120.597</u>	<u>2.523</u>
<b>U stranoj valuti</b>		
Devizni računi kod banaka u inostranstvu	558.831	75.846
	<u>558.831</u>	<u>75.846</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u>679.428</u>	<u>78.369</u>

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije, Banka je dužna da obračunava i izdvaja obaveznu dinarsku rezervu po stopi od 10% (2008. godina: 10%) na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih sredstava u toku prethodnog kalendarskog meseca na svoj žiro račun kod Narodne banke Srbije.

Izuzetno od ove stope, Banka obaveznu dinarsku rezervu obračunava: (a) na deo dinarske osnovice koju čine obaveze u dinarima po osnovu depozita oročenih preko jednog meseca - po stopi od 5%, (b) na deo dinarske osnovice koju čine obaveze u dinarima indeksirane deviznom klauzulom - po stopi od 45%. Dodatno, dinarsku obaveznu rezervu čini i 40% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne devizne rezerve.

Na dan 31. decembra 2009. godine, obavezna rezerva u dinarima iznosila je RSD 116.827 hiljada (decembar 2008. godine: RSD 5.786 hiljada) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2009. godine iznosila je 2,50% na godišnjem nivou.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**16. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>U dinarima</b>		
Deponovani viškovi likvidnih sredstava kod Narodne banke Srbije	390.000	144.000
Potraživanja od Narodne banke Srbije po repo transakcijama	<u>700.000</u>	<u>895.000</u>
	<u><b>1.090.000</b></u>	<u><b>1.039.000</b></u>
<b>U stranoj valuti</b>		
Obavezna devizna rezerva	<u>111.558</u>	<u>224</u>
	<u><b>111.558</b></u>	<u><b>224</b></u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><u><b>1.201.558</b></u></u>	<u><u><b>1.039.224</b></u></u>

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije, Banka obračunava i izdvaja obaveznu deviznu rezervu na devizne račune Narodne banke Srbije po stopi od 45% (2008. godina: 45%) na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu (od 1. septembra 2008. godine ne plaća se obavezna rezerva na kratkoročne depozite iz inostranstva).

Izuzetno od ove stope, Banka obaveznu rezervu u stranoj valuti obračunava: (a) na deo devizne osnovice koju čine obaveze po osnovu devizne štednje položene kod Banke - po stopi od 40%, (b) na deo devizne osnovice koju čine subordinirane obaveze, od nivoa tog dela devizne osnovice iz septembra 2008. godine - po stopi od 0% i (c) na deo devizne osnovice koju čine devizna sredstva koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke - po stopi od 100%. Iznos obračunate obavezne rezerve umanjuje se za iznos dugoročnih stambenih kredita osiguranih kod Nacionalne korporacije za osiguranje stambenih kredita. Od ukupno obračunate devizne obavezne rezerve 60% se izdvaja u evrima, a preostalih 40% u dinarima na žiro računu.

Na dan 31. decembra 2009. godine, obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve, Narodna banka Srbije ne plaća kamatu.

Kamatna stopa na iznos viškova likvidnih sredstava koje je Banka deponovala kod Narodne banke Srbije iznosi 9,5% na godišnjem nivou.

Potraživanja po repo transakcijama u iznosu od RSD 700.000 hiljada dinara na dan 31. decembra 2009. godine odnose se na sredstva plasirana u blagajničke zapise Narodne banke Srbije sa rokom dospeća do 15 dana i kamatnom stopom od 9,5% na godišnjem nivou.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA, PRODAJE, PROMENE FER VREDNOSTI DERIVATA I DRUGA POTRAZIVANJA**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>U dinarima</b>		
Potraživanja za kamatu i naknadu od preduzeća	1.339	32
<b>Bruto potraživanja</b>	<b>1.339</b>	<b>32</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 8(b))</i>	(71)	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1.268</u></b>	<b><u>32</u></b>

**18. DATI KREDITI I DEPOZITI**

**(a) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Kratkoročni krediti u dinarima:</b>		
- Banke	93.000	220.000
- Preduzeća	228.776	112.000
- Stanovništvo	76	-
	<b><u>321.852</u></b>	<b><u>332.000</u></b>
<b>Kratkoročni krediti u stranoj valuti:</b>		
- Banke	93.012	109.865
	<b><u>93.012</u></b>	<b><u>109.865</u></b>
<b>Ostali finansijski plasmani u stranoj valuti</b>	<b>3.836</b>	<b>3.544</b>
<b>Bruto krediti i depoziti</b>	<b>418.700</b>	<b>445.409</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 8(b))</i>	(1.477)	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>417.223</u></b>	<b><u>445.409</u></b>

Kratkoročni krediti na dan 31. decembra 2009. godine u dinarima ne uključuju valutnu klauzulu.

Kreditni su obezbeđeni kolateralom, čija procenjena vrednost na dan bilansa stanja iznosi RSD 305.345 hiljada (31. decembar 2008. godine: 212.137 hiljada).

Ostali plasmani na dan 31. decembra 2009. godine iznose RSD 39 hiljada.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**18. DATI KREDITI I DEPOZITI (Nastavak)**

**(a) Pregled po vrstama korisnika kredita i depozita (Nastavak)**

Kratkoročni krediti odobravani su preduzećima za finansiranje poslovnih aktivnosti u oblasti trgovine, prerađivačke industrije, kao i za ostale namene, uz kamatne stope koje su se kretale u rasponu od 0,99% do 1,32% mesečno na dinarske kredite, odnosno od 0,87% do 1,46% mesečno na kredite u stranoj valuti.

Kamatna stopa na kratkoročne dinarske kredite stanovništvu kretala se u rasponu od 1,46% do 2,21% mesečno (19% do 30% godišnje).

Najznačajnija pojedinačna potraživanja Banke po osnovu odobrenih kredita odnose se na sledeće komitente: Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd, Banka Intesa a.d. Beograd, "Unihemkom" d.o.o. Novi Sad, "Interkomerc" a.d. Beograd i "TIGAR" a.d. Pirot, koji čine 81% bruto kredita na dan 31. decembra 2009. godine.

**(b) Ročnost dospeća kredita i depozita**

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine, je sledeća:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Do 30 dana	186.012	220.000
Od 1 do 3 meseca	-	112.000
Od 3 do 12 meseci	228.852	109.865
Preko 1 godine	3.836	3.544
	<u><b>418.700</b></u>	<u><b>445.409</b></u>

**(c) Koncentracija kredita i depozita po industrijama**

Koncentracija datih kredita i depozita Banke, prikazanih u bruto iznosu na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Trgovina	186.721	-
Domaće i strane banke	186.012	329.865
Prerađivačka industrija	42.055	112.000
Stanovništvo	76	-
Ostalo	3.836	3.544
	<u><b>418.700</b></u>	<u><b>445.409</b></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**19. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Promene na osnovnim sredstvima i nematerijalnim ulaganjima u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U RSD hiljada				
	Oprema	Oprema uzeta u finansijski lizing	Avansi i sredstva u pripremi	Ukupno osnovna sredstva	Nemate- rijalna ulaganja
<b>NABAVNA VREDNOST</b>					
1. januar 2008. godine	-	-	-	-	-
Povećanja u toku godine	36.976	261	996	38.233	80.508
<b>Stanje na dan</b>					
31. decembra 2008. godine	<b>36.976</b>	<b>261</b>	<b>996</b>	<b>38.233</b>	<b>80.508</b>
Povećanja/(prenos) u toku godine	20.332	28.622	(996)	47.958	21.376
<b>Stanje na dan</b>					
31. decembra 2009. godine	<b>57.308</b>	<b>28.883</b>	<b>-</b>	<b>86.191</b>	<b>101.884</b>
<b>AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>					
1. januar 2008. godine	-	-	-	-	-
Amortizacija (Napomena 10)	190	-	-	190	931
<b>Stanje na dan</b>					
31. decembra 2008. godine	<b>190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>190</b>	<b>931</b>
Amortizacija (Napomena 10)	9.281	3.844	-	13.125	16.384
<b>Stanje na dan</b>					
31. decembra 2009. godine	<b>9.471</b>	<b>3.844</b>	<b>-</b>	<b>13.315</b>	<b>17.315</b>
<b>Neotpisana vrednost na dan:</b>					
- 31. decembra 2009. godine	<b>47.837</b>	<b>25.039</b>	<b>-</b>	<b>72.876</b>	<b>84.569</b>
- 31. decembra 2008. godine	<b>36.786</b>	<b>261</b>	<b>996</b>	<b>38.043</b>	<b>79.577</b>

Neotpisanu vrednost opreme na dan 31. decembra 2009. godine najvećim delom čine računarska i telekomunikaciona oprema i kancelarijski nameštaj.

Neotpisanu vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra 2009. godine najvećim delom čine licence i softver.

Na osnovu procene rukovodstva Banke, na dan 31. decembra 2009. godine ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obezvređena.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**20. OSTALA SREDSTVA**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Potraživanja od zaposlenih	33	124
Dati avansi	735	4.586
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza	151	-
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu i naknadu:		
- u dinarima	21.913	3.101
- u stranoj valuti	3	12
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.984	4.054
Ostala potraživanja	<u>8</u>	<u>-</u>
<b>Bruto ostala sredstva</b>	<b>24.827</b>	<b>11.877</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 8(b))</i>	<u>(12)</u>	<u>-</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>24.815</u></b>	<b><u>11.877</u></b>

**21. TRANSAKCIONI DEPOZITI**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>U dinarima</b>		
- Preduzeća	255.798	304.872
- Stanovništvo	1.913	-
	<u>257.711</u>	<u>304.872</u>
<b>U stranoj valuti</b>		
- Preduzeća	53.381	4.015
- Stanovništvo	7.579	-
- Drugi komitenti	4	-
	<u>60.964</u>	<u>4.015</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>318.675</u></b>	<b><u>308.887</u></b>

Banka je u 2009. godini počela da obavlja poslove sa stanovništvom otvaranjem tekućih dinarskih računa građana i dinarskih i deviznih računa depozita. Otvorena je prva ekspozitura Banke sa sedištem u Beogradu, ulica Balkanska 2.

Na transakcione depozite komitenata Banka plaća kamatu u rasponu od 4,0% do 11,5% na godišnjem nivou, u zavisnosti od valute i iznosa depozita.

Na transakcione depozite stanovništva u dinarima Banka plaća kamatu po stopi od 2% do 4% godišnje, odnosno kamatu od 0,25% do 1,00% godišnje za račune u EUR i 0,6% godišnje za ostale valute.

Najznačajini deponenti Banke na dan 31. decembra 2009. godine su kompanije "Yugorozgas" a.d. Beograd, Dunav osiguranje a.d. Beograd, "Kolubara" d.o.o. Mionica, NIS a.d. Novi Sad i AMS Osiguranje a.d.o. Beograd, koji čine 76% transakcionih depozita na dan bilansa stanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**22. OSTALI DEPOZITI**

	<u>2009.</u>	<u>U RDS hiljada 2008.</u>
<b>U dinarima</b>		
Štedni depoziti:		
- Stanovništvo	321	-
Namenski depoziti preduzeća	24	-
Ostali kratkoročni depoziti preduzeća	<u>530.882</u>	<u>102.500</u>
	<u><b>531.227</b></u>	<u><b>102.500</b></u>
<b>U stranoj valuti</b>		
Štedni depoziti:		
- Stanovništvo	427.013	-
- Strana lica	72.508	-
Ostali kratkoročni depoziti preduzeća	<u>44.037</u>	<u>70.792</u>
	<u><b>543.558</b></u>	<u><b>70.792</b></u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>1.074.785</b></u>	<u><b>173.292</b></u>

Na oročene depozite komitenata u dinarima i u stranoj valuti Banka plaća kamatu u rasponu od 0,5% do 11,20% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava i valute. Na namenske depozite komitenata i fizičkih lica Banka ne plaća kamatu.

Na kratkoročne depozite u dinarima stanovništva plaća se kamata u rasponu od 5% do 12% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava. Kamatna stopa na kratkoročne depozite stanovništva u stranoj valuti iznosi od 1,00% do 8,25% godišnje, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute.

Dugoročni depoziti stanovništva u stranoj valuti deponovani su po kamatnim stopama od 4,50% do 8,00% na godišnjem nivou za EUR, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava.

Najznačajini deponenti Banke na dan 31. decembra 2009. godine su kompanije "Yugorozgas" a.d. Beograd, NIS a.d. Novi Sad i "J.S.C. Metrovagonmash", Rusija, koji čine 51% ukupnih obaveza prema komitentima po ostalim depozitima na dan bilansa stanja.

**23. PRIMLJENI KREDITI**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Ostale kratkoročne obaveze u stranoj valuti	<u>323</u>	<u>70.881</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>323</b></u>	<u><b>70.881</b></u>

Ostale finansijske obaveze u stranoj valuti u iznosu od RSD 323 hiljade na dan 31. decembra 2009. godine odnose se na obaveze po osnovu neizvršenih isplata po primljenim naplatama iz inostranstva.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**24. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA I PROMENE VREDNOSTI DERIVATA**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<i>Obaveze po osnovu kamata i naknada:</i>		
<b>U dinarima</b>		
- Preduzeća	1.802	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>1.802</b></u>	<u><b>-</b></u>

**25. REZERVISANJA**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni (a)	249	-
Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu naknada za odlazak u penziju (b)	1.820	1.833
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>2.069</b></u>	<u><b>1.833</b></u>

- (a) Prema internoj politici Banke, rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivnu (garancije, avale, akreditive, obaveze za nepovučene kredite i dr.) vrši se po angažovanjima Banke gde je verovatan odliv sredstava za izmirenje preuzetih obaveza, a istovremeno postoji dokaz o potvrđi te verovatnoće.

Dokazi na osnovu kojih Banka vrši pojedinačnu procenu obezvređenja su: isplate po računima Banke po preuzetim obavezama po garancijama, avalima i drugim stavkama, i da je komitent po kriterijumima za klasifikaciju Banke klasifikovan u kategorije G1, G2, G3 i D. Pojedinačno procenjivanje obezvređenja, po vanbilansnim stavkama, vrši se na isti način kao i za potraživanja bilansne aktive.

Za potencijalne obaveze kod kojih se ne očekuje odliv sredstava Banke, kao i kod kojih se proceni da će u slučaju odliva sredstava potraživanja biti naplativa u punom iznosu, Banka ne vrši rezervisanje.

- (b) Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaru sa stanjem na dan bilansa stanja i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 7%, koja predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Pravilnika o radu Banke i pretpostavke prosečnog rasta zarada od 3% godišnje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**25. REZERVISANJA (Nastavak)**

(c) Promene na računima rezervisanja u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Rezervisanja za gubitke po rizičnoj vanbilansnoj aktivi</b>		
Stanje na dan 1. januara	-	-
Rezervisanja u toku godine (Napomena 8(b))	<u>249</u>	<u>-</u>
	<b>249</b>	<b>-</b>
<b>Rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu naknada za odlazak u penziju</b>		
Stanje na dan 1. januara	1.833	-
Rezervisanja u toku godine (Napomena 8(b))	-	1.833
Smanjenja u toku godine	<u>(13)</u>	<u>-</u>
	<b>1.820</b>	<b>1.833</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>2.069</u></b>	<b><u>1.833</u></b>

**26. OBAVEZE ZA POREZE**

Obaveze za poreze koje na dan 31. decembra 2009. godine iznose RSD 267 hiljada (31. decembar 2008. godine: RSD 141 hiljada), u celini se odnose na obaveze za porez na dodatu vrednost.

**27. OSTALE OBAVEZE**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Obaveze prema dobavljačima	2.575	6.966
Obaveze za neiskorišćene godišnje odmore	2.611	5.036
Razgraničeni prihodi za obračunatu kamatu u dinarima	1.656	-
Razgraničeni ostali prihodi	1.088	-
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	7	787
- u stranoj valuti	675	17
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	417	456
Ostale obaveze	3.818	-
Subordinirane obaveze	<u>143.833</u>	<u>-</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>156.680</u></b>	<b><u>13.262</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**27. OSTALE OBAVEZE (Nastavak)**

Stanje obaveza po subordiniranom kreditu na dan 31. decembra 2009. godine prikazano je u sledećoj tabeli:

<u>Naziv poverioca</u>	<u>Oznaka valute</u>	<u>Iznos kredita</u>	<u>Datum dospeća</u>	<u>Kamatna stopa</u>	<u>U RSD hiljada</u>
					<u>31.12.2009.</u>
Moskovska banka, Moskva	EUR	<u>1.500.000</u>	.	7.5% p.a.	<u>143.833</u>
<b>Ukupno</b>		<b><u>1.500.000</u></b>			<b><u>143.833</u></b>

Ugovor o subordiniranom kreditu potpisan je između Moskovske banke, Moskva i Banke dana 11. novembra 2009. godine, na incijalni iznos od EUR 1.500.000, sa rokom vraćanja od 5 godina.

Subordinirane obaveze Banka može da uključi u njen dopunski kapital (Napomena 32.8) samo do iznosa 50% osnovnog kapitala Banke, nakon što Narodna banka Srbije, na osnovu dostavljene dokumentacije i Ugovora, utvrdi da su ispunjeni uslovi za davanje odobrenja da se subordinirane obaveze mogu uključiti u dopunski kapital Banke. Narodna banka Srbije, Sektor za kontrolu poslovanja banaka, dostavila je Banci navedeno odobrenje dana 20. oktobra 2009. godine.

**28. KAPITAL**

**(a) Struktura kapitala Banke**

Kapital Banke obuhvata akcijski kapital i gubitak do visine kapitala, kao što je prikazano u sledećoj tabeli:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada</u> <u>2008.</u>
Akcijski kapital - obične akcije	1.235.135	1.235.135
Gubitak do visine kapitala	(308.828)	(112.277)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>926.307</u></b>	<b><u>1.122.858</u></b>

Jedini akcionar Banke je Akcionarska Komercijalna banka - Moskovska banka, Moskva, sa učešćem od 100% u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine.

Na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine godine, upisani i uplaćeni akcijski kapital Banke se sastojao od 2.470.269 komada običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 500.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**28. KAPITAL (Nastavak)**

**(a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)**

*Posebna rezerva za procenjene gubitke*

Posebna rezerva za procenjene gubitke po osnovu kreditnog rizika sadržanog u kreditnom portfoliju Banke, obračunava se u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008 i 104/2009).

Na dan 31. decembra 2009. godine, potrebna posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, obračunata u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke (Napomena 2.9.), iznosi RSD 8.625 hiljada (31. decembar 2008. godine: RSD 5.331 hiljada).

S obzirom da je Banka ostvarila gubitak u poslovnoj 2009. godini i da akumulirani gubitak na dan 31. decembra 2009. godine iznosi RSD 308.828 hiljada, Banka obračunatu posebnu rezervu nije izdvojila na poseban račun u okviru rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po plasmanima i vanbilansnim stavkama, već je kao rezervu koja nedostaje obelodanila iznos od RSD 8.625 hiljada (31. decembar 2008. godine: RSD 5.331 hiljada).

**(b) Pokazatelji poslovanja Banke - usaglašenost sa zakonskim pokazateljima**

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Na dan 31. decembra 2009. godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2009. godine bili su sledeći:

<b>Pokazatelji poslovanja</b>	<b>Propisani</b>	<b>Ostvareni</b>
1. Kapital	Minimum EUR 10 miliona	EUR 10.188.322
2. Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	150,17%
3. Ulaganja Banke	Maksimum 60%	7,5%
4. Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	Maksimum 20%	-
5. Zbir svih velikih izloženosti u odnosu na kapital	Maksimum 400%	-
6. Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti:		
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	4,18
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	4,76
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	3,41
7. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	0,62%

Na dan 31. decembra 2009. godine, Banka nema velike kredite koji prevazilaze 10% kapitala date jednom licu ili grupi povezanih lica.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**29. VANBILANSNE POZICIJE**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (a)	150.499	-
Druge vanbilansne pozicije (b)	<u>1.369.523</u>	<u>895.000</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1.520.022</u></b>	<b><u>895.000</u></b>

**(a) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Plative garancije:		
- u dinarima	3.747	-
- u stranoj valuti	<u>72.507</u>	-
	<u>76.254</u>	-
Činidbene garancije u dinarima	52.749	-
Preuzete neopozive obaveze	<u>21.496</u>	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>150.499</u></b>	<b><u>-</u></b>

Banka vrši rezervisanja za potencijalne gubitke po garancijama i ostaloj rizičnoj vanbilansnoj aktivni shodno računovodstvenoj politici obelodanjenom u Napomeni 25(a). Na dan 31. decembra 2009. godine, formirana rezerva za gubitke po osnovu garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza iznosi RSD 249 hiljada.

Na dan 31. decembra 2009. godine, plative garancije u dinarima se odnose na garancije date preduzeću "Jadran" a.d. Beograd u iznosu RSD 3.747 hiljada. Plative garancije u stranoj valuti se odnose na "J.S.C. Metrovagonmash", Rusija u iznosu od RSD 72.507 hiljada.

Činidbene garancije u dinarima se odnose na garancije po kojima je nalogodavac "Lanus" d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 50.000 hiljada i "Jadran" a.d. Beograd u iznosu od RSD 2.749 hiljada.

Preuzete neopozive obaveze se odnose na neiskorišćene odobrene kredite koji se ne mogu jednostrano otkazati i neiskorišćene minuse po tekućim računima. Neiskorišćeni odobreni krediti pravnim licima na dan 31. decembra 2009. godine iznose RSD 21.496 hiljada. Po osnovu neiskorišćenih minusa po tekućim računima, Banka nije imala preuzete neopozive obaveze.

**(b) Druge vanbilansne pozicije**

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Primljene hartije od vrednosti za repo kupovinu	700.000	895.000
Loro akreditivi	669.473	-
Ostalo	<u>50</u>	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1.369.523</u></b>	<b><u>895.000</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarom i drugim povezanim stranama. Transakcije sa povezanim licima se obavljaju po tržišnim uslovima.

- (a) Stanje obaveza na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine proisteklo iz transakcija sa akcionarom i drugim povezanim stranama sa Bankom prikazano je u sledećoj tabeli:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Depoziti i primljeni krediti:</b>		
Kreditni od akcionara	143.833	-
Depoziti zaposlenih	<u>1.579</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno</b>	<u><b>145.412</b></u>	<u><b>-</b></u>

- (b) Prihodi od kamata, naknada i provizija ostvareni iz transakcija sa povezanim licima u 2009. godini su iznosili RSD 15.732 hiljade, dok rashoda kamata, naknada i provizija nije bilo.

Rashodi kamata po osnovu kredita akcionara u 2009. godini iznosili su RSD 1.674 hiljade, dok su rashodi poreza po odbitku na kamatu iznosili RSD 336 hiljada.

- (c) Zarade i ostala primanja članova Izvršnog odbora i drugog ključnog rukovodećeg osoblja Banke (iskazane u bruto iznosu), u toku 2009. i 2008. godine, prikazana su u sledećoj tabeli:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Članovi Izvršnog odbora	19.599	6.737
Direktori sektora	<u>35.812</u>	<u>13.835</u>
<b>Ukupno</b>	<u><b>55.411</b></u>	<u><b>20.572</b></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**31. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTA**

U narednoj tabeli je prikazano poređenje iznosa najznačajnijih klasa finansijskih instrumenata iskazanih u finansijskim instrumentima i njihovih fer vrednosti na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine. Prikazana tabela ne uključuje ne-finansijska sredstva i obaveze.

	Knjigovodstvena vrednost		U RSD hiljada Fer vrednost	
	2009.	2008.	2009.	2008.
<b>Finansijska sredstva</b>				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	679.428	78.369	679.428	78.369
Opozivi krediti i depoziti	1.201.558	1.039.224	1.201.558	1.039.224
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	1.268	32	1.268	32
Dati krediti i depoziti	417.223	445.409	417.223	445.409
Ostali plasmani	39	-	39	-
Ostala sredstva	24.815	11.877	24.815	11.877
	<b>2.324.331</b>	<b>1.574.911</b>	<b>2.324.331</b>	<b>1.574.911</b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
Transakcioni depoziti	318.675	308.887	318.675	308.887
Ostali depoziti	1.074.785	173.292	1.074.785	173.292
Primljeni krediti	323	70.881	323	70.881
Ostale obaveze	156.680	13.262	156.680	13.262
	<b>1.550.463</b>	<b>566.322</b>	<b>1.550.463</b>	<b>566.322</b>

***Finansijski instrumenti čija je fer vrednost aproksimativno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti***

Za finansijska sredstva i finansijske obaveze koje su likvidne ili imaju kratak rok dospeća (do 3 meseca) pretpostavlja se da su knjigovodstvene vrednosti aproksimativno jednake njihovoj fer vrednosti. Ova pretpostavka se takođe odnosi na depozite po viđenju, štedne depozite bez roka dospeća i finansijske instrumente sa varijabilnim kamatnim stopama.

***Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom***

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se evidentiraju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa pri početnom priznavanju sa tekućim tržišnim stopama koje trenutno važe za slične finansijske instrumente. Procenjena fer vrednost depozita sa fiksnom kamatom stopom, se bazira na diskontovanim novčanim tokovima koristeći preovlađujuće kamatne stope na tržištu novca za ugovore sa sličnim kreditnim rizikom i rokom dospeća. Za kotirane emitovane dužničke instrumente, fer vrednosti se izračunavaju na osnovu kotiranih cena na tržištu. Za finansijske instrumente za koje nisu dostupne tržišne cene, koristi se model diskontovanog novčanog toka koji je baziran na krivi prinosa tekuće kamatne stope koja odgovara preostalom periodu do roka dospeća.

***Finansijski instrumenti vrednovani po fer vrednosti***

Finansijski instrumenti se vrednuju po fer vrednosti korišćenjem kotirane tržišne cene na dan izveštavanja. Banka na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine nije imala finansijske instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Rizik je karakterističan za bankarsko poslovanje, ali se njime upravlja posredstvom procesa neprekidnog identifikovanja, merenja i praćenja, uspostavljanja ograničenja rizika i primenom drugih kontrola.

Banka je po prirodi svoje delatnosti izložena sledećim najznačajnijim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promene kamatnih stopa, devizni rizik i ostale tržišne rizike). Banka je takođe izložena uticaju operativnog rizika, rizika izloženosti Banke prema jednom licu, ili grupi povezanih lica, rizika ulaganja Banke u druga pravna lica i osnovna sredstva, kao i rizika koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, a koje Banka kontinuirano prati.

Procesi upravljanja rizikom su presudni za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke i svaki pojedinac u Banci, je u svom domenu, odgovoran za izloženost riziku.

Nezavisni proces upravljanja rizikom ne uključuje poslovne rizike koji obuhvataju promene u okruženju, tehnologiji i industriji. Banka prati ove rizike kroz proces strateškog planiranja.

Upravni odbor i Izvršni odbor su odgovorani za sveobuhvatni pristup upravljanja rizicima kao i za odobravanje strategije i principa upravljanja rizicima.

Pored toga, Banka je uspostavila odvojena nezavisna tela odgovorna za upravljanje i praćenje rizika.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizikom permanentno prate promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Banke i preduzimaju mere na usaglašavanju poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika.

**Sektor za upravljanje rizicima**

U cilju uspostavljanja jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti, Banka je formirala Sektor za upravljanje rizicima.

U delokrugu ove organizacione jedinice je upravljanje rizikom likvidnosti Banke, upravljanje kamatnim, deviznim i ostalim tržišnim rizicima, upravljanje rizikom izloženosti banke prema licu ili grupi povezanih lica, upravljanje rizikom ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva, upravljanje rizikom izloženosti ka zemlji porekla lica prema kome je Banka izložena, upravljanje operativnim rizicima i razvoj internih metodologija za procenu, merenje i upravljanje rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju.

Organizacione jedinice za upravljanje rizicima su odgovorne za implementiranje i održavanje procedura vezanih za rizike, čime se obezbeđuje nezavisni proces kontrole.

**Sektor za upravljanje kreditnim rizikom**

U delokrugu ovog organizacionog dela je upravljanje kreditnim rizikom Banke i davanje preporuka za izloženosti Banke koje su pod uticajem dejstva kreditnog rizika.

**Sektor sredstava i upravljanja likvidnošću**

Ovaj organizacioni deo je odgovoran za upravljanje aktivom i obavezama Banke kao i sveukupnom finansijskom strukturom. Pored toga, Sektor sredstava i upravljanja likvidnošću je primarno odgovoran za finansiranje i likvidnost Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****Interna revizija**

Proces upravljanja rizikom u Banci se kontroliše najmanje jednom godišnje od strane interne revizije, koja ispituje adekvatnost procedura, kao i usaglašenost Banke sa usvojenim procedurama. Interna revizija razmatra rezultate svog rada sa rukovodstvom Banke i izveštava Odbor za reviziju o svojim nalazima i preporukama.

**Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja**

Rizici Banke se mere korišćenjem metoda koji odražava kako očekivane gubitke koji mogu nastati u normalnim okolnostima tako i neočekivane gubitke, koji predstavljaju procenu krajnjih gubitaka zasnovanu na statističkim modelima. Modeli koriste verovatnoću izvedenu na osnovu istorijskih podataka, prilagođenu tako da odražava trenutno ekonomsko okruženje. Banka takođe koristi metod najgorih scenarija koji se mogu desiti kao posledica dešavanja ekstremnih događaja za koje postoji mala verovatnoća da se dese.

Praćenje i kontrola rizika je prvenstveno zasnovana na uspostavljanju limita. Ovi limiti odražavaju poslovnu strategiju i tržišno okruženje Banke, kao i nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati. Pored toga, Banka prati i meri kapacitet prihvatljivog nivoa izloženosti rizicima uzimajući u obzir ukupnu izloženost svim tipovima rizika i aktivnostima.

Sakupljene informacije iz svih poslovnih aktivnosti se ispituju i obrađuju da bi se identifikovali, analizirali i kontrolisali novi rizici. Ove informacije se prezentuju i objašnjavaju Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Sektoru za upravljanje rizicima i rukovodiocima svih poslovnih jedinica. Izveštaji sadrže ukupnu kreditnu izloženost, prognozu plasmana, odstupanja od postavljenih limita, merenje tržišnog rizika, racija likvidnosti i promene profila rizika.

Rukovodstvo Banke kvartalno ocenjuje adekvatnost ispravki vrednosti plasmana. Nadzornom odboru se kvartalno dostavlja opsežan izveštaj o rizicima koji sadrži sve neophodne informacije za ocenu i izvođenje zaključaka o rizicima kojima je Banka izložena.

Za svaki nivo u Banci sastavljaju se posebni izveštaji o upravljanju rizicima, kako bi se obezbedilo da sve poslovne jedinice imaju pristup opširnim, neophodnim i ažurnim informacijama.

Dnevni izveštaj se dostavlja svim izvršnim direktorima i relevantnim članovima Izvršnog odbora Banke o iskorišćenosti tržišnih limita, likvidnosti, deviznom riziku, kao i drugim značajnim informacijama.

**32.1. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci.

Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđivanja potraživanja Banke, a identifikuje se, meri, procenjuje i prati uskladu sa odlukama kojima se uređuju klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, odnosno adekvatnost kapitala.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****32.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

Politikom za upravljanje rizicima, procedurama za upravljanje kreditnim rizikom i procedurama za odobravanje, puštanje i naplatu plasmana, definiše se proces upravljanja kreditnim rizikom pojedinačnih plasmana i rizika na nivou portfolia, odnosno postupci identifikovanja, merenja i praćenja (kontrole) plasmana, a posebno onih sa povišenim nivoom rizika. Banka se, u skladu sa navedenim procedurama, angažuje kod korisnika koji imaju odgovarajući bonitet i za koje se procenom utvrdi da je nivo rizika prihvatljiv imajući u vidu odnos i povezanost kategorija rizika i profitabilnosti.

Banka kontroliše i upravlja kreditnim rizikom uspostavljanjem limita, kojima definiše nivo rizika koji je voljna da prihvati na nivou pojedinačnih komitenata, geografskih područja i industrija, kao i kroz praćenje izloženosti tim rizicima. Izloženost riziku se kontinuirano prati putem periodičnih procena mogućnosti dužnika da izvršavaju obaveze prema Banci i drugim poveriocima.

Banka je uspostavila proces praćenja kvaliteta kredita da bi obezbedila blagovremenu identifikaciju potencijalnih promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, uključujući redovnu kontrolu sredstava obezbeđenja. Limiti u odnosu na komitente se utvrđuju korišćenjem sistema klasifikacije kreditnog rizika, koji svakog komitenta klasifikuje prema određenom kreditnom rangi kao i prema internoj metodologiji koja definise nivo izloženosti koji je Banka spremna da prihvati prema pojedinačnom dužniku ili grupi povezanih lica. Klasifikacija komitenata je predmet redovnog sagledavanja. Proces praćenja kvaliteta kredita omogućava Banci da proceni potencijalne gubitke kao rezultat rizika kojima je izložena i da preduzme korektivne mere.

Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku je prema politici Banke centralizovano i koncentrisano u okviru kreditnih odbora za privredu i stanovništvo, kao i na osnovu odluka koje donosi Sektor za upravljanje rizicima za plasmane stanovništvu u okviru ustanovljenih nadležnosti. Odluka kreditnih odbora se donosi po razmatranju predloga koji je dat od strane nadležnih sektora uključenih u kreditni proces i Sektora za upravljanje rizicima.

Uslovi odobrenja svakog plasmana privredi se određuju individualno, a u zavisnosti od vrste klijenta, namene za koju se plasman odobrava, procenjene kreditne sposobnosti, ponuđenog obezbeđenja kao i od trenutne situacije na tržištu. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su takođe opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnosti plasmana kao i samim iznosom. Svi plasmani Banke se zasnivaju na relevantnim odobrenjima, koja određuju odredbe i ostale uslove njihove implementacije.

Izveštavanje o kreditnom riziku vrši se na kontinuiranoj osnovi na nivou ukupnog portfolia Banke kao i na nivou pojedinačnog klijenta. U skladu sa zahtevima akcionara, izveštavanje o kreditnom riziku se vrši na mesečnoj osnovi kada se daje pregled portfolia, kašnjenja, kretanje rezervisanja i kapitala Banke.

***Derivativni finansijski instrumenti***

Kreditni rizik koji je proistekao iz derivativnih finansijskih instrumenata je, u svakom trenutku, ograničen na one instrumente sa pozitivnom fer vrednošću koji su evidentirani u bilansu stanja. Kreditni rizik derivata se limitira utvrđivanjem maksimalno moguće fer vrednosti ukupnog portfolia derivata kao i maksimalno mogućom pozitivnom fer vrednošću svake pojedinačne transakcije. Banka nije izložena ovom riziku, s obzirom da nema derivativnih finansijskih instrumenata.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

*Rizici srodni kreditnom riziku*

Banka izdaje garancije i akreditive svojim komitentima, po osnovu kojih Banka ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje u korist trećih lica. Na ovaj način Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići kontrolnim procesima i procedurama koji se koriste za kreditni rizik.

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama**

Tabela u nastavku predstavlja najgori scenario izloženosti kreditnom riziku na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i zaštite od kreditnog rizika. Izloženosti kreditnom riziku iskazane su po knjigovodstvenoj vrednosti na dan izveštavanja.

	<u>31.12.2009.</u>	<u>U RSD hiljada 31.12.2008.</u>
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje i druga potraživanja	1.339	1.051
Kreditni i plasmani bankama	186.012	409.380
Kreditni dati komitentima	228.852	112.000
Ostala sredstva	-	8.637
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku po bilansnim stavkama</b>	<b><u>416.203</u></b>	<b><u>531.068</u></b>
<b>Izloženost kreditnom riziku po vanbilansnim stavkama:</b>	<b><u>150.499</u></b>	<b>-</b>
- platne garancije	76.254	-
- činidbene garancije	52.749	-
- preuzete neopozive obaveze	21.496	-
<b>Ukupna izloženost</b>	<b><u><u>566.702</u></u></b>	<b><u><u>531.068</u></u></b>

Koncentracija nastaje kada značajan broj komitenata pripada sličnoj industriji, ili istom geografskom području, ili imaju slične ekonomske karakteristike što može biti od uticaja na izmirivanje njihovih ugovornih obaveza u slučaju promena u ekonomskim, političkim ili nekim drugim okolnostima koje ih jednako pogađaju. Koncentracija ukazuje na relativnu osetljivost poslovanja Banke na promene koje pogađaju određenu industriju ili geografsko područje.

Kako bi izbegla prekomernu koncentraciju rizika, politike i procedure Banke sadrže specifične smernice za razvoj i očuvanje diversifikovanog portfolia. Shodno tome, Banka kontroliše i upravlja identifikovanim koncentracijama kreditnog rizika.

Koncentracijom rizika se upravlja postavljanjem limita u odnosu na pojedinačne komitente, geografska područja i industrije.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (Nastavak)**

Struktura kreditne izloženosti Banke, iskazane po knjigovodstvenoj vrednosti sa stanjem na dan 31. decembra 2009. godine, grupisana prema geografskim sektorima, data je u narednoj tabeli:

	Srbija	Evropa	U RSD hiljada Ukupno
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje i druga potraživanja	1.339	-	1.339
Kreditni i plasmani bankama	186.012	-	186.012
<i>Kreditni dati komitentima:</i>	<i>228.852</i>	<i>-</i>	<i>228.852</i>
- Preduzeća	228.776	-	228.776
- Stanovništvo	76	-	76
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze	77.992	72.507	150.499
<b>Stanje na dan 31. decembra 2009.</b>	<b>494.195</b>	<b>72.507</b>	<b>566.702</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra 2008.</b>	<b>531.068</b>	<b>-</b>	<b>531.068</b>

Analiza izloženosti Banke kreditnom riziku, po industrijskim sektorima, pre i nakon uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Bruto maksimalna izloženost 2009.	Neto maksimalna izloženost 2009.	Bruto maksimalna izloženost 2008.	U RSD hiljada Neto maksimalna izloženost 2008.
Prerađivačka industrija	42.114	58	-	-
Trgovina	188.001	127.333	-	-
Finansije	186.012	186.012	409.380	409.380
Stanovništvo	76	76	112	112
Ostalo	150.499	34	121.576	9.576
<b>Ukupno</b>	<b>566.702</b>	<b>313.513</b>	<b>531.068</b>	<b>419.068</b>

Na dan 31. decembra 2009. godine, Banka nije imala maksimalnu kreditnu izloženost prema jednom komitentu ili grupi povezanih komitenata.



NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
Za godinu završenu 31. decembra 2009.

## 32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

## 32.1. Kreditni rizik (Nastavak)

## (b) Kvalitet portfolia

Kvalitetom finansijskih sredstava Banka upravlja koristeći internu klasifikaciju plasmana.

Sledeća tabela prikazuje kvalitet portfolia (bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2009. godine:

	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli ili pojedinačno obezvređeni	U RSD hiljada
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta		Ukupno 2009.
<i>Plasmani bankama</i>	186.012	-	-	-	186.012
<i>Plasmani komitentima:</i>					
Korporativni plasmani	230.115	-	-	-	230.115
Plasmani malim i srednjim preduzećima	-	-	-	-	-
Plasmani stanovništvu	76	-	-	-	76
<i>Garancije i ostale preuzete obaveze</i>	150.499	-	-	-	150.499
<b>Ukupno</b>	<b>566.702</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>566.702</b>

Kvalitet portfolia (bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2008. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	Nedospeli i neobezvređeni			Dospeli ili pojedinačno obezvređeni	U RSD hiljada
	Visok stepen kvaliteta	Standardni stepen kvaliteta	Substandardni stepen kvaliteta		Ukupno 2008.
<i>Plasmani bankama</i>	409.380	-	-	-	409.380
<i>Plasmani komitentima:</i>					
Korporativni plasmani	121.576	-	-	-	121.576
Plasmani malim i srednjim preduzećima	-	-	-	-	-
Plasmani stanovništvu	112	-	-	-	112
<i>Garancije i ostale preuzete obaveze</i>	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>531.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531.068</b>

Na dan 31. decembra 2009. godine, fer vrednost sredstava obezbeđenja plaćanja po navedenim plasmani iznosi RSD 840.332 hiljade (31. decembar 2008. godine: RSD 212.137 hiljada). Fer vrednost sredstava obezbeđenja u vidu hipoteka i depozita iznosi RSD 557.473 hiljade, dok fer vrednost ostalih sredstava obezbeđenja u vidu zaloge nad zalihama i potraživanjima iznosi RSD 282.859 hiljada.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

*Procena obezvređenja finansijskih sredstava*

Obezvređenje plasmana (ispravka vrednosti) utvrđuje se na osnovu procene koji gotovinski tokovi neće biti realizovani, a predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti i nadoknadivog iznosa (očekivanih novčanih tokova), diskontovanih po efektivnoj kamatnoj stopi. Najznačajniji faktori koji se uzimaju u obzir prilikom procene obezvređenja plasmana su: postojanje kašnjenja u sevisiranju glavnice plasmana ili dospelih kamata više od 90 dana, uočene slabosti u tokovima gotovine komitenata, postojanje pogoršanja kreditnog rejtinga, kao i nepoštovanje uslova definisanih ugovorom.

U skladu sa internom metodologijom obelodanjenom u Napomeni 2.6.3., Banka vrši procenu obezvređenja finansijskih sredstava na dva nivo (a) pojedinačnom - kod potraživanja kod kojih postoji objektivni dokaz obezvređenja i pojedinačno značajnih potraživanja, i (b) grupnom - za potraživanja koja nisu pojedinačno procenjivana, po grupama potraživanja sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika na osnovu statističke analize istorijskih obrazaca novčanih tokova tog dela portfolia.

U skladu sa propisima Narodne banke Srbije, Banka takođe obračunava posebnu rezervu za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki u skladu sa internom metodologijom zasnovanom na Odluci o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki (videti Napomenu 2.9.).

Imajući u vidu da je Banka veću kreditnu aktivnost zabeležila u poslednjem kvartalu 2009. godine, kao i činjenicu da Banka nije raspolagala sa dovoljno podataka o performansi kreditnih izloženosti, u 2009. godini je izvršena ispravka vrednosti na bazi ekspertske procene.

Kvalitet portfolia Banke, klasifikovan u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Napomena 2.9.), na dan 31. decembra 2009. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U RSD hiljada					
	A	B	V	G	D	Ukupno
<b>Rizična bilansna aktiva</b>						
Banke i druge finansijske organizacije	186.012	-	-	-	-	186.012
Preduzeća	58.341	171.774				230.115
Fizička lica	76	-	-	-	-	76
<b>Ukupno</b>	<b>244.429</b>	<b>171.774</b>	-	-	-	<b>416.203</b>
<b>Rizična vanbilansna aktiva</b>						
	<b>72.507</b>	<b>77.992</b>	-	-	-	<b>150.499</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

Kvalitet portfolia Banke na dan 31. decembra 2008. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U RSD hiljada					Ukupno
	A	B	V	G	D	
<b>Rizična bilansna aktiva</b>						
Banke i druge finansijske organizacije	409.380	-	-	-	-	409.380
Preduzeća	121.554	10	-	12	-	121.576
Fizička lica	22	60	-	30	-	112
<b>Ukupno</b>	<b>530.956</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>531.068</b>

***Restruktuirani krediti***

Na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine, Banka nije imala restrukturiranih kredita.

***Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika***

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana, kao i samim iznosom. Banka svojom internom metodologijom utvrđuje vrste kolaterala i parametre njihovog vrednovanja.

Osnovni tipovi kolaterala su sledeći:

- za komercijalne kredite, zaloga na nekretninama, zalihama i potraživanjima, i
- za plasmane stanovništvu, hipoteke na sopstvenim stanovima.

Rukovodstvo Banke prati kretanje tržišne vrednosti kolaterala, zahteva dopunske kolaterale u skladu sa odnosnim ugovorima, i kontroliše tržišnu vrednost kolaterala dobijenu tokom sagledavanja adekvatnosti ispravke vrednosti.

**(c) Potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza**

Posebnu pažnju Banka poklanja nadzoru potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default), praćenjem ukupnog stanja i trenda iznosa ovih potraživanja. Potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default) prate se na nivou Banke i po kriterijumu proizvoda (kod fizičkih lica) i sektora pripadnosti klijenta i ročnoj strukturi (kod preduzeća i preduzetnika).

U skladu sa propisima, potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default) kod preduzeća i preduzetnika prate se na nivou klijenta, a kod fizičkih lica na nivou pojedinačnog potraživanja.

Na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine, Banka nije imala potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.2. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Banka neće biti u mogućnosti da izmiri svoje dospele obaveze. Da bi se smanjio ili ograničio ovaj rizik, rukovodstvo Banke nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, da upravlja aktivom razmatrajući njenu likvidnost, i da prati buduće novčane tokove i dnevnu likvidnost Banke. To uključuje procenu očekivanih novčanih tokova i postojanje visoko rangiranih sredstava obezbeđenja koja mogu biti korišćenja za osiguranje dodatnih finansijskih sredstava, ukoliko se to zahteva.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Komisija za likvidnost su odgovorni za praćenje rizika likvidnosti, upravljanje rizikom likvidnosti, i predlaganje Izvršnom odboru mera i aktivnosti za održavanje likvidnosti, usklađivanje ročne strukture, plana rezervi finansiranja i drugih mera od značaja za finansijsku stabilnost Banke.

Banka svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze, kao i da njeni komitenti raspoložu svojim sredstvima u Banci u skladu sa ugovorenim rokovima.

Komisija za likvidnost dnevno prati osnovne parametre likvidnosti nastojeći da uravnoteži prilive i odlive sredstava tako da se dnevni pokazatelj likvidnosti kreće u okviru limita propisanih od strane Narodne banke Srbije. Osnov za kvalitetno upravljanje i obezbeđivanje potrebnog nivoa likvidnosti jeste usklađenost ročnosti plasmana sa njihovim izvorima. Odlučivanje o ročnosti plasmana zasniva se na podacima o ročnosti depozita, a posebno na informacijama o kretanju depozita značajnih deponenata, kao i njihovih potreba na kratki rok. Prilikom odlučivanja Banka naročito vodi računa o potrebi da se sredstva iz kratkoročnih izvora ne koriste za dugoročne plasmane.

Nivo likvidnosti se iskazuje pokazateljem likvidnosti koji predstavlja odnos zbira likvidnih sredstava 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.

Pokazatelj likvidnosti tokom 2009. i 2008. godine je bio sledeći:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Prosek tokom perioda	11,52	9,252.82
Najviši	44,367	344,905.33
Najniži	1,47	-
Na dan 31. decembra	3,15	6,53

Izvori finansiranja se kontinuirano prate kako bi se održala diverzifikacija izvora finansiranja po valuti, geografskom poreklu, davaocu izvora, proizvodima i dospećima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Sledeća tabela prikazuje finansijske obaveze Banke na osnovu preostalih ugovorenih rokova dospeća na dan bilansa stanja i zasnovana je na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplate.

Banka očekuje da većina deponenata neće zahtevati isplatu depozita na dan dospeća utvrđenim ugovorom, dok sledeća tabela ne reflektuje očekivane gotovinske tokove na osnovu istorijskih iskustava Banke o zadržavanju depozita.

	U RSD hiljada					Ukupno
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	
<b>31. decembar 2009.</b>						
Transakcioni depoziti	318.675	-	-	-	-	318.675
Ostali depoziti	543.899	33.804	499.105	9.429	-	1.086.237
Primljeni krediti	323	-	-	-	-	323
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	209.158	209.158
Ostale obaveze	8.462	-	6.454	-	-	14.916
<b>Ukupno</b>	<b>871.359</b>	<b>33.804</b>	<b>505.559</b>	<b>9.429</b>	<b>209.158</b>	<b>1.629.309</b>
<b>31. decembar 2008.</b>						
Transakcioni depoziti	308.887	-	-	-	-	308.887
Ostali depoziti	-	175.001	-	-	-	175.001
Primljeni krediti	70.881	-	-	-	-	70.881
Ostale obaveze	7.248	1.260	4.895	-	-	13.403
<b>Ukupno</b>	<b>387.016</b>	<b>176.261</b>	<b>4.895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>568.172</b>

Ročnost nepovučenih kredita i limita, primljenih garancija i akreditiva prema preostalim ugovorenim rokovima dospeća na dan 31. decembra 2009. godine prikazana je kako sledi:

	U RSD hiljada			
	Ne duže od 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Garancije	129.003	-	-	129.003
Preuzete obaveze po nepovučenim kreditima i limitima	21.496	-	-	21.496
<b>Ukupno</b>	<b>150.499</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150.499</b>

Banka očekuje da neće sve preuzete neopozive obaveze biti povučene pre njihovog isteka roka dospeća.

Banka na dan 31. decembra 2008. godine nije imala izdate garancije i preuzete neopozive obaveze.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Banke na osnovu ugovorenih uslova plaćanja. Ugovoreni rokovi dospeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća.

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2009. godine prikazana je kako sledi:

	U RSD hiljada					Ukupno
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	
<b>AKTIVA</b>						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	679.428	-	-	-	-	679.428
Opozivi depoziti i krediti	1.201.558	-	-	-	-	1.201.558
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	1.268	-	-	-	-	1.268
Dati krediti i depoziti	186.012	-	227.375	-	3.836	417.223
Ostali plasmani	-	-	-	-	39	39
Nematerijalna ulaganja	-	-	1.207	83.362	-	84.569
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	72.876	-	72.876
Ostala sredstva	916	5.974	17.925	-	-	24.815
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>2.069.182</b>	<b>5.974</b>	<b>246.507</b>	<b>156.238</b>	<b>3.875</b>	<b>2.481.776</b>
<b>PASIVA</b>						
Transakcioni depoziti	318.675	-	-	-	-	318.675
Ostali depoziti	538.767	33.593	494.615	7.810	-	1.074.785
Primljeni krediti	323	-	-	-	-	323
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1.802	-	-	-	-	1.802
Rezervisanja	-	-	2.069	-	-	2.069
Obaveze za poreze	267	-	-	-	-	267
Odložene poreske obaveze	-	-	868	-	-	868
Ostale obaveze	6.393	-	6.454	-	143.833	156.680
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>866.227</b>	<b>33.593</b>	<b>504.006</b>	<b>7.810</b>	<b>143.833</b>	<b>1.555.469</b>
<b>Ukupan kapital</b>	-	-	-	-	926.307	<b>926.307</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>866.227</b>	<b>33.593</b>	<b>504.006</b>	<b>7.810</b>	<b>1.070.140</b>	<b>2.481.776</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan:</b>						
- 31. decembra 2009. godine	<b>1.202.955</b>	<b>(27.619)</b>	<b>(257.499)</b>	<b>148.428</b>	<b>(1.066.265)</b>	
- 31. decembra 2008. godine	<b>927.152</b>	<b>94.558</b>	<b>(15.095)</b>	<b>116.243</b>	<b>(1.122.858)</b>	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.3. Tržišni rizik**

Tržišni rizik je rizik da će fer vrednost ili očekivani budući gotovinski tokovi finansijskih instrumenata fluktuirati, usled promena tržišnih varijabli kao što su kamatne stope, devizni kursevi, cene vlasničkih hartija od vrednosti ili cena robe.

Banka nije izložena riziku promene cena instrumenata kapitala i cena robe. Osim koncentracije tržišnog rizika stranih valuta, Banka nema značajnu koncentraciju tržišnog rizika kod ostalih pozicija.

**32.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa**

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

Banka je izložena riziku od promene kamatnih stopa, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine, a što je rezultat neslaganja rokova dospeća sredstava i obaveza na koje su ugovorene fiksne kamatne stope.

Banka kamatni rizik kontroliše praćenjem odnosa kamatonosne aktive, odnosno pasive i učešća iste u ukupnoj aktivni, odnosno pasivi.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom prati rizik od promena kamatnih stopa po svim pozicijama aktive, pasive i vanbilansnih stavki, raspone kamatnih stopa i uticaj promene kamatnih stopa na prihode, odnosno na rashode Banke.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom redovno izveštava Izvršni odbor o upravljanju kamatnim rizikom radi preduzimanja određenih mera, ukoliko se ukaže za potrebno. Ugovaranjem promenljivih kamatnih stopa, Banka u velikoj meri utiče na smanjenje rizika od promena kamatnih stopa.

U praksi, izloženost Banke kamatnom riziku je ograničena, obzirom na mesečno usklađivanje kamate kod većine kredita i depozita.

Rizik promene kamatnih stopa se takođe prati scenario analizama, odnosno posmatranjem uticaja promene kamatnih stopa na prihode i rashode Banke, kao što je prikazano u sledećoj tabeli:

Scenario	Promena tržišnih kamatnih stopa	U RSD hiljada Kamatni rizik 2009.
1	1%	(4.299,45)
2	2%	(8.464,37)
3	-1%	(5.946,54)
4	-2%	(7.390,93)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**32.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)**

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa (Repricing Gap) na dan 31. decembra 2009. godine. Sredstva i obaveze su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

	U RSD hiljada					
	Do 1 meseca	Od 1 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Preko 1 godine	Nekama- tonosno	Ukupno
<b>AKTIVA</b>						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	116.827	-	-	-	562.601	679.428
Opozivi krediti i depoziti	1.090.000	-	-	-	111.558	1.201.558
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vredosti derivata i druga potraživanja	-	-	-	-	1.268	1.268
Dati krediti i depoziti	186.012	46.573	180.802	3.836	-	417.223
Ostali plasmani	-	-	-	-	39	39
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	84.569	84.569
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	72.876	72.876
Ostala sredstva	-	-	-	-	24.815	24.815
<b>Ukupna aktiva</b>	<b><u>1.392.839</u></b>	<b><u>46.573</u></b>	<b><u>180.802</u></b>	<b><u>3.836</u></b>	<b><u>857.726</u></b>	<b><u>2.481.776</u></b>
<b>PASIVA</b>						
Transakcioni depoziti	232.963	-	-	-	85.712	318.675
Ostali depoziti	538.767	141.823	386.385	7.810	-	1.074.785
Primljeni krediti	-	-	-	-	323	323
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	1.802	1.802
Rezervisanja	-	-	-	-	2.069	2.069
Obaveze za poreze	-	-	-	-	267	267
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	868	868
Ostale obaveze	-	-	-	143.833	12.847	156.680
<b>Ukupno obaveze</b>	<b><u>771.730</u></b>	<b><u>141.823</u></b>	<b><u>386.385</u></b>	<b><u>151.643</u></b>	<b><u>103.888</u></b>	<b><u>1.555.469</u></b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>926.307</u></b>	<b><u>926.307</u></b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b><u>771.730</u></b>	<b><u>141.823</u></b>	<b><u>386.385</u></b>	<b><u>151.643</u></b>	<b><u>1.030.195</u></b>	<b><u>2.481.776</u></b>
<b>Neto izloženost kamatnom riziku na dan:</b>						
- 31. decembra 2009. godine	<b><u>621.109</u></b>	<b><u>(95.250)</u></b>	<b><u>(205.583)</u></b>	<b><u>(147.807)</u></b>	<b><u>(172.469)</u></b>	
- 31. decembra 2008. godine	<b><u>1.117.518</u></b>	<b><u>(61.292)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(1.056.226)</u></b>	



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**32.3.2. Devizni rizik**

Devizni rizik je rizik da će doći do promene vrednosti finansijskih instrumenata prilikom promena deviznog kursa. Izvršni odbor je odobrio limite za poziciju u svakoj materijalno značajnoj valuti u poslovanju Banke. Pozicije se prate svakodnevno kako bi se osiguralo da vrednosti datih pozicija ostanu u visini utvrđenih limita.

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, Banka kontinuirano održava svoju deviznu poziciju - pokazatelj njenog deviznog rizika u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital.

Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne otvorene neto pozicije i kapitala banke (koji se obračunavaju u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala) gde je Banka dužna da obezbedi da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija ne prelazi 10% njenog kapitala, odnosno 20% kapitala u 2009. godini u skladu sa Odlukom o privremenim merama za očuvanje finansijske stabilnosti u Republici Srbiji.

Tokom 2009. godine, Banka je strogo vodila računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, gde je ovaj pokazatelj uvek bio na nivou koji je znatno ispod propisane vrednosti.

Sledeće tabele ukazuju na valute u kojima Banka ima značajne izloženosti na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine svojih monetarnih sredstva i obaveze kojima se ne trguje.

Analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kurseva valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Negativni iznosi u tabeli predstavljaju potencijalno smanjenje rezultata poslovanja ili kapitala, dok pozitivni iznosi predstavljaju potencijalna povećanja.

Valuta	Promene u deviznom kursu (%) 2009.	Efekat na rezultat poslovanja pre oporezivanja 2009.	U RSD hiljada
			Efekat na kapital 2009.
EUR	-20%	(1.210)	(1.210)
CHF	-20%	(150)	(150)
USD	-20%	(750)	(750)

Valuta	Promene u deviznom kursu (%) 2008.	Efekat na rezultat poslovanja pre oporezivanja 2008.	U RSD hiljada
			Efekat na kapital 2008.
EUR	-20%	(8.707)	(8.707)
CHF	-20%	-	-
USD	-20%	(50)	(50)

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**32.3.2. Devizni rizik (Nastavak)**

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku (uključujući i valutnu klauzulu) na dan 31. decembra 2009. godine. U tabeli su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

	U RSD hiljada						
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
<b>AKTIVA</b>							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	443.539	41.526	73.766	-	558.831	120.597	679.428
Opozivi krediti i depoziti	111.558	-	-	-	111.558	1.090.000	1.201.558
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vredosti derivata i druga potraživanja	-	-	-	-	-	1.268	1.268
Dati krediti i depoziti	96.848	-	-	-	96.848	320.375	417.223
Ostali plasmani	39	-	-	-	39	-	39
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	84.569	84.569
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	72.876	72.876
Ostala sredstva	11	-	-	-	11	24.804	24.815
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>651.995</b>	<b>41.526</b>	<b>73.766</b>	<b>-</b>	<b>767.287</b>	<b>1.714.489</b>	<b>2.481.776</b>
<b>PASIVA</b>							
Transakcioni depoziti	42.897	18.008	59	-	60.964	257.711	318.675
Ostali depoziti	470.362	16.102	72.983	-	559.447	515.338	1.074.785
Primljeni krediti	277	46	-	-	323	-	323
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	1.802	1.802
Rezervisanja	-	-	-	-	-	2.069	2.069
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	267	267
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	868	868
Ostale obaveze	144.508	3.605	-	-	148.113	8.567	156.680
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>658.044</b>	<b>37.761</b>	<b>73.042</b>	<b>-</b>	<b>768.847</b>	<b>786.622</b>	<b>1.555.469</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>926.307</b>	<b>926.307</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>658.044</b>	<b>37.761</b>	<b>73.042</b>	<b>-</b>	<b>768.847</b>	<b>1.712.929</b>	<b>2.481.776</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan:</b>							
- 31. decembra 2009. godine	(6.049)	3.765	724	-	(1.560)	1.560	
- 31. decembra 2008. godine	43.534	253	-	-	43.787	(43.787)	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**32.3.3. Rizik prevremene otplate**

Rizik prevremene otplate je rizik da će Banka ostvariti finansijski gubitak zato što komitenti otplate svoje obaveze prema Banci ili zahtevaju otplatu pre ili nakon očekivanog roka.

Efekti na godišnji dobitak/(gubitak) pre oporezivanja i kapital, pod pretpostavkom da će 10% finansijskih instrumenata biti prevremeno otplaćeno početkom godine, uz konstantno održavanje ostalih varijabli, je sledeći:

Valuta	U RSD hiljada			
	Efekat na neto prihod od kamata 2009.	Efekat na kapital 2009.	Efekat na neto prihod od kamata 2008.	Efekat na kapital 2008.
EUR	(0.0465)	(0.0465)	3	3
CHF	-	-	-	-
Ostale valute	(2.396,92)	(2.396,92)	26.112	26.112

**32.4. Rizici izloženosti banke**

Rizici izloženosti Banke obuhvataju rizike izloženosti Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Banke prema licu povezanom sa Bankom.

Praćenje izloženosti Banke riziku izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, kao i lica povezanih s Bankom u nadležnosti je organizacionog dela odgovornog za odobravanje angažovanja po proizvodu.

Praćenje izloženosti Banke ovom riziku obavezan je deo postupaka u fazi odobravanja angažovanja u smislu da organ - odbor koji odobrava angažovanja raspolaže podacima u vezi ukupne visine izloženosti Banke prema klijentu ili grupi povezanih lica i odnosa prema kapitalu Banke.

U 2009. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika izloženosti i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti predviđenih relevantnim procedurama i odlukama o odobravanju kredita, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije (videti Napomenu 28(b)).

U skladu sa propisima i Politikama upravljanja rizicima, Upravni odbor daje saglasnost za izlaganje Banke riziku izloženosti po pojedinim klijentima ili grupi povezanih lica, i licima povezanim sa Bankom.

Dodatni nadzor pokazatelja izloženosti Banke vrši se u Sektoru za upravljanje rizicima, o čemu se izveštavaju organi upravljanja Bankom. Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****32.5. Rizici ulaganja banke**

Rizici ulaganja Banke, obuhvataju rizike ulaganja u kapital drugih pravnih lica i u osnovna sredstva.

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, prati se visina ulaganja Banke i visina regulatornog kapitala i obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje ne posluje u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, te da ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Izloženost riziku ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva, prati se na način da je organizacioni deo ili organ Banke nadležan za nabavku osnovnih sredstava i ulaganje u pravna lica upoznat sa trenutnim stanjem izloženosti i visinom kapitala radi blagovremenog postupanja u skladu sa propisanim limitima.

Dodatni nadzor pokazatelja izloženosti Banke vrši se u Sektoru za upravljanje rizicima, o čemu se izveštavaju organi upravljanja Bankom. Postupci sprovođenja upravljanja ovim rizikom predmet su i kontrole interne revizije i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja.

U 2009. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika ulaganja i obezbedila usklađenost ulaganja sa pokazateljima propisanim od strane Narodne banke Srbije.

Banka na dan 31. decembra 2009. godine nije imala ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru, dok je pokazatelj ulaganja u osnovna sredstva iznosio 7,5% kapitala Banke.

**32.6. Rizik zemlje**

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na njen finansijski rezultat i kapital, zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Banka najvećim delom plasira sredstva komitentima iz Republike Srbije, dok je riziku zemlje izložena u delu sredstava koja se u određenim momentima drže na računima kod inostranih banaka.

Banka vodi politiku upravljanja rizikom zemlje na taj način što kontinuirano prati izloženost riziku zemlje u odnosu na usvojene limite, koji su određeni na osnovu rejtinga zemalja utvrđenog od kompetentnih institucija (OECD) uz redovno informisanje organa upravljanja o postojećim izloženostima.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****32.7. Operativni rizik**

Operativni rizik je rizik da će doći do gubitka koji bi proistekao iz pada sistema, ljudskih grešaka, pronevera ili nepredvidivih eksternih događaja. Kad kontrole prestanu da funkcionišu, operativni rizik može da naruši ugled Banke, može imati zakonske posledice ili usloviti nastanak finansijskih gubitaka.

Banka ne može da eliminiše sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Banka je u mogućnosti da upravlja ovim rizicima. Uloga procesa upravljanja operativnim rizicima je da identifikuje, proceni, kontroliše i smanji mogućnost nastanka i uticaj operativnih rizika i gubitaka. Kontrola uključuje efektivnu podelu dužnosti, pristup, ovlašćenje i usaglašavanje procedura, obuku osoblja i proces nadgledanja, uključujući i internu reviziju.

U upravljanju operativnim rizikom Banka sprovodi kvantitativne i kvalitativne mere koje se temelje na prikupljanju podataka o gubicima nastalim kao posledica operativnog rizika, po kategorijama utvrđenim prema izvorima gubitaka, a na bazi odredbi Politike upravljanja rizicima i Procedure za upravljanje operativnim rizikom.

Banka upravlja operativnim rizikom na način da minimizira uticaj negativnih i neuspelih unutrašnjih procesa, ljudi i sistema ili spoljnih događaja na finansijski rezultat Banke.

Procedurom za upravljanje operativnim rizikom definisane su vrste poslovnih procesa i izvora operativnog rizika.

Baza podataka o događajima po osnovu kojih je nastao ili je mogao nastati gubitak, u skladu sa propisanim limitom, kao posledica operativnog rizika po kategorijama utvrđenim prema izvorima gubitaka, popunjava se unosom podataka na osnovu identifikovanih rizika po vrstama poslova, od strane lica odgovornih za određene poslovne procese u Banci. Gubici nastali kao posledica operativnog rizika evidentiraju se na odgovarajućim računima rashoda otvorenim u kontnom planu Banke.

U skladu sa propisanim zahtevima i zahtevima dobre poslovne prakse Banka će intenzivirati aktivnosti za izradu plana za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja i plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

**32.8. Upravljanje kapitalom**

Ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom, što predstavlja širi koncept od iznosa kapitala prikazanog u bilansu stanja, su:

- da obezbedi usaglašenost sa zahtevima Narodne banke Srbije,
- da obezbedi mogućnost dugoročnog nastavka poslovanja uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama, i
- da obezbedi jaku kapitalnu osnovu kao podršku daljem razvoju poslovanja Banke.

Rukovodstvo Banke redovno prati pokazatelje adekvatnosti Banke i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja.

Banka upravlja strukturom kapitala i vrši usklađivanja u skladu sa promenama u ekonomskom uslovima i rizikom karakterističnim za aktivnosti Banke.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**32.8. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije propisano je da banke moraju da održavaju minimalni iznos kapitala od dinarske protivvrednosti 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu, pokazatelj adekvatnosti kapitala od najmanje 12%, kao i da obim i strukturu svog poslovanja usklade sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008 i 112/2008) i Odlukom o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007 i 63/2008).

Navedenom Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke utvrđen je način izračunavanja kapitala Banke i pokazatelja adekvatnosti tog kapitala. Ukupan kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i definisanih odbitnih stavki, dok se rizična bilansna i vanbilansna aktiva utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve tipove aktive.

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog regulatornog kapitala Banke na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
<b>Regulatorni kapital</b>		
<i>Osnovni kapital</i>		
Uplaćeni deo akcijskog kapitala banke po osnovu običnih i prioritetnih akcija banke, osim prioritetnih kumulativnih akcija	1.235.135	1.235.135
Nepokriveni akumulirani gubitak	(308.828)	(112.277)
Nematerijalna ulaganja u obliku licenci	(84.569)	(11.880)
	<u>841.738</u>	<u>1.110.978</u>
<i>Dopunski kapital</i>	<u>143.833</u>	<u>-</u>
<b>Ukupan osnovni i dopunski kapital</b>	<b>985.571</b>	<b>1.110.978</b>
<i>Odbitne stavke od kapitala</i>		
Nedostajući iznos rezervi za potencijalne gubitke	(8.625)	(5.331)
<b>Ukupno (1)</b>	<u>976.946</u>	<u>1.105.647</u>
<b>Rizična bilansna i vanbilansna aktiva</b>		
Bilansna aktiva	614.527	411.138
Vanbilansna aktiva	29.998	-
Otvorena devizna pozicija	6.049	43.787
<b>Ukupno (2)</b>	<u>650.574</u>	<u>454.925</u>
<b>Adekvatnost kapitala (1/2 x 100)</b>	<u>150,17%</u>	<u>243,04%</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****32.9. Prosuđivanje o efektima svetske finansijske krize**

Tekuća svetska finansijska kriza počela je sredinom 2007. godine, pri čemu su se stvarni efekti na bankarski i privredni sektor u svetu ispoljili tokom 2008. godine, uz dalje širenje negativnih posledica. Efekti krize odrazili su se na smanjenje ulaganja na tržištu kapitala, smanjenje likvidnosti bankarskog sektora, na povećanje međubankarskih kamatnih stopa i prouzrokovala su i veliko kolebanje na tržištu hartija od vrednosti.

Efekti krize u Srbiji su počeli da se osećaju u poslednjem kvartalu 2008. godine, i prvo su se odrazili na bankarski sektor kroz značajno povlačenje depozita stanovništa, što je dalje imalo uticaja na opštu krizu likvidnosti. Efekti krize u Srbiji odrazili su se kroz značajnu fluktuaciju kursa dinara u odnosu na strane valute, prvenstveno EUR, kao i na smanjenje privredne aktivnosti, što ima za posledicu smanjenje platežne sposobnosti stanovništa i privrede.

Narodna banka Srbije i Vlada Republike Srbije su preduzele niz mera kratkoročnog i dugoročnog karaktera radi ublažavanja efekata finansijske krize, očuvanja stabilnosti bankarskog sistema Srbije, kao i uspostavljanje uslova za oživljavanje privredne aktivnosti kroz povoljnije uslove kreditiranja.

Mere Narodne banke Srbije za očuvanje stabilnosti u uslovima finansijske krize sadržane su u sledećim dokumentima:

- Odluka o privremenim merama za očuvanje finansijske stabilnosti u Republici Srbiji;
- Odluka o posebnim merama podrške finansijskoj stabilnosti zemlje;
- Program monetarne politike Narodne banke Srbije u 2009. godini; i
- Program monetarne politike Narodne banke Srbije u 2010. godini.

Cilj ovih mera je da se obezbedi sigurnost poslovnih banaka da u slučaju teškoća u vezi likvidnosti mogu od Narodne banke Srbije dobiti kredit radi prevazilaženja privremenih teškoća u vezi sa likvidnošću; povećanje likvidnosti bankarskog sektora koja je ugrožena smanjenim poverenjem u bankarski sektor i tržište novca, promenom regulative o obaveznoj rezervi na inostrane izvore i druga zaduživanja do sredine 2010. godine; prevazilaženje poteškoća pri otplati kredita komitenata banaka; mere za stimulisanje kreditne aktivnosti i povećanje osiguranog iznosa depozita sa EUR 3,000 na EUR 50,000.

Navedene mere su u toku 2009. godine uticale na stabilnost bankarskog sektora i vraćanje poverenja građana u bankarski sistem, što se prvenstveno ogleda u vraćanju povučenih depozita sa računa i povećanju štednje stanovništva.

Banka u skladu sa regulatornim zahtevima i merama Narodne banke Srbije, kao i internim politikama upravljanja rizicima sprovodi odgovarajuće aktivnosti radi održavanja kvaliteta kreditnog portfolia i obezbeđenja odgovarajućih izvora finansiranja u narednom periodu. Ove aktivnosti posebno obuhvataju opreznu politiku odobravanja kredita, analizu kreditne sposobnosti dužnika, pribavljanje odgovarajućih instrumenata obezbeđenja naplate potraživanja, kao i adekvatno rezervisanje za kreditne rizike.

Rukovodstvo Banke smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje rukovodstva i organa upravljanja Bankom u narednom periodu.

Banka je u poslednjem kvartalu 2009. godine, u Nedelji štednje, lansirala nove tipove oročenja i prikupila depozitnih uloga u visini od EUR 4.008.918,91.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****32.9. Prosuđivanje o efektima svetske finansijske krize (Nastavak)**

Osnovni problem Banke je trenutna nedovoljna kapitalna osnova. Rukovodstvo Banke je, u dogovoru sa akcionarom, napravilo plan dokapitalizacije u narednom periodu, koji predstavlja osnov za dalji razvoj aktivnosti Banke.

Rukovodstvo Banke smatra da, u datim okolnostima, preuzima sve neophodne aktivnosti radi obezbeđenja održivog rasta i razvoja Banke. Takođe, rukovodstvo Banke nije u mogućnosti da pouzdano proceni dalje efekte krize na ekonomsko okruženje u Srbiji, kao ni uticaj na finansijski položaj i rezultate poslovanja Banke, ali smatra da isti neće dovesti u pitanje nastavak njenog poslovanja.

**32.10. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza**

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije ili informacije od koji se dolazi po osnovu alternativnih tehnika vrednovanja i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti (videti Napomenu 31).

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije uvek moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Banke vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost gotovine i gotovinskih ekvivalenata, kratkoročnih depozita, ostalih plasmana i ostalih sredstava, transakcionih depozita, obaveza prema dobavljačima i ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti prvenstveno zbog kratkoročnog dospeća ovih finansijskih instrumenata.

Finansijski instrumenti Banke iskazani po amortizovanoj vrednosti uglavnom imaju kratkoročna dospeća i nose varijabilnu kamatnu stopu koja odražava tekuće tržišne uslove. Shodno tome, Banka smatra da vrednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti. Fer vrednost kredita i plasmana komitentima jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja.

Depoziti banaka i komitenata su uglavnom po viđenju ili kratkoročni sa ugovorenim varijabilnim kamatnim stopama i stoga rukovodstvo Banke smatra da vrednosti po kojima su isti iskazani u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti.

Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

---

**33. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE**

**(a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga**

Obaveze po osnovu operativnog lizinga se odnose na zakup poslovnog prostora i automobila po osnovu zaključenih ugovora.

Buduća minimalna plaćanja neotkazivih obaveza po osnovu operativnog lizinga prikazana su kako sledi:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD hiljada 2008.</u>
Do 1 godine	70.926	72.437
Od 1 do 5 godina	70.926	144.874
	<u>141.852</u>	<u>217.311</u>

**(b) Poreski rizici**

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreski period je otvoren tokom perioda od 5 godina. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. Rukovodstvo Banke smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

**34. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA**

Banka je u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa svojim dužnicima i poveriocima, i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Banka je klijentima dostavila izvode otvorenih stavki (IOS) sa stanjem na dan 31. oktobra 2009. godine.

Na osnovu razmenjenih IOS obrazaca sa klijentima, ostala su neusaglašena sledeća potraživanja i obaveze:

- Za kredite i potraživanja od komitenata, nema osporenih IOS-a. Vraćeni IOS-i zbog netačne adrese obuhvataju potraživanja u iznosu od RSD 5 hiljada.
- Ukupan iznos osporenih IOS-a se odnosi na obaveze u iznosu od RSD 23 hiljade. Osnovni razlog osporavanja IOS-a je nedostatak određenih računa.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2009.**

**35. DEVIZNI KURSEVI**

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne Banke Srbije utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

	<u>2009.</u>	<u>U RSD 2008.</u>
EUR	95,8888	88,6010
USD	66,7285	62,9000
CHF	64,4631	59,4040

**36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA**

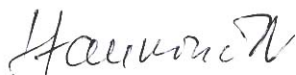
U skladu sa Odlukom Upravnog odbora o zaduženju Moskovske banke a.d. Beograd od 4. decembra 2009. godine, dana 28. decembra 2009. godine potpisan je Ugovor o subordiniranom kreditu između Banke i akcionara - Akcionarsko Komercijalne banke - Moskovske banke, Moskva, u iznosu od EUR 1.500.000. Kredit je odobren na period od 6 godina, uz kamatnu stopu od 7,75% na godišnjem nivou.

Dana 23. decembra 2009. godine, Narodna banka Srbije, Sektor za kontrolu poslovanja banaka, je dostavila Banci odobrenje da navedeni subordinirani kredit može da uključi u dopunski kapital Banke.

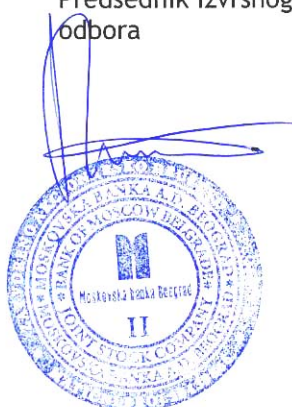
Subordinirani kredit je uplaćen od strane akcionara 12. januara 2010. godine (datum valute), a evidentiran je u poslovnim knjigama Banke 13. januara 2010. godine.

Beograd, 26. februar 2010. godine

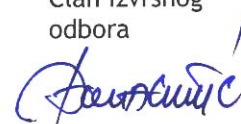
Andželka Stanković  
 Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izveštaja



Vladimir Zečar  
 Predsednik Izvršnog  
 odbora



Slaviša Đorđević  
 Član Izvršnog  
 odbora





## **BDO d.o.o. Beograd**

Knez Mihailova 10  
11000 Belgrade  
Republic of Serbia  
Tel: +381 11 3281 399  
Fax: +381 11 32 81 808

[www.bdo.co.rs](http://www.bdo.co.rs)

BDO d.o.o. Beograd, privredno društvo osnovano u Republici Srbiji, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sedištem u Velikoj Britaniji, i deo je međunarodne BDO mreže firmi članica.  
BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Beograd, a limited liability company incorporated in the Republic of Serbia, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.

