



MOSKOVSKA BANKA A.D., BEOGRAD

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2008. GODINU

SADRŽAJ

	Strana
Finansijski izveštaji	1
Bilans uspeha	2
Bilans stanja	3
Izveštaj o promenama na kapitalu	4
Izveštaj o tokovima gotovine	5
Napomene uz finansijske izveštaje	6 - 35

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARU MOSKOVSKE BANKE a.d. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Moskovske banke a.d., Beograd (u daljem tekstu: „Banka“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2008. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka. Ova odgovornost uključuje: kreiranje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola bitnih za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške; izbor i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika; kao i sprovođenje računovodstvenih procena koje su opravdane pod datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi 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 obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja pravnog lica, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

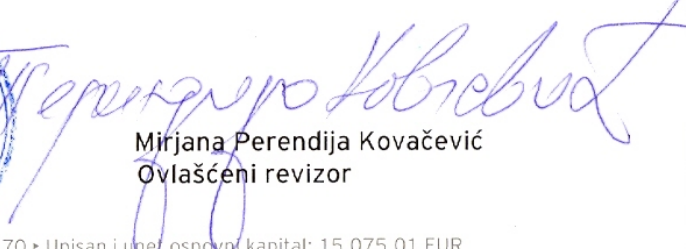
Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Banke na dan 31.12.2008. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Beograd, 06.04.2009. godine



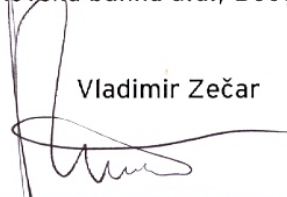

Mirjana Perendija Kovačević
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA za godinu koja se završila 31. decembra 2008. godine


	<u>Napomena</u>	<u>2008.</u> RSD hiljada
Prihodi od kamata	3	60.189
Rashodi kamata	3	(2.438)
Dobitak po osnovu kamata		<u>57.751</u>
Prihodi od naknada i provizija	4	736
Rashodi naknada i provizija	4	(715)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		<u>21</u>
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti		-
Neto rashodi od kursnih razlika	5	(85.033)
Prihodi od dividendi i učešća		-
Ostali poslovni prihodi		2
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	6	(6.869)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	7	(40.920)
Troškovi amortizacije	15	(1.122)
Operativni i ostali poslovni rashodi	8	(34.730)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza		-
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza		-
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA		<u>110.900</u>
Porez na dobit		-
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	9	(1.377)
GUBITAK		<u>(112.277)</u>
Zarada po akciji		-

Beograd, 06.04.2009. godine

za Moskovsku banku a.d., Beograd


 Vladimir Zečar
 Predsednik Izvršnog odbora



Slaviša Đorđević

 Član Izvršnog odbora

BILANS STANJA na dan 31. decembra 2008. godine

	<u>Napomena</u>	<u>2008.</u> RSD hiljada
AKTIVA		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11	78.369
Opozivi depoziti i krediti	12	1.039.224
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	13	32
Dati krediti i depoziti	14	445.409
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)		-
Udeli (učešća)		-
Ostali plasmani		-
Nematerijalna ulaganja	15	79.577
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	15	38.043
Odložena poreska sredstva		-
Ostala sredstva	16	11.877
Ukupna aktiva		<u>1.692.531</u>
PASIVA		
Obaveze		
Transakcioni depoziti	17	308.887
Ostali depoziti	18	173.292
Primljeni krediti	19	70.881
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata		-
Rezervisanja	20	6.869
Obaveze za poreze	21	141
Obaveze iz dobitka		-
Odložene poreske obaveze	9	1.377
Ostale obaveze	22	8.226
Ukupno obaveze		<u>569.673</u>
Kapital		
Kapital	23	1.235.135
Rezerve iz dobiti		-
Gubitak do nivoa kapitala	23	112.277
Ukupno kapital		<u>1.122.858</u>
Ukupno pasiva		<u>1.692.531</u>
Vanbilansne pozicije		<u>895.000</u>

Beograd, 06.04.2009. godine

za Moskovsku banku a.d., Beograd

Vladimir Zečar


Predsednik Izvršnog odbora



Slaviša Đorđević



Član Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU za godinu koja se završila 31. decembra 2008. godine

RSD hiljada	<u>Akcijski kapital</u>	<u>Gubitak</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan osnivanja Banke			
Osnivačka emisija akcija	1.235.135	-	1.235.135
Gubitak tekućeg perioda	-	112.277	112.277
Stanje na dan 31.12.2008.godine	<u>1.235.135</u>	<u>112.277</u>	<u>1.122.858</u>

Beograd, 06.04.2009. godine

za Moskovsku banku a.d., Beograd

Vladimir Zečar


Predsednik Izvršnog odbora



Slaviša Đorđević



Član Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA za godinu koja se završila 31. decembra 2008. godine

	2008. RSD hiljada
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	57.781
Prilivi od kamata	57.076
Prilivi od naknada	703
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	2
Prilivi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	-
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(79.198)
Odlivi po osnovu kamata	(1.651)
Odlivi po osnovu naknada	(698)
Odlivi po osnovu zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(40.920)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(6.239)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(29.690)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja plasmana i depozita	(21.417)
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	553.061
Povećanje depozita banaka i komitenata	553.061
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	(1.484.634)
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	(1.484.634)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	(952.990)
Plaćen porez na dobit	-
Isplaćene dividende	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(952.990)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	-
Prilivi od prodaje učešća i udela	-
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(118.742)
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	(118.742)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(118.742)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.144.402
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	1.144.402
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.144.402
Svega neto priliv gotovine	1.755.244
Svega neto odliv gotovine	(1.682.574)
Neto povećanje gotovine	72.670
Gotovina na početku godine	-
Pozitivne kursne razlike	10.616
Negativne kursne razlike	(4.917)
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	78.369

Beograd, 06.04.2009. godine

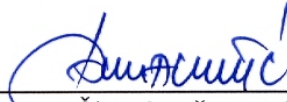
za Moskovsku banku a.d., Beograd

Vladimir Zečar


 Predsednik Izvršnog odbora



Slaviša Đorđević


 Član Izvršnog odbora

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Moskovska banka a.d., Beograd (u daljem tekstu „Banka“) osnovana je 11.07.2008. godine.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje bankarskih poslova.

Banka je 100% zavisno pravno lice Akcionarske Komercijalne Banke- Moskovske Banke iz Moskve.

Sedište Banke se nalazi u Beogradu, ulica Karađorđeva 89. Matični broj Banke je 20439866. Poreski identifikacioni broj Banke je 105701111.

Banka je na dan 31. decembra 2008. godine imala 41 zaposlenih. Banka u svom sastavu u 2008 godini nije imala otvorenih filijala niti ekspozitura.

Upravni odbor Banke je usvojio ove finansijske izveštaje 21. februara 2009. godine.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove za pripremanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji (Sl. glasnik RS br. 46/06), Zakonu o bankama (Sl. glasnik RS br. 107/05) i pratećom regulativom Narodne banke Srbije.

Zakon o računovodstvu i reviziji i Zakon o bankama zahtevaju da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Okvir i MRS primenjivi na dan 31. decembra 2002. godine, koji su bili osnov za prethodni i tekući Zakon o računovodstvu i reviziji iz 2006. godine, su utvrđeni i objavljeni odlukom O11-00-738-2003-01 ministra finansija Republike Srbije od 30. decembra 2003. godine.

Izmene MRS, kao i novi MSFI i tumačenja izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja objavljeni su u Službenom glasniku Republike Srbije broj 16 od 12. februara 2008. godine na osnovu Rešenja ministra Republike Srbije.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke i druge finansijske organizacije (Sl. glasnik RS br. 8/07, 74/08 i 3/09).

Imajući u vidu razlike između zahteva Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i određenih zahteva računovodstvenih propisa Republike Srbije i regulative Narodne banke Srbije, rukovodstvo Banke ne može dati izjavu o potpunoj usaglašenosti finansijskih izveštaja Banke sa zahtevima svih standarda i interpretacija izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde koji čine Međunarodne standarde finansijskog Izveštavanja.

Finansijski izveštaji su pripremljeni na osnovu metoda istorijskih nabavnih vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.2. Standardi i interpretacije koji su izdati, ali koji nisu još uvek u primeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, izmene standarda i interpretacije su bile izdate od strane Odbora i Komiteta, ali njihova primena nije bila obavezna u 2008. godini, i nisu bile usvojene, odnosno nisu bile prevedene i zvanično usvojene u Republici Srbiji.

- MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja (primena od 1. januara 2009. godine),
- MRS 23 - Troškovi zaduživanja (primena od 1. januara 2009. godine),
- MSFI 8 - Poslovni segmenti (primena od 1. januara 2009. godine),
- MSFI 3 - Poslovne kombinacije i MRS 27 - Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (primena od 1. jula 2009. godine),
- Dopuna MSFI 2 - Plaćanje na bazi akcija - Uslovi sticanja i poništenja (primena od 1. januara 2009. godine),
- Dopuna MSFI 32 - Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja (primena od 1. januara 2009. godine),
- Dopuna MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje (primena od 1. jula 2009. godine),
- Dopuna MSFI 1 - Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i MRS 27 - Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (primena od 1. januara 2009. godine),
- Poboljšani Međunarodni računovodstveni standardi u 2008. godini (primena od 1. januara 2009. godine),
- IFRIC 15 - Ugovori o izgradnji stambenih i poslovnih objekata (primena od 1. januara 2009. godine),
- Poboljšani MSFI 1 - Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (primena od 1. jula 2009. godine),
- IFRIC 17 - Raspodela nemonetarnih sredstava vlasnicima (primena od 1. jula 2009. godine).

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja sledeća tumačenja nisu zvanično bila usvojena od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

- IFRIC 13 - Program lojalnosti klijentima (primena od 1. jula 2008. godine),
- IFRIC 14 - MRS 19 - Ograničenja definisanih primanja, minimalni zahtevi i njihova interakcija (primena od 1. januara 2008. godine),
- IFRIC 16 - Zaštita od rizika neto investicija u strano poslovanje (primena od 1. oktobra 2008. godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3. Značajna računovodstvena prosuđivanja i procene

U primeni računovodstvenih politika Banke, rukovodstvo koristi rasuđivanja i procene prilikom vrednovanja iznosa prikazanih u finansijskim izveštajima. Najznačajnija rasuđivanja i procene obuhvataju:

Poštena („fer“) vrednost finansijskih instrumenata

Kada se poštena („fer“) vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza prikazanih u bilansu stanja ne može utvrditi na osnovu informacija i podataka koji se mogu dobiti na aktivnom tržištu, one se određuju pomoću tehnika procenjivanja koje uključuju korišćenje matematičkih modela. Ovi modeli su, kada je to moguće, zasnovani na informacijama koje su dostupne na tržištu, ali kada to nije izvodljivo, uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni „fer“ vrednosti. Ova rasuđivanja uključuju procene osnovnih podataka neophodnih za navedene matematičke modele.

Gubici po osnovu obezvređenja kredita

Rukovodstvo Banke razmatra kredite i plasmane na dan finansijskog izveštavanja kako bi se procenilo da li je potrebno priznati gubitke po osnovu obezvređenja u bilansu uspeha. U procesu procene iznosa obezvređenja, potrebno je posebno rasuđivanje rukovodstva o iznosima i vremenskoj projekciji budućih tokova gotovine. Takve procene se zasnivaju na pretpostavkama više faktora, a stvarni rezultati se mogu razlikovati, uslovljavajući promene u ispravkama vrednosti u budućnosti.

Dugoročne beneficije zaposlenih

Obaveze i troškovi po osnovu dugoročnih beneficija zaposlenih se određuju korišćenjem aktuarskog vrednovanja. Aktuarsko vrednovanje podrazumeva pretpostavke o diskontnim stopama, budućem povećanju zarada, odlascima zaposlenih i stopama mortaliteta. Usled dugoročne prirode ovih obaveza, njihove procene su predmet značajnih neizvesnosti.

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Najvažnije računovodstvene politike primenjene prilikom pripremanja ovih finansijskih izveštaja su prikazane u nastavku.

(1) Preračun stranih valuta

Finansijski izveštaji su izraženi u Dinarima Republike Srbije (RSD), koja je izveštajna i funkcionalna valuta Banke. Osim ako je drugačije naznačeno, iznosi u finansijskim izveštajima su iskazani u hiljadama RSD.

Transakcije u stranoj valuti preračunate su u dinare po kursu Narodne banke Srbije na dan transakcije.

Monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti, na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja.

Kursne razlike koje nastaju prilikom preračuna transakcija u stranoj valuti, kao i monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti su evidentirani u korist bilansa uspeha u okviru pozicije prihoda i rashoda od kursnih razlika. Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa valutnom klauzulom evidentirani su u okviru prihoda i rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(1) Preračun stranih valuta (nastavak)

Banka ima iskazane kursne razlike po osnovu uplate osnivačkog kapitala od strane osnivača na privremeni račun Narodne Banke Srbije i konverzije i prenosa dinarske protivvrednosti osnivačkog kapitala na račun Banke.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan bilansa stanja.

(2) Finansijski instrumenti

(i) Datum inicijalnog priznavanja

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), tj. na datum kada se Banka obaveže da će kupiti ili prodati sredstvo (ili na datum kada Banka primi kupljeno ili prenese prodato sredstvo).

(ii) Početno priznavanje finansijskih instrumenata

Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika. Finansijski instrumenti se prilikom početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti korigovanoj za nastale zavisne troškove kupovine ili njihovog emitovanja, izuzev u slučaju hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje.

(ii) Krediti i plasmani bankama i komitentima

Kredit i plasmani bankama i komitentima predstavljaju finansijska sredstva koja imaju fiksne ili odredive iznose plaćanja i datume dospeća i koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Ova sredstva nisu stečena sa namerom da se odmah ili u kratkom roku ponovo prodaju i nisu klasifikovana kao hartije od vrednosti ili drugi plasmani kojima se trguje ili hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Nakon početnog vrednovanja, krediti i plasmani bankama i komitentima se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjanim 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.

(iii) 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. Nakon početnog priznavanja instrumenti finansijskih obaveza se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(2) Finansijski instrumenti (nastavak)

(iv) Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva

Finansijsko sredstvo (ili, deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko:

- je došlo do isteka prava na gotovinske prilive po osnovu tog sredstva; ili
- je Banka prenela pravo na gotovinske prilive po osnovu sredstva ili je preuzela obavezu da izvrši isplatu primljene gotovine po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja plaćanja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; i
- Banka je ili izvršila prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili nije ni prenela, ni zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenela kontrolu nad njim.

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

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je isteklo važenje obaveze. 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.

(v) Utvrđivanje fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama bez umanjavanja po osnovu transakcionih troškova.

Fer vrednost finansijskih instrumenta koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja. Tehnike vrednovanja obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele.

Banka na dan 31. decembra 2008. godine nije imala finansijske instrumente koji se kotiraju na aktivnom tržištu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(2) Finansijski instrumenti (nastavak)

(vi) Obezvredenje finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Banka procenjuje da li postoje objektivni dokazi obezvređenja nekog sredstva ili grupe sredstava. Smatra se da je finansijsko sredstvo ili grupa sredstava obezvređeni ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi obezvređenja koji proizilaze iz jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstva i taj događaj (ili događaji) utiče na procenjene buduće tokove gotovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se pouzdano mogu proceniti. Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama, docnje pri servisiranju kamate ili glavnice, verovatnoću da će doći do stečaja ili neke druge finansijske reorganizacije i kada dostupni podaci pokazuju da je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine, kao što su promene u okviru neizmirenih obaveza ili ekonomskih uslova koji su u korelaciji sa odstupanjima od ugovorenih uslova.

Banka na dan 31. decembra 2008. godine nije imala obezvređenje finansijskih sredstava.

(vii) Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se mogu netirati i prikazati u neto iznosu u bilansu stanja, ako i samo ako Banka ima zakonsko pravo prebijanja priznatih iznosa sredstava i obaveza i ukoliko namerava da izvrši izmirenje u neto iznosu ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

(3) 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.

Lizing rate po osnovu operativnog lizinga se ne priznaju u bilansu stanja. Lizing rate se priznaju kao rashodi na teret bilansa uspeha linearno tokom trajanja lizinga u okviru ostalih poslovnih rashoda.

(4) Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi se priznaju u meri u kojoj je verovatno da će Banka ostvariti priliv ekonomskih koristi i da se prihodi mogu pouzdano proceniti. Sledeći specifični kriterijumi priznavanja takođe moraju biti ispunjeni da bi prihodi bili priznati.

(i) Prihodi od kamata i slični prihodi i rashodi

Za sve finansijske instrumente vrednovane po amortizovanoj vrednosti i kamatonosne finansijske instrumente raspoložive za prodaju, prihodi ili rashodi od kamata se iskazuju po efektivnoj kamatnoj stopi. Prilikom određivanja efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir svi ugovorni uslovi koji se odnose na taj finansijski instrument, osim dodatnih troškova koji su povezani sa odobravanjem kredita, ali ne i budući kreditni gubici.

(ii) Prihodi od naknada i provizija

Banka ostvaruje prihode od naknada i provizija koji proizilaze iz širokog spektra usluga koje Banka pruža svojim klijentima. Prihodi od naknada se mogu svrstati u dve kategorije:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(4) Priznavanje prihoda i rashoda (nastavak)

(iii) Prihod od naknada po osnovu usluga koje se pružaju u određenom vremenskom periodu

Naknade dobijene za pružanje usluga tokom određenog perioda su razgraničene tokom tog perioda.

(iv) 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.

(5) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U izveštaju o novčanim tokovima, gotovina i gotovinski ekvivalenti se sastoje od gotovine u blagajni i stanja na žiro računu i tekućim računima kod drugih banaka.

(6) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti izuzimajući troškove svakodnevnog održavanja, umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Amortizacija se obračunava korišćenjem proporcionalne metode u cilju smanjenja vrednosti nekretnina i opreme na njihove rezidualne vrednosti tokom procenjenih korisnih vekova upotrebe. Procenjeni korisni vekovi upotrebe sredstava se kreću u sledećim rasponima:

Kompjuterska oprema	do 4 godina
Ostala oprema	7 do 14 godina

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

Do prestanka priznavanja nekretnina i opreme dolazi nakon otuđenja ili kada se ne očekuju ekonomske koristi od tog sredstva u budućnosti. Gubici ili dobiti koji proističu iz prestanka priznavanja vrednosti sredstva (obračunati kao razlika između neto prihoda od otuđenja i neto knjigovodstvene vrednosti sredstva) se priznaju u bilansu uspeha za godinu kada je došlo do prestanka priznavanja, u okviru ostalih poslovnih rashoda ili ostalih poslovnih prihoda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(7) Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

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, u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava korišćenjem proporcionalne metode u cilju smanjenja vrednosti nematerijalnih ulaganja na njihove rezidualne vrednosti tokom procenjenog korisnog veka upotrebe, kako sledi:

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

(8) Naknade zaposlenima

Definisani planovi doprinosa

Banka obračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Banka nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Dugoročne naknade zaposlenima

U skladu sa Zakonom o radu Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od 3 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima. Obaveze po osnovu naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava. Aktuarski dobici i gubici i troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu.

(9) Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prethodnog događaja, verovatno je da će biti potreban odliv ekonomskih koristi da bi obaveza bila izmirena i moguće je izvršiti pouzdanu procenu iznosa obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.4. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

(10) Porez na dobit

Tekući porezi

Tekuća poreska sredstva i obaveze koja se odnose na tekuću i prethodne poreske godine vrednovani su u iznosu za koji se očekuje da će biti povraćen odnosno plaćen nadležnim poreskim organima. Primjenjene poreske stope korišćene pri obračunu tekućih poreskih sredstava i obaveza su propisane poreskim propisima primenjivim na dan datuma bilansa stanja. Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke direktno evidentirane u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

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.

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 dan svakog bilansa stanja 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 dan svakog bilansa stanja 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.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Prihodi od kamata	
Plasmani bankama	20.840
Narodna banka Srbije	31.116
Plasmani komitentima	<u>8.233</u>
	<u>60.189</u>
Rashodi od kamata	
Depoziti komitenata	<u>2.438</u>
Dobitak po osnovu kamata	<u><u>57.751</u></u>

4. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Prihodi od naknada i provizija	
Poslovi platnog prometa u zemlji	396
Poslovi kupovine i prodaje deviza	30
Kreditni poslovi	210
Ostale naknade i provizije	<u>100</u>
	<u>736</u>
Rashodi od naknada i provizija	
Poslovi platnog prometa u zemlji	613
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	53
Brokerske naknade i provizije	<u>49</u>
	<u>715</u>
Dobitak po osnovu naknada i provizija	<u><u>21</u></u>

5. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Pozitivne kursne razlike	10.616
Negativne kursne razlike	<u>95.649</u>
Neto rashodi od kursnih razlika	<u><u>85.033</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

6. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Rashodi rezervisanja:	
- Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih (Napomena 20)	1.833
- Rezervisanja za neiskoruišćene godišnje odmore (Napomena 20)	5.036
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	<u>6.869</u>

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Neto zarade i naknade zarada	30.407
Porezi i doprinosi na zarade na teret zaposlenog	10.342
Ostali lični rashodi	171
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u>40.920</u>

8. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Doprinosi na zarade na teret poslodavca	5.741
Profesionalne usluge	14.370
Donacije i sponzorstva	672
Reklama i propaganda	1.802
PTT i telekomunikacione usluge	1.496
Premije osiguranja	2.498
Održavanje osnovnih sredstava	1.223
Ostalo	6.928
Ukupni operativni i ostali poslovni rashodi	<u>34.730</u>

9. POREZ NA DOBIT

Komponente poreza na dobit:

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Tekući porez na dobit	-
Odloženi porez na dobit	1.377
Ukupno porez na dobit	<u>1.377</u>

Banka nije iskazala tekući porez na dobit perioda, jer je u finansijskim izveštajima iskazala gubitak za godinu koja se završila na dan 31.12.2008. godine.

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembra 2008. godine u iznosu od RSD 1.377 hiljada se odnose na privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja i njihove poreske osnove.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

10. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji se izračunava tako što se godišnji neto dobitak ili gubitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Banke, podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda.

Banka na dan 31. decembra 2008. godine nije iskazala zaradu po akciji. Banka ne trguje akcijama javno.

11. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
U dinarima	
Žiro račun	2.523
	<u>2.523</u>
U stranoj valuti	
Računi kod banaka u inostranstvu	75.846
	<u>75.846</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>78.369</u>

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije koja propisuje da banke obračunavaju dinarsku obaveznu rezervu po stopi od 10% na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih sredstava u toku jednog kalendarskog meseca i 5% na dinarske depozite preko mesec dana. Izuzetno od ovoga banke obaveznu dinarsku rezervu obračunavaju po stopi od 45% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih depozita u prethodnom kalendarskom mesecu koji su indeksirani deviznom klauzulom, kao i na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja obaveza u dinarima u prethodnom kalendarskom mesecu po osnovu depozita i kredita primljenih iz inostranstva i 40% dinarske protivrednosti devizne obavezne rezerve na dan izdvajanja.

Obračunata dinarska obavezna rezerva za decembar 2008. godinu iznosila je RSD 5.786 hiljada. Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve na svom žiro-računu.

12. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
U dinarima	
Deponovani viškovi likvidnih sredstava	144.000
Repo plasmani kod Narodne banke Srbije	895.000
	<u>1.039.000</u>
U stranoj valuti	
Obavezna devizna rezerva	224
	<u>224</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.039.224</u>

Potraživanja po repo transakcijama u iznosu od RSD 895.000 hiljada na dan 31. decembra 2008. godine odnose se na sredstva plasirana u blagajničke zapise Narodne banke Srbije sa rokom dospeća od 5 do 14 dana i kamatnoj stopi od 17,75% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

12. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (nastavak)

Obavezna devizna rezerva predstavlja minimalnu rezervu u stranoj valuti izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije koja propisuje da banke obračunavaju obaveznu deviznu rezervu po stopi od 45% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih sredstava u toku jednog kalendarskog meseca (od 01.09.08 godine ne plaća se obavezna rezerva na kratkoročne depozite iz inostranstva). Izuzetno od ovoga banke obračunavaju obaveznu deviznu rezervu po stopi od 100% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke; po stopi od 20% (na stanja od 01.09.08 godine posle tog perioda ne plaća se) na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih subordiniranih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu; po stopi od 40% po osnovu obaveza po deviznoj štednji položenoj kod Banke.

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

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
U dinarima	
Preduzeća	<u>32</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>32</u>

14. DATI KREDITI I DEPOZITI

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
U dinarima	
Kratkoročni krediti	<u>332.000</u>
	<u>332.000</u>
U stranoj valuti	
Kratkoročni krediti	109.865
Ostali finansijski plasmani	<u>3.544</u>
	<u>113.409</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>445.409</u>

Kratkoročni krediti na dan 31. decembra 2008. godine u dinarima se odnose na kredite date bankama u iznosu od RSD 220.000 hiljada i na kratkoročne kredite date privrednim društvima u iznosu od RSD 112.000 hiljada i ne uključuju valutnu klauzulu. Krediti dati pravnim licima su obezbeđeni kolateralom, čija je procenjena vrednost RSD 212.137 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

15. OSNOVNA SREDSTVA, INVESTICIONE NEKTERNINE I NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na osnovnim sredstvima, investicionim nekretninama i nematerijalnim ulaganjima:

	Oprema	Oprema uzeta u finansijski lizing	Avansi i sredstva u pripremi	Ukupno osnovna sredstva	Nema- terijalna ulaganja
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
Nabavna vrednost					
Stanje na početku perioda	-	-	-	-	-
Povećanje	36.976	261	996	38.233	80.509
Stanje na dan 31.12.2008.	<u>36.976</u>	<u>261</u>	<u>996</u>	<u>38.233</u>	<u>80.509</u>
Akumulirana amortizacija i obezvređenje					
Stanje na početku perioda	-	-	-	-	-
Povećanje	190	-	-	190	932
Stanje na dan 31.12.2008.	<u>190</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>190</u>	<u>932</u>
Neto sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2008.	<u>36.786</u>	<u>261</u>	<u>996</u>	<u>38.043</u>	<u>79.577</u>

Neto sadašnju vrednost opreme na dan 31. decembra 2008. godine najvećim delom čine računarska i telekomunikaciona oprema i kancelarijski nameštaj.

Neto sadašnju vrednost nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra 2008. godine najvećim delom čine licence i softver.

16. OSTALA SREDSTVA

	2008.
	RSD hiljada
Potraživanja od zaposlenih	124
Dati avansi	4.586
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu:	
- u dinarima	3.101
- u stranoj valuti	12
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	<u>4.054</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>11.877</u>

17. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	2008.
	RSD hiljada
U dinarima:	
Depoziti:	
- Preduzeća	304.872
U stranoj valuti:	
Depoziti:	
- Preduzeća	<u>4.015</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>308.887</u>

Banka je u poslednjem kvartalu 2008 godine počela sa otvaranjem računa deponenata kako dinarskih tako i deviznih računa pravnih lica. Među najvećim deponentima na dan 31.12.2008. godine su kompanije Yugorosgaz a.d., Beograd, Dunav osiguranje a.d., Beograd i AD MIN Holding co. Niš .

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

18. OSTALI DEPOZITI

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
U dinarima:	
Depoziti:	
- Preduzeća	102.500
U stranoj valuti:	
Depoziti:	
- Preduzeća	<u>70.792</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>173.292</u>

19. PRIMLJENI KREDITI

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
U stranoj valuti:	
Kredit:	
- Preduzeća	<u>70.881</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>70.881</u>

Primljeni krediti se odnose na ostale finansijske obaveze u iznosu od RSD 70.881 hiljada u stranoj valuti po osnovu prodaje deviza iz potencijala Banke.

20. REZERVISANJA

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih:	
- naknade za odlazak u penziju (Napomena 6)	1.833
- naknade za neiskorišćene godišnje odmore (Napomena 6)	<u>5.036</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>6.869</u>

21. OBAVEZE ZA POREZE

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine, osim poreza na dobitak	<u>141</u>
Stanje na 31. decembra	<u>141</u>

22. OSTALE OBAVEZE

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Obaveze prema dobavljačima	6.966
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:	
- u dinarima	787
- u stranoj valuti	17
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	<u>456</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.226</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

23. KAPITAL

	<u>2008.</u> RSD hiljada
Akcijski kapital - obične akcije	1.235.135
Gubitak	<u>112.277</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.122.858</u>

Akcijski kapital

Ukupan broj odobrenih akcija Banke na dan 31. decembra 2008. godine iznosi 2.470.269 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 500.

U skladu sa odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki, Banka na dan 31. decembra 2008. godine ima nedostajući iznos rezervisanja za potencijalne gubitke po bilansnoj aktivi u iznosu od RSD 5.331 hiljada, i isti iznos je iskazan u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala (Službeni Glasnik Republike Srbije broj 129/2007. i 63/2008.).

24. VANBILANSNE POZICIJE

	<u>2008.</u> RSD hiljada
Ostale vanbilansne pozicije	<u>895.000</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>895.000</u>

Ostale vanbilansne pozicije se odnose na hartije od vrednosti po repotransakcijama.

25. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA

Naknade članovima Izvršnog odbora i ostalom ključnom osoblju.

	<u>2008.</u> RSD hiljada
Članovi Izvršnog odbora	6.737
Direktori sektora	<u>13.835</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>20.572</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

26. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTA

U narednoj tabeli je prikazano poređenje iznosa najznačajnijih klasa finansijskih instrumenata iskazanih u finansijskim instrumentima i njihovih fer vrednosti. Napred prikazana tabela ne uključuje ne-finansijska sredstva i obaveze:

	Knjigovodstvena vrednost 2008.	Fer vrednost 2008.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Finansijska sredstva		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	78.369	78.369
Opozivi krediti i depoziti	1.039.224	1.039.224
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	32	32
Dati krediti i depoziti	445.409	445.409
Ostala sredstva	11.877	11.877
	1.574.911	1.574.911
Finansijske obaveze		
Transakcioni depoziti	308.887	308.887
Ostali depoziti	173.292	173.292
Primljeni krediti	70.881	70.881
Ostale obaveze	8.226	8.226
	561.286	561.286

Sredstva za koja 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

Fer vrednost finansijskih instrumenata se vrednuje po fer vrednosti baziranoj na dostupnim tržišnim informacijama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

27. ANALIZA ROČNOSTI SREDSTAVA I OBAVEZA

Sljedeća tabela prikazuje analizu sredstava i obaveza Banke po ročnosti uzimajući u obzir očekivano vreme realizacije sredstava i izmirenja obaveza:

	Do tri dana		Od tri dana do tri meseca		Od tri mes. do godinu dana	Od jedne do pet godina	Više od pet godina	Ukupno 2008.
	RSD	RSD	RSD	RSD	RSD	RSD	RSD	RSD
	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada
AKTIVA								
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	78.369	-	-	-	-	-	-	78.369
Opozivi depoziti i krediti	144.000	895.224	-	-	-	-	-	1.039.224
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	-	32	-	-	-	-	-	32
Dati krediti i depoziti	-	333.409	112.000	-	-	-	-	445.409
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	79.577	-	79.577
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	38.043	-	38.043
Ostala sredstva	-	11.877	-	-	-	-	-	11.877
Ukupna aktiva	222.369	1.240.542	112.000	-	-	117.620	-	1.692.531
OBAVEZE								
Transakcioni depoziti	308.887	-	-	-	-	-	-	308.887
Ostali depoziti	-	155.850	17.442	-	-	-	-	173.292
Primljeni krediti	70.881	-	-	-	-	-	-	70.881
Obaveze za kamate i naknade	-	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze za poreze	-	141	-	-	-	-	-	141
Rezervisanja	-	-	-	-	6.869	-	-	6.869
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	1.377	-	1.377
Ostale obaveze	-	-	-	-	8.226	-	-	8.226
Ukupne obaveze	379.768	155.991	17.442	15.095	15.095	1.377	-	569.673
Razlika na dan 31. decembra 2008.	(157.399)	1.084.551	94.558	(15.095)	(15.095)	116.243	-	1.122.858

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM

28.1. Uvod

Rizik je karakterističan za bankarsko poslovanje, ali se njime upravlja posredstvom procesa neprekidnog identifikovanja, merenja i praćenja, uspostavljanja ograničenja rizika i primenom drugih kontrola. Procesi upravljanja rizikom su presudni za kontinuirano profitabilno poslovanje Banke i svaki pojedinac u Banci, je u svom domenu, odgovoran za izloženost riziku. Banka je izložena kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku. Banka je takođe izložena i uticaju operativnog rizika.

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

Struktura upravljanja rizikom

Upravni odbor i Izvršni odbor su odgovorni za identifikovanje i kontrolisanje rizika. Međutim, Banka je uspostavila odvojena nezavisna tela odgovorna za upravljanje i praćenje rizika.

Upravni odbor i Izvršni odbor

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

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 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 rizik, čime se obezbeđuje nezavisni proces kontrole.

Sektor sredstava i upravljanja likvidnošću

Ovaj organizacioni deo je odgovoran za upravljanje aktivom i obavezama Banke kao i sveukupnom finansijskom strukturom. Takođe, ono je primarno odgovorno za finansiranje i likvidnost Banke.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

Upravljanje rizicima

Rizici Banke se mere korišćenjem metoda koji odražava i očekivane gubitke koji mogu nastati u normalnim okolnostima 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. Dodatno, 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, Komitetu 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.

28.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će Banka pretrpeti gubitak zbog toga što njeni komitenti ili ugovorne strane neće izvršiti svoje ugovorne obaveze. 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.

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. Proces praćenja kvaliteta kredita omogućava Banci da proceni potencijalne gubitke kao rezultat rizika kojima je izložena i da preduzme korektivne mere.

Rizici srodni kreditnom riziku

Banka se izlaže i drugim rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići istim kontrolnim procesima i procedurama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

28.2. Kreditni rizik (nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku ne uzimajući u obzir kolateral ili bilo koje sredstvo obezbeđenja

Sledeća tabela pokazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku pozicija bilansa stanja. Maksimalna izloženost je prikazana u bruto iznosu, ne uzimajući u obzir efekte smanjenja rizika putem kolaterala ili drugih instrumenata zaštite od rizika:

	<u>Napomene</u>	<u>Maksimalna bruto izloženost 2008. RSD hiljada</u>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (osim gotovine u blagajni)	11	78.369
Opozivi depoziti i krediti	12	1.039.224
Potraživanja za kamatu i naknadu	13	32
Dati krediti i depoziti	14	445.409
Ostala sredstva	16	<u>11.877</u>
Ukupna izloženost kreditnom riziku		<u>1.574.911</u>

U slučaju finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti, prikazani iznosi predstavljaju trenutnu izloženost kreditnom riziku, ali ne i maksimalnu izloženost riziku koja može nastati u budućnosti kao rezultat promena fer vrednosti.

Koncentracija rizika pri maksimalnoj izloženosti kreditnom riziku

Koncentracijom rizika se upravlja postavljanjem limita u odnosu na pojedinačne komitente, geografska područja i industrije. Banka nije imala maksimalnu kreditnu izloženost prema nekom klijentu ili grupi povezanih komitenata na 31. decembar 2008. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

28.2. Kreditni rizik (nastavak)

Najnačajnija finansijska sredstva Banke, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, mogu se analizirati kroz sledeća geografska područja:

	Računi kod NBS, drugih banaka i ostali plasmani bankama	Plasmani komitentima	Učešća u kapitalu i hartije od vrednosti	Kamate, naknade i ostala sredstva	Preuzete i potencijalne obaveze	Ukupno 2008.
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD h iljada
Srbija	1.375.143	112.000	-	11.909	-	1.499.052
- Beograd	1.375.143	-	-	11.015	-	1.386.158
- Vojvodina	-	-	-	-	-	-
- ostatak Srbije	-	112.000	-	894	-	112.894
Evropska unija	75.608	-	-	-	-	75.608
Ostatak Evrope	251	-	-	-	-	251
Ostatak sveta	-	-	-	-	-	-
Ukupno	1.451.002	112.000	-	11.909	-	1.574.911

Analiza finansijskih sredstava Banke po industrijskim sektorima je prikazana u sledećoj tabeli:

	Bruto maksimalna izloženost 2008.	Neto maksimalna izloženost 2008.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prerađivačka industrija	112.894	112.894
Finansije	1.453.222	1.453.222
Ostalo	8.795	8.795
Ukupno	1.574.911	1.574.911

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

28.2. Kreditni rizik (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta.

Osnovni tipovi kolaterala su sledeći : zaloga na nekretninama, zalihama i potraživanjima.

Rukovodstvo prati tržišnu vrednost sredstava obezbeđenja i traži dodatna sredstva obezbeđenja u skladu sa ugovorima.

Kvalitetom finansijskih sredstava Banka upravlja koristeći internu metodologiju. U 2008. godini plasmani imaju visok stepen kvaliteta.

	Visok stepen kvaliteta 2008.
	<u>RSD hiljada</u>
Plasmani bankama	<u>329.865</u>
Dati krediti : Korporativni plasmani	<u>112.000</u>
Ostalo	<u>3.544</u>
Ukupno	<u>445.409</u>

Kratkoročni krediti na dan 31. decembra 2008. godine u dinarima ne uključuju valutnu klauzulu. Krediti su obezbeđeni kolateralom, čija je procenjena vrednost RSD 212.137 hiljada.

Procena obezvređenja

Najznačajniji faktori koji se uzimaju u obzir prilikom procene obezvređenja plasmana su: postojanje kašnjenja u sevisiranju glavnice plasmana ili dospelih kamata, uočene slabosti u tokovima gotovine komitenata, postojanje pogoršanja kreditnog rejtinga, kao i nepoštovanje uslova definisanih ugovorom.

Banka na dan 31. decembra 2008. godine nije imala obezvređenje finansijskih sredstava.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

28.3. Rizik likvidnosti i upravljanje finansijskim sredstvima

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.

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 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. Prethodno pomenuti pokazatelj tokom godine bio je sledeći:

	<u>2008.</u>
Prosek tokom perioda	9.252,82
Najviši	344.905,33
Najniži	6,53

Analiza finansijskih obaveza prema dospeću

Sledeća tabela prikazuje finansijske obaveze Banke prema roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2008. godine 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>Po</u> <u>viđenju</u>	<u>Do 3</u> <u>meseca</u>	<u>Od 3 do</u> <u>12 meseci</u>	<u>Od 1 do 5</u> <u>godina</u>	<u>Preko 5</u> <u>godina</u>	<u>Ukupno</u> <u>2008.</u>
	RSD	RSD	RSD	RSD	RSD	RSD
	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada
Transakcini depoziti	308.887	-	-	-	-	308.887
Ostali depoziti	-	173.292	-	-	-	173.292
Primljeni krediti	70.881	-	-	-	-	70.881
Ostale obaveze	141	8.226	1.833	6.413	-	16.613
Ukupno	379.909	181.518	1.833	6.413	-	569.673

Banka nije imala potencijalne i preuzete obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

28.4. 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 i devizni kursevi. 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.

Rizik promene kamatnih stopa

Rizik promene kamatnih stopa javlja se usled mogućnosti da promene u kamatnim stopama mogu uticati na buduće novčane tokove ili na fer vrednost finansijskih instrumenata.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2008. godine. Sredstva i obaveze su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

	Do mesec dana	Od mesec do tri meseca	Od tri do šest meseci	Od šest meseci do godinu dana	Preko jedne godine	Nekamato nosno	Ukupno 2008
	RSD	RSD	RSD	RSD	RSD	RSD	RSD
	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada	hiljada
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	-	78.369	78.369
Opozivi krediti i depoziti	1.039.000	-	-	-	-	224	1.039.224
Potraživanja za kamatu i naknadu	-	-	-	-	-	32	32
Dati krediti i depoziti	329.865	-	112.000	-	-	3.544	445.409
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	79.577	79.577
Osnovna sredstva	-	-	-	-	-	38.043	38.043
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	-	-	-	-	-	11.877	11.877
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna aktiva	1.368.865	-	112.000	-	-	211.666	1.692.531
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	251.347	-	-	-	-	57.540	308.887
Ostali depoziti	-	173.292	-	-	-	-	173.292
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	70.881	70.881
Rezervisanja	-	-	-	-	-	6.869	6.869
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	141	141
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	1.377	1.377
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	8.226	8.226
Ukupne obaveze	251.347	173.292	-	-	-	145.034	569.673
Neto izloženost kamatnom riziku na dan 31. decembra 2008.	1.117.518	(173.292)	112.000	-	-	66.632	1.122.858

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

Valutni rizik

Valutni 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.

Sledeća tabela ukazuje na valute u kojima Banka ima značajne izloženosti na dan 31. decembra 2008. godine svojih monetarnih sredstava i obaveza kojima se ne trguje. Sledeća analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kurseva valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Negativni iznosi u tabeli predstavljaju potencijalno smanjenje bilansa uspeha ili kapitala, dok pozitivni iznosi predstavljaju potencijalna povećanja.

Valuta	Promene u	Efekat na	Efekat na
	devizn om kursu (%)	bilans uspeha pre oporezivanja	kapital
	2008.	2008.	2008.
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
EUR	-20%	-8.707	-8.707
CHF	-20%	-	-
USD	-20%	-50	-50

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

Sljedeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku na dan 31. decembra 2008. godine. U tabeli su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

	EUR	USD	CHF	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
	RSD	RSD	RSD			
	hiljada	hiljada	hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	75.594	253	-	75.847	2.522	78.369
Opozivi depoziti i krediti	224	-	-	224	1.039.000	1.039.224
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	-	-	-	-	32	32
Dati krediti i depoziti	113.409	-	-	113.409	332.000	445.409
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	79.577	79.577
Osnovna sredstva	-	-	-	-	38.043	38.043
Ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	12	-	-	12	11.865	11.877
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-
Ukupna aktiva	189.239	253	-	189.492	1.503.039	1.692.531
OBAVEZE						
Transakcioni depoziti	4.015	-	-	4.015	304.872	308.887
Ostali depoziti	70.792	-	-	70.792	102.500	173.292
Primljeni krediti	70.881	-	-	70.881	-	70.881
Rezervisanja	-	-	-	-	6.869	6.869
Obaveze za poreze	-	-	-	-	141	141
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	1.377	1.377
Ostale obaveze	17	-	-	17	8.209	8.226
Ukupne obaveze	145.705	-	-	145.705	423.968	569.673
Neto devizna pozicija na dan 31. decembra 2008.	43.534	253	-	43.787	1.079.071	1.122.858

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

28. UPRAVLJANJE RIZIKOM (nastavak)

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 pre oporezivanja i kapital, pod pretpostavkom da će 10% finansijskih instrumenata biti prevremeno otplaćeno početkom godine, uz konstantno održavanje ostalih varijabli, je sledeći:

Valuta	Efekat na neto prihod od kamata 2008.	Efekat na kapital 2008.
	RSD 000	RSD 000
EUR	6	6
CHF	-	-
Ostale valute	26.112	26.112

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik da će doći do gubitka koji bi proistekao iz pada sistema, ljudskih grešaka, pronevera ili spoljnih 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 očekivati 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. Kontrola uključuje efektivnu podelu dužnosti, pristup, ovlašćenje i usaglašavanje procedura, obuku osoblja i proces nadgledanja, uključujući i internu reviziju.

29. 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,
- 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. Zakonom o bankama Republike Srbije je propisano 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 (Službeni Glasnik Republike Srbije broj 129/2007, 63/2008. i 112/2008) i Odlukom o adekvatnosti kapitala (Službeni Glasnik Republike Srbije broj 129/2007 i 63/2008).

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

29. UPRAVLJANJE KAPITALOM (nastavak)

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, definisanom od strane Narodne Banke Srbije (Službeni Glasnik Republike Srbije broj 129/2007 i 63/2008) utvrđuje se način izračunavanja kapitala Banke i pokazatelja adekvatnosti tog kapitala. Osnovni kapital Banke definisan je pomenutom odlukom i mora da iznosi najmanje 50% kapitala Banke. Sledeća tabela prikazuje obračunate iznose osnovnog, dopunskog kapitala i ukupnog kapitala Banke, kao i obračuna adekvatnosti kapitala.

	<u>2008.</u>
	RSD hiljada
Osnovni kapital	1.235.135
Dopunski kapital	-
Ukupan osnovni i dopunski kapital	<u>1.235.135</u>
Odbitne stavke od kapitala	129.488
Kapital	<u>1.105.647</u>
Ukupna rizična bilansna aktiva	411.138
Ukupna rizična vanbilansna aktiva	-
Ukupna otvorena devizna pozicija	<u>43.787</u>
Ukupna rizična aktiva	<u>454.925</u>
Adekvatnost kapitala na dan 31. decembra	<u>243</u>

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima (Službeni Glasnik Republike Srbije broj 129/2007 i 63/2008). Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2008. godine bili su sledeći:

Pokazatelj poslovanja	<u>Propisana vrednost</u>	<u>Ostvarena vrednost</u>
Ulaganje banke	maks. 60%	3.44%
Izloženost prema licima povezanim s bankom	maks. 20%	-
Zbir velikih izloženosti banke	maks. 400%	10.21%
Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti:		
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	min. 1.00	42.66%
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	min. 1.00	24.94%
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	min. 1.00	15.48%
Pokazatelj deviznog rizika	maks. 30%	3.92%
Izloženost banke prema grupi povezanih lica	25%	-
Bruto plasmani stanovništvu	150 %	-
Izloženost banke prema licu povezanim sa bankom	5%	-
Ulaganja banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru	10%	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE (nastavak)

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Banka nije imala značajnijih događaja nakon datuma Bilansa stanja koji bi materijalno uticali na finansijske izveštaje.

31. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kurs utvrđen na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjen na preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2008. godine za date valute iznosi:

Valuta	2008.
EUR	88,6010
CHF	59,4040
USD	62,9000