

HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2009.
I IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Sadržaj

Izveštaj nezavisnog revizora	1-2
Konsolidovani bilans stanja	
Konsolidovani bilans uspeha	
Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine	
Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu	
Konsolidovani statistički aneks	
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	1-96

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i Upravnom odboru Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd i njenih zavisnih preduzeća (u daljem tekstu "Grupa"), koji uključuju konsolidovani bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2009. godine i konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika, druge napomene uz finansijske izveštaje i statistički aneks.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i propisima Narodne banke Srbije. Ova odgovornost uključuje osmišljavanje, uspostavljanje i funkcionisanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje, nastalo usled pronevere ili greške; izbor i primenu adekvatnih računovodstvenih politika i sačinjavanje računovodstvenih procena prihvatljivih u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Reviziju finansijskih izveštaja izvršili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uverenje da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumeva primenu postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima sadržanim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, nastalog usled pronevere ili greške. Pri proceni ovih rizika, revizor ceni interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Grupe u cilju izbora adekvatnih revizorskih postupaka u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola Grupe. Revizija takođe obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšteg prikaza finansijskih izveštaja.

Verujemo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljan i adekvatan osnov za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

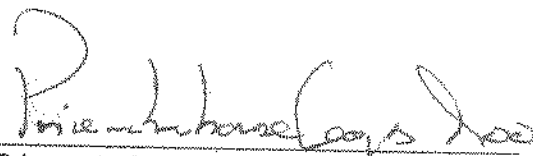
Prema našem mišljenju, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijsko stanje Grupe sa stanjem na dan 31. decembra 2009. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i propisima Narodne banke Srbije.

Skretanje pažnje

Bez kvalifikovanja mišljenja skrećemo pažnju na obelodanjivanje u Napomeni 2.4 uz konsolidovane finansijske izveštaje, u kojoj se navodi da je 99% akcija Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd u vlasništvu Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt i da je Banka članica Hypo Group Alpe Adria. Banka posluje sa dobitkom i ima obaveze po osnovu kredita i subordiniranih dugova prema Hypo Group Alpe Adria koji dospevaju najranije u toku 2015. godine. U novembru 2009. godine, Hypo Group Alpe Adria je objavila da posluje uz značajne finansijske poteškoće. Na datum ovog izveštaja, finansijski izveštaji Hypo Group Alpe Adria su sastavljeni pod pretpostavkom nastavka poslovanja u neograničenom vremenskom periodu u budućnosti, koja, u skladu sa planom restrukturiranja Hypo Group Alpe Adria, zahteva dodatni kapital u iznosu od EUR 600 miliona do 30. juna 2010. godine. Konačni ishod ove činjenice za Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd i njena zavisna preduzeća se u ovom trenutku ne može utvrditi te, u skladu sa tim, konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže korekcije koje bi odrazile navedeno.


Nataša Petronijević
Licencirani revizor




PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd

Beograd, 31. mart 2010. godine

0 7 7 2 6 7 1 2
Maticni broj

Popunjiva banka
6 5 1 2 7
Sifra delatnosti

1 0 0 2 2 8 2 1 5
PIB

Popunjiva Agencija za privredne registre

1 2 3
Vrsta posla

0 3 4 0 2 0 0 10
19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD

Sedište (mesto; ulica i broj) : NOVI BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6

BILANS STANJA - konsolidovani

na dan 31. 12. 2009. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	11	12114467	18866075
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002	12	29196533	17277258
02, 08	Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	003	15	1031744	545087
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004	13	84121608	71074049
12 (osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	005	16	7319052	1924685
deo 13, 23	Udeli (ucesca) kod nepovezanih pravnih lica	006			
16, 26	Ostali plasmani	007	14	1997340	2092935
33	Nematerijalna ulaganja	008	17	308560	328546
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009	18	1495334	1739314
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010			
37	Odložena poreska sredstva	011	20	8604	
03, 09, 19, 29, 30, 38	Ostala sredstva	012	19	1329227	316357
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
deo 13, 23	Udeli (ucesca) u kapitalu povezanih pravnih lica po metodu kapitala	014			127853
	UKUPNA AKTIVA (od 001 do 014)	015		138922469	114292159

Grupa racuna racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	PASIVA				
400, 500	Transakcioni depoziti	101	21	14281083	16371265
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505	Ostali depoziti	102	22	49559769	35597550
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509	Primljeni krediti	103	23	21109153	15530072
41, 51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104			
42, 52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105	24	638215	9713
od 450 do 454	Rezervisanja	106	27	1170275	514505
456, 457	Obaveze za poreze	107	25	13044	30231
434, 455	Obaveze iz dobitka	108	10	9	77468
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odložene poreske obaveze	110	20		13436
43 (osim 434), 44, 48, 49, 53, 58, 59	Ostale obaveze	111	26	20750015	19738836
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	112		107521563	87883076
	KAPITAL				
60 minus 128	Kapital	113	28.1	24073229	20739487
81	Rezerve iz dobiti	114	28.2	5669768	3444043
82 (osim 823)	Revalorizacija rezerve	115	28.3	33012	20
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	116	28.3	16	685
83	Dobitak	117	28.4	1624913	2226218
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118			
	Pozitivne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija	119			
	Negativne kumulativne razlike po osnovu kursiranja inooperacija	120			
	UKUPAN KAPITAL (od 113 do 115 - 116+117-118+119-120)	121		31400906	26409083
	UKUPNO PASIVA (112 + 121)	122		138922469	114292159
	Interes manjinskih vlasnika	123		648	493
	VANBILANSNE POZICIJE (od 125 do 129)	124		141545432	124352690
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za racun trećih lica	125	30	741884	799118

- u hiljadama dinara					
Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuća godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
91 (osim 911 i 916) odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	126	30	37586788	43923462
911, 916, 932 odnosno 961, 966, 982	Primljena jamstva za obaveze	127	30	28100678	7340056
92, odnosno 97	Derivati	128	30	64133553	67491193
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	129	30	10982529	4798861

U Beogradu, dana 4 2010 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Ljiljana Obradovic



Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN: Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009, 12/2009 i 26/2009)

0 7 7 2 6 7 1 6 Maticni broj <td style="width: 33%; text-align: center;"> 6 5 7 2 7 Sifra delatnosti </td> <td style="width: 33%; text-align: center;"> 1 0 0 2 2 8 2 1 5 PIB </td>	6 5 7 2 7 Sifra delatnosti	1 0 0 2 2 8 2 1 5 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre 0 3 4 0 2 0 0 10 1 2 3 Vrsta posla 19 20 21 22 23 24 25 26		

Naziv : **HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **NOVI BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6**

BILANS USPEHA - konsolidovani

u periodu od 01.01.2009. do 31.12.2009. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA				
70	Prihodi od kamata	201	6a	9200105	10286090
60	Rashodi kamata	202	6b	3831547	5137892
	Dobitak po osnovu kamata (201- 202)	203		5368558	5148198
	Gubitak po osnovu kamata (202 - 201)	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205	7a	1392626	1352270
61	Rashodi od naknada i provizija	206	7b	167711	68079
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205 - 206)	207		1224915	1284191
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206 - 205)	208			
720 - 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	209	9		12183
620 - 720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	210	9	159	
721 - 621	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	211			
621 - 721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	212	9	615	231721
722 - 622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	213	9		21395
622 - 722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	214			
723 - 623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela (ucesca)	215			
623 - 723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela (ucesca)	216			
724 - 624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	217			
624 - 724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	218			
78 - 68	Neto prihodi od kursnih razlika	219			
68 - 78	Neto rashodi od kursnih razlika	220	9	3977299	7934993
766	Prihodi od dividendi i ucesca	221			
74, 76 (osim 766 i 769)	Ostali poslovni prihodi	222	9	174736	167406

Grupa racuna racun	POZICIJA	Oznaka za ADP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
75 - 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	223			
65 - 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224	8.1	3199962	1636969
63	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	225	9	1478846	1224729
642	Troskovi amortizacije	226	9	434842	402428
64, (osim 642) , 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	227	9	2169283	2251518
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	228		10158248	17665990
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229		3898590	8236247
	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)	230		1766861	2380758
	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)	231			
769 - 669	NETO DOBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	232			
669 - 769	NETO GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	233			
	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230 - 231 + 232 - 233)	234		1766861	2380758
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231 - 230 + 233 - 232)	235			
850	Porez na dobit	236	10	249895	262254
861	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	237	10	22165	18401
860	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	238			
	DOBITAK (234 - 235 - 236 + 237 - 238)	239		1539131	2136905
	GUBITAK (235 - 234 + 236 + 238 - 237)	240			
	Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagacima	241			
	Neto dobitak koji pripada vlasnicima maticnog pravnog lica	242		1539131	2136905
	Neto gubitak manjinskih ulagaca	243			
	Neto gubitak vlasnika maticnog pravnog lica	244			
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	245	29	218	325

- u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomena	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	246		218	325
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	247			

U Baogradu dana 04. 2. 2010. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Zakonski zastupnik
banke

Ljilica Olnga



[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke ("Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008 , 3/2009 , 12/2009 i 26/2009)

0 7 7 2 6 9 1 6 Maticni broj	6 5 1 2 1 Sifra delatnosti	1 0 0 2 2 8 2 1 5 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre 0 3 4 0 2 0 0 10 1 2 3 19 20 21 22 23 24 25 26 Vrsta posla		

Naziv : **HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **NOVI BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE- konsolidovani

u periodu od 01. 01. 2009. do 31. 12. 2009. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	301	12518772	14979488
1. Prilivi od kamata	302	8660927	10079319
2. Prilivi od naknada	303	2184138	2217706
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	1671707	2682463
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	306	10356651	11943939
5. Odlivi po osnovu kamata	307	4930241	5080515
6. Odlivi po osnovu naknada	308	184834	109197
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	1438718	1224953
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	274613	217853
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	311	3527245	5311421
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	312	2161121	3035549
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	313		
V. Smanjenje plasmana i povecanje uzetih depozita (od 315 do 317)	314	9295486	51956820
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315		47622793
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	12220	596512
12. Povecanje depozita od banaka i komitenata	317	9283266	3737515
VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	318	25263616	712924
13. Povecanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	18306226	
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	6957390	16216
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321		696708
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	322		54279445
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	323	13807009	
16. Placeni porez na dobit	324	380090	265404
17. Isplacene dividende	325		

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (322 minus 323 minus 324 minus 325)	326		54014041
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	327	14187099	
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 329 do 333)	328	17220	62072
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	17220	62072
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332		
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 335 do 339)	334	210189	611130
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugorocne hartije od vrednosti	335		5805
7. Odlivi za kupovinu udela (ucesca)	336	53329	117100
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	156860	488225
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328 minus 334)	340		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334 minus 328)	341	192969	549058
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 348)	342	7540815	5722768
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343	3333742	5722768
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344		
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345	4207073	
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346		
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347		
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 350 do 354)	349	280	41782258
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		39195004
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353	280	2587254
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 349)	355	7540535	

- u hiljadama dinara

POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (349 minus 342)	356		36059490
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 328 plus 342)	357	29370293	72721148
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349)	358	36209826	55315655
DJ. NETO POVEĆANJE GOTOVINE (357 minus 358)	359		17405493
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (358 minus 357)	360	6839533	
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE (Napomena : _____) (361, kol. 3 = 001 kol. 6)	361	18866075	1416008
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	249989	491512
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	162064	446938
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	12114467	18866075

U BEOGRAD dana 04. 10. 2010. godineLice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštajaLebica DžugaZakonski zastupnik
banke[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS" br. 74/2008 , 3/2009 , 12/2009 i 26/2008)

0 7 7 2 6 7 1 6 Maticni broj <td style="width: 33%; text-align: center;"> 6 5 1 2 1 Sifra delatnosti </td> <td style="width: 33%; text-align: center;"> 1 0 0 2 2 8 2 1 5 PIB </td>	6 5 1 2 1 Sifra delatnosti	1 0 0 2 2 8 2 1 5 PIB
0 3 4 0 2 0 0 10 1 2 3 Vrsta posla 19 20 21 22 23 24 25 26		

Naziv : **HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD**

Sediste (mesto, ulica i broj) : **NOVI BEOGRAD,BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani

u periodu od 1 . 1 . 2009 . do 31 . 12 . 2009 . godine

- u hiljadama dinara

Red br	O P I S	AOP	Akcijski 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.januara prethodne godine _____	401	12225879	414		427		440	2790840
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.januara prethodne godine (red.br. 1+2-3)	404	12225879	417		430		443	2790840
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	1308298	418		431		444	4414470
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.decembra prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	13534177	420		433		446	7205310
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucioj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucioj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01. januara tekuce godine (red.br. 7+8-9)	410	13534177	423		436		449	7205310
11	Ukupna povecanja u tekucioj godini	411	784410	424		437		450	2549332
12	Ukupna smanjenja u tekucioj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.decembra tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	14318587	426		439		452	9754642

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa racuna 81)	AOP	Revalorizacione rezerve (grupa racuna 82 osim m 823)	AOP	Dobitak (grupa racuna 83)	AOP	Gubitak do visine kapitala (racun 840,841)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.januara prethodne godine _____	453	2058510	466	175	479	1474846	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.januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	2058510	469	175	482	1474846	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	1385533	470		483	2136905	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	155	484	1385533	497	
7	Stanje na dan 31.decembra prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	3444043	472	20	485	2226218	498	
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.januara tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	3444043	475	20	488	2226218	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	2225725	476	32992	489	1624420	502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490	2225725	503	
13	Stanje na dan 31.decembra tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	5689768	478	33012	491	1624913	504	

Red. br.	OPIS	AOP	Sopstvena akcija (racun 128)	AOP	Nerealizovani gubici po osn. HOV ras. za prodaju (m.823)	AOP	Poz. kum. razlike po osnovu kursir. inooperacija	AOP	Neg. kum. razlike po osnovu kursir. inooperacija
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.januara 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.januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521		534		547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	685	535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.decembra prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524	685	537		550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527	685	540		553	
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	515		528	16	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucej godini	516		529	685	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	16	543		556	

Red. br.	OPIS	ACP	Ukupno (kol. 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11+12-13)	ACP	Gubitak iznad iznosa kapitala (m.842)
	1		14		15
1	Stanje na dan 01.januara prethodne godine _____	557	18550250	570	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558		571	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559		572	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	18550250	573	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	9244521	574	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	1385688	575	
7	Stanje na dan 31.decembra prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	26409083	576	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564		577	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565		578	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	26409083	579	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	7216863	580	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	2225040	581	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	31400906	582	

U Beogradu dana 4 2010 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Jelena Olivera



Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

0 7 7 2 6 7 1 6 6 5 7 2 1 1 0 0 2 2 3 2 1 5 Maticni broj Sifra delatnosti PIB	Popunjiva banka	Popunjiva Agencija za privredne registre
1 2 3 0 3 4 0 2 0 0 10 Vrsta posla 19 20 21 22 23 24 25 26		

Naziv : **HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD**

Sediste (mesto; ulica i broj) : **NOVI BEOGRAD, BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6**

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani

za 2009 . godinu

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5
630	Troskovi zarada	601	847135	766591
631	Troskovi naknada zarada	602	134813	106433
632	Troskovi poreza na zarade i naknade zarada	603	153039	136574
633	Troskovi doprinosa na zarade i naknade zarada	604	214302	185392
634	Troskovi naknada za privremene i povremene poslove	605		
635	Ostali licni rashodi	606	129557	29739
642	Troskovi amortizacije	607	434842	402428
deo 643	Troskovi premija osiguranja	608	146322	110172
deo 643	Naknade troskova zaposlenima	609	44512	58881
deo 641	Troskovi zakupnina	610	440192	374571
644	Troskovi poreza	611	12134	7786
645	Troskovi doprinosa	612	244835	218341
deo 746	Prihodi od zakupnina	613	11622	5036
68	Negativne kursne razlike	614	15218792	39867300
78	Pozitivne kursne razlike	615	11241493	31932307
30	Zalihe	616	3326	14114
	Prosecan broj zaposlenih utvrdjen na osnovu stanja na kraju svakog meseca poslovne godine (ceo broj)	617	891	857

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Iznos takuce godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5
	Broj obicnih akcija	618	7159217	6767012
	Broj prioritetnih akcija	619		
	Nominalna vrednost obicnih akcija	620	14318587	13534177
	Nominalna vrednost prioritetnih akcija	621		

U BEOGRADU dana 04. 2010. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Ljiljana Anica



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 , 12/2009 i 26/2009)

 BANK

HYPO ALPE -ADRIA- BANK AD BEOGRAD

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
NA DAN 31. DECEMBRA 2009. GODINE**

Beograd, mart 2010.

SADRŽAJ

stranica

Opšte informacije	3
Pregled značajnih računovodstvenih politika	5
Kategorije finansijskih sredstava i obaveza	22
Politika upravljanja rizicima	24
Ključne računovodstvene procene i prosudjivanja	54
Prihodi i rashodi po osnovu kamata	55
Prihodi i rashodi po osnovu naknada	56
Rashodi po osnovu ispravke vrednosti potraživanja	56
Promene na računima ispravke vrednosti i rezervisanja	57
Ostali poslovni prihodi i rashodi	58
Porez na dobitak	60
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	62
Depoziti kod Narodne banke Srbije i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod Narodne banke Srbije	63
Dati krediti i depoziti bankama	64
Dati krediti i depoziti klijentima	65
Ostali plasmani	65
Potraživanja za kamate i naknade, potraživanja od prodaje	67
Hartije od vrednosti	67
Nematerijalna ulaganja	72
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	73
Ostala aktiva	76
Odloženi porezi	77
Transakcioni depoziti	79
Ostali depoziti	79
Primljeni krediti i ostale finansijske obaveze	80
Obaveze za kamate, naknade i promenu vrednosti derivata	81
Poreske obaveze	82
Ostale obaveze iz poslovanja	82
Subordinirane obaveze	83
Rezervisanja	84
Aksijski kapital	86
Rezerve	87
Nerasporedjena dobit	89
Zarada po akciji	89
Preuzete i potencijalne obaveze	90
Odnosi sa povezanim licima i ostalim članicama Hypo grupe	92
Odnosi između zavisnih preduzeća i banke	95
Usaglašenost sa zakonskim propisima	96
Dogadjaji nakon bilansa	96

1. OPŠTE INFORMACIJE

Matično društvo

Na osnovu odluke Skupštine akcionara Depozitno-kreditne banke AD Beograd br 901/1 – 6 od 08.07.2002. godine, Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt je kupovinom akcija od akcionara Depozitno - kreditne banke postala većinski akcionar sa 75% akcija. Odlukom Skupštine akcionara o povećanju akcionarskog kapitala izdavanjem XVII emisije akcija br. 1394/1-5 od 08.10.2002 godine, Hypo-Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt postaje akcionar sa 97% učešća u akcionarskom kapitalu. Rešenjem Trgovinskog suda od 28.10.2002. godine izvršen je upis promene naziva Depozitno-kreditne banke AD Beograd u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, Novi Beograd, Goce Delčeva 44, (u daljem tekstu Banka).

Rešenjem br. XVI-FI-10660/04 od 04.11.2004. izvršena je izmena sedišta Banke na lokaciju Bulevar AVNOJ-a 8a, Novi Beograd. Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 4608/2005 od 04.04.2005. godine izvršeno je prevođenje Banke u Registar privrednih subjekata ove Agencije, u skladu sa propisima. Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD 101104/2005 id 20.12.2005. godine izvršena je izmena sedišta Banke na novu adresu Bulevar Mihajla Pupina 6, Novi Beograd. Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje svih bankarskih poslova u skladu sa Zakonom o bankama.

Banka je članica Hypo Group Alpe Adria, sa Hypo Alpe-Adria Bank International AG iz Klagenfurta kao matičnom bankom. Većinski vlasnik Hypo Alpe-Adria Bank International AG do 30.12.2009. godine je bila Bayerische Landesbank (BayernLB) sa 67.08% vlasništva, a time i krajnji vlasnik Banke. Dana 30.12.2009. godine, vlasništvo nad Hypo Group Alpe Adria preuzima Republika Austrija (Napomena 2.4).

Šifra delatnosti banke je 65121 - bankarske organizacije

Matični broj banke je 07726716.

Poreski identifikacioni broj Banke je 100228215.

web site banke : www.hypo-alpe-adria.rs

e-mail adresa banke: office@hypo-alpe-adria.rs

Izvršni odbor Banke na dan 31.12.2009. su činila 4 člana:

Vladimir Čupić, predsednik

Zoran Vojnović, zamenik predsednika

Rade Vojnović, član

Mirko Španović, član

Upravni odbor Banke na dan 31.12.2009. su činili članovi:

Andreas Dorhofer, predsednik

Anton Knett, zamenik predsednika

Othmar Ederer, član

Christoph Schasche, član

Dragan Djuričin, član

Wolfgang Peter, član

Božidar Špan, član

1. OPŠTE INFORMACIJE (NASTAVAK)

Grupu čine:

matično društvo HYPO Alpe-Adria-Bank a.d., Beograd

zavisna društva:

Hypo Alpe-Adria-Securities ad, Beograd

Beo FT Investment doo, Beograd

DZU dobrovoljnim penzijskim fondom HYPO ad, Beograd

DZU Hypo Investments ad, Beograd

Na dan 31.12.2009. godine Grupa je imala 870 zaposlenih a na dan 31.12.2008 broj zaposlenih je iznosio 897.

Tokom 2009. godine Banka je svoje poslovanje obavljala u više organizacionih delova:

3 regionalne filijale

23 filijale Banke

18 ekspoziture Banke

Organizacioni delovi Banke nemaju svojstvo pravnog lica, nemaju samostalni račun već posluju preko računa Banke, imaju pravo da zaključuju ugovore u okviru svog predmeta poslovanja i u okviru ovlašćenja koja su im data aktima Banke.

Regionalna filijala može obavljati sledeće poslove:

- 1) primanje svih vrsta depozita
- 2) davanje i uzimanje kredita u zemlji
- 3) izdavanje garancija
- 4) menjački poslovi
- 5) kupovina i prodaja hartija od vrednosti
- 6) vodjenje tekućih i žiro računa
- 7) poslovi platnog prometa
- 8) drugi poslovi utvrdjeni Odlukom o formiranju regionalne filijale

Filijala može obavljati sledeće poslove

- 1) primanje svih vrsta depozita
- 2) davanje kredita u zemlji
- 3) izdavanje garancija u zemlji
- 4) menjački poslovi
- 5) vodjenje tekućih i žiro računa
- 6) poslovi platnog prometa
- 7) drugi poslovi utvrdjeni Odlukom o formiranju filijale

Ekspozitura može obavljati sledeće poslove

- 1) primanje svih vrsta depozita
- 2) davanje dinarskih kredita građanima i malim i srednjim preduzećima
- 3) menjački poslovi
- 4) vodjenje tekućih i žiro računa
- 5) poslovi platnog prometa u zemlji
- 6) drugi poslovi utvrdjeni Odlukom o formiranju ekspoziture

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1 Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa domaćim propisima: Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. glasnik RS, br. 46/06 i 111/09), Zakonom o Narodnoj banci Srbije (Sl. Glasnik RS, br. 72/03, 55/04 i 85/05), Zakonom o bankama (Sl. glasnik RS, br. 107/05), Zakonom o deviznom poslovanju (Sl. glasnik RS 62/06), Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata (Sl. glasnik RS, br. 47/06), Zakonom o porezu na dobit preduzeća (Sl. glasnik RS, br. 25/2001 i 84/2004), podzakonskim aktima donetim na osnovu pomenutih zakona, kao i: Zakonom o porezu na dodatu vrednost (Sl. glasnik RS, br. 84/2004 i 61/2007), Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Sl. glasnik RS", br. 116/2006, 3/2007, 31/2007, 93/2007, 35/2008, 94/2008, 100/2008, 107/2008, 110/2008, 112/2008, 12/2009, 39/2009, 44/2009, 47/2009 i 111/2009), Uputstvom o izveštajima banaka (Sl. glasnik RS, br. 59/08), Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Sl. glasnik RS, br. 63/08 i 104/09), Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. glasnik RS, br. 129/07 i 63/08), Odlukom o upravljanju rizicima (Sl. glasnik RS, br. 129/07, 63/08 i 112/08), Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti banke (Sl. glasnik RS br. 129/07), Pravilnikom o kontnom okviru za banke (Sl. glasnik RS br. 98/07, 57/08, 3/09), Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke (Sl. Glasnik RS, br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009), Pravilnikom o načinu i rokovima vršenja popisa i uskladjivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem (Sl. Glasnik RS br. 106/2006) Medjunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI), "Sl. glasnik RS 16/08 i 116/08 Medjunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) "Sl. glasnik RS 16/08 i 116/08

Banka je sastavila ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI, kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije i računovodstvenom regulativom Narodne banke Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- Banka je ove finansijske izveštaje sastavila u formatu propisanom od strane Narodne banke Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – "Prikazivanje finansijskih izveštaja."
- „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja (Napomena br 30). Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.
- Banka u vanbilansnoj evidenciji vodi potraživanja za suspendovane kamate, što nije u skladu sa MRS 39 – "Finansijski instrumenti – Priznavanje i merenje".
- U okviru gotovinskih ekvivalenata je uključena dinarska obavezna rezerva koju je Grupa dužna da održava u toku obračunskog perioda, što nije u skladu sa MSFI.
- Banka je dužna da kvartalno vrši obračun posebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni primenom metodologije koju je propisala Narodna banka Srbije, a koja nije u skladu sa MSFI.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Konsolidovani finansijski izveštaji na dan 31.12.2009. odobreni su od strane Izvršnog odbora Banke dana 26. februara 2010. godine.

Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2.2. Promene računovodstvenih politika i obelodanjivanja

a) Novi i dopunjeni standardi i tumačenja koji se primenjuju na periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine

Dopune objavljenih standarda i novi standardi i tumačenja koji se primenjuju na period koji počinje 1. januara 2009. godine:

- MSFI 7 – „Finansijski instrumenti -Obelodanjivanja (Dopuna)“ (važeća od 1. januara 2009. god). Dopuna zahteva poboljšano obelodanjivanje odmeravanja fer vrednosti i rizika likvidnosti. Dopuna posebno zahteva obelodanjivanje odmeravanja fer vrednosti prema hijerarhijskom nivou.
- MRS 1 (Revidiran) - „Prezentacija finansijskih izveštaja“ (važeći od 1. januara 2009. godine). Revidirani standard ne dopušta prikazivanje stavki prihoda i troškova (tj. „ne- vlasničkih“ promena na kapitalu) u izveštaju o promenama na kapitalu, i zahteva da se sve nevlasničke promene u kapitalu prikažu odvojeno od vlasničkih promena u Izveštaju o finansijskom rezultatu.
- MSFI 2 (Dopuna) - „Plaćanja akcijama“ (važeći od 1. januara 2009. godine). Dopunjen standard uređuje uslove sticanja i poništenja prava na opcije. Standard pojašnjava da su uslovi sticanja, samo pružanje usluga /radni staž/ i izvršenje postavljenih ciljeva. Ostale mogućnosti plaćanja akcijama ne predstavljaju uslove sticanja.

• Kada je reč o troškovima pozajmljivanja koji se odnose na kvalifikovana sredstva za koja kapitalizacija troškova pozajmljivanja počinje na dan ili posle 1. januara 2009. godine, Grupa kapitalizuje troškove pozajmljivanja koji se direktno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi kvalifikovanog sredstva kao deo njegove nabavne vrednosti.

b) Standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni od strane Grupe

Niže su navedeni standardi i dopune postojećih standarda koji su objavljeni i čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2010. godine ili kasnije, i koji nisu ranije usvojeni od strane Grupe.

• Tumačenje IFRIC 17 - 'Raspodela nemonetarnih sredstava vlasnicima' (važeći od 1. jula 2009.) Tumačenje je deo godišnjeg projekta poboljšanja standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), objavljenog u aprilu 2009. Ovo tumačenje pruža smernice u pogledu računovodstvenog obuhvatanja aranžmana kojima pravno lice raspodeljuje nemonetarna sredstva akcionarima u vidu raspodele rezervi ili raspodele dividendi. MSFI 5 je takođe revidiran i zahteva da se sredstva klasifikuju kao sredstva namenjena prodaji samo kada su ona raspoloživa za prodaju u stanju u kome se nalaze i prodaja je vrlo verovatna.

• MRS 27 (Revidiran) - „Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji“ (važeći od 1. jula 2009.) Revidirani standard zahteva da se efekti svih transakcija sa licima koja nemaju upravljački/kontrolni uticaj evidentiraju u okviru kapitala ukoliko nema promene u kontrolnom uticaju i ukoliko pomenute transakcije neće više rezultirati goodwillom ili dobicima i gubicima. Takođe, standard specificira računovodstveni tretman u situaciji gubitka kontrolnog uticaja.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

- MSFI 3 (Revidiran) - „Poslovne kombinacije“ (važeći od 1. jula 2009). Revidirani standard nastavlja sa primenom metoda sticanja kod poslovnih kombinacija, uz značajne izmene.
- MRS 38 (Dopuna) - 'Nematerijalna sredstva'. Izmena je deo godišnjeg projekta poboljšanja standarda od strane IASB, objavljenog u aprilu 2009. Dopuna pojašnjava smernice u vezi sa odmeravanjem fer vrednosti nematerijalnog sredstva stečenog u poslovnoj kombinaciji i dopušta grupisanje nematerijalnih sredstava u jedno sredstvo, ako sredstva iz iste grupe imaju sličan korisni vek trajanja. Dopuna neće materijalno značajno uticati na finansijske izveštaje Banke.
- MSFI 5 (Dopuna) - "Odmeravanje stalne imovine (ili grupe za otudjenje) namenjene prodaji". Dopuna je deo godišnjeg projekta poboljšanja standarda od strane IASB, objavljenog u aprilu 2009. Dopuna pojašnjava da MSFI 5 navodi obelodanjivanja zahtevana u vezi sa stalnim sredstvima (ili grupom za otudjenje) namenjenih prodaji ili sredstvima poslovanja koje se obustavlja. Ne očekuje se da će to materijalno značajno uticati na finansijske izveštaje Banke.
- MRS 1 (Dopuna) - 'Prezentacija finansijskih izveštaja'. Izmena je deo godišnjeg projekta poboljšanja standarda od strane IASB, objavljenog u aprilu 2009. g. Dopuna definicije tekuće obaveze dozvoljava da obaveza bude klasifikovana kao dugoročna (pod uslovom da pravno lice ima bezuslovno pravo na odlaganje izmirenja obaveze prenosom gotovine ili drugih sredstava 12 meseci po isteku obračunskog perioda), bez obzira na činjenicu što se u bilo kom trenutku od pravnog lica može tražiti izmirenje obaveze izdavanjem akcija.
- MSFI 9 - 'Finansijski instrumenti: Klasifikacija i merenje'. Odbor je u novembru 2009. godine objavio prvi deo MSFI 9 koji se odnosi na klasifikaciju i merenje finansijskih sredstava. MSFI 9 će konačno zameniti MRS 39. Standard zahteva da pravno lice klasifikuje svoja finansijska sredstva na osnovu vlastitog modela upravljanja finansijskim sredstvima i utvrđenih tokova gotovine karakterističnih za ta finansijska sredstva, i da naknadno odmeri finansijska sredstva po amortizovanoj ili po fer vrednosti. Primena ovog standarda je obavezna za godišnje periode koji počinju na dan ili posle 01.01.2013. godine.
- MSFI 2 (Dopuna) - 'Transakcije plaćanja akcijama grupe i gotovinom'. Osim što spaja tumačenje IFRIC 8, Delokrug MSFI 2, kao i tumačenje IFRIC 11, dopunom su obuhvaćene i Smernice IFRIC 11 sa ciljem da se razmotri pitanje klasifikacije aranžmana grupe koji nisu bili obuhvaćeni tumačenjem. Ne očekuje se da će nove smernice materijalno značajno uticati na finansijske izveštaje Grupe.

2.3. Uporedni podaci

Grupa nije izmenila početno stanje neraspoređene dobiti za 2009. godinu, jer nije bilo korekcije po osnovu Izveštaja revizora za 2008. godinu. Uporedne finansijske informacije odnosno početna stanja predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Grupe na dan 31. decembar 2008. godine.

2.4. Koncept nastavka poslovanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Grupa nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti.

U decembru 2009. godine Hypo Alpe-Adria-Group je objavila da je zapala u krizu likvidnosti, što je rezultiralo preuzimanjem vlasništva nad Hypo Alpe-Adria-Group od strane Republike Austrije krajem decembra 2009. godine, i obezbeđivanjem likvidnosne podrške Hypo Alpe-Adria-Group, kako od strane Republike Austrije tako i iz drugih izvora.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Rukovodstvo Banke smatra da se kriza Hypo Alpe-Adria-Group, odnosno Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, kao matične banke, neće negativno odraziti na poslovanje Grupe. Dosadašnje poslovanje Grupe je finansirano kako iz kredita Hypo Alpe-Adria-Bank International AG tako i iz kredita drugih bankarskih, prvenstveno međunarodnih institucija. Takođe, Grupa raspolaže značajnom lokalno prikupljenom depozitnom osnovom. S druge strane, bez obzira na krizu Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, ova banka, kao pretežni vlasnik Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, ne može povući svoj kapital uložen u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, niti može prevremeno naplatiti već odobrene kreditne linije i time ugroziti likvidnost Grupe.

Kriza likvidnosti Hypo Alpe-Adria-Bank International AG nije uzrokovala pad depozita Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, niti je na bilo koji drugi način negativno uticala na poslovanje Grupe. Naprotiv, reputacija i poverenje koji Grupa ima u Srbiji, je rezultiralo povećanjem depozita od skoro 100 miliona eura u poslednjem kvartalu 2009 godine.

Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd planira da u narednom periodu nastavi da povećava svoje plasmane i to tako da njihov rast bude jednak ili nešto veći od stope rasta društvenog proizvoda Republike Srbije.

S druge strane, zbog limitiranog nivoa zaduženja kod Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd namerava da iz drugih, prvenstveno lokalnih ali i drugih raspoloživih izvora, povećava svoje primarne fondove.

Rukovodstvo Grupe smatra da su, nezavisno od realizacije plana restrukturiranja Hypo Alpe-Adria-Group izvori finansiranja koji su dostupni Grupi i njen poslovni plan u saglasnosti sa konceptom nastavka poslovanja, koji podrazumeva da će Grupa nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti

2.5 PRIZNAVANJE PRIHODA I RASHODA

Grupa priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Grupa imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Grupe kao što je u daljem tekstu opisano.

2.5.1 Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova). Prihodi i rashodi po osnovu kamata priznaju se po načelu uzročnosti prihoda uz primenu efektivne kamatne stope koja se utvrđuje u trenutku početnog priznavanja finansijskog sredstva/obaveze.

Metod efektivne kamatne stope je metod kojim se računaju troškovi otplate finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza kao i troškovi dodeljivanja prihoda ili rashoda od kamata u određenom periodu. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno 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. Kada se računa efektivna kamatna stopa, Grupa procenjuje tokove gotovine uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta (na primer, mogućnost plaćanja unapred) ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge premije ili diskonte. Kamate se priznaju na vremenskoj osnovi tako da visina kamate zavisi od protoka vremena.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Grupa umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope. Grupa ostvaruje prihode i rashode kamate iz poslovanja sa Narodnom bankom, domaćim i stranim bankama i pravnim i fizičkim licima.

Grupa nastavlja obračun kamate za obezvređena potraživanja primenom ugovorene kamatne stope i knjiži ih u ostaloj vanbilansnoj evidenciji, u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru za banke.

2.5.2 Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, odnosno na obračunskoj osnovi. Grupa ostvaruje naknade vršenjem domaćeg i međunarodnog platnog prometa, pružanjem usluga u poslovanju sa karticama, obračunom naknada po izdatim garancijama i akreditivima, vršenjem menjačkih poslova, kao i drugim servisnim uslugama za račun klijenata.

Grupa ostvaruje prihode/rashode i od naknada po osnovu servisiranja odobrenih (primljenih) kredita.

Prihodi po osnovu ovih naknada se razgraničavaju primenom efektivne kamatne stope u toku perioda trajanja kredita.

2.5.3 Prihodi po osnovu dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi. Raspodela dividendi akcionarima Grupe bi se priznala kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Grupe odobrili dividende.

2.6 PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

Grupa evidentira računovodstvene promene u dinarima ("rsd"). Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha.

Neto pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija Bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti prikazani su u bilansu uspeha na poziciji neto prihodi/rashodi od kursnih razlika.

Devizni kursevi utvrđeni na medjubankarskom sastanku deviznog tržišta, koji su primenjeni za preračun pozicija Bilansa stanja u dinare za pojedine glavne valute su:

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

	2009.	2008.
USD	66.7285	62.9000
EUR	95.8888	88.6010
CHF	64.4631	59.4040
GBP	107.2582	90.8635
JPY	0.72205	0.69660

2.7 ISKAZIVANJE GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA

Gotovina i gotovinski ekvivalenti su najlikvidniji deo aktive. Pripadaju grupi finansijskih instrumenata. Gotovinu i gotovinske ekvivalente definiše MRS 7, kao:

- a) gotovinu čine gotovina u blagajni i depoziti po vidjenu
- b) gotovinske ekvivalente čine kratkoročna visokolikvidna ulaganja koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajni rizik od promene vrednosti. Drže se radi izmirivanja kratkoročnih gotovinskih obaveza, a ne radi investiranja ili u druge svrhe.

Imovina se uobičajeno kvalifikuje kao gotovinski ekvivalenat samo kada ima kratak rok dospeća, dospeća do tri meseca ili kraće, od datuma sticanja.

Struktura gotovine i gotovinskih ekvivalenata je prikazana u Napomeni 11.

2.8 NEMATERIJALNA SREDSTVA, NEKRETNINE I OPREMA**a) Nematerijalna sredstva**

Zasebno stečene robne marke i licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Robne marke i licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi robnih marki i licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe. Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu odnosnog softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (5 godina).

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

b) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu. Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Grupa u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se rasporedila njihova nabavna vrednost do njihove rezidualne vrednosti tokom njihovog procenjenog veka trajanja, kao što sledi:

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

vrsta opreme	2009. g		2008. g	
	najniža	najviša	najniža	najviša
Gradjevinski objekti	2.00%	2.50%	2.00%	2.50%
Kompjuterska oprema	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
Nameštaj	11.00%	11.00%	11.00%	11.00%
Motorna vozila	15.50%	15.50%	15.50%	15.50%
Nematerijalna ulaganja	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
Ostala oprema	10.00%	33.33%	10.00%	33.33%

Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju, i po potrebi koriguju, na datum svakog bilansa stanja. Knjigovodstvena vrednost sredstva svodi se odmah na njegovu nadoknadivu vrednost ukoliko je knjigovodstvena vrednost veća od njegove procenjene nadoknadive vrednosti. Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru 'Ostalih prihoda/ (rashoda)'.

c) Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koja se drži radi zarade od zakupnine ili radi povećanja kapitala, ili radi i jednog i drugog.

Investiciona nekretnina se iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti banci i da se može pouzdano izmeriti. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu.

d) Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva sa neograničenim korisnim vekom upotrebe ne podležu amortizaciji i testiraju se na umanjeње vrednosti jednom godišnje. Za sredstva koja podležu amortizaciji testiranje na umanjeње njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi. Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

2.9 POREZI I DOPRINOSI**2.9.(a) Porez na dobitak**

Opozivavanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Stopa poreza na dobit za 2009.godinu je 10% (u 2008. godini iznosila je 10%) i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Osnovica poreza na dobit iskazana u Poreskom bilansu uključuje dobit iskazanu u Bilansu uspeha, korigovanu u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Zakonom o

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

porezu na dobit poreskim obveznicima je priznato pravo na umanjeno porezne obaveze u određenom poreznom periodu:

1) po osnovu zapošljavanja novih radnika na neodređeno vreme u visini 100% bruto zarada isplaćenih novozaposlenim radnicima, uvećanih za pripadajuće javne prihode na teret poslodavca, umanjeno za iznos zarada koje bi Grupa isplatila do kraja poreznog perioda licima sa kojima je raskinut ugovor o radu

2) po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenoj registrovanoj delatnosti, i to 20% od vrednosti investicionih ulaganja, a najviše do 50% obračunatog poreza.

2.9.(b) Odloženi porezi

Odloženi porez na dobit se priznaje korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između porezne osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Odložene porezne obaveze se priznaju u punom iznosu. Odloženo porezno sredstvo se priznaje samo do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti. Odložena porezna sredstva i obaveze se „prebijaju“ i Grupa iskazuje u svom bilansu samo sredstva ili samo obaveze.

2.9.(c) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim, poreznim li opštim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru *Operativnih i ostalih poslovnih rashoda*.

2.10 FINANSIJSKI INSTRUMENTI

2.10.1 KLASIFIKACIJA

Finansijski instrumenti po kojima Grupa poseduje finansijska sredstva ili ima stvorene finansijske obaveze, se razvrstavaju u različite kategorije.

Finansijska imovina i obaveze banke su razvrstane u četiri kategorije:

- a) Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha
- b) Zajmovi i potraživanja
- c) Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju
- d) Plasmani koji se drže do roka dospeća

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.10.1 (a) Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijski instrumenti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao kratkoročna aktiva.

2.10.1 (b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u kratkoročnu aktivu, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Grupe zajmovi i potraživanja su iskazani na pozicijama "Opozivi depoziti i krediti", "Dati krediti i depoziti", "Ostali plasmani" i "Potraživanja po osnovu kamata i naknade".

2.10.1 (c) Finansijska sredstva raspoložive za prodaju

Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju predstavljaju nederivatna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

2.10.1 (d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijski instrumenti koji se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Grupa odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

2.10.2 PRIZNAVANJE I MERENJE FINANSIJSKIH SREDSTAVA

Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na datum trgovanja a to je datum kada se Grupa obavezala da će kupiti ili prodati finansijsko sredstvo.

Procene i prosuđivanja koje bi mogle da izazovu materijalne promene računovodstvenih iznosa sredstava i obaveza u toku sledeće finansijske godine izneta su u daljem tekstu:

a) Finansijski instrumenti koji se vode po fer vrednosti i čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha

- inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja
- naknadno se isključivo priznaju po fer vrednosti
- promene poštene (fer) vrednosti se iskazuju direktno u bilansu uspeha

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

b) Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju

- inicijalno se priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove
- naknadno se priznaju po fer vrednosti ili amortizovanom trošku
- promene poštene (fer) vrednosti se iskazuje direktno u kapitalu kao revalorizaciona rezerva,
- u slučaju prodaje ili obezvređenja, odgovarajući iznos koji je prethodno iskazan u kapitalu biće iskazan kao dobitak ili gubitak
- kotirana cena mora da se koristi za utvrđivanje fer vrednosti sve dok ne bude objektivno proverljivo da nema stvarnog tržišta.
- **Izuzetak:** Ulaganje u instrumente kapitala koji nemaju kotiranu tržišnu vrednost na aktivnom tržištu i čija se poštena vrednost ne može na pouzdan način izmeriti, mere se po trošku ulaganja
- Dividende po osnovu instrumenta kapitala, klasifikovanih kao sredstva koja su raspoloživa za prodaju, iskazuju se kao dobitak u bilansu uspeha onda kada se ustanovi da privredno društvo ima pravo da primi uplatu
- Kamata na dužničke hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, obračunata metodom efektivne kamatne stope, priznaje se u bilansu uspeha kao deo kamatnih prihoda od HOV

c) Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća

- iskazuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.
- u skladu sa MRS 39, amortizovani troškovi predstavljaju iznos na koji su finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza izmereni pri početnom priznavanju, umanjen za otplate glavnice i ispravku vrednosti, koja je zasnovana na kriterijumima koji su propisani ovim standardom.

d) Kratkoročna potraživanja i obaveze se mere po nominalnoj vrednosti ako je efekat amortizovanja, koristeći efektivnu kamatnu stopu, neznatan. Ovo pojednostavljeno pravilo može da se koristi i za druga nekamatna potraživanja i obaveze koje dospevaju u roku manjem od jedne godine.

e) Merenje po poštenoj vrednosti

Poštena vrednost je iznos za koji se određeno sredstvo može zameniti, ili za koji se obaveza može izmiriti, između strana koje poseduju adekvatno znanje i koje su voljne da obave taj posao.

Po poštenoj (fer) vrednosti Grupa iskazuje:

- finansijske instrumente koji su klasifikovani kao *Finansijski instrumenti koji se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha*
- dužničke instrumente koji su priznati po pravičnoj vrednosti direktno u kapitalu (kategorija Raspoloživi za prodaju (AFS))
- vlasničke instrumente koji su priznati po pravičnoj vrednosti direktno u kapitalu (kategorija Raspoloživi za prodaju (AFS))

Standard MSFI 7 obezbeđuje sledeću hijerarhiju poštene vrednosti:

1. kotirane cene na aktivnom tržištu (nivo 1)
2. Informacije, osim kotiranih cena uključenih u nivo 1, koje su zasnovane na dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno ili indirektno (nivo 2),
3. Informacije o sredstvu ili obavezi koje nisu zasnovane na dostupnim tržišnim podacima (nivo 3)

Skrećemo pažnju da su sve dobijene procene fer vrednosti iskazane u okviru Nivoa 2. Grupa u 2009.god nije prenosila finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja iz Nivoa 2 u Nivo 3.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) Merenje po amortizovanom trošku

Finansijski instrumenti iz kategorije „sredstava koja se drže do roka dospeća“, kao i zajmovi i potraživanja moraju da se mere metodom efektivne kamatne stope.

U skladu sa IAS 39.9, amortizovani troškovi predstavljaju iznos na koji su finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza izmereni pri početnom priznavanju umanjeno za otplate glavnice, uvećano ili umanjeno za kumulativnu amortizaciju korišćenjem metode efektivne kamate za svaku razliku između inicijalnog iznosa i iznosa kod dospeća, i umanjeno za iznos ispravke vrednosti.

g) Prestanak priznavanja

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Grupa je u suštini prenela sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima.

2.10.3 UMANJENJE VREDNOSTI FINANSIJSKIH SREDSTAVA

(a) Sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj vrednosti

Na svaki datum bilansa stanja Grupa procenjuje da li postoji objektivni dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređeno i gubici po osnovu obezvređenja nastaju samo ako postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstava i kada taj nastanak gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni. Kriterijumi koje Grupa koristi da odredi da li postoji objektivni dokaz o gubitku usled umanjenja vrednosti uključuju:

- Značajne finansijske teškoće emitenta ili dužnika;
- Kršenje ugovora, kao što je kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamate ili glavnice;
- Ako Grupa, iz ekonomskih ili pravnih razloga koji se odnose na finansijske teškoće zajmoprimca, odobri zajmoprimcu garancije/povlastice koje inače ne bi odobrilo;
- Verovatnoća stečaja ili druge finansijske reorganizacije dužnika;
- Nestanak aktivnog finansijskog tržišta za to finansijsko sredstvo zbog finansijskih poteškoća; ili dostupni podaci koji ukazuju da postoji merljivo smanjenje u predviđenim budućim tokovima gotovine iz portfelja finansijskih sredstava nakon njihovog inicijalnog priznavanja, iako se pomenuto smanjenje još uvek ne može povezati sa pojedinačnim finansijskim sredstvima iz portfelja, uključujući:

(i) Nepovoljne promene kreditne sposobnosti dužnika; i

(ii) Nacionalne ili lokalne ekonomske prilike koje su uzajamno povezane sa kašnjenjem u naplati potraživanja iz portfelja.

Grupa prvo procenjuje da li postoji objektivni dokaz o obezvređenju. Iznos gubitka se odmerava kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine (isključujući buduće kreditne gubitke koji nisu nastali) diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Iznos knjigovodstvene vrednosti sredstva se umanjuje i iznos gubitka se priznaje u bilansu uspeha.

Ako kredit ili ulaganje koje se drži do dospeća ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za odmeravanje svakog gubitka zbog umanjenja vrednosti je trenutna kamatna stopa utvrđena ugovorom. Grupa može da odmerava umanjenje vrednosti na osnovu fer vrednosti finansijskog instrumenta korišćenjem tržišnih cena koje su dostupne javnosti. Ako se u narednom periodu iznos gubitka zbog umanjenja vrednosti smanji i to smanjenje se može objektivno pripisati nekom događaju nastalom nakon priznavanja obezvređenja (na primer poboljšanju kreditne sposobnosti dužnika), ukidanje prethodno priznatog gubitka po osnovu umanjenja vrednosti priznaje se u bilansu uspeha.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(b) Sredstva klasifikovana kao raspoloživa za prodaju

Na kraju svakog izveštajnog perioda Grupa procenjuje da li postoji objektivan dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Za procenu umanjenja vrednosti dužničkih hartija od vrednosti Grupa koristi kriterijume navedene za sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. U slučaju vlasničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju, značajan ili prolongiran pad fer vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti smatra se indikatorom da je došlo do umanjenja njihove vrednosti. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak – utvrđen kao razlika između troškova sticanja i tekuće fer vrednosti, umanjene za bilo kakav gubitak zbog umanjenja vrednosti finansijskog sredstva koji je prethodno priznat u bilansu uspeha – prenosi se sa kapitala i priznaje u bilansu uspeha. Gubici zbog umanjenja vrednosti vlasničkih instrumenata priznati u bilansu uspeha ne mogu se ukinuti kroz bilans uspeha. Ako se u narednom periodu fer vrednosti dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju poveća i to povećanje se može objektivno pripisati nekom događaju nastalom nakon priznavanja gubitka po osnovu umanjenja vrednosti u bilansu uspeha, gubitak po osnovu umanjenja vrednosti se ukida u bilansu uspeha.

2.11 DERIVATIVNI FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Grupa poseduje derivativne finansijske instrumente koji ne ispunjavaju uslov za računovodstvo zaštite.

Na kraju godine Grupa je imala potraživanja i obaveze po kratkoročnim valutnim svopovima (FX-swap) i unakrsnim valutnim svopovima (CCY-swap).

Derivati, uključujući valutne ugovore, valutne svopove i druge izvedene finansijske instrumente, prvobitno se priznaju po fer vrednosti u bilansu stanja na datum sklapanja ugovora i naknadno se ponovo mere po fer vrednosti.

Informacije o fer vrednostima se pribavljaju na tržištu, uključuju informacije o skorašnjim transakcijama na tržištu ili se utvrđuju metodom diskontovanih novčanih tokova.

Svi derivati se iskazuju kao sredstva kada je fer vrednost pozitivna, tj. kao obaveze kada je negativna.

Najbolji izvor procene fer vrednosti derivata prilikom inicijalnog priznavanja je transakciona cena (tj. fer vrednost date ili primljene naknade)

Ugrađeni derivati

Grupa plasira svojim klijentima kredite sa ugovorenom valutnom klauzulom.

Valutna klauzula predstavlja ugrađeni derivat koje se ne evidentira odvojeno od osnovnog ugovora, s obzirom da su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivata usko povezani sa osnovnim ugovorom.

Dobici/gubici po ovoj osnovi evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi/rashodi od promene vrednosti potraživanja.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.12 STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Stalna sredstva (ili grupe za otuđenje) su klasifikovana kao sredstva koja se drže radi prodaje ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje, i ako se prodaja smatra veoma izvesnom. Ova sredstva se iskazuju po nižoj od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknađuje kroz transakciju prodaje, a ne kroz nastavak korišćenja.

2.13 Ulaganja u zavisna preduzeća

Zavisna preduzeća su svi oni pravni subjekti (uključujući i subjekte za specijalnu namenu) u kojima Grupa poseduje ovlašćenja da upravlja finansijskim i poslovnim politikama na osnovu glasačkih prava više od polovine vlasnika nad akcijama. Postojanje i uticaj potencijalnih glasačkih prava koja u ovom momentu mogu da se koriste ili konvertuju, uzimaju se u obzir pri oceni da li Grupa kontroliše drugi subjekat. Zavisna preduzeća se konsoliduju od dana kada se kontrola prenese na Grupu, a dekonsoliduju od dana kada pomenuta kontrola prestane.

Računovodstveni metod nabavne vrednosti je metod koji se primenjuje kako bi se računovodstveno obuhvatilo sticanje zavisnog preduzeća od strane Grupe. Trošak preuzimanja preduzeća odmerava se kao fer vrednost datih sredstava, emitovanih instrumenata vlasničkog kapitala ili obaveza nastalih ili preuzetih na dan preuzimanja, uvećana za troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju.

Transakcije između preduzeća, salda i nerealizovani dobiti na transakcijama između preduzeća Grupe se eliminišu. Nerealizovani gubici se takođe eliminišu osim ako transakcija ne pruža dokaz da je umanjena vrednost prenesenog sredstva. Računovodstvene politike zavisnih preduzeća su izmenjene tamo gde je to bilo potrebno kako bi se obezbedila doslednost sa politikama koje je usvojila Grupa.

U kapitalu DZU Hypo Investments ad Beograd Banka poseduje učešće u visini od 27,56% ali preko organa upravljanja poseduje potpunu kontrolu nad ovim preduzećem.

2.14 OSTALA POTRAŽIVANJA

Dati avansi i druga potraživanja od klijenata su iznosi koji su unapred plaćeni klijentima za robu ili usluge u okviru redovnog ciklusa poslovanja. Ostala potraživanja obuhvataju i potraživanja po osnovu plaćenih obaveza po izdatim garancijama. Ukoliko se očekuje da potraživanja budu naplaćena u roku od godinu dana ili kraćem, ona se klasifikuju kao kratkoročna. U suprotnom, ova potraživanja se iskazuju kao dugoročna. Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti. Rezervisanje za umanjenje vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivni dokaz da Grupa neće biti u mogućnosti da naplati sve iznose koje potražuje u skladu sa prvobitnim uslovima. Značajne finansijske poteškoće klijenta, verovatnoća da će klijent biti likvidiran ili finansijski reorganizovan, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja (više od 90 dana od datuma dospeća) se smatraju indikatorima da je vrednost potraživanja umanjena. Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije „Neto rashodi od indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja“. Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret „Operativnih i ostalih poslovnih rashoda“. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru „Ostalih prihoda“.

2.15 OSTALA SREDSTVA I ZALIHE

Zemljište i građevinski objekti nad kojima je preuzeto vlasništvo u procesu povraćaja obezvređenih kredita, uključeni su u „Ostala sredstva“ osim ukoliko nije drugačije naglašeno. Takva sredstva se privremeno drže u svrhu likvidacije i iskazuju po nižoj od nabavne i prodajne cene umanjene za troškove prodaje.

Svi prihodi ili rashodi iz likvidacije uključeni su u „Ostale operativne prihode“

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Zalihe se u momentu pribavljanja vrednuju po nabavnim cenama. Za vrednovanje trošenja zaliha koristi se metoda prosečnih cena. Sitan inventar, ambalaža, auto gume i radne uniforme i drugi materijal u momentu stvarnog stavljanja u upotrebu terete troškove obračunskog perioda u ukupnom iznosu od 100%.

2.16 ISKAZIVANJE VANBILANSNIH SREDSTAVA I OBAVEZA

Vanbilansna sredstva/obaveze u bilansu Grupa uključuju: obaveze po poslovima u ime i za račun trećih lica, preuzete buduće obaveze po osnovu garancija, odobrenih okvirnih kredita i drugih oblika jemstva. U okviru vanbilansnih stavki se iskazuju i potraživanja i obaveze po derivatima, kao i ostale vanbilansne pozicije.

2.17. PRIMANJA ZAPOSLENIH

a) Obaveze za penzije

Grupa izdvaja doprinose u društvene penzione fondove na obaveznoj osnovi. Doprinosi se priznaju kao troškovi primanja zaposlenih onda kada dospeju za plaćanje.

b) Ostala primanja zaposlenih

Grupa obezbeđuje i druge naknade zaposlenim. Ove naknade se odnose na zakonski propisanu obavezu Grupe da prilikom odlaska zaposlenog lica u penziju obavezno isplaćuje 3 prosečne zarade u Republici. Isplata se vrši licima koja su ispunila propisanu starosnu granicu određenu za penzionisanje i ostvarila minimalni radni staž. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja. Definisana penziona obaveza se procenjuje na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih, aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Sadašnja vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja utvrđuje se diskontovanjem očekivanih budućih gotovinskih isplata primenom prosečne kamatne stope na dugoročne kredite u zemlji. Aktuarski dobici i gubici koji proističu iz iskustvenih korekcija i promena u aktuarskim pretpostavkama koje prevazilaze obračunate obaveze za isplate naknada iskazuju se na teret ili u korist prihoda tokom očekivanog prosečnog preostalog radnog veka zaposlenih.

c) Otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Grupa priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim, u skladu sa usvojenim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

d) Učešće u dobiti i bonusi

Grupa priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada akcionarima nakon određenih korekcija. Banka priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.18. LIZING

a) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupca

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa (umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavca) iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Grupa uzima u zakup pojedine nekretnine i automobile. Zakup nekretnina i opreme, gde Grupa suštinski ima sve rizike i koristi od vlasništva, klasifikuje se kao finansijski lizing. Svaka zakupnina se raspoređuje na obaveze i finansijske rashode kako bi se postigla konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Odgovarajuće obaveze za zakupnine, umanjene za finansijske rashode, uključuju se u ostale dugoročne obaveze. Kamate kao deo finansijskih rashoda iskazuju se u bilansu uspeha u toku perioda trajanja zakupa tako da se dobije konstantna periodična kamatna stopa na preostali iznos obaveze za svaki period.

Nekretnine, postrojenja i oprema stečeni na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva.

b) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupodavca

Zakup je sporazum po kome zakupodavac prenosi na zakupca pravo korišćenja sredstva tokom dogovorenog vremenskog perioda u zamenu za jedno ili više plaćanja. Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se iskazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva. Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

Kada se sredstva daju u zakup po osnovu finansijskog zakupa, sadašnja vrednost plaćenih zakupnina se priznaje kao potraživanje. Razlika između bruto iznosa potraživanja i sadašnje vrednosti potraživanja se iskazuje kao nezarađeni finansijski prihod. Prihod od zakupa se priznaje tokom perioda trajanja zakupa primenom metode neto ulaganja, koja odražava konstantnu periodičnu stopu povraćaja.

2.19. OBAVEZE PO KREDITIMA

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti.

Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope. Naknade plaćene pri pribavljanju kredita priznaju se kao transakcioni troškovi do iznosa za koji je verovatno da će deo ili ceo kredit biti povučen. U tom slučaju, naknada se razgraničava do konačnog povlačenja kredita. U slučaju da ne postoji dokaz da je delimično ili ukupno povlačenje kredita verovatno, naknada se kapitalizuje kao avans za likvidnost i amortizuje se u toku perioda na koji se kredit odnosi.

Grupa je imala obaveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima. Kratkoročni krediti su uglavnom uzimani kao kratkoročne pozajmice do mesec dana. Dugoročni krediti predstavljaju kredite koji su uzeti na period duži od godinu dana od dana bilansa.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.20. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima su obaveze plaćanja dobavljaču za preuzetu robu ili primljene usluge u redovnom toku poslovanja. Obaveze prema dobavljačima se klasifikuju kao tekuće ukoliko dospevaju za plaćanje u roku od 1 godine ili kraćem (odnosno u okviru redovnog ciklusa poslovanja ukoliko je duži). U suprotnom, ove obaveze se iskazuju kao dugoročne. Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

2.21. OSNOVNI KAPITAL

a) Akcijski kapital

Obične i preferencijalne akcije se klasifikuju kao kapital.

Ukoliko Grupa otkupi sopstvene akcije, plaćena nadoknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove (bez poreza na dobit), odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima kapitala sve dok se akcije ne ponište ili ne reemituju. Ako se takve akcije kasnije re-emituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.

b) Ostali oblici osnovnog kapitala

Emisiona premija predstavlja razliku između nominalne i prodajne vrednosti akcija. Nominalna vrednost akcije predstavlja proizvod nominalne cene pojedinačne akcije i ukupnog broja. Kada se akcije emituju bez nominalne vrednosti, cena po kojoj su akcije prodane uzima se kao nominalna i po njoj se u računovodstvu evidentiraju preduzeća, bez emisije premije. Treći element osnovnog kapitala predstavljaju rezerve formirane iz dobiti. Nastaju izdvajanjem dela dobitka nakon oporezivanja i reč je o delu ukupne dobiti banke koju ona nije isplatila vlasnicima akcija u obliku dividendi i zaposlenima po osnovu učešća u dobitku.

2.22. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL

Neuplaćeni upisani kapital predstavlja iznos upisanih a neuplaćenih akcija. Knjigovodstvena vrednost neuplaćenog upisanog kapitala predstavlja razliku između ukupnog upisanog kapitala i uplaćenog kapitala. Neuplaćeni upisani kapital izražen u RSD se iskazuje po nominalnoj vrednosti.

2.23. REZERVISANJA

Rezervisanje je obaveza koja je neizvesna u pogledu roka i iznosa. Rezervisanje se priznaje:

- kada Grupa ima postojeću zakonsku ili ugovornu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- kada je u većoj meri verovatnije nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava;
- kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze

Rezervisanja namenjena restrukturiranju obuhvataju penale zbog otkazivanja zakupa i isplate zbog raskida radnog odnosa sa radnicima. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke. Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, mala.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Iznos priznat u rezervisanje predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

Potencijalne obaveze se procenjuju u kontinuitetu da bi se utvrdila mogućnost verovatnoće odliva ekonomskih resursa. Ukoliko će verovatan odliv resursa u budućnosti biti zahtevan za stavke prethodno priznate kao potencijalne obaveze, rezervisanje se priznaje u finansijskim izveštajima za period u kome je nastala promena verovatnoće nastanka događaja.

Rezervisanja za preuzete potencijalne obaveze se odvojeno obračunavaju za:

- neiskorišćene a odobrene kredite,
- izdate garancije
- izdate akreditive.

Vrednost izloženosti kreditnom riziku (EAD) za potencijalne obaveze je jednaka onom delu izloženosti riziku za koji se očekuje da će biti iskorišćen u vreme neispunjenja obaveze.

3. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE PREMA KATEGORIJAMA

Grupa je izložena rizicima po sledećim kategorijama finansijskih instrumenata na dan 31.12.2009.godine:

	Sredstva po amortizov. vrednosti	Sred. po fer vredn. u BU	Raspolož. za prodaju	Ukupno
Kamate i naknade	1.027.473	0	0	1.027.473
Kratkoročni finansijski plasmani	51.210.080	0	0	51.210.080
Ostali plasmani	1.997.340	0	0	1.997.340
Dugoročna sredstva	62.108.061	0	0	62.108.061
Hartije od vrednosti namenjene trgovanju	0	4.104	0	4.104
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0	0	7.253.694	7.253.694
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	61.254	0	0	61.254
Derivati koji se ne koriste za hedžing	0	4.271	0	4.271
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9.618.354	0	0	9.618.354
Ukupno	126.022.562	8.375	7.253.694	133.284.631

	Obaveze po amortizov. vrednosti	Obaveze po fer vredn. u BU	Ukupno
Kratkoročne obaveze po kreditima	6.891.015	0	6.891.015
Dugoročne obaveze po kreditima	14.218.138	0	14.218.138
Subordinirane obaveze	19.220.468	0	19.220.468
Finansijski lizing	15.058	0	15.058
Depoziti	63.840.852	0	63.840.852
Obaveze po kamatama i naknadama	10.081	0	10.081
Obaveze prema dobavljačima	83.985	0	83.985
Derivati koji se ne koriste za hedžing	0	628.134	628.134
Ukupno	104.279.597	628.134	104.907.731

3. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE PREMA KATEGORIJAMA (NASTAVAK)

Finansijska sredstva i obaveze na dan 31.12.2008 su prikazana u tabeli niže:

	Sredstva po amortizov. vrednosti	Sred. po fer vredn. u BU	Raspolož. za prodaju	Ukupno
Kamate i naknade	545.087	0	0	545.087
Kratkoročni finansijski plasmani	34.389.296	0	0	34.389.296
Ostali plasmani	2.092.935	0	0	2.092.935
Dugoročna sredstva	53.962.011	0	0	53.962.011
Hartije od vrednosti namenjene trgovanju	0	8.939	0	8.939
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	0	0	1.700.379	1.700.379
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	215.367	0	0	215.367
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	17.707.417	0	0	17.707.417
Ukupno	108.912.113	8.939	1.700.379	110.621.431

	Obaveze po amortizov. vrednosti	Obaveze po fer vredn. u BU	Ukupno
Kratkoročne obaveze po kreditima	2.409.961	0	2.409.961
Dugoročne obaveze po kreditima	13.120.111	0	13.120.111
Subordinirane obaveze	17.756.467	0	17.756.467
Finansijski lizing	6.999	0	6.999
Depoziti	51.968.815	0	51.968.815
Obaveze po kamatama i naknadama	9.708	0	9.708
Obaveze prema dobavljačima	115.832	0	115.832
Derivati koji se ne koriste za hedžing	0	5	5
Ukupno	85.387.893	5	85.387.898

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

4.1 Faktori finansijskog rizika

Politike upravljanja rizicima u Grupi imaju za cilj da se putem poštovanja i primene principa i procedura za upravljanje rizicima obezbedi da se rizici kojima je Grupa izložena u svom poslovanju minimiziraju u najvećoj mogućoj meri, da svi aspekti poslovanja Grupe budu stabilni i što je moguće manje osetljivi na negativne interne i eksterne faktore i da rizični profil Grupe u svakom trenutku bude takav da zadovoljava zahteve opreznog bankarskog poslovanja. Grupa svoj rizični profil zasniva na nivou adekvatnosti kapitala kojim se obezbeđuje pokriće rizika koje zahteva zakonska regulativa.

Osim toga Grupa prati i izloženosti drugim rizicima iz poslovanja Grupe i njenog okruženja, a koji se ne zahtevaju zakonskim propisima o pokazateljima adekvatnosti kapitala.

Politikama za upravljanje rizicima, u Grupi je regulisano upravljanje svim relevantnim rizicima (koji su navedeni u daljem tekstu) kojima je Grupa izložena. Grupa je svoje politike i procedure upravljanja rizicima zasnovala na zahtevima zakonske regulative Narodne banke Srbije, kao i na politikama, procedurama i drugim relevantnim dokumentima Hypo Alpe-Adria-Group. Pristup u upravljanju pojedinačnim rizicima Banke određen je pozitivnom regulativom Republike Srbije i internim aktima Grupe. Ciljani nivo adekvatnosti kapitala zasniva se na principu da pokazatelj adekvatnosti kapitala Grupe treba da bude u skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje Grupe obavlja i da, pored rizika sadržanih u propisima NBS, obezbedi zonu odstupanja (buffer) za druge rizike iz poslovanja Grupe i njenog okruženja kojima je Grupa izložena. Upravljanje rizicima podrazumeva identifikovanje rizika, merenje/procenu rizika, preduzimanje mera za ublažavanje rizika i praćenje rizika. U upravljanju rizicima učestvuju:

- 1) organi Banke – Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) i kreditni odbori Banke;
- 2) radna tela Izvršnog odbora Banke – Odbor za rizik, Watch Loan Committee (veliki i mali), Odbor za operativno poslovanje i operativni rizik i bezbednost;
- 3) organizacioni delovi Banke – Odeljenje kontrole rizika, Sektor za tržišnu podršku, Sektor sredstava, Odeljenje za ekonomske analize, Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke. Upravni odbor Banke utvrđuje procedure za identifikovanje, merenje, odnosno procenu, ublažavanje i praćenje rizika kao i za upravljanje rizicima. Upravni odbor Banke, po potrebi, a najmanje jednom godišnje razmatra utvrđene procedure za identifikovanje, merenje, odnosno procenu, ublažavanje i praćenje rizika kao i za upravljanje svakim pojedinačnim rizikom kome je Grupa izložena.

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Relevantni rizici kojima je Grupa izložena u svom poslovanju su:

a) Finansijski rizici

- tržišni rizici (devizni rizik, rizik kamatnih stopa, rizik promene cena i gotovinskog toka)
- kreditni rizik
- rizik likvidnosti

b) Ostali rizici

- rizik zemlje
- rizik uskladjenosti poslovanja
- operativni rizik

4.1.1) Devizni rizik

Politikom upravljanja rizicima i Procedurom upravljanja deviznim rizicima, Grupa je definisala aktivnosti, odgovornosti i nadležnosti usmerene ka minimiziranju nivoa deviznog rizika. Aktivnosti koje se odnose na upravljanje deviznim rizikom su:

- identifikovanje deviznog rizika,
- merenje deviznog rizika,
- kontrola deviznog rizika,
- praćenje deviznog rizika i
- izveštavanje.

Devizni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa. Grupa je izložena deviznom riziku prilikom obračunavanja transakcija i salda u stranim valutama. Transakcije u stranim valutama nastaju kada Banka stiče ili otudjuje sredstva, kada stvara ili izmiruje obaveze iskazane u stranoj valuti.

Pokazatelj deviznog rizika se prati kroz odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije i kapitala Grupe. Obračun pokazatelja deviznog rizika se vrši u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Grupa odnos između aktive i pasive održava tako da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija na kraju svakog radnog dana ne bude veća od nivoa propisanog odgovarajućim podzakonskim aktima.

Odeljenje kontrole rizika postavlja u saradnji sa Hypo Alpe-Adria-Group i interne metodologije za identifikovanje, merenje/procenu i praćenje izloženosti Grupe deviznom riziku. Pored pokazatelja deviznog rizika dnevno se obračunava VaR otvorene devizne pozicije, obračunat metodom Monte-Carlo simulacije sa intervalom poverenja od 99% i vremenskim horizontom od jednog dana, koji mora biti u okviru propisanih limita.

Pored pokazatelja deviznog rizika, dnevno se obračunava VaR otvorene devizne pozicije (za koji se uspostavlja odgovarajući limit), a najmanje jednom mesečno sprovodi stres scenario kojim se procenjuje potencijalni efekat promene vrednosti lokalne valute od 5% ili 10% na bilans uspeha, odnosno rezultat Grupe.

U slučaju da je pri postojećoj otvorenoj deviznoj poziciji Grupe (sve ostale varijabile nepromenjene), na dan 31. decembra 2009. godine, bio zabeležen rast/pad lokalne valute za 5% u odnosu na evro, dobit nakon oporezivanja bila bi veća/manja za oko 1%, uglavnom zbog pozitivnih/negativnih kursnih razlika po osnovu preračuna potraživanja i obaveza denominovanih u stranoj valuti što je ista situacija kao i za 31.12.2008. godine

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Odeljenje kontrole rizika navedeni stres test vrši mesečno i o rezultatima izveštava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO).

U cilju zaštite od rizika promene deviznih kurseva, Grupa zaključuje derivatne ugovore i ugovara kredite i plasmane sa valutnom klauzulom.

U tabeli niže je prikazana valutna struktura finansijskih instrumenata na dan 31.12.2009.

AKTIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.106.661	163.076	51.175	29.071	72.056	9.692.428	12.114.467
Depoziti i plasmani kod Narodne banke	20.805.528	2.891.005	0	0	0	5.500.000	29.196.533
Plasmani bankama	1.908.185	0	0	0	0	0	1.908.185
Plasmani komitentima u stranoj valuti	50.597.118	315.587	25.168.643	0	0	6.132.075	82.213.423
Ostali plasmani	1.347.807	90.951	86.239	0	961	471.382	1.997.340
Potrazivanja za kamatu i naknadu	688.522	2.147	191.047	0	0	150.028	1.031.744
Hartije od vrednosti	95.709	0	0	0	0	7.223.343	7.319.052
Ostala sredstva i AVR	1.020.761	254	2.301	76	3	305.832	1.329.227
Ukupno bilansna aktiva	78.670.291	3.463.020	25.499.405	29.147	73.020	29.475.088	137.109.971
Derivativni instrumenti	14.863.358	1.661.540	0	0	0	15.279.115	31.804.013
Ukupna aktiva	93.433.649	5.124.560	25.499.405	29.147	73.020	44.754.203	168.913.984
PASIVA							
Transakcioni depoziti	8.974.671	186.265	26.318	15.155	18.457	5.060.217	14.281.083
Ostali depoziti	37.354.871	4.512.055	158.524	12.199	2.654	7.519.466	49.559.769
Primljeni krediti	13.271.681	331.011	7.026.478	0	0	479.983	21.109.153
Obaveze po osnovu kamata i naknada	720	0	0	0	0	637.495	638.215
Ostale obaveze	18.428.577	10.158	1.303.288	23	9.600	998.378	20.750.024
Ukupna bilansna pasiva	78.030.520	5.039.489	8.514.608	27.377	30.711	14.695.539	106.338.244
derivativni instrumenti	15.219.777	93.420	17.015.745	0	0	598	32.329.540
Ukupna pasiva	93.250.297	5.132.909	25.530.353	27.377	30.711	14.696.137	138.667.784
Neto devizna pozicija	183.352	(8.349)	(30.948)	1.770	42.309	30.058.066	30.246.200
VANBILANS	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Garancije	23.859.007	341.075	2.773.793	0	0	3.868.701	30.842.576
Preuzete neopozive obaveze	4.144.130	36.703	78.467	0	0	2.309.388	6.568.688
Nepokriveni akreditivi	112.875	62.649	0	0	0	0	175.524
Ukupno vanbilans	28.116.012	440.427	2.852.260	0	0	6.178.089	37.586.788

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

U tabeli niže je prikazana valutna struktura finansijskih instrumenata na dan 31.12.2008.

AKTIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	619.729	48.114	33.763	14.679	50.058	18.099.732	18.866.075
Depoziti i plasmani kod Narodne banke	14.552.122	2.725.136	0	0	0	0	17.277.258
Plasmani bankama	3.402.279	0	0	0	0	466.216	3.868.495
Plasmani komitentima u stranoj valuti	33.370.726	723.905	26.887.487	0	0	6.223.436	67.205.554
Ostali plasmani	1.742.113	15.725	22.276	0	0	312.821	2.092.935
Potrazivanja za kamatu i naknadu	292.100	6.571	127.672	0	0	118.744	545.087
Hartije od vrednosti	89.031	0	0	0	0	1.835.654	1.924.685
Ostala sredstva i AVR	34.818	317	8.655	123	0	272.444	316.357
Ukupno bilansna aktiva	54.102.918	3.519.768	27.079.853	14.802	50.058	27.329.047	112.096.446
Derivativni instrumenti	17.295.772	5.324.923	106.155	0	0	10.692.867	33.419.717
Ukupna aktiva	71.398.690	8.844.691	27.186.008	14.802	50.058	38.021.914	145.516.163
PASIVA							
Transakcioni depoziti	11.333.474	197.862	93.111	15.220	11.764	4.719.834	16.371.265
Ostali depoziti	24.722.748	4.978.293	186.860	11.154	9.121	5.689.374	35.597.550
Primljeni krediti	7.075.268	181	6.475.036	0	312	1.979.275	15.530.072
Obaveze po osnovu kamata i naknada	97	0	0	0	0	9.616	9.713
Ostale obaveze	16.984.307	8.980	1.197.711	26	0	1.547.812	19.738.836
Ukupna bilansna pasiva	60.115.894	5.185.316	7.952.718	26.400	21.197	13.945.911	87.247.436
derivativni instrumenti	11.292.852	3.668.944	19.108.823	0	0	856	34.071.475
Ukupna pasiva	71.408.746	8.854.260	27.061.541	26.400	21.197	13.946.767	121.318.911
Neto devizna pozicija	(10.056)	(9.569)	124.467	(11.598)	28.861	24.075.147	24.197.252
VANBILANS	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Garancije	24.778.262	222.204	3.769.550	0	0	6.538.710	35.308.726
Preuzete neopozive obaveze	4.532.279	124.828	544.792	0	0	3.063.121	8.265.020
Nepokriveni akreditivi	176.122	173.013	0	581	0	0	349.716
Ukupno vanbilans	29.486.663	520.045	4.314.342	581	0	9.601.831	43.923.462

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1.2) Rizik kamatne stope

Kamatni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa, a Banka je izložena ovom riziku po osnovu:

- a) rizika neusklađenosti dospeća (za stavke s fiksnom kamatnom stopom) i ponovnog određivanja cena (za stavke s promenljivom kamatnom stopom) za pojedinačne stavke aktive i pasive, kao i za vanbilansne stavke Banke (repricing risk);
- b) baznog rizika (basis risk) – rizika tzv. imperfektne korelacije u kretanju stopa primanja i plaćanja na različite kamatno osetljive stavke sa inače sličnim karakteristikama što se tiče dospeća, odnosno ponovnog određivanja cena;
- c) rizika opcija ugrađenih u kamatno osetljive stavke aktive i pasive, kao i u vanbilansne stavke Banke (optionality).
- d) Banka po potrebi analizira i rizik krive prinosa (yield curve risk) kao rizik od negativnih efekata promene krive prinosa na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost njenog kapitala

Za upravljanje kamatnim rizikom kome je Banka izložena, odgovoran je Izvršni odbor Banke. ALCO predlaže Izvršnom odboru mere koje imaju za cilj efikasno i uspešno upravljanje rizikom kamatne stope. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) učestvuje u upravljanju kamatnim rizikom, u skladu sa Odlukom o nadležnosti i načinu rada ALCO.

Sektor sredstava:

- 1) upravlja kamatno osetljivim stavkama aktive i pasive Banke ukupno i po svakoj materijalno značajnoj valuti na način da nivo kamatnog rizika bude u okvirima prihvatljivog;
- 2) daje predloge Odboru za upravljanje aktivom i pasivom za hedžing (zaštitu, minimiziranje) kamatnog rizika u slučaju povećanih troškova poslovanja i probijanja utvrđenih limita usled promene kamatnih stopa,
- 3) sprovodi donete odluke o načinu smanjenja izloženosti kamatnom riziku.

Odeljenje Kontrole rizika u saradnji sa Hypo Grupom postavlja interne metodologije za identifikovanje, merenje/procenu i praćenje izloženosti Banke kamatnom riziku po tipovima. Odeljenje kontrole rizika merenje izloženosti kamatnom riziku, odnosno merenje efekata promene kamatnih stopa na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala Banke vrši najmanje na mesečnom nivou i o tome izveštava Izvršni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, a preko Odbora za reviziju i Upravni odbor Banke.

Rizik Grupe od promena fer vrednosti stavki aktive i pasive proističe iz promene tržišnih kamatnih stopa. Krediti dati po promenljivim kamatnim stopama izlažu Banku kamatnom riziku novčanog toka, koji se delimično "prebija" sredstvima koja se drže po nepromenljivim kamatnim stopama. Krediti dati po fiksnim kamatnim stopama izlažu Banku riziku promene fer vrednosti kredita.

Politika Banke je da održi približno odgovarajući nivo svojih kredita sa fiksnom, odnosno promenljivom kamatnom stopom u skladu sa odgovarajućom kamatnom strukturom obaveza, ali i uslovima na tržištu, preuzetim rizicima i uspostavljenim limitima poslovanja.

U cilju očuvanja planirane dobiti, Banka je na kontinuiranoj osnovi, a najmanje jednom mesečno, vršila simulaciju uticaja očekivanih promena kamatnih stopa na bilans uspeha i kroz podjednako istu promenu aktivnih i pasivnih kamatnih stopa za sve valute (osim kod valuta gde takva pomeranja nemaju smisla) za +/-25bp, +/-50bp, +/-100bp i +/-200bp. Prema takvim pretpostavkama, mesečne procene uticaja na dobit, pa i procena vezana za ostvarenu dobit za 2009. godinu, u najnepovoljnijem scenariju promene kamatnih stopa ukazivale su na potencijalno smanjenje dobiti, najviše do 5-6% iznosa te dobiti, uzimajući kao pretpostavku paralelno pomeranje krive prinosa.

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Skraćeni prikaz gepa kamatne stope na dan 31.12.2009. godine daje pregled izloženosti riziku kamatne stope. Gep analizu kamatne stope na mesečnom nivou radi Odeljenje kontrole rizika i o rezultatima analize izveštava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Izvršni odbor.

Tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po datumu odredjivanja cene ili datumu dospeća na dan 31.12.2009.

	do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	preko 5 godina	Nekamato- nosno	Ukupno
31 Decembra 2009							
Aktiva							
Gotovina i sredstva kod Narodne banke	11.500.665	0	1.780.005	0	0	28.030.330	41.311.000
Kredit i kamate od banaka	3.117.243	0	0	0	0	4.384	3.121.627
Kredit i kamate od klijenata	77.117.645	1.581.622	2.955.565	1.119.059	233.369	1.021.805	84.029.065
Hartije od vrednosti							
-raspoložive za prodaju	0	3.396.973	3.849.592	0	0	7.129	7.253.694
-namenjene trgovanju	0	0	0	0	0	4.104	4.104
-koje se drže do dospeća	0	0	0	0	0	61.254	61.254
Ostala aktiva	0	0	0	0	0	3.141.725	3.141.725
Ukupna aktiva	91.735.553	4.978.595	8.585.162	1.119.059	233.369	32.270.731	138.922.469
Pasiva							
Depoziti , kredit i kamate od banaka	29.276.275	7.281.339	106.497	4.795.353	0	0	41.459.464
Depoziti i kamate od klijenata	31.214.532	6.869.082	23.626.950	1.052.204	586.456	0	63.349.224
Ostale obaveze	0	0	0	0	0	32.488.868	32.488.868
Ukupno pasiva	60.490.807	14.150.421	23.733.447	5.847.557	586.456	32.488.868	137.297.556
Razlika	31.244.746	(9.171.826)	(15.148.285)	(4.728.498)	(353.087)	(218.137)	1.624.913

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Osnovni instrument zaštite Banke od promena kamatnih stopa predstavlja ugovaranje promenljivih kamatnih stopa (mesečna EURIBOR kamatna stopa uvećana za fiksnu kamatnu stopu), kao i usklađivanje rokova plasmana i izvora sredstava. Banka je u velikoj meri uskladila rokove plasmana i izvora sredstava, posmatrano sa stanovišta promenljivosti kamatnih stopa, tako da je znatno smanjila izloženost riziku od promene kamatnih stopa.

Donja tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po datumu odredjivanja cene ili datumu dospeća na dan 31.12.2008.g

	do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	preko 5 godina	Nekamato- nosno	Ukupno
31 Decembra 2008							
Aktiva							
Gotovina i sredstva kod Narodne banke	12.828.848	0	0	0	0	23.314.485	36.143.333
Kredit i kamate od banaka	4.531.470	0	703.183	0	0	271.840	5.506.493
Kredit i kamate od klijenata	63.053.961	927.749	2.038.834	1.905.576	279.458	0	68.205.578
Hartije od vrednosti							
-raspoložive za prodaju	1.603.409	0	89.031	0	0	7.939	1.700.379
-namenjene trgovanju	0	0	0	0	0	8.939	8.939
-koje se drže do dospeća	0	0	0	0	0	215.367	215.367
Ostala aktiva	0	0	0	0	0	2.512.070	2.512.070
Ukupna aktiva	82.017.688	927.749	2.831.048	1.905.576	279.458	26.330.640	114.292.159
Pasiva							
Depoziti , kredit i kamate od banaka	31.468.490	638.845	0	4.431.517	0	0	36.538.852
Depoziti i kamate od klijenata	22.410.682	5.645.933	12.438.562	1.169.847	394.955	6.666.236	48.726.215
Ostale obaveze	0	0	0	0	0	26.800.874	26.800.874
Ukupno pasiva	53.879.172	6.284.778	12.438.562	5.601.364	394.955	33.467.110	112.065.941
Razlika	28.138.516	(5.357.029)	(9.607.514)	(3.695.788)	(115.497)	(7.136.470)	2.226.218

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1.3) Rizik promena cena i gotovinskih tokova

Banka je izložena i riziku promena cena vlasničkih hartija od vrednosti s obzirom da su ulaganja Banke klasifikovana u bilansu stanja kao raspoloživa za prodaju ili kao finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Da bi upravljalo rizikom promena cena iz ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti, Banka je smanjila svoj portfolio ulaganja u vlasničke hartije drugih pravnih lica. Izvršni odbor Banke, na predlog Odeljenja kontrole rizika, Sektora sredstava i Sektor izvršnih poslova (Settlement/TMO), usvaja Procedure za identifikovanje, merenje/procenu, ublažavanje i praćenje ostalih tržišnih rizika, kao poseban dokument. Ove procedure su zasnovane na principima Banke i Hypo Grupe u vezi sa upravljanjem i kontrolom ostalih tržišnih rizika, i u skladu su minimumom standarda i kriterijumima koje propisuje Narodna banka Srbije.

Za upravljanje cenovnim rizikom po dužničkim i vlasničkim HoV, rizikom izmirenja/iskoruke i rizikom druge ugovorne strane (counterparty risk) kojima je Banka izložena, odgovoran je Izvršni odbor Banke. ALCO predlaže Izvršnom odboru mere koje imaju za cilj efikasno i uspešno upravljanje ostalim tržišnim rizicima. Radi praćenja i kontrole cenovnog i drugih tržišnih rizika koji proizilaze iz Bankarske knjige i Knjige trgovanja, Banka, jednom godišnje utvrđuje set pojedinačnih limita na nivou transakcije (single position limit) i limita na ukupnom nivou (total position limit) i to: volumena (volume limit) gubitka (stop-loss limit p.a.), VaR limit (1-dnevni, 99%). Limiti za Knjigu trgovanja i Bankarsku knjigu se utvrđuju najmanje jednom godišnje u saradnji sa Hypo Grupom, po zahtevu/predlogu Sektora sredstava, koji sadrži i strategiju poslovanja Sektora sredstava u okviru svake od knjiga poslovanja. Zahtev sadrži i procenu, odnosno komentare Odeljenje kontrole rizika u vezi sa predloženim pozicijama i limitima, polazeći od nivoa kapitala i drugih parametara i pokazatelja poslovanja. Zahtev za pojedinačne i totalne limite poslovanja u Bankarskoj i Knjizi trgovanja odobrava Izvršni odbor Banke koji se dalje dostavlja HYPO Grupi (Group Treasury, Group Market Risk Controlling, Group ALCO). Prema standardu matične Banke, na isti način, definišu se pozicije i limiti tzv. Knjige za upravljanje tržišnim rizicima (Market Risk Steering Book) koja sadrži sledeće: portfolio vlasničkih HoV, portfolio kamatnog rizika, FX portfolio i portfolio alternativnih investicija, čije pozicije i limiti služe za strateško poslovanje, a u skladu sa lokalnom podzakonskom regulativom se pridružuju pozicijama i limitima Bankarske knjige Banke

Unutar Knjige za upravljanje tržišnim rizicima (Market Risk Steering Book) Banka je u 2009. godini poslovala i imala utvrđene limite samo za Portfolio kamatnog rizika i FX portfolio. Ulaganja Banke u kapital drugih pravnih lica kojima se javno trguje na Beogradskoj berzi uključena su u BELEXline indeks Beogradske berze. Analiza je zasnovana na pretpostavci da se Belexline indeks kapitala povećao ili smanjio za 20% dok su sve ostale varijable bile nepromenjene i sve promene instrumenata bile u korelaciji sa ovim indeksom. Za potrebe gore navedene analize, razmatrane su promene BELEXline indeksa u iznosu od +/- 20% i njihov uticaj na portfolio kotiranih akcija u vlasništvu Banke kao i uticaj na bilans uspeha nakon oporezivanja.

U slučaju da Belexline indeks poraste 20%, a sve gore navedene pretpostavke ostanu nepromenjene, vrednost ovog portfolia bi porasla za 20%, odnosno za RSD 958 hiljada i ukupna vrednost portfolia bi bila RSD 5.753 hiljada. Uticaj na bilans uspeha nakon oporezivanja bi bio da je dobit porasla za RSD 863 hiljada. U slučaju da se BELEXline indeks smanji za 20% portfolio akcija bi izgubio na vrednosti 20% i iznosio bi ukupno RSD 3.835 hiljada a dobit banke bi bila manja za RSD 958 hiljada.

U poređenju sa prethodnim izveštajnim periodom, primetan je isti senzitivitet portfolija na promenu vrednosti referentnog indeksa kao i prošle godine. Izloženost riziku se posmatra kroz kretanja vrednosti indeksa BELEXline za +/- 20%.

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1.4) Kreditni rizik

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik Banke uslovljen je kreditnom sposobnošću dužnika, njegovom urednošću u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i kvalitetom instrumenata obezbeđenja potraživanja Banke.

Odeljenje kontrole rizika (Risk Controlling) identifikuje, meri, vrši procenu, prati i izveštava o kreditnom riziku na nivou portfolija, odnosno Banke kao celine. Odeljenje kontrole rizika prati, meri i izveštava o kreditnom riziku na lokalnom i Grupnom nivou definišući izveštaje u skladu sa potrebama krajnjih korisnika izveštaja. Izveštaji o kreditnom riziku na lokalnom nivou pripremaju se mesečno za potrebe izveštavanja Izvršnog i Upravnog odbora, Odbora za rizik i drugih tela Banke, dok se izveštavanje na nivou Grupe ima mesečnu, kvartalnu i polugodišnju dinamiku u zavisnosti od predefinisane dinamike i smernica Grupe.

Sektor upravljanja kreditnim rizikom aktivno učestvuje u pripremi kreditnog predloga (neophodne dokumentacije i obrade iste, izrade finansijske analize i rejtinga klijenata i davanja stručnog mišljenja) i proceni kreditnog rizika pojedinačnih klijenata (Risk Statement) koja sadrži mišljenje o konkretnom kreditnom zahtevu (pozitivno, negativno ili pozitivno uz uslov), kontinuirano praćenje i analizu finansijskog položaja svakog klijenta u skladu sa zahtevima NBS i Grupe, odredjivanje i verifikaciju internih rejtinga klijenata, te saradnji sa Sektorom Restrukturiranja (kroz izradu Mišljenja i «glasa» vezano za proces restrukturiranja klijenata, odnosno tranzicije klijenata iz «standardnog» portfolija u portfolio restrukturiranja). U Odeljenju za merenje i praćenje kreditnog rizika koje je drugo odeljenje koje posluje u sastavu CRM, obavlja se praćenje i analiza i izveštavanje o pojedinačnim klijentima portfolia Banke, obracun rezervacija u skladu sa NBS regulativom i prema metodologiji utvrđenoj od strane HBSE, a baziranoj na MSFI.

Sektor rehabilitacije aktivno učestvuje u procesu restrukturiranja kredita, procesu prikupljanja neophodnih dokumenata i procesiranja istih, davanje ekspertskeg mišljenja kao dodatka svakom procesu restrukturiranja i sanacije, kao i pripremanju novih kreditnih predloga sa odgovarajućim objašnjenjem za sednice Izvršnog odbora i kreditnih komiteta, konstantno praćenje klijenta i novih preduzetih koraka, kako bi se unapredila finansijska situacija klijenta i naplate dospele obaveze, uz sačinjavanje sporazuma, pisma o namerama i dr. dokumenata u cilju bližeg definisanja rokova i radnji koje je potrebno sprovesti.

Sektor kreditnog procesuiranja, između ostalog, obavlja pripremu i kontrolu ugovora korporativnih klijenata, klijenata javnih preduzeća i javnog sektora, malih i srednjih preduzeća, AGRO klijenata i fizičkih lica, kao za i uspostavljanja sredstava obezbeđenja i monitoring kolaterala. Ovaj sektor je odgovoran za operativno izvršavanje Ugovora i Anexa Ugovora u oblasti poslovanja sa istim klijentima, za puštanje i knjigovodstveno evidentiranje kredita, knjiženje dinarskih i deviznih garancija i akreditiva, kao i oročavanje sredstava - depozita, evidentiranje kreditnih poslova sa inostranstvom i prinudnu naplatu dospelih, a neizmirenih obaveza klijenata. Bavi se i organizacijom i čuvanjem dokumenata koji se odnose na kreditni rizik i kontrolom i unapređenjem kvaliteta podataka koji se odnose na poslovanje HBSE (u Core sistemu i nezavisnim aplikacijama koje se koriste u radu HBSE - Hypo CP, FSA, PK Rating, PMS).

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Odbor za rizik prati izloženost Banke kreditnom riziku, operativnom riziku, riziku izloženosti, riziku zemlje porekla dužnika, riziku ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva, riziku usklađenosti poslovanja i predlaže Izvršnom odboru mere za upravljanje ovim rizicima. Sednice Odbora za rizik održavaju se najmanje jednom mesečno. Rad Odbora za rizik je regulisan Odlukom o nadležnosti i načinu rada Odbora za rizik – Risk Committee Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd koju donosi Izvršni odbor Banke. U radu Odbora za rizik, pored Sektora upravljanja kreditnim rizikom, Sektora kreditnog procesuiranja, Sektora rehabilitacije i Odeljenja kontrole rizika i člana IO koji je odgovoran za rad istih sektora/odeljenja i ujedno je predsednik Odbora, učestvuju i Sektor izvršnih poslova, Odeljenje za ekonomske analize i Odeljenje za kontrolu usklađenosti poslovanja. U skladu sa nadležnostima, Odbor za rizik na svojim sednicama, u oblasti kreditnog rizika razmatra, između ostalog, strukturu kreditnog portfolija Banke po određenim indikatorima kreditnog rizika na nivou portfolija Banke (ukupna kreditna izloženost, ukupan nivo ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama u odnosu na ukupni portfolio, stepen obezbeđenja ukupne izloženosti ukupnim kolateralima i pojedinim vrstama kolaterala, nivo izloženosti Banke riziku zemlje dužnika, struktura ukupnog portfolija HoV) i na nivou pojedinačnih dužnika ili grupe dužnika (promene u dinamici naplate, kvalitetu portfolija, podatke o povezanim licima, broj podnetih i broj prihvacenih i odbijenih kreditnih zahteva od poslednje sednice Odbora, posebno za stanovništvo, a posebno za privredu). Razmatraju se i bitni pokazatelji u delu restrukturiranog portfolija (problemi u naplati potraživanja po vrstama potraživanja, iznos i broj potraživanja koja su u sudskom sporu, itd). Kreditni rizik i kvalitet kreditne izloženosti na nivou pojedinačnih klijenata, zavisno od segmenta pripadnosti klijenta razmatra se i prati na sednicama Odbora za praćenje naplativosti kreditnih potraživanja Sektora poslovanja sa privredom i Sektora poslovanja sa javnim preduzećima (Corporate – Big - Watch Loan Committee), odnosno na sednicama Odbora za praćenje naplativosti kreditnih potraživanja Sektora poslovanja sa stanovništvom i privatnog bankarstva (Retail - Little - Watch Loan Committee). Odbori za praćenje naplativosti kreditnih potraživanja na bazi prezentovanih analiza i podataka o pojedinačnim klijentima, u slučajevima kašnjenja sa naplatom, predlažu mere ili odluke Izvršnom odboru za zaštitu interesa Banke. Po predlogu tržišnih sektora, na Odboru se sastavlja predlog liste klijenata koje je potrebno prebaciti u nadležnost Sektora rehabilitacije. Predlog se dostavlja Izvršnom odboru na usvajanje i odlučivanje.

Izveštavanje o kreditnom riziku***Izveštavanje za lokalne potrebe***

Izveštavanje Izvršnog odbora i drugih tela Banke o kreditnom riziku na nivou portfolija Banke obavlja Odeljenje kontrole rizika najmanje jednom mesečno putem Izveštaja o kreditnom riziku (Credit Risk Report). Kroz taj izveštaj koji Risk Controlling mesečno dostavlja Izvršnom odboru, Odboru za rizik i rukovodiocima sektora i nezavisnih odeljenja Banke, a Upravnom odboru za zakazane redovne sednice, daje se analiza postojećeg ukupnog kreditnog portfolija i dinamika njegovog razvoja u prethodnim kvartalima po različitim osnovama (izloženost i rezervisanja po bilansu/vanbilansu, kategorije rizičnosti/klase internog rejtinga, stepen kolateralizacije i koncentracije izloženosti i rezervisanja po sektorima privrede, rasponima izloženosti i u odnosu na pojedine dužnike, grupe dužnika) kao i osvrt na rizičnost pojedinih oblika izloženosti od značaja za tekuće poslovanje i kontrolu ukupnog kreditnog rizika. Osnovni smisao izveštaja je prikaz izloženosti Banke po osnovu bilansnih i vanbilansnih stavki Banke na poslednji dan u mesecu za koji se izveštava, pripadajućih relevantnih pozicija i pokazatelja (rezervacije, ratio rezervacija u odnosu na izloženost, broj klijenata, itd.), kao i njihova dinamika i razvoj u odnosu na prošle periode izveštavanja.

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Izveštavanje prema Grupi

Set izveštaja prema unapred definisanim kriterijumima (lokalno izveštavanje o kreditnim fajlovima – «Local Reporting Credit View») rezultat je striktnih standarda i smernica matične Banke. U okviru pomenutog okruženja moguće je generisati set izveštaja na nivou portfolija Banke, a prema smernicama Grupe, koji kao osnovu imaju jedan od relevantnih kriterijuma: vrsta potraživanja (bilansno potraživanje, potencijalne obaveze – garancije i akreditivi, slobodni kreditni okviri); interni rejtinzi, organizacioni delovi (filijale i ekspoziture), zemlja porekla dužnika, valutna struktura portfolija, granska struktura portfolija, segmentacija portfolija prema tipu dužnika, Bazel II segmentacija, visina izloženosti, ročna struktura (dospeće).

Na kraju svakog polugodišta, Grupna kontrola kreditnog rizika vrši odgovarajuća poređenja sa prethodnim polugodištem po različitim kriterijumima.

Odeljenje kontrole rizika ima obavezu da objasni prepoznata kretanja u portfoliju sa različitih aspekata.

Sam izveštaj i objašnjenje promena potvrđuje i član Izvršnog odbora Banke, nadležan za upravljanje rizicima.

Sistem rangiranja klijenata

Banka radi procenu kreditnog rizika u skladu sa jedinstvenim standardima Hypo bankarske grupe, i uskladjena je kako sa domaćom zakonskom regulativom tako i sa internim politikama i procedurama rejtingovanja klijenata. Kriterijumi za klasifikaciju i rejtingovanje klijenata banke su u potpunosti upodobljeni vazecoj Odluci o klasifikaciji.

Procena obuhvata kvalitativnu i kvantitativnu procenu rizika, dakle sveobuhvatnu finansijsku analizu, ocenu boniteta i rejtinga klijenta.

Kvantitativna analiza se zasniva na proceni kreditne sposobnosti klijenta sto podrazumeva analizu bilansne structure, pokazatelje likvidnosti, zaduzenosti, efikasnosti, profitabilnosti, novcane tokove, limite zaduzivanja, te procenu buduceg poslovanja klijenata u narednom periodu (za vreme trajanja plasmana). Kvalitativni pokazatelji se baziraju na oceni razvoja sektora i grane u kojoj Klijent posluje, oceni primenjenih racunovodstvenih politika, proceni stateskih i ekonomskih faktora koju odlikuju klijenta u okviru relevante industrije.

Procena kreditne sposobnosti radi se u okviru interno razvijenih alatki/sistema za odredjene kategorije finansiranja (Posebni sistemi postoje za korporativni plasmane "FSA", mala i srednja preduzeća "SC", fizicka lica "PK", komercijalne nepokretnosti "ICRE, lokalne samouprave "IGK"). Rating alatke se baziraju na "hard" i "soft" činjenicama, i odražavaju kako finansijske, tako i nefinansijske podatke o klijentu.

Preuzete i potencijalne obaveze nose kreditni rizik, te se njihova procena radi na identican nacin, procenom svih kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja poslovanja.

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Merenje kreditnog rizika, obezvređenje i politika rezervisanja

Banka vrši obezvređenje ukoliko je identifikovala najmanje jedan od objektivnih dokaza da je došlo do obezvređivanja ovih sredstava.

Banka primenjuje sledeće grupe indikatora da bi obezbedila objektivni dokaz da je došlo do obezvređivanja:

- restruktuiranje usled pogoršanja finansijske situacije dužnika
- visoka verovatnoća stečaja
- otvaranje stečaja ili likvidacije
- sudski spor sa klijentom
- kašnjenje u izmirivanju obaveza više od 90 dana
- delimičan ili potpuni otpis potraživanja
- ostale informacije koje dokazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine nakon njihovog početnog priznavanja

Gubitak iz obezvređenja je razlika između knjigovodstvene vrednosti zajmova iskazane u knjigama banke i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine.

Ako se po zajmovima ne očekuju plaćanja (tokovi gotovine) vrši se direktni otpis zajma.

Proces obezvređivanja je podeljen u dva koraka:

1. korak: provera da li se objektivni dokaz odnosi na obezvređivanje
2. korak: provera iznosa obezvređivanja ako isto postoji.

Određivanje obezvređenja po zajmovima zahteva razdvajanje pojedinačno značajnih zajmova od onih koji nisu pojedinačno značajni.

Pojedinačno značajni zajmovi se moraju pojedinačno proceniti na obezvređivanje, dok se zajmovi koji nisu pojedinačno značajni mogu procenjivati pojedinačno ili na nivou portfolija (kolektivna procena).

Metod kolektivne procene se koristi kod:

- pojedinačno značajnih izloženosti gde nijedan događaj gubitka nije identifikovan pojedinačno (odnosno nije bilo povećanja kreditnog rizika);
- potraživanja kod kojih je iznos ispravke vrednosti za obezvređenje bilansne aktive ili rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama obračunat na pojedinačnom nivou jednak nuli;
- za sve izloženosti bez značaja (male vrednosti).

Za kolektivnu procenu Banka je odlučila da usvoji model zasnovan na konceptima Očekivanog gubitka i Perioda identifikacije gubitka iz sporazuma Bazel II kako bi osigurala da se priznaju samo gubici koji su se zaista i dogodili. Na ovaj način se određuje iznos neophodnog rezervisanja na osnovu istorijskih posmatranja, uz pretpostavku da su za određeni broj transakcija nastali događaji koji ukazuju na neplaćanja, ali nisu još uvek identifikovani.

Ovaj model Banka primenjuje za sledeće grupe:

- privatna lica bez velikog pojedinačnog značaja,
- pojedinačno značajna privatna lica koja nemaju status neizvršenja obaveza,
- pojedinačno značajna pravna lica koja nemaju status neizvršenja obaveza,
- pravna lica bez velikog pojedinačnog značaja,

Neophodne statističke podatke Banka pribavlja sa tržišta (npr. podaci o sličnom sektoru, zemlji, itd.) ili iz drugih grupa u portfoliju Banke, i to zbog nedostatka istorijskih podataka i malog broja

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

takvih izloženosti. Ukoliko je nemoguće naći grupu sredstava sa sličnim karakteristikama rizika, onda se ne pravi rezervisanje za ove izloženosti (u skladu sa IAS 39 AG87).

Rezervisanja se, prema metodologiji Banke, procenjuju za sve kreditne izloženosti u portfoliju Banke, isključujući izloženosti koje su nastale u toku poslednjeg meseca. Razlog za ovo isključivanje je pretpostavka da se po prvobitnom priznavanju, izloženost priznaje u nominalnoj vrednosti uzimajući u obzir sve informacije na datum nastanka izloženosti (uključujući potencijalne gubitke po osnovu kredita). Time prvobitna vrednost koja se priznaje već odražava verovatnoću neizvršenja obaveza na dan njenog nastanka. Gubici po osnovu umanjenja vrednosti (rezervisanja) priznaju se samo kao rezultat događaja gubitka koji su se dogodili nakon prvobitnog priznavanja sredstava.

Banka je utvrdila sledeće kriterijume na osnovu kojih se klijent/transakcija klasifikuju kao pojedinačno značajni (odnosno koji zahtevaju individualnu procenu):

- a) pojedinačno značajna izloženost označava potraživanja od dužnika čiji ukupni dug (pre smanjenja za iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama) na dan obračunavanja iznosi više od 6 miliona dinara.

Uz ove kriterijume, sledeće transakcije/klijenti takođe se smatraju pojedinačno značajnim zbog specifičnog profila rizika:

- b) sve izloženosti prema bankama;
- c) sve izloženosti prema jedinicama lokalne samouprave;
- d) sve izloženosti prema centralnim bankama i vladama;
- e) sve garancije date privatnim licima;
- f) ostali klijenti/transakcije čiji se profil rizika ne može ustanoviti na osnovu statističkih parametara obračunatih na bazi portfolija.

Prema rejting politici Banke, svi plasmani kojima su promenjeni inicijalno definisani uslovi (reprogram, restrukturiranje ili refinansiranje) dobijaju rejting 5c - default rejting. Da bi plasman povratio svoj inicijalni rejting, dužnik mora da izmiruje svoje obaveze uredno (da nema kašnjenja preko 90 dana) u narednih 6 placanja, a najmanje 12 meseci. Po isteku ovog roka, ako je ispunio uslove za povratak, klijent dobija inicijalni rejting (rejting po poslednjim finansijskim izveštajima).

Direktni otpis potraživanja se vrši:

- na osnovu odluka suda,
- vansudskog poravnanja zainteresovanih strana,
- na osnovu procene advokata da ishod sudskog spora neće dovesti do naplate potraživanja

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Instrumenti obezbedjenja

Instrumenti obezbedjenja koje Banka koristi u poslovanju su:

- 1) hipoteke nad poslovnim i stambenim objektima
- 2) jemstva pravnih i fizickih lica
- 3) zaloga nad nepokretnom i pokretnom imovinom,
- 4) zaloga nad hartijama od vrednosti,
- 5) garancije banaka i korporativne garancije
- 6) položeni garantni depoziti

Faktori koji utiču na procenu vrednosti kolaterala:

- a) period na koji je kolateral založen,
- b) nominalna / utvrđena vrednosti kolaterala (na osnovu ugovora o kreditu),
- c) vrednost poslednje procene kolaterala (interne ili eksterne),
- d) neto prodajna cena kolaterala (bez poreza, provizija, itd.),
- e) stvarna vrednost kolaterala založenog u korist banke na osnovu svih raspoloživih i relevantnih informacija o kolateralu (npr. redni broj zaloge)
- f) analiza istorijskih podataka o naplati za slične kolaterale.

Da bi se procenilo obezvređenje za budući priliv od realizacije kolaterala, banka procenjuje vrednost kolaterala i vreme do naplate. Koeficijent za koji se koriguje vrednost kolaterala predstavlja korekciju kolaterala do iznosa koji se može povratiti u procesu izvršenja. Za pojedine vrste kolaterala primenjuju se sledeći ponderi:

- 1) za nepokretnosti se primenjuje koeficijent umanjenja vrednosti od 10 - 30%
- 2) vrednost zaloga nad pokretnom imovinom se umanjuje koeficijentima od 10 - 40%
- 3) zaloga nad hartijama od vrednosti za koje postoji aktivno tržište se ponderiše sa 10%
- 4) vrednost garancija države i lokalne samouprave se ponderiše sa 5%
- 5) plative garancije banaka, u zavisnosti od rejtinga banke, se ponderišu do 30%
- 6) položeni gotovinski depoziti se priznaju u celokupnom iznosu

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, bez uzimanja u obzir primljenih kolaterala, je prikazana u sledećoj tabeli:

	2009	2008
Bilansna aktiva		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.114.467	18.866.075
Plasmani bankama	1.917.776	3.881.138
Plasmani komitentima uključujući kamate i naknade		
- Preduzeća	45.011.771	31.608.096
- Stanovništvo (uključujući kreditne kartice)	35.971.159	32.365.749
- Hipotekarni krediti	1.764.383	1.836.008
- Preduzetnici i mala preduzeća	6.482.664	5.485.311
Hartije od vrednosti (izuzev sopstvenih akcija)	7.319.052	1.924.685
Ostali plasmani	1.997.340	2.092.935
Ostala sredstva	1.329.218	316.357
Ukupno bilansna aktiva	113.907.830	98.376.354
Vanbilansne stavke		
Finansijske garancije	28.833.139	30.952.275
Nepovučena sredstva i ostale neopozive obaveze	8.740.303	12.958.601
Ukupno vanbilansne stavke	37.573.442	43.910.876
Stanje na dan 31. decembar	151.481.272	142.287.230

Pregled plasmana prikazan je u tabeli:

	31. decembar 2009.		31. decembar 2008.	
	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani komitentima	Plasmani bankama
Neobezvređena potraživanja bez kašnjenja	18.147.247	-	15.050.038	-
Neobezvređena dospela potraživanja	1.068.355	-	337.225	-
Obezvređena potraživanja	70.014.375	1.917.776	55.907.901	3.881.138
Ukupni bruto plasmani	89.229.977	1.917.776	71.295.164	3.881.138

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

a) Neobezvređena potraživanja bez kašnjenja

Procena kvaliteta kreditnog portfolia neobezvređenih potraživanja bez kašnjenja na dan 31. decembar 2009. godine može se izvršiti primenom standardnog sistema rangiranja koji je u upotrebi u banci, kao što sledi:

	31. decembar 2009.		31. decembar 2008.	
	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Plasmani komitentima	Plasmani bankama
Neobezvređena potraživanja bez kašnjenja - rangiranje:				
Kategorija niskog rizika				
- Preduzeća i preduzetnici	11.186.892	-	8.914.691	-
- Stanovništvo	5.628.427	-	5.036.133	-
Kategorija visokog rizika				
- Preduzeća i preduzetnici	236.578	-	543.765	-
- Stanovništvo	-	-	-	-
Default (status neizmirenja obaveza)				
- Preduzeća i preduzetnici	1.095.350	-	555.449	-
- Stanovništvo	-	-	-	-
Ukupni bruto plasmani	18.147.247	-	15.050.038	-

b) Neobezvređena dospel potraživanja

Na dan 31. decembar 2009. godine, neobezvređeni dospel plasmani iznose:

	Stanovništvo, preduzetnici i mala preduzeća			Privreda	
	Hipotekarni kredit	Stanovništvo	Preduzetnici i mala preduzeća	Preduzeća	Ukupno
31. decembar 2009.					
U kašnjenju do 29 dana	711	13.503	18.708	77.191	110.113
U kašnjenju 30 - 89 dana	29	547	5.540	1.639	7.755
U kašnjenju preko 89 dana	15.194	288.682	122.533	524.078	950.487
Ukupni bruto plasmani	15.934	302.732	146.781	602.908	1.068.355
Fer vrednost sredstava obezbeđenja	15.631	300.972	146.579	601.647	1.064.829

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Na dan 31. decembar 2008. godine, neobezvređeni dospeli plasmani iznose:

	Stanovništvo, preduzetnici i mala preduzeća			Privreda	
	Hipotekarni krediti	Stanovništvo	Preduzetnici i mala preduzeća	Preduzeća	Ukupno
31. decembar 2008.					
U kašnjenju do 29 dana	196	3.722	5.156	21.276	30.350
U kašnjenju 30 - 89 dana	139	2.616	26.500	7.840	37.095
U kašnjenju 90 dana – manje od jedne godine	4.312	81.938	34.779	148.751	269.780
Ukupni bruto plasmani	4.647	88.276	66.435	177.867	337.225
Fer vrednost sredstava obezbeđenja	4.591	86.692	65.214	177.102	333.599

c) *Pojedinačno obezvređeni plasmani*

Pregled bruto iznosa pojedinačno obezvređenih plasmana prema rangui, sa fer vrednošću odgovarajućeg kolaterala koje Banka drži kao instrument obezbeđenja, na dan 31. decembar 2009. godine prikazan je u tabeli koja sledi:

	Stanovništvo, preduzetnici i mala preduzeća			Privreda	
	Hipotekarni krediti	Preduzetnici i mala preduzeća	Preduzeća	Ukupno	
31. decembar 2009.					
Pojedinačno obezvređeni plasmani, bruto	202.441	913.612	14.915.341	16.031.394	
Fer vrednost sredstava obezbeđenja	198.153	631.214	9.791.033	10.620.400	

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Pregled na dan 31. decembar 2008. godine je kao što sledi:

	Stanovništvo, preduzetnici i mala preduzeća		Privreda	
	Hipotekarni kredit	Preduzetnici i mala preduzeća	Preduzeća	Ukupno
31. decembar 2008.				
Pojedinačno obezvređeni plasmani, bruto	153.913	316.109	4.513.787	4.983.809
Fer vrednost sredstava obezbeđenja	122.812	192.446	2.731.246	3.046.504

d) Refinansirani plasmani

Pregled refinansiranih plasmana prikazan je u tabeli:

	2009	2008
Stanovništvo	696	-
Preduzetnici i mala preduzeća	101.321	-
Preduzeća	3.512.616	360.259
Ukupni bruto plasmani	3.614.633	360.259

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Struktura plasmana klijentima, po bruto knjigovodstvenoj vrednosti, grupisana prema industrijskim sektorima je prikazana u sledećoj tabeli:

Koncentracija po granama	31.12.2009.	31.12.2008.
Metalska industrija	931.498	547.520
Gradjevinarstvo	4.088.220	3.770.455
Nekretnine	2.707.364	862.473
Hemijska industrija	2.853.498	1.266.097
Tehnologije	1.195.902	884.622
Autoindustrija	1.259.049	754.495
Transport i logistika	3.057.689	808.072
Energija	1.441.242	1.765.053
Prerada drveta	589.195	498.208
Tekstilna industrija	730.585	605.886
Prehrambena industrija	2.447.532	2.125.651
Trgovina na veliko i malo	13.812.613	9.554.244
Turizam	1.475.144	976.586
Poljoprivreda	4.028.265	5.187.182
Državni i javni sektor	2.667.423	1.243.723
Druge finansijske usluge	36.232	662.456
Slobodne profesije	1.451.680	954.437
Usluge	3.102.979	2.083.149
Ostali sektori	2.186.543	1.789.227
Plasmani fizičkim licima	37.735.542	34.201.757
Ukupno bruto (Napomena 13b)	87.798.195	70.541.293

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1.5 Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu.

Zbog dinamične prirode poslovanja Banke, rukovodstvo Banke nastoji da održi fleksibilnost finansiranja držanjem na raspolaganju utvrđenih kreditnih linija.

Ciljevi Politike upravljanja rizikom likvidnosti u Banci su sledeći:

- Efikasno upravljanje likvidnošću, tj. dnevno ispunjavanje svih novčanih obaveza Banke
- Sprečavanje nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze
- Omogućavanje uslova za optimalno pribavljanje i plasiranje sredstava, po prihvatljivim uslovima za Banku, uz istovremeno ne ugrožavanje tekućeg poslovanja banke
- Ispunjenje propisa Narodne banke Srbije kojima je regulisano područje upravljanja likvidnošću.

Politika upravljanja likvidnošću Hypo Alpe-Adria-Banke AD Beograd je postavljena u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije koji regulišu upravljanje likvidnošću (Zakon o bankama, Odluka o upravljanju rizicima, Odluka o obaveznoj rezervi banaka kod NBS, Odluka o minimalnim uslovima kreditne sposobnosti banaka i dr.), a takođe usklađena je i sa drugim politikama i relevantnim aktima Banke, kao i sa standardima HYPO Grupe, čija je Banka članica. Rukovodstvo Banke prati kontinuirano likvidnost Banke kako bi obezbedila dovoljno gotovine za potrebe poslovanja, uz održavanje dovoljno prostora za korišćenje neiskorišćenih kreditnih linija, kada je potrebno, tako da Banka ne prekorači dozvojeni kreditni limit ili ugovorom zadate odnose racia. Ovakvo projektovanje uzima u obzir planove Banke u pogledu izmirenja dugova, usklađivanje sa ugovorom zadatim odnosima, usklađivanje sa interno ciljanim odnosima u bilansu stanja, eksternim zakonskim zahtevima.

U upravljanju rizikom likvidnosti učestvuju:

- 1) organi Banke: Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO), Odbor za tržište;
- 2) organizacioni delovi Banke: Odeljenje kontrole rizika, Sektor sredstava, Odeljenje finansijske kontrole, Odeljenje za ekonomske analize i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke. Sektor sredstava, odnosno Menadžer za likvidnost-rukovodilac Odeljenja ALM (Asset Liability Management), zadužen je za upravljanje kratkoročnom likvidnosti Banke.

Osnovni instrumenti i pokazatelji za praćenje i merenje kratkoročne (dnevne) likvidnosti su:

priprema i izvršenje plana novčanih tokova u određenom vremenskom razdoblju (najmanje za jedan mesec), dnevno kretanje pokazatelja likvidnosti koji propisuje Narodna banka Srbije (a obračunava i dostavlja Odeljenje računovodstva), kretanje racia likvidnosti koji su definisani interno od strane Odeljenja kontrole rizika, analiza kretanja i projekcija usklađenosti novčanih tokova u pojedinim vremenskim intervalima, obim potencijalnih novčanih tokova koje je moguće pokriti korišćenjem sekundarnih izvora likvidnosti, ispunjavanje propisa na području likvidnosti.

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Odeljenje kontrole rizika prati i mesečno izveštava o tzv. likvidnost na rok preko ne/usklađenih pozicija novčanih priliva i odliva preko skale dospeća (GAP analiza) najmanje za sledeće vremenske periode: 1, 7, 15, 30, 90, 180, 360 i preko 360 dana, uzimajući u obzir set prethodno definisanih pretpostavki modela (kriterijumi klasifikovanja imovine i obaveza bez dospeća). Za potrebe sagledavanja efekata potencijalno mogućih pomeranja u poziciji likvidnosti, odnosno sačinjavanja nekoliko stres scenarija likvidnosti, Odeljenje kontrole rizika samostalno ili u saradnji sa Sektorom sredstava utvrđuje stepen osetljivosti tokova likvidnosti na poremećaje predviđene odgovarajućim scenarijima. Metodologija stres scenarija se razvija u saradnji sa HYPO Grupom. Odeljenje kontrole rizika za kvantitativno i kvalitativno merenje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o dugoročnoj likvidnosti, ukupno i po značajnim valutama pojedinačno, primenjuje metodologije definisane interno i/ili u saradnji sa Hypo grupom i njenim standardima.

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima, Banka je dužna da održava propisane nivoe likvidnosti. Odnos zbira likvidnih potraživanja prvog reda i likvidnih potraživanja drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza Banke po vidjenju i bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane, Banka mora da održava tako da on iznosi:

a) najmanje 1,0 - kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu

b) da ne bude manji od 0,9 duže od tri uzastopna radna dana

c) da iznosi najmanje 0,8 kada je obračunat za jedan radni dan

Kritično nizak nivo likvidnosti Banke predstavlja nivo likvidnosti čiji je pokazatelj niži od navedenih pokazatelja. Ukoliko banka utvrdi kritično nizak nivo likvidnosti, obavezna je da najkasnije narednog

dana o tome obavesti Narodnu banku Srbije. U obaveštenju se obavezno mora navesti:

1) iznos likvidnih sredstava koja nedostaju

2) razloge za nelikvidnost

3) planirane aktivnosti za otklanjanje uzroka koji su doveli do nelikvidnosti.

Banka je ostvarila pozitivne pokazatelje racija likvidnosti prema zahtevima Narodne banke Srbije. Na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine racio likvidnosti Banke bio je kao što sledi:

<i>Racio likvidnosti</i>	2009	2008
na dan 31. decembar	1,70	1,91
prosek za decembar	1,66	1,73
maksimalan racio za u toku godine	2,68	3,51
minimalan racio u toku godine	1,25	1,48

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

U tabeli niže analizirana su nederivatna finansijska sredstva i finansijske obaveze Banke koje su grupisane prema datumu dospeća

31Decembar2009	1 dan	do 7 dana	do 15 dana	do 30 dana	do 90 dana
Aktiva - potraživanja	34.035.266	2.348.926	9.689.455	1.230.138	6.797.612
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.334.462		315.152	194.646	1.270.207
Potraživanja po osnovu datih kredita i depozita	23.700.804	2.315.230	8.451.335	575.254	3.257.654
HOV i učešća	0	33.696	922.968	460.238	2.269.751
Pasiva - obaveze	20.797.818	15.751.299	3.205.796	3.035.790	5.851.647
Depoziti	14.909.215	14.748.887	3.205.796	3.035.790	5.851.647
Uzeti krediti i subordinirane obaveze	5.888.603	1.002.412	0	0	
	do 180 dana	do 360 dana	preko 360 dana	Ukupno	
Aktiva - potraživanja	6.164.699	13.398.695	62.115.953	135.780.744	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	0	0	0	12.114.467	
Potraživanja po osnovu datih kredita i depozita	4.315.760	11.622.364	62.108.824	116.347.225	
HOV i učešća	1.848.939	1.776.331	7.129	7.319.052	
Pasiva - obaveze	4.361.896	17.043.288	34.761.154	104.808.688	
Depoziti	4.361.896	17.043.288	1.322.548	64.479.067	
Uzeti krediti i subordinirane obaveze	0	0	33.438.606	40.329.621	
	1 dan	do 7 dana	do 15 dana	do 30 dana	do 90 dana
Aktiva - potraživanja	36.143.414	33.194.517	24.291.931	1.452.262	4.216.666
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18.866.075				
Potraživanja po osnovu datih kredita i depozita	17.277.339	33.193.607	24.291.931	514.895	4.033.101
HOV i učešća	0	910	0	937.367	183.565
Pasiva - obaveze	17.378.933	11.065.933	6.064.821	2.644.054	4.160.871
Depoziti	16.478.933	9.555.973	6.064.821	2.644.054	4.160.871
Uzeti krediti i subordinirane obaveze	900.000	1.509.960	0	0	
	do 180 dana	do 360 dana	preko 360 dana	Ukupno	
Aktiva - potraživanja	3.111.212	4.031.077	5.339.010	111.780.089	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	0	0	0	18.866.075	
Potraživanja po osnovu datih kredita i depozita	2.316.785	4.031.077	5.330.594	90.989.329	
HOV i učešća	794.427	0	8.416	1.924.685	
Pasiva - obaveze	1.991.139	9.296.564	32.662.752	85.265.067	
Depoziti	1.991.139	9.296.564	1.786.173	51.978.528	
Uzeti krediti i subordinirane obaveze	0	0	30.876.579	33.286.539	

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

U tabelama niže analizirana su vanbilansne pozicije Banke koje su grupisane prema datumu dospeća

Ukupno garancije i preuzete obaveze na dan 31.12.2009. (Veza Napomena 30).

	Do godinu dana	Preko godinu dana	Ukupno
Garancije	1.671.280	29.171.296	30.842.576
Akreditivi	162.177	13.347	175.524
Okviri	3.362.331	3.206.357	6.568.688
Ukupno	5.195.789	32.391.000	37.586.788

Ukupno garancije i preuzete obaveze na dan 31.12.2008. (Veza Napomena 30).

	Do godinu dana	Preko godinu dana	Ukupno
Garancije	3.237.422	32.071.304	35.308.726
Akreditivi	349.716	0	349.716
Okviri	4.047.887	4.217.133	8.265.020
Ukupno	7.635.025	36.288.437	43.923.462

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Ročna struktura derivata po ugovorenim dospećima na dan 31.12.2009.:

	Do 7 dana	Preko 365 dana	Ukupno
Aktiva - potraživanja	19.338.469	12.465.544	31.804.013
po svopovima od povezanih banka	14.709.949	12.465.544	27.175.493
po svopovima od drugih banka	3.704.225	0	3.704.225
po terminskim ugovorima od pravnih lica	924.295	0	924.295
Pasiva - obaveze	19.383.802	12.945.738	32.329.540
po svopovima od povezanih banka	14.741.864	12.945.738	27.687.602
po svopovima od drugih banka	3.717.233	0	3.717.233
po terminskim ugovorima od pravnih lica	924.705	0	924.705

Ročna struktura derivata na dan 31.12.2008.:

	Do 7 dana	Preko 365 dana	Ukupno
Aktiva - potraživanja	21.901.587	11.518.130	33.419.717
po svopovima od povezanih banka	13.235.440	11.518.130	24.753.570
po svopovima od drugih banka	8.296.402	0	8.296.402
po terminskim ugovorima od pravnih lica	369.745	0	369.745
Pasiva - obaveze	22.141.727	11.929.749	34.071.476
po svopovima od povezanih banka	13.458.191	11.929.749	25.387.940
po svopovima od drugih banka	8.317.770	0	8.317.770
po terminskim ugovorima od pravnih lica	365.766	0	365.766

Kontrolisano podudaranje dospeća i kamatnih stopa sredstava i obaveza veoma je bitno za efikasno upravljanje Bankom. Dospeće sredstava i obaveza i sposobnost da se po prihvatljivim troškovima po dospeću zamene kamatonosne obaveze jesu važan faktor u proceni likvidnosti Banke i njene izloženosti kamatnim stopama. Rukovodstvo Banke veruje da diversifikacija depozita po broju i tipu depozitara obezbeđuje dugoročno i stabilno finansiranje Banke.

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1.6 Ostali rizici

- Rizik usklađenosti poslovanja

Rizik usklađenosti poslovanja nastaje usled propuštanja usklađivanja poslovanja sa zakonom i podzakonskim aktima, internim aktima, procedurama za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, kao i uobičajenim pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom Banke. Tri osnovna rizika usklađenosti poslovanja su:

a) rizik od sankcija regulatornog tela - rizik koji proističe iz nepravilnosti u poslovanju koje mogu dovesti do toga da regulatorno državno telo preduzme mere prema Banci pod uslovima i na način predviđen zakonom;

b) rizik od finansijskih gubitaka-rizik koji nastaje kao posledica svih rizika kojima je Banka izložena, a naročito usled nepoštovanja zakona i internih akata i neodgovarajuće primene strategija i politika, odnosno zbog upravljanja Bankom koje dovodi do finansijskog gubitka po bilo kom osnovu:

c) reputacioni rizik – rizik koji nastaje ako se ne postupa u skladu sa zakonom i internim aktima čime se narušava poslovni ugled i poverenje klijenata.

- Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Banka identifikuje, procenjuje i prati operativni rizik u svim materijalno značajnim proizvodima, aktivnostima, procesima i sistemima, a pre njihovog uvođenja procenjuje operativni rizik koji može nastati njihovim uvođenjem. Cilj Banke pri upravljanju operativnim rizikom jeste, pored identifikacije, i smanjenje verovatnoće nastanka identifikovanih potencijalnih događaja kao i minimizacija gubitaka pri događajima po osnovu izloženosti Banke operativnom riziku.

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

4.2 Upravljanje kapitalom

U skladu sa Odlukom NBS o adekvatnosti kapitala, Banka je dužna da u svom poslovanju obezbedi da visina njenog kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa EUR 10.000.000, prema zvaničnom srednjem kursu NBS.

Navedenom odlukom je propisano da kapital čine sledeći elementi:

Osnovni kapital:

- uplaćeni akcionarski kapital po osnovu običnih i prioritetnih akcija banke, osim prioritetnih kumulativnih akcija
- emisiona premija po osnovu običnih i prioritetnih akcija banke, osim prioritetnih kumulativnih akcija
- sve vrste rezervi formiranih na teret nerasporedjene dobiti, osim rezervi za opšte bankarske rizike
- nerasporedjena dobit za koju je skupština banke donela odluku da će biti rasporedjena u osnovni kapital
- kapitalni dobitak ostvaren po osnovu sticanja i otudjenja sopstvenih akcija
- minus odbitne stavke: gubici, kapitalni gubitak po osnovu sticanja i otudjenja sopstvenih akcija, nematerijalna ulaganja, stečene sopstvene akcije

Dopunski kapital I :

- uplaćeni akcionarski kapital po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija i emisiona premija po osnovu ovih akcija
- revalorizaciona rezerva po osnovnim sredstvima u učešćima u kapitalu banke
- rezerva za opšte bankarske rizike (do iznosa 1,25% ukupne aktive ponderisane kreditnim rizikom)
- hibridni instrumenti
- subordinirane obaveze
- minus odbitne stavke: stečene sopstvene prioritetne kumulativne akcije, iznos subordiniranih obaveza koji je veći od 75% osnovnog kapitala banke (u 2008. godini 50%)

Odbitne stavke od kapitala:

- ulaganja u banke i finansijske organizacije u iznosu većem od 10% njihovog kapitala
- potraživanja od lica povezanih sa bankom ugovorena pod uslovima povoljnijim od ugovora sa licima koja nisu povezana sa bankom
- iznos posebne rezerve za procenjene gubitke koji nedostaje

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Donja tabela prikazuje visinu obračunatog kapitala Banke u 2009. i 2008. godini:

<i>Obračun kapitala Banke</i>	2009	2008
<i>Osnovni kapital</i>	29.369.130	23.796.403
Akcijski kapital	14.318.587	13.534.177
Emisiona premija i druge rezerve iz dobiti	11.406.828	8.857.496
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke	3.946.289	1.720.564
Minus nematerijalna ulaganja	-302.574	-315.834
<i>Dopunski kapital I</i>	18.332.873	11.969.357
Rezerve iz dobiti za opšte bankarske rizike	71.293	71.293
Subordinirane obaveze	18.261.580	11.898.064
<i>Odbitne stavke od kapitala</i>	15.476.033	7.899.099
Ulaganja u banke i fin.organiz. veća od 10%	0	127.853
Potraživanja od lica povezanih sa bankom	0	12.154
Posebna razerva za procenjene gubitke koja nedostaje	15.476.033	7.759.092
KAPITAL	32.225.970	27.866.661

Posebna rezerva za procenjene gubitke se obračunava po metodologiji koju je Narodna banka Srbije propisala u Odluci o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

Banka je dužna da kvartalno vrši obračun procenjenih gubitaka po metodologiji Narodne banke.

Ukoliko je ovaj iznos veći od iznosa ispravki vrednosti proknjiženih na teret bilansa uspeha banke, banka je obavezna da formira rezervu iz dobiti za procenjene gubitke na teret tekuće dobiti.

Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banka ne može vršiti isplatu dividendi ni bilo koje idruge splate iz dobiti sve dok ne ostvari propisanu visinu rezervi za procenjene gubitke.

Banka je na kraju 2009. godine ostvarila iznos posebne rezerve za pokrivene gubitke, koji nije pokriven rezervama iz dobiti, u iznosu od 15.476.033 hiljada dinara (u 2008. g: 7.759.092) i iz tog razloga nije imala pravo da za 2009. godinu izvrši raspodelu dividendi svojim akcionarima.

Pregledi obračunatih rezervi po internoj metodologiji banke i rezervi u skladu sa zahtevima Narodne banke se nalaze u Napomeni br 28.2.

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

U skladu sa Odlukom NBS o adekvatnosti kapitala, Banka je dužna da kapital u svakom trenutku održava na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika koji mogu nastati u poslovanju Banke. Pokazatelj adekvatnosti kapitala je jednak odnosu kapitala banke i zbira aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnog zahteva u vezi sa deviznim rizikom koji je pomnožen recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala i kapitalnih zahteva u vezi sa ostalim tržišnim rizicima koji su pomnoženi recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala.

Banka je dužna da pokazatelj adekvatnosti kapitala održava na nivou koji nije niži od 12%.

Donja tabela pokazuje obračun pokazatelja adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2009.g i 2008.g.,

koji je obračunat u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

<i>Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke</i>	2009	2008
Kapital	32.225.970	27.866.661
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	124.107.017	116.624.325
Izloženost deviznom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	189.516	179.338
Izloženost cenovnom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	148.659	19.600
Izloženost riziku izmiranja/isporuke i druge ugovorne strane pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	137.783	847
Ukupna rizična aktiva	124.582.975	116.824.110
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	25,87%	23,85%

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

4.3 Procena fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja tekuću cenu ponude. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Banke primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Kotirane tržišne cene ili kotirane cene za slične instrumente koriste se za dugoročne obaveze. Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata. Fer vrednost svopa kamatne stope preračunava se kao sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova. Fer vrednost terminskih deviznih ugovora utvrđuje se primenom kotiranih tržišnih kurseva na dan bilansa stanja. Pretpostavlja se da nominalna vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrednost. Fer vrednost finansijskih obaveza za potrebe obelodanjivanja procenjuje se diskontovanjem budućih ugovornih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Banci na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Preduzeće je od 1. januara 2009. godine počelo da primenjuje dopunu MSFI 7 za finansijske instrumente koji se odmeravaju po fer vrednosti i iskazuju u bilansu stanja. Pomenuta dopuna zahteva obelodanjivanje merenja fer vrednosti prema sledećim hijerarhijskim nivoima:

- Kotirane cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za ista sredstva ili iste obaveze (nivo 1),
- Informacije, osim kotiranih cena uključenih u nivo 1, koje su zasnovane na dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena) (nivo 2),
- Informacije o sredstvu ili obavezi koje nisu zasnovane na dostupnim tržišnim podacima (nivo 3).

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Smatra se da je tržište aktivno ako su kotiranecene odmah i redovno raspoložive na berzi, kod dilera, brokera, industrijske grupe, službe za obrazovanje cena ili regulatorne agencije, i ako pomenute cene odražavaju aktuelne tržišne transakcije koje se redovno obavljaju između nezavisnih stranaka. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja tekuću cenu ponude. Pomenuti instrumenti se iskazuju unutar nivoa 1. Instrumenti iskazani unutar nivoa 1 prvenstveno obuhvataju BELEX ulaganja u instrumente kapitala klasifikovane kao hartije od vrednosti kojima se trguje ili hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Pomenute tehnike procene u najvećoj mogućoj meri koriste podatke sa tržišta koji se mogu posmatrati, ukoliko su raspoloživi, a u najmanjoj mogućoj meri se oslanjaju na posebne procene Banke. Ukoliko su svi materijalno značajni unosi potrebni za utvrđivanje fer vrednosti nekog instrumenta prisutni, pomenuti instrument se iskazuje u okviru nivoa 2. Ukoliko jedan ili više materijalno značajnih unosa nisu zasnovani na tržišnim podacima koji su dostupni, pomenuti instrument se iskazuje u okviru nivoa 3. Posebne tehnike procene koje se koriste za vrednovanje finansijskih instrumenata:

- Kotirane tržišne cene ili cene dilera za slične instrumente,
- Fer vrednost svopa kamatne stope obračunate kao sadašnja vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, na osnovu dostupnog trenda prinosa,
- Fer vrednost terminskih deviznih ugovora je utvrđena primenom terminskih kurseva na dan bilansa stanja, uz diskontovanje dobijene vrednosti na sadašnju vrednost,

4. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

- Ostale tehnike, kao što je analiza diskontovanog novčanog toka, koriste se za utvrđivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata.

Skrećemo pažnju da su sve dobijene procene fer vrednosti iskazane u okviru Nivoa 2.

Banka u 2009.god nije prenosila finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja iz Nivoa 2 u Nivo 3.

31.12.2009	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska sredstva	15.504	7.246.565	0	7.262.069
Finansijska sredstva namenjena trgovanju	8.375	0	0	8.375
Vlasničke hartije banaka	21	0	0	21
Vlasničke hartije preduzeća	4.083	0	0	4.083
Pozitivna vrednost derivata	4.271	0	0	4.271
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	7.129	7.246.565	0	7.253.694
Investicione jedinice	7.129	0	0	7.129
Trezorski zapisi Republike Srbije	0	7.150.856	0	7.150.856
Obveznice preduzeća	0	95.709	0	95.709
Finansijske obaveze	628.133	0	0	628.133
Negativna vrednost derivata	628.133	0	0	628.133

5. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUDJIVANJA

Banka vrši procene i pretpostavke o efektima koje će vrednosti sredstava i obaveza iskazani u finansijskim izveštajima imati u narednoj finansijskoj godini. Procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna. Procene i prosuđivanja koje bi mogle da izazovu materijalne promene računovodstvenih iznosa sredstava i obaveza u toku sledeće finansijske godine izneta su u daljem tekstu.

a) Gubici zbog obezvređenja potraživanja

Banka vrši analizu kreditnog portfolia u cilju procene obezvređenja potraživanja na mesečnom nivou. U procesu utvrđivanja da li u bilansu uspeha treba priznati gubitak zbog obezvređenja vrednosti, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolia, pre obezvređenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliu. 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 koji imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Banke. Rukovodstvo 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 redovne analize s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

b) Porezi

Banka je obveznik poreza na dobit u Republici Srbiji. Utvrđivanje poreske obaveze zahteva primenu određenih procena. U situaciji kada je finalna poreska obaveza različita od inicijalno priznate poreske obaveze, navedena razlika utiče na poresku obavezu perioda u kome je razlika utvrđena.

Banka je procenila da će se obračunati iznos odloženih poreskih sredstava u budućem periodu iskoristiti, jer Banka smatra da će ostvariti dobit za koju će biti upotrebljena ova odložena poreska sredstva.

c) Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza

Fer vrednost investicija kotiranih na aktivnim tržištima zasniva se na tekućim cenama ponude (finansijska sredstva) ili tražnje (finansijske obaveze). Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija između nezavisnih strana, analizu diskontovanih novčanih tokova i druge tehnike procene koje koriste učesnici na tržištu. Modeli procene odslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili posle datuma merenja. Na datum bilansa uspeha, rukovodstvo Banke je revidiralo modele kako bi se postaralo da na odgovarajući način odslikavaju tekuće tržišne uslove, uključujući relativnu likvidnost tržišta i kamatne marže.

IZVEŠTAJ O OSTVARENOM REZULTATU (BILANS USPEHA) :**6. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU KAMATA****a) Prihodi po osnovu kamata**

	2009	2008
Po obaveznoj rezervi kod centralne banke	249.810	105.323
Po repo poslovima sa centralnom bankom	252.005	2.585.575
Po blagajničkim zapisima NBS i trezorskim zapisima RS	802.057	411.043
Po depozitima kod centralne banke	118	1.278
Po plasmanima bankama	395.790	419.354
Po plasmanima preduzećima	4.143.906	3.875.180
Po plasmanima stanovništvu	3.063.225	2.555.042
Naknade za odobravanje kredita preduzećima	184.655	232.952
Naknade za odobravanje kredita stanovništvu	75.810	72.324
Po poslovanju sa HOV	32.729	28.019
Ukupno prihodi od kamata	9.200.105	10.286.090

b) Rashodi po osnovu kamata

	2009	2008
Odnosi sa centralnom bankom	1.613	45
Obaveze prema domaćim bankama	174.184	254.961
Obaveze prema preduzećima	1.373.613	1.243.767
Obaveze prema stanovništvu	1.019.019	827.976
Po uzetim kreditima	1.185.098	2.516.677
Po poslovanju sa stranim bankama	78.020	5.436
Troškovi kamate po izdatim HOV	0	289.030
Ukupno rashodi od kamata	3.831.547	5.137.892

NETO DOBITAK PO OSNOVU KAMATA

5.368.558	5.148.198
------------------	------------------

7. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU NAKNADA**a) Prihodi po osnovu naknada**

	2009	2008
Naknade od domaćih banaka	43.700	30.290
Naknade od stranih banaka	53.320	369.925
Naknade za izdate garancije i druga jemstva	524.231	419.266
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	410.454	113.931
Naknade po poslov. plat. prometa sa inostranst.	83.695	35.770
Naknade po poslovanju sa HOV	34.980	111.921
Ostale naknade od privrednih društava	42.289	158.003
Ostale naknade od stanovništva	199.957	113.164
Ukupno prihodi od naknada	1.392.626	1.352.270

b) Rashodi po osnovu naknada

	2009	2008
Naknade po transakcijama sa bankama	81.795	2.625
Naknade iz poslovanja sa preduzećima	13.365	8.087
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	32.609	34.807
Naknade po poslov. plat. prometa sa inostranst.	26.406	12.700
Naknade po poslovanju sa karticama	10.378	7.912
Naknade po poslovanju sa hartijama	3.158	1.948
Ukupno rashodi od naknada	167.711	68.079
NETO DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA	1.224.915	1.284.191

8.1 NETO RASHODI OD INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

	2009	2008
Troškovi indirektni otpisa finans. sredstava		
Neto (rashod) prihod po plasm. bankama	3.944	10.156
Neto (rashod) po plasmanima klijentima	(2.219.555)	(1.242.000)
Neto (rashod) po kamatama i naknadama	(195.494)	(58.902)
Neto (rashod) prihod po ostaloj aktivi	(133.009)	(20.515)
Ukupno rashodi za indirektnu otpise	(2.544.114)	(1.311.261)
Rashodi rezervisanja		
za naknade i beneficije zaposlenih	(100.943)	(39.086)
za gubitke po potencijalnim obavezama	(554.905)	(286.622)
	(655.848)	(325.708)
UKUPNO RASHODI	(3.199.962)	(1.636.969)

8.2 PROMENE NA RAČUNIMA ISPRAVKE VREDNOSTI FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OSTALE AKTIVE

Tabele ispod pokazuju kretanje ispravke vrednosti u 2009. g i 2008. godini.

Obračunate ispravke vrednosti na teret troškova banke na dan 31.12.2009.

	ispravke po HOV raspol. za prodaju	po plasmanima klijentima	po ostaloj aktivi	po kamata i naknadama	po gotovini i plasmanima bankama	ukupno
Stanje 01.01.2009	(472)	(3.360.356)	(811)	(208.784)	(12.739)	(3.583.162)
Povećanje rashoda	(112.752)	(2.211.971)	(975)	(222.360)	0	(2.548.058)
Prihodi od ukidanja rezervi	0	0	0	0	3.944	3.944
Kursne razlike (Napomena 9)	0	(196.249)	(24.617)	0	(918)	(221.784)
Naplaćeno u toku godine	0	17.714	548	26.865	0	45.127
Stanje 31.12.2009	(113.224)	(5.750.862)	(25.855)	(404.279)	(9.713)	(6.303.933)
Ispravke vrednosti na početku godine						(3.583.162)
Povećanje stanja ispravke vrednosti						(2.720.771)

Obračunate ispravke vrednosti na teret troškova banke na dan 31.12.2008.

	ispravke po HOV raspol. za prodaju	po plasmanima klijentima	po ostaloj aktivi	po kamata i naknadama	po gotovini i plasmanima bankama	ukupno
Stanje 01.01.2008	(1.958)	(1.859.370)	(4.721)	(126.790)	(20.876)	(2.013.715)
Povećanje rashoda	0	(1.266.617)	4.102	(58.902)	0	(1.321.417)
Prihodi od ukidanja rezervi	0		0	0	10.156	10.156
Kursne razlike (Napomena 9)	0	(309.624)	(200)	(34.128)	(2.019)	(345.971)
Isknjižavanje	1.166					1.166
Naplaćeno u toku godine	320	75.255	8	11.036	0	86.619
Stanje 31.12.2008	(472)	(3.360.356)	(811)	(208.784)	(12.739)	(3.583.162)
Ispravke vrednosti na početku godine						(2.013.715)
Povećanje stanja ispravke vrednosti						(1.569.447)

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

	2009	2008
Neto dobiti/(gubici) od prodaje hartija od vrednosti	(774)	(198.143)
Neto efekat od promene vrednosti imovine i obaveza	6.259.658	9.429.743
Neto efekat kursnih razlika	(3.977.299)	(7.934.993)
Ostali prihodi	174.736	167.406
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	(1.478.846)	(1.224.729)
Troškovi amortizacije	(434.842)	(402.428)
Operativni i ostali poslovni rashodi	(2.169.283)	(2.251.518)
Ukupno ostali poslovni prihodi/(rashodi)	(1.626.650)	(2.414.662)

a) Neto dobiti/(gubici) od prodaje hartija od vrednosti

Banka je ostvarila gubitke od prodaje HOV iz portfolija za trgovanje u iznosu od 159 hiljada dinara. Prodajom HOV raspoloživih za prodaju ostvaren je gubitak od 615 hiljada dinara (u 2008 gubitak od prodaje je iznosio 198.143 hiljada dinara).

b) Neto efekat od promene vrednosti imovine i obaveza:

	2009	2008
Promena vrednosti HoV za trgovanje	(3.523)	105.070
Promena vrednosti HoV učešća u kapitalu	(71.103)	0
Promena vrednosti imovine i obaveza sa valutnom klauzulom	5.061.836	8.964.707
Promena vrednosti derivata	1.272.448	359.966
Ukupni efekat od promene vrednosti	6.259.658	9.429.743

Valutna klauzula predstavlja ugovoreni instrument zaštite od rizika promene deviznog kursa, koji podrazumeva da se iznos potraživanja ili obaveze ugovara u devizama a plaćanje vrši u dinarskoj protivvrednosti po ugovorenom kursu na dan plaćanja.

Na kraju 2009. godine Grupa je ostvarila ukupan pozitivan efekat valutne po plasmanima sa valutnom klauzulom u iznosu od 5.176.588 hiljada dinara a negativan efekat valutne klauzule po obavezama sa valutnom klauzulom u iznosu od 114.752 hiljada dinara, što daje pozitivan neto efekat od 5.061.836 hiljada dinara.

Na kraju 2008. godine Grupa je ostvarila ukupan pozitivan efekat valutne po plasmanima sa valutnom klauzulom u iznosu od 9.025.627 hiljada dinara a negativan efekat valutne klauzule po obavezama sa valutnom klauzulom u iznosu od 60.920 hiljada dinara, što daje pozitivan neto efekat od 8.964.707 hiljada dinara.

c) Neto efekat kursnih razlika je nastao prilikom obračunavanja transakcija i salda u stranim valutama primenom srednjeg kursa Narodne banke Srbije.

Na kraju 2009. godine ukupne negativne kursne razlike su iznosile 15.218.792 hiljada dinara a pozitivne 11.241.493 hiljada dinara, što daje negativan neto efekat od 3.977.299 hiljada dinara.

Na kraju 2008. godine ukupne negativne kursne razlike su iznosile 39.867.300 hiljada dinara a pozitivne 31.932.307 hiljada dinara, što daje negativan neto efekat od 7.934.993 hiljada dinara.

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI I RASHODI (NASTAVAK)**d) Ostali prihodi**

	2009	2008
Prihodi od zakupnina	11.622	5.036
Naplaćena otpisana potraživanja	45.127	86.619
Dobici od naplaćene štete	1.319	1.434
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	583	0
Ostali prihodi	116.085	74.317
Ukupno ostali prihodi	174.736	167.406

U ostale prihode 2009. godine uključeni su prihodi od neisplaćenih bonusa zaposlenima u iznosu od 102.605 hiljada dinara (u 2008. nije bilo prihoda po ovom osnovu)

e) Troškovi zarada i ostali lični rashodi

	2009	2008
Neto zarade	(981.948)	(873.024)
Porezi i doprinosi na zarade	(367.341)	(321.966)
Ostali lični rashodi	(129.557)	(29.739)
Ukupno troškovi zarada	(1.478.846)	(1.224.729)

f) Troškovi amortizacije

	2009	2008
Trošak amortizacije nematerijalnih ulaganja	(75.300)	(39.828)
Trošak amortizacije nekretnina	(2.038)	(2.037)
Trošak amortizacije građevinskih objekata	(147.528)	(168.488)
Trošak amortizacije ostale opreme	(209.976)	(192.075)
Ukupno troškovi amortizacije (Napomene 17 i 18)	(434.842)	(402.428)

9. OSTALI POSLOVNI PRIHODI I RASHODI (NASTAVAK)**g) Operativni i ostali poslovni rashodi**

	2009	2008
Donacije i pomoći	(15)	(1.376)
Zakupnine i ostali troškovi	(440.192)	(374.571)
Premije osiguranja	(146.322)	(110.172)
Troškovi reprezentacije	(35.943)	(53.251)
Troškovi reklame	(184.589)	(297.379)
Troškovi korišćenja informacionih sistema	(229.125)	(187.676)
Troškovi goriva i održavanja automobila	(19.205)	(19.266)
PTT troškovi i troškovi komunikacija	(145.988)	(137.740)
Članarine u zemlji i inostranstvu	(4.194)	(3.522)
Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	(256.969)	(226.127)
Troškovi veštačenja, arbitraže i revizije	(15.176)	(11.910)
Ostali administrativni troškovi	(482.558)	(349.737)
Materijalni troškovi	(91.731)	(210.101)
Gubici po osnovu otpisa i prodaje osn.sredstava	(8.620)	(2.622)
Otpis nenaplativih potraživanja	(1.309)	(63.284)
Ostali rashodi	(107.347)	(202.784)
UKUPNO OSTALI POSLOVNI RASHODI	(2.169.283)	(2.251.518)

10. POREZ NA DOBITAK

	2009	2008
Tekući porez na dobit	(249.895)	(262.254)
Dobitak od odloženih poreskih sredstava	22.165	18.401
Trošak poreza na dobit	(227.730)	(243.853)

Obračun troška poreza:

	2009	2008
Dobit pre oporezivanja	1.766.861	2.380.758
Porez obračunat po poreskoj stopi 10%	176.686	238.076
Rashodi koji se ne priznaju za poreske svrhe	86.478	73.656
Smanjenje poreza za nove zaposlene	(30.942)	(8.014)
Poreski kredit za ulaganja u osnovna sredstva	(4.492)	(59.865)
Trošak poreza	227.730	243.853

Prosečna ponderisana poreska stopa bila je 12,88% (2008: 10,24%).

10. POREZ NA DOBITAK (NASTAVAK)

<i>Odložena poreska sredstva i obaveze</i>	2009	2008
Odložene poreske obaveze iz prethod.perioda	13.436	31.837
Odloženi porez knjižen na teret kapitala po hartijama raspoloživim za prodaju	3.668	0
Iskorišćena odložena poreska sredstva	(3.543)	0
Odlož.poreske obaveze (sredstva)	(22.165)	(18.401)
Odložene poreske obaveze iz prethod.perioda	(8.604)	13.436

<i>Obaveze za poreze iz dobitka</i>	2009	2008
Obaveze za poreze iz dobitka	249.895	262.254
Plaćene akontacije u toku godine	249.886	184.786
Porez na dobitak za plaćanje	9	77.468

IZVEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU (BILANS STANJA):**11. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

	2009	2008
Gotovina u blagajni	2.496.113	1.158.679
gotovina u dinarima	469.357	565.070
gotovina u stranoj valuti	2.026.756	593.609
Sredstva na žiro računu kod Narodne banke	7.443.066	17.534.683
Trezorski zapisi uključeni u gotov. ekvivalente	1.780.005	0
Plasmani bankama uključeni u gotov. ekvivalente	395.405	172.809
devizni računi kod NBS za trgovanje HOV	13.155	15.615
tekući računi kod stranih banaka	382.250	157.194
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.114.589	18.866.171
Ispravke vrednosti po deviznim računima u inostranstvu (Napomena 8.2)	(122)	(96)
Neto vrednost gotovina i gotovinskih ekvivalenata	12.114.467	18.866.075

U stanje "Sredstava na žiro računu kod Narodne banke" je uključena i dinarska obavezna rezerva. Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračuna, u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije (Sl glasnik 116/06, 3/07, 31/07, 112/08, 12/09).

Obračun obavezne rezerve vrši se jedanput mesečno primenom stope od 10% na dinarske obaveze i depozite rezidenata oročene do 30 dana. Na oročene dinarske depozite rezidenata preko 30 dana primenjuje se stopa od 5%. Navedene stope se primenjuju na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih depozita koji ulaze u osnovicu za obračun dinarske obavezne rezerve. Obavezna rezerva na dinarske depozite nerezidenata obračunavana je po stopi od 45%.

Ukupna dinarska obavezna rezerva, kao deo stanja pozicije "Sredstava na žiro račun kod Narodne banke", na kraju godine je iznosila 6.000.665 hiljada dinara (2008. godine 12.828.848 hiljada dinara). Smanjenje sredstava na žiro računu u odnosu na prethodnu godinu je posledica smanjenja procenta izdvajanja obračunate devizne rezerve u dinarima.

Pozicija "Trezorski zapisi uključeni u gotovinske ekvivalente" predstavlja kratkoročne hartije od vrednosti bez kupona, koje je izdalo Ministarstvo finansija Srbije, sa rokom dospeća od 3 meseca i Banka ima nameru da ih drži do dospeća.

12. DEPOZITI KOD NARODNE BANKE SRBIJE I HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE MOGU REFINANSIRATI KOD NARODNE BANKE SRBIJE

	2009	2008
Obavezna rezerva u stranoj valuti	23,696,533	17,277,258
Plasmani NBS po REPO poslovima	5,500,000	0
Ukupno depoziti kod NBS	29,196,533	17,277,258

Depoziti kod NBS se odnose na na izdvojena sredstva za deviznu obaveznu rezervu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banka kod Narodne banke Srbije (Sl glasnik 116/06, 3/07, 31/07, 112/08, 12/09, 16/09).

Obavezna rezerva po depozitima sa valutnom klauzulom je obračunavana po stopi od 45%. Devizna obavezna rezerva se obračunava po sledećim stopama: Na devizne depozite i obaveze prema rezidentima i nerezidentima primenjuje se stopa od 45%. Na deviznu štednju se primenjuje stopa od 40%. Na iznose subordiniranih obaveza stopa obavezne rezerve iznosi 20%.

Polazeći od aktuelnih kretanja na svetskom finansijskom tržištu, NBS je tokom 2009. godine izvršila nekoliko izmena Odluka o obračunu obavezne rezerve. Menjan je tokom godine procenat izdvajanja u dinarima obračunate devizne obavezne rezerve. Do aprila meseca obračunata obavezna devizna rezerva izdvajana je u dinarima u iznosu od 40%. Od maja meseca je data mogućnost da se devizna obavezna rezerva izdvaja u dinarima u manjim procentima, tako da je u maju i junu izdvajanje u dinarima obračunate devizne obavezne rezerve iznosilo 35%, od jula do septembra - 30%, u oktobru 25% i od novembra 20%.

Narodna banka plaća banci kamatu na dinarsku obaveznu rezervu po kamatnoj stopi u visini od 2,5% . Na deviznu obaveznu rezervu NBS ne plaća banci kamatu. Banka nije koristila sredstva dinarske i devizne obavezne rezerve za održavanje likvidnosti.

Na 31.12.2009 banka je imala otvoren plasman od 5.500.000.000 din po REPO poslovima. Plasman se odnosi na ulaganje u blagajničke zapise NBS, uz obavezu NBS da izvrši reotkup za 14 dana uz pripadajuću kamatu. Banka je plasirala u 2009 godini u repo u rasponu od 9.5% do 17.75% (prosečna stopa 11,99%) na godišnjem nivou i po tom osnovu ostvarila kamatonosni prihod od 252.005 hiljada dinara. (u 2008. godini 2.585.575 hiljada dinara), što je prikazano u Napomeni br 6a.

13. DATI KREDITI I DEPOZITI

Struktura datih kredita i ostalih plasmana je data u donjoj tabeli

	2009	2008
Dati krediti i ostali plasmani bankama	1.917.776	3.881.138
Dati krediti i ostali plasmani klijentima	87.798.195	70.541.293
Ukupno krediti i plasmani	89.715.971	74.422.431
Ispravke vrednosti (Napomena 8.2)	(5.594.363)	(3.348.382)
Neto vrednost	84.121.608	71.074.049

Tabela sa promenama na ispravkama vrednosti je data u Napomeni br 8.2.

13a). Dati krediti bankama

	2009	2008
<i>U stranoj valuti</i>	0	2.525.128
Kratkoročni krediti bankama u stranoj valuti	0	2.525.128
<i>U dinarima</i>	1.917.776	1.356.010
kratkoročni krediti bankama u dinarima	0	470.000
Kratkor.kredit bankama u rsd sa valut. klauz	1.917.776	886.010
Ukupno plasmani bankama	1.917.776	3.881.138
Ispravke vrednosti potraživanja (Napomena 8.2)	(9.591)	(12.643)
Neto vrednost plasmana bankama	1.908.185	3.868.495

Banka je plasirala sredstva bankama u dinarima sa kamatnom stopom u rasponu od 7,5% do 21,2% (u 2008. godini od 7,5% do 19,2%)

Sredstva indeksirana valutnom klauzulom su plasirana bankama po kamatnoj stopi koja se kretala u rasponu od 6% do 8,75% (u 2008. godini od 8,5% do 9,25%).

Pozicija "Kratkoročni krediti bankama u rsd sa valutnom klauzulom" se odnosi na date kredite domaćim bankama sa rokom dospeća do 3 meseca a polovina ovih kredita je obezbeđena gotovinskim depozitom.

13. DATI KREDITI I DEPOZITI (NASTAVAK)**13b). Dati krediti klijentima**

	2009	2008
Kratkoročni krediti u dinarima	14.756.478	9.201.043
pravnim licima	12.042.783	7.487.340
stanovništvu	2.713.695	1.713.703
Kratkoročni krediti u stranoj valuti	622.058	1.167.338
pravnim licima	616.468	1.164.344
stanovništvu	5.590	2.994
Dugoročni krediti u dinarima	70.344.300	58.364.883
pravnim licima	35.510.275	26.055.608
stanovništvu	34.834.025	32.309.275
Dugoročni krediti u stranoj valuti	2.075.359	1.808.029
pravnim licima	1.893.127	1.632.244
stanovništvu	182.232	175.785
UKUPNO KREDITI I PLASMANI KLIJENTIMA	87.798.195	70.541.293
Ispravke vrednosti plasmana za pravna lica (Napomena 8.2)	(4.039.173)	(2.022.887)
Ispravke vrednosti plasmana za fizička lica (Napomena 8.2)	(1.545.599)	(1.312.852)
Neto vrednost plasmana komitentima	82.213.423	67.205.554

Od ukupnih plasmana Banke izvršena je eliminacija u iznosu od 43.8400 hiljada dinara (u 2008. godini 39.616 hiljada dinara) po osnovu kredita plasiranog zavisnom preduzeću BEO FT Investment doo. (Napomena 33).

14) Ostali plasmani

	2009	2008
<i>U stranoj valuti</i>	1.635.472	1.780.115
Kratkoročni ostali plasmani bankama	766.908	1.308.540
Dugoročni ostali plasmani pravnim licima	868.564	471.575
<i>U dinarima</i>	527.958	337.437
Kratkoročni ostali plasmani bankama	442.150	313.975
Kratkoročni ostali plasmani pravnim licima	85.808	23.462
Ukupno ostali plasmani	2.163.430	2.117.552
Ispravke vrednosti ostalih plasmana (Napomena 8.2)	(166.090)	(24.617)
Neto vrednost ostalih plasmana	1.997.340	2.092.935

Ostali plasmani bankama predstavljaju potraživanja od banaka za kupljene devize ili dinare sa spot valutom. Knjiženje ovih potraživanja je izvršeno na datum ugovora. Ostali plasmani pravnim licima predstavljaju potraživanja od klijenata po garancijama koje su pale na teret banke.

Pregled potraživanja od klijenata sa periodima kašnjenja

	2009	2008
Klijenti koji ne kasne sa plaćanjem	56.610.274	57.383.940
Klijenti koji kasne 1-30 dana	14.674.482	8.428.821
Klijenti koji kasne 31-60 dana	5.539.809	2.066.618
Klijenti koji kasne 61-90 dana	1.359.761	704.477
Klijenti koji kasne 91-180 dana	3.649.287	1.831.133
Klijenti koji kasne više od 180 dana	10.045.788	6.124.994
	91.879.401	76.539.983

Pregled potraživanja za koje se kamata suspenduje

AKTIVA	2009		2008	
	Nekamatn. dosp.potraž.	Suspendov. kamata	Nekamatn. dosp.potraž.	Suspendov. kamata
Kreditni bankama	2.022.343	279.895	857.593	197.432
Kreditni preduzećima	334.980		84.484	
Obračunata kamata preduzećima do suspendije	778.014	172.455	460.525	73.213
Kreditni stanovništvu	26.094		17.733	
Obračunata kamata stanovništvu do suspendije	3.161.431	452.350	1.420.335	270.645

Potraživanja za suspendovanu kamatu proističu iz obustavljenog pripisa kamate na aktivu određenog stepena nenaplativosti. Odluku o suspendiji kamate donosi Izvršni odbor Banke na predlog Sektora za rehabilitaciju. Odluka se donosi za klijente za koje se konstatuje da kasne više od 90 dana i da je naplata ovih potraživanja neizvesna. Od momenta nastanka obezvređenja, prihodi od kamate se dalje ne priznaju u bilansu uspeha u nominalnom iznosu, nego se prenose u vanbilansnu evidenciju. Sva obračunata kamata do tog momenta neće biti ukinuta i biće prikazana kao prihod od kamate, dok će nenaplaćeno potraživanje po osnovu kamate, zajedno sa glavnicom, ući u osnovicu za obračun ispravke vrednosti potraživanja. Od tog momenta prihodi od kamate proističu jedino iz promene neto sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine po osnovu obezvređenog potraživanja u skladu sa MRS 39, AG 93.

15) POTRAŽIVANJA za kamate, naknade, od prodaje i fer vrednosti derivata

	31 Decembar	
	2009	2008
Dospela kamata i naknada u dinarima	1.327.151	699.767
od banaka	113	13.290
od preduzeća	944.828	468.409
od stanovništva	382.210	218.068
Dospela kamata i naknada u stranoj valuti	104.601	54.104
od banaka	0	2.193
od preduzeća	103.157	50.633
od stanovništva	1.444	1.278
Ukupno potraživanja za kamatu i naknadu	1.431.752	753.871
Ispravke vrednosti kamata i naknada preduzeća (Napomena 8.2)	(332.504)	(151.104)
Ispravke vrednosti kamata i naknada stanovništva (Napomena 8.2)	(71.775)	(57.680)
Neto vrednost potraživanja za kamatu i naknadu	1.027.473	545.087
Potraživanja za pozitivnu vrednost derivata	4.271	0
Ukupno	1.031.744	545.087

Kamatne stope za plasmane preduzećima u 2009. godini su se kretale u rasponu od 6,22% do 19,93% (u 2008. u rasponima od 8,4% do 18,4%).

Nenamenski krediti stanovništvu su plasirani sa kamatnom stopom od 11,50% -16,95% (u 2008. od 7,5% do 17,5%).

Takodje, banka je plasirala i nenamenske kredite u RSD sa nominalnom kamatnom stopom od 21,95% - 30,00%. (u 2008. godini od 13% do 29,95%).

Stambeni krediti su plasirani po kamatnoj stopi od 3,25% do 11% (u 2008. godini stope su se kretale od 4,4% do 12,45%).

Promene na ispravkama vrednosti za kamate i naknade su date u Napomeni 8.2.

16. HARTIJE OD VREDNOSTI

	2009	2008
Hartije od vrednosti namenjene trgovanju	4.104	8.939
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	7.253.694	1.700.379
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	61.254	215.367
Ukupno hartije od vrednosti	7.319.052	1.924.685

16. HARTIJE OD VREDNOSTI (NASTAVAK)**16a) Hartije od vrednosti namenjene trgovanju**

	2009	2008
Ulaganja u vlasničke HOV banaka	21	1,147
Ulaganje u vlasničke HOV preduzeća	4,083	7,792
Ukupno HOV namenjene trgovanju	4,104	8,939

U toku 2009. banka je u manjem obimu trgovala akcijama drugih preduzeća zbog nepovoljne situacije na tržištu. Banka je u 2009 godini prodala akcije : Hibrid ad Beograd, Privredna banka Beograd, Poštanska štedionica, Kopaonik ad Beograd i po tom osnovu ostvarila gubitak u iznosu od 159 hiljada dinara. (Napomena 9a).

Na kraju godine Banka u portfoliju poseduje akcije preduzeća : Svetlost ad Beograd, Stari Djeram ad Beograd, Invest Import, Energoprojekt Niskogradnja, Paraćinka ad Paraćin, Marfin banka, Nafta ad Beograd, Unifarm ad Zemun. U 2009 godini ostvaren je gubitak po osnovu promene tržišne vrednosti u iznosu od 3.523 hiljada dinara, kao što je prikazano u Napomeni 9b (u 2008. ostvaren je dobitak u iznosu od 105.070 hiljada dinara).

16b) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

	2009	2008
HoV koje se kotiraju na berzi:	7.129	7.259
Ulaganje u investicione jedinice	7.129	7.259
HoV koje se ne kotiraju na berzi:	7.246.565	1.693.120
Ulaganja u blagajničke zapise NBS	0	1.603.409
Ulaganja u Trezorske zapise Republike Srbije	7.150.856	0
Ulaganja u obveznice preduzeća	95.709	89.031
Vlasničke hartije od vrednosti	0	680
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	113.224	1.152
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu (Napomena 8.2)	(113.224)	(472)
Ukupno HOV raspoložive za prodaju	7.253.694	1.700.379

16. HARTIJE OD VREDNOSTI (NASTAVAK)

Promene na finansijskim sredstvima raspoloživim za prodaju u toku 2009. godine

	investicione jedinice	Blag.zapisi NBS	obveznice preduzeća	Vlasničke HoV	Ukupno
Početno stanje	7.259	1.603.409	89.031	680	1.700.379
Smanjenja u toku godine	(3.457)	(1.603.409)	(93.627)	(680)	(1.701.173)
Povećanja u toku godine	3.957	6.312.118	93.000	113.224	6.522.299
Neto prihod(gubitak) od prodaje	(615)	0	0	0	(615)
Prihod kamate	0	802.057	8.298	0	810.355
Povećanje nerealizovanog gubitka	(16)	0	0	0	(16)
Povećanje revalorizacije rezerve	0	36.681	0	0	36.681
Kursne razlike	0	0	(993)	0	(993)
Minus: ispravka vrednosti	0	0	0	(113.224)	(113.224)
Na dan 31. decembra 2009.	7.129	7.150.856	95.709	0	7.253.694

Promene na finansijskim sredstvima raspoloživim za prodaju u toku 2008. godine

	investicione jedinice	Blag.zapisi NBS	obveznice preduzeća	Vlasničke HoV	Ukupno
Početno stanje	0	2.672.339	81.330	200.256	2.953.925
Smanjenja u toku godine	0	(1.479.973)	0	(56.983)	(1.536.956)
Povećanja u toku godine	7.919	0	0	63.302	71.221
Neto prihod(gubitak) od prodaje	0	0	0	(205.418)	(205.418)
Prihod kamate	0	411.043	6.625	0	417.668
Povećanje nerealizovanog gubitka	(660)	0	0	(25)	(685)
Povećanje revalorizacije rezerve	0	0	0	20	20
Kursne razlike	0	0	1.076	0	1.076
Minus: ispravka vrednosti	0	0	0	(472)	(472)
Na dan 31. decembra 2009.	7.259	1.603.409	89.031	680	1.700.379

16. HARTIJE OD VREDNOSTI (NASTAVAK)

Banka je prenela dobit u iznosu od 20 hiljada dinara (2008: rsd 175 hiljada) i gubitak u iznosu od 685 hiljada rsd iz kapitala u bilans uspeha (2008: nije bilo prenosa gubitka). Nerealizovani gubici u iznosu od 16 hiljada dinara (2008: RSD 685 hiljada) nastali su usled umanjavanja vrednosti. (Napomena 30.3)

Fer vrednosti hartija od vrednosti koje ne kotiraju na berzi zasnivaju se na novčanim tokovima diskontovanim stopom zasnovanoj na tržišnoj kamatnoj stopi i kamatnoj stopi.

Fer vrednost ostalih ulaganja kojima se trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se na osnovu tekuće tržišne vrednosti u momentu zaključenja poslovanja na dan 31. decembra.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izveštavanja predstavlja fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju.

Ni jednom finansijskom sredstvu raspoloživom za prodaju nije prošao rok za naplatu.

U toku 2009 Banka je prodala svoja ulaganja u akcije u Poštanskoj štedionici koja su bila iskazana po tržišnoj vrednosti u iznosu od 680 hiljada dinara. Na kraju godine u portfoliju HoV raspoloživih za prodaju se nalaze sledeća hartije:

1) Trezorski zapisi su kratkoročne hartije od vrednosti bez kupona koje izdaje Ministarstvo finansija Srbije, u nominalnoj vrednosti od 10.000 dinara sa rokom dospeća od 6 meseca do 12 meseci od dana izdavanja.

Trezorski zapisi Ministarstva finansija se prodaju po diskontnoj vrednosti koja važi na dan kupovine. Ministarstvo finansija na dan dospeća trezorskih zapisa vlasniku isplaćuje diskontovanu vrednost uvećanu za iznos kamate.

Banka je kupovala trezorske zapise po kamatnim stopama u rasponu od 10% - 17% na godišnjem nivou i po tom osnovu ostvarila kamatonosni prihod od 689.798 hiljada dinara (Napomena 6a) Tržišna vrednost trezorskih zapisa je izračunata na bazi diskontovanja nominalne vrednosti zapisa kamatnom stopom koja se obelodanjuje na sajtu Uprave trezora.

Koriste se kamatne stope na poslednjim objavljenim aukcijama.

Na 31.12.2009 Banka je imala otvoren plasman u trezorske zapise sa rokom dospeća od 3 - 12 meseci nominalne vrednosti 6.895.060 hiljada rsd (knjigovodstvena vrednost iznosi 7.150.856 hiljada dinara. Revalorizaciona rezerva u iznosu od 36.680 hiljada rsd je obračunata na ove zapise.

2) Ulaganje u dužničke hartije od vrednosti preduzeća u iznosu od 93.000 hiljada din se odnosi na obveznice Radio difuznog preduzeća B92

Banka poseduje 9.300 komada obveznica nominalne vrednosti 10.000 RSD po komadu. U pitanju su kuponske obveznice sa kamatnom stopom od 3m Euribor+8% na god. nivou sa dospećem 365 dana od dana uknjižavanja na vlasnički račun (18.06.2009).

Isplata kupona je polugodišnja. Ostvareni prihod od kamate po ovim obveznicama u toku 2009. g) iznosi 8.298 hiljada dinara (u 2008. godini 6.625 hiljada dinara) (Napomena 6a).

Ove obveznice se ne kotiraju na berzi.

3) Banka je na početku 2009 posedovala 10.071 investicionu jedinicu Kombank invest fonda. Dana 22.04.2009 banka je prodala 6.071 komada investicionih jedinica po ceni 685,38 i ostvarila gubitak od prodaje 615 hiljada dinara (Napomena br. 9) Banka je 04.05.2009 kupila 5.723 komada investicionih jedinica Kombank invest fonda po ceni od 691,50 dinara po investicionoj jedinici.

16. HARTIJE OD VREDNOSTI (NASTAVAK)

Na kraju 2009 banka poseduje 9.723 kom investicionih jedinica Kombank invest fonda .Cena investicione jedinice na 31.12.2009. g je iznosila 733,18 din po investicionoj jedinici.Po osnovu ovih ulaganja, Banka je ostvarila gubitak od 16 hiljada dinara.

4) Banka je u 2009 godini stekla 48.184 akcija firme Agroživ ad u stečaju na osnovu Ugovora o vansudskom poravnanju po osnovu izmirenja dugovanja po kreditima u iznosu od 112.751 hiljada dinara.

Nominalna vrednost jedne akcije iznosi 2.340 rsd, ukupna vrednost ovih akcija je 112.751 hiljada din (Napomena 16b).

U 2009 godini banka je izvršila 100% ispravku vrednosti pomenutih akcija .

5) Banka je u 2008. i u 2009 godini posedovala akcije firme BEC Beograd u iznosu od 472 hiljada dinara Banka je izvršila 100% ispravku vrednosti pomenutih akcija u 2008. godini.

16c) Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća se odnose na plasmane po eskontu menica u iznosu od 61.254 hiljada dinara (2008. godine 215.367 hiljada dinara). Vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom efektivne kamatne stope. Banka je po ovim plasmanima ostvarila prihode od kamate u visini od 24.431 hiljada dinara (u prethodnoj godini 21.394 hiljada dinara) što je prikazano u Napomeni 6a.

17. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	Licence i prava	Licence u pripremi	ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na početku godine 01.01.2008.	112.350	194.900	307.250
Povećanja	255.920	73.732	329.652
Prenosi (aktiviranje)	0	(255.920)	(255.920)
Stanje na kraju godine	368.270	12.712	380.982
Ispravka vrednosti			
Stanje na početku godine	12.608	0	12.608
Amortizacija za tekuću godinu	39.828	0	39.828
Stanje na kraju godine	52.436	0	52.436
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2008.	315.834	12.712	328.546
Nabavna vrednost			
Stanje na početku godine 01.01.2009.	368.270	12.712	380.982
Povećanja	62.040	48.207	110.247
Prenosi (aktiviranje)	0	(54.933)	(54.933)
Stanje na kraju godine	430.310	5.986	436.296
Ispravka vrednosti			
Stanje na početku godine	52.436	0	52.436
Amortizacija za tekuću godinu	75.300	0	75.300
Stanje na kraju godine	127.736	0	127.736
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2009.	302.574	5.986	308.560

Licence se odnose na prava korišćenja softvera za poslovanje banke. Softver nije interno generisan.

18. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	31.12.2009	31.12.2008
Investicione nekretnine	75.195	77.233
Gradjevinski objekti	507.578	246.834
Ulaganje u zakupljene objekte	216.929	377.273
Investicije u toku za gradjevniske objekte	1.883	274.472
Kompjuterska i ostala oprema	656.821	707.447
Finansijski lizing	25.424	28.416
Dati avansi za ostalu opremu	11.504	27.639
UKUPNA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA	1.495.334	1.739.314

18a) INVESTICIONE NEKRETNINE

	2009	2008
Nabavna vrednost		
Stanje na početku godine	81.514	81.514
Stanje na kraju godine	81.514	81.514
Ispravka vrednosti		
Stanje na početku godine	4.281	2.244
Amortizacija za tekuću godinu	2.038	2.037
Stanje na kraju godine	6.319	4.281
Sadašnja vrednost na kraju godine	75.195	77.233

18. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE (NASTAVAK)

18b) GRADJEVINSKI OBJEKTI I ULAGANJA U ZAKUPLJENE OBJEKTE

	Zemljište i gradj.objekti	Ulaganja u objekte u zakupu	Investicije u toku	ukupno
<i>Nabavna vrednost 01.01.2008.</i>				
Stanje na početku godine	258.881	820.255	10.595	1.089.731
Povećanja	0	33.682	297.559	331.241
Prenosi (aktiviranje)	0	0	-33.682	-33.682
Stanje na kraju godine	258.881	853.937	274.472	1.387.290
<i>Ispravka vrednosti</i>				
Stanje na početku godine	6.869	313.354	0	320.223
Amortizacija za tekuću godinu	5.178	163.310	0	168.488
Stanje na kraju godine	12.047	476.664	0	488.711
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2008.	246.834	377.273	274.472	898.579
<i>Nabavna vrednost 01.01.2009</i>				
Stanje na početku godine	258.881	853.937	274.472	1.387.290
Povećanja	269.971	52.749	50.131	372.851
Prenosi (aktiviranje)	0	0	-322.720	-322.720
Prenosi na ostalu opremu	0	-122.446	0	-122.446
Otudjenja i rashodovanja	0	-20.437	0	-20.437
Stanje na kraju godine	528.852	763.803	1.883	1.294.538
<i>Ispravka vrednosti</i>				
Stanje na početku godine	12.047	476.664	0	488.711
Amortizacija za tekuću godinu	9.227	138.301	0	147.528
Prenosi na ostalu opremu	0	-55.148	0	-55.148
Otudjivanje i rashodovanje	0	-12.943	0	-12.943
Stanje na kraju godine	21.274	546.874	0	568.148
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2009.	507.578	216.929	1.883	726.390

Banka poseduje gradjevinske objekte za obavljanje svoje delatnosti na 6 lokacija: ekspozitura Bežanijska kosa Beograd, ekspozitura Hypo Hill Beograd, filijala Bečej, filijala Bačka Palanka, filijala Subotica i filijala Kruševac. Svi ostali poslovni prostori su zakupljeni i pozicija "Ulaganja u objekte u zakupu" se odnosi na opremanje i privodjenje nameni zakupljenih poslovnih prostora. Banka nije zalagala svoje objekte kao kolaterale.

18. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE (NASTAVAK)

18c) OSTALA OPREMA

	Kompjuter. oprema	Ostala oprema	Avansi i u pripremi	Finansijski lizing	ukupno
Nabavna vrednost 01.01.2008.					
Stanje na početku godine	351.253	830.877	44.747	48.646	1.275.523
Povećanja	30.694	72.645	86.980	0	190.319
Prenosi (aktiviranje)			-104.088		-104.088
Otudjenja i rashodovanja	-5.930	-22.922	0		-28.852
Stanje na kraju godine	376.017	880.600	27.639	48.646	1.332.902
Ispravka vrednosti					
Stanje na početku godine	174.631	211.690	0	12.689	399.010
Amortizacija za tekuću godinu	77.709	106.825	0	7.541	192.075
Otudjivanje i rashodovanje	-5.821	-15.864	0		-21.685
Stanje na kraju godine	246.519	302.651	0	20.230	569.400
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2008.	129.498	577.949	27.639	28.416	763.502
Nabavna vrednost 01.01.2009.					
Stanje na početku godine	376.017	880.600	27.639	48.646	1.332.902
Povećanja	37.473	42.622	87.084	23.124	190.303
Prenosi (aktiviranje)	0	0	-103.219	0	-103.219
Prenosi sa ulaganja u zakupljene objekte i lizing	0	157.214	0	-34.768	122.446
Otudjenja i rashodovanja	-2.271	-20.185	0	-6.383	-28.839
Stanje na kraju godine	411.219	1.060.251	11.504	30.619	1.513.593
Ispravka vrednosti					
Stanje na početku godine	246.519	302.651	0	20.230	569.400
Amortizacija za tekuću godinu	77.778	127.939	0	4.259	209.976
Prenosi sa ulaganja u zakupljene objekte i lizing	0	72.844	0	-17.696	55.148
Otudjivanje i rashodovanje	-2.268	-10.814	0	-1.598	-14.680
Stanje na kraju godine	322.029	492.620	0	5.195	819.844
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2009.	89.190	567.631	11.504	25.424	693.749

18. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE (NASTAVAK)

Oprema uzeta u finansijski lizing se odnosi na službene automobile. Po isteku ugovora o lizingu ovi automobili postaju vlasništvo banke. Pozicija "Ostala oprema" se najvećim delom odnosi na nabavke nameštaja za opremanje poslovnog prostora.

<i>Otudjenje sredstava</i>	2009	2008
<i>zakupljeni objekti</i>		
sadašnja vrednost u momentu otpisa	7.494	0
gubici od otpisa	(7.494)	0
<i>ostala oprema</i>		
sadašnja vrednost u momentu prodaje/otpisa	14.159	7.167
gubici od otpisa	(1.126)	(2.622)
dobici od prodaje	583	0
priliv novčanih sredstava od prodaje	13.616	4.545
<i>rekapitulacija</i>		
sadašnja vrednost u momentu prodaje/otpisa	21.653	7.167
ukupno gubici od prodaje i otpisa	(8.620)	(2.622)
ukupno dobiti od prodaje	583	0
ukupno priliv sredstava	13.616	4.545

Prihodi od prodaje su iskazani u Napomeni 9d u okviru ostalih poslovnih prihoda, a gubici od prodaje i otpisa u uključeni u ostale poslovne rashode (Napomena 9g).

19. OSTALA AKTIVA

	2009	2008
<i>Potraživanja</i>	303.996	278.284
Potraživanja od zaposlenih	844	2.268
Potraživ. od banaka po poslovima sa karticama	85.280	99.761
Dati avansi i depoziti	45.094	46.948
Potraživanja za plaćene obaveze klijenata	172.778	129.307
Aktivna vremenska razgraničenja	1.051.086	38.884
<i>Oostala aktiva i AVR</i>	55.172	0
Potraživanja po osnovu plaćenog poreza na dobit	992.588	24.770
Unapred plaćeni troškovi	3.326	14.114
Zalihe kancelarijskog materijala	303.996	278.284
<i>Ispravka vrednosti ostalih potraživanja (Napomena 8.2)</i>	(25.855)	(811)
Neto vrednost ostale aktive	1.329.227	316.357

20. ODLOŽENI POREZI

	2009	2008
Početno stanje odloženih poreskih sredstava	0	88
Poreski prihod	22.165	18.401
Smanjenje odloženih poreskih obaveza	(13.561)	(18.489)
Ukupno odložena poreska sredstva	8.604	0

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobit koji se mogu vratiti u budućim periodima a nastaju usled:

- privremenih razlika koje se mogu odbiti (privremena razlika kada je računovodstvena amortizacija veća od poreske amortizacije)
- prenesenih neiskorišćenih poreskih gubitaka
- prenesenih neiskorišćenih poreskih olakšica (poreski kredit za ulaganja u osnovna sredstva)

	2009	2008
Početno stanje odloženih poreskih obaveza	13.436	31.837
Povećanje iz revalorizacionih rezervi	3.668	0
Smanjenje odloženih poreskih obaveza	(22.368)	(18.401)
Prenos na odložena poreska sredstva	5.264	0
Ukupno odložene poreske obaveze	0	13.436

Odložene poreske obaveze predstavljaju iznos koji je dobijen primenom poreske stope od 10% na razliku sadašnje vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obračunate po MSFI i sadašnje vrednosti osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obračunate po Poreskim propisima.

Obračun odloženih poreskih obaveza za 2008. godinu je prikazan u donjoj tabeli:

	u knjigama Banke	po poreskim propisima	odložene poreske obaveze
Gradjevinski objekti i investicione nekretnine	324.067	321.193	287
Oprema koja se amortizuje	1.105.462	947.366	15.810
Nematerijalna ulaganja	315.834	315.834	0
Ukupno osnovna sredstva koja se amortizuju	1.745.363	1.584.393	16.097
Odložene poreske obaveze na početku			(2.661)
Smanjenje odloženih poreskih obaveza			13.436

20. ODLOŽENI POREZI (NASTAVAK)

Obračun odloženih poreskih obaveza za 2009. godinu je prikazan u donjoj tabeli:

	u knjigama Banke	po poreskim propisima	odložene poreske obaveze
Gradjevinski objekti i investicione nekretnine	582.773	577.592	518
Oprema koja se amortizuje	891.499	983.967	(9.247)
Nematerijalna ulaganja	302.574	302.574	0
Kreiranje odloženih poreskih sredstava	1.776.846	1.864.133	(8.729)
Poreski gubitak			(3.543)
Odložena poreska sredstva			(12.272)
Obračunate odložene poreske obaveze			3.668
Prenos na odložena poreska sredstva			(8.604)

Imajući u vidu da je Grupa u 2009. godini obračunala odložene poreske obaveze po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od 3.668 hiljada dinara, u bilansu stanja za 2009. godinu je iskazana vrednost odloženih poreskih sredstava u visini 8.604 hiljada dinara.
(Napomene 10 i 28.3)

Grupa je procenila da će se obračunati iznos odloženih poreskih sredstava u budućem periodu iskoristiti, jer Banka smatra da će ostvariti dobit za koju će biti upotrebljena ova odložena poreska sredstva.

21. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	2009	2008
Depoziti stranih banaka	1.128.018	3.250.048
u dinarima	403.953	300.158
u stranoj valuti	724.065	2.949.890
Depoziti pravnih lica	9.872.813	10.386.142
u dinarima	3.622.399	3.566.011
u stranoj valuti	6.250.414	6.820.131
Depoziti fizičkih lica	3.280.252	2.735.075
u dinarima	993.792	853.665
u stranoj valuti	2.286.460	1.881.410
Ukupno transakcioni depoziti	14.281.083	16.371.265

Kamatna stopa na transakcione depozite preduzeća u RSD u 2009.g bila je 1,00% na godišnjem nivou.

Kamatna stopa na deviznu štednju po vidjenju iznosila je od 0,8% do 3,5% (u 2008. godini od 0,8 do 5,5%)

Od ukupnih transakcionih depozita Banke izvršena je eliminacija u iznosu od 82.308 hiljada dinara (u 2008. godini 107.663 hiljada dinara), koji se odnose na stanja na žiro računima zavisnih preduzeća.

Od toga se na preduzeće HYPO Alpe-Adria-Securities a.d., Beograd odnosi iznos od 80.277 hiljada dinara (u 2008. godini 107.462 hiljada dinara).

22. OSTALI DEPOZITI

	2009	2008
Depoziti pravnih lica	24.860.879	21.808.486
u dinarima	7.532.805	7.143.692
u stranoj valuti	17.328.074	14.664.794
Depoziti fizičkih lica	24.698.890	13.789.064
u dinarima	158.787	208.714
u stranoj valuti	24.540.103	13.580.350
Ukupno ostali depoziti	49.559.769	35.597.550

Kamatna stopa na depozite preduzeća se kretala u rasponu od 3% do 13% (u 2008. godini od 5% do 13%).

Kamatna stopa na dinarsku štednju stanovništva se kretala u rasponu od 8% do 16% (u 2008. godini od 8 do 16%).

Kamatna stopa na devznu štednju se kretala u rasponu od 1,2% do 8,5% (u 2008. godini od 1,2 do 8,5%).

Od ukupnih ostalih depozita Banke izvršena je eliminacija u iznosu od 137.825 hiljada dinara , koji se odnose na oročene depozite zavisnih preduzeća.

Od toga se na preduzeće DZU dobrovoljnim penzionim fondom HYPO ad, Beograd odnosi 120.825 hiljada dinara a na preduzeće DZU Hypo Investments a.d., Beograd 17.000 dinara.

23. PRIMLJENI KREDITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2009	2008
Primljeni krediti od banaka	10.682.960	5.430.050
u dinarima	0	1.000.000
u stranoj valuti	10.682.960	4.430.050
Primljeni krediti od drugih finansijskih instituc.	9.423.698	8.690.061
u stranoj valuti	9.423.698	8.690.061
<i>Ukupno primljeni krediti</i>	20.106.658	14.120.111
 <i>Ostale obaveze</i>	 1.002.495	 1.409.961
u dinarima	479.983	979.275
u stranoj valuti	522.512	430.686
Ukupno	21.109.153	15.530.072

Pregled primljenih kredita je dat u sledećoj tabeli:

	2009	2008
Overnight krediti od domaćih banaka	662.580	1.000.000
Overnight krediti od stranih banaka	5.225.940	0
Dugoročni kredit od Evropske Investicione banke	4.794.440	4.430.050
Dugoročni kredit od Hypo Group Netherlands finance B.V.	9.423.698	8.690.061
Ukupno primljeni krediti	20.106.658	14.120.111

Pregled valutne strukture i ročnosti primljenih kredita na dan 31.12.2009 su date u sledećoj tabeli

23. PRIMLJENI KREDITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE (NASTAVAK)

Pregled valutne strukture i ročnosti primljenih kredita na dan 31.12.2009 su date u sledećoj tabeli

	iznos u valuti	u 000 din	dospeće	kamatne stope
Usd	4.900.000,00	326.969	04.01.2010	1,2% p.a.
Eur	3.500.000,00	335.611	04.01.2010	1,5% p.a.
Eur	54.500.000,00	5.225.940	04.01.2010	4,2% p.a.
Eur	50.000.000,00	4.794.440	12.03.2015	3 m eurolibor + 0,092
Chf	5.000.000,00	322.316	17.02.2015	6 m libor +1,83
Eur	25.000.000,00	2.397.220	29.06.2016	3 m eurolibor + 1,83
Chf	104.000.000,00	6.704.162	29.06.2016	6 m libor +1,83
UKUPNO PRIMLJENI KREDITI		20.106.658		

Pregled valutne strukture i ročnosti primljenih kredita na dan 31.12.2008 su date u sledećoj tabeli

	iznos u valuti	u 000 din	dospeće	kamatne stope
Rsd	1.000.000.000,00	1.000.000	05.01.2009	17,75% - 19%
Eur	50.000.000,00	4.430.050	12.03.2015	3 m euroibor + 0,092
Chf	5.000.000,00	297.020	17.02.2015	6 m libor +1,83
Eur	25.000.000,00	2.215.025	29.06.2016	3 m euroibor + 1,83
Chf	104.000.000,00	6.178.016	29.06.2016	6 m libor +1,83
UKUPNO PRIMLJENI KREDITI		14.120.111		

24. OBAVEZE ZA KAMATE, NAKNADE I PROMENU VREDNOSTI DERIVATA

	31 December	
	2009	2008
Obaveze za kamate prema bankama	1.914	2.265
u dinarima	1.914	2.265
Obaveze za kamate prema komitentima	8.168	7.443
u dinarima	7.448	7.430
u stranoj valuti	720	13
Obaveze po osnovu promene vrednosti derivata	628.133	5
u dinarima	628.133	5
Ukupno obaveze prema komitentima	638.215	9.713

25. PORESKE OBAVEZE

	2009	2008
Obaveze za PDV	12.809	19.003
Obaveze za ostale poreze i doprinose	235	11.228
Ukupno poreske obaveze	13.044	30.231

26. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31 December	
	2009	2008
Obaveze prema zaposlenima	88.136	102.605
Obaveze prema dobavljačima u dinarima	57.973	46.617
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	26.012	69.215
Prevmene uplate za dugovanja po kreditima	51.018	50.861
Primljeni avansi	169	59.444
Obaveze po osnovu kupoprodaje deviza	380.299	0
Ostale obaveze u dinarima	57.463	6.676
Ostale obaveze u stranoj valuti	13.021	14.085
Dugoročne obaveze za finansijski lizing	15.058	6.999
Razgraničenja	840.398	1.625.867
Subordinirane obaveze	19.220.468	17.756.467
Ukupno ostale obaveze	20.750.015	19.738.836

Banka nije kasnila sa izmirenjem svojih obaveza prema svojim poveriocima.

Plaćanja po obavezama prema dobavljačima su izvršena u toku januara i februara 2010. godine u potpunosti.

Pozicija primljeni avansi se odnosi na primljene uplate po osnovu uloga za osnivanje preduzeća. Obaveze po osnovu kupoprodaje deviza odnose se na obaveze po arbitražama i spot trgovini.

26 (a) Razgraničenja čine:

	31 December	
	2009	2008
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:	198.529	309.159
- u dinarima	42.308	46.465
- u stranoj valuti	156.221	262.694
Razgraničeni prihodi od kamata	66.943	26.880
- u dinarima	66.943	26.880
Razgraničeni prihodi za naknade po kreditima	572.133	564.092
- u dinarima	572.133	564.092
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	2.793	725.736
- u dinarima (razgraničene kursne razlike)	2.793	725.736
UKUPNO OSTALE OBAVEZE	840.398	1.625.867

Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu se najvećim delom odnose na troškove kamate po depozitima fizičkih i pravnih lica. Kamata dospeva za plaćanje u toku 2010. godine. Ostali razgraničeni prihodi u iznosu od 572.133 hiljada dinara se odnose na razgraničene naknade za odobravanje kredita.

26 (b) Subordinirane obaveze

Banka nije povećavala nivo subordiniranih obaveza u 2009. godini:

iznos u valuti	u 000 din	dospeće	kamatne stope
EUR 50.000.000,00	4.794.440	15.12.2013	Fiksna 6,05%
EUR 137.000.000,00	13.136.766	20.01.2016	3M EURIBOR + 2,33%
CHF 20.000.000,00	1.289.262	20.01.2016	6M LIBOR + 2,33%
UKUPNO SUBORDINIRANE OBAVEZE 2009.	19.220.468		

Na kraju 2008.godine subordinirane obaveze su iznosile:

iznos u valuti	u 000 din	dospeće	kamatne stope
EUR 50.000.000,00	4.430.050	15.12.2013	Fiksna 6,05%
EUR 137.000.000,00	12.138.337	20.01.2016	3M EURIBOR+ 2,33%
CHF 20.000.000,00	1.188.080	20.01.2016	6M LIBOR + 2,33%
UKUPNO SUBORDINIRANE OBAVEZE 2008.	17.756.467		

Subordinirani krediti su primljeni iz inostranstva od Hypo Group Netherlands finance B.V. Primljeni subordinirani krediti ispunjavaju sve zahteve Narodne banke Srbije za uključivanje u dopunski kapital I Banke.

27. REZERVISANJA

Rezervisanja se ispituju na dan svakog bilansnog datuma i koriguju tako da odražavaju najbolju sadašnju procenu. Ako više nije verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze, rezervisanje se ukida. Banka vrši procenu rezervisanja na osnovu svojih računovodstvenih politika, poštujući principe MRS 37. Rezervisanja se sastoje iz:

	2009	2008
<i>Naknade i druge beneficije zaposlenih</i>	137,049	36,184
<i>Rezervisanje za gubitke po garancijama</i>	1,033,226	478,321
UKUPNO IZVRŠENA REZERVISANJA	1,170,275	514,505

Ukupno rashodi rezervisanje za vanbilansne pozicije

	2009	2008
Za beneficije zaposlenima	100.943	39.086
Za garancije	560.610	319.304
Za akreditive	7.165	695
Za ostale preuzete dugoročne obaveze	(12.870)	(33.377)
UKUPNO	655.848	325.708

Rashodi rezervisanja su prikazani u Napomeni 8.1

a) Rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih

Promene na računima rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih su kao što sledi:

	otpremnina za penzije	otpremnina za prestanak radnog odnosa	Ukupno
Stanje 1. januara 2008.	28.227	5.688	33.915
Na teret bilansa uspeha	41.730		41.730
U korist bilansa uspeha		(2.644)	(2.644)
Korišćenje	(36.817)		(36.817)
Stanje na dan 31. decembra 2008	33.140	3.044	36.184
Na teret bilansa uspeha tekuće godine	2.190	98.753	100.943
Korišćenje		(78)	(78)
Stanje na dan 31. decembra 2009.	35.330	101.719	137.049

27. REZERVISANJA (NASTAVAK)

Obračun iznosa otpremnina za penzije i otpremnina za prestanak radnog odnosa je urađen od strane ovlašćenog aktuara. Osnovne aktuarske pretpostavke koje su korišćene su:

	2009	2008
Diskontna stopa	7.00%	6.57%
Buduća povećanja zarada	2.50%	2.50%
Prosečna bruto zarada u Republici Srbiji za period januar - novembar	43.552,00	47.883,00
Podaci o zaposlenima (ukupan radni staž, pol, starost na dan 31.decembra)		
Tablice smrtnosti 1980-82		

b) Rezervisanje za gubitke po garancijama i drugim potencijalnim obavezama

Banka je izvršila rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na teret prihoda u skladu sa svojom poslovnom politikom.

Rashodi rezervisanja su prikazani u Napomeni 8.1

Rezervisanje je izvršeno po osnovu sledećih potencijalnih obaveza:

	2009	2008
Po osnovu izdatih plativih garancija	998.003	443.356
Po osnovu izdatih činidbenih garancija	21.290	15.327
Po osnovu nepokrivenih akreditiva	10.821	3.656
Po preuzetim dugoročnim obavezama	3.112	15.982
Ukupno rezervacije za vanbilansnu aktivu	1.033.226	478.321

Promene na računima rezervisanja za gubitke po garancijama i drugim potencijalnim bavezama:

Stanje 1. januara 2008.	191.699
Na teret bilansa uspeha	286.622
Stanje na dan 31. decembra 2008	478.321
Na teret bilansa uspeha tekuće godine	554.905
Stanje na dan 31. decembra 2009.	1.033.226

c) Sudski sporovi

Protiv Grupe se na dan 31. decembar 2009. godine vodi 20 sporova, u kojima su u 7 slučajeva tužioci fizička lica, dok su u 13 slučajeva tužioci pravna lica. Nisu izvršena rezervisanja po osnovu sudskih sporova, budući da rukovodstvo Banke ne očekuje gubitke po ovom osnovu. Banka vodi veći broj izvršnih sporova protiv trećih lica, uglavnom radi naplate svojih potraživanja. Sva utužena potraživanja su ispravljena i za njih su terećeni rashodi banke.

28. KAPITAL I REZERVE

Kapital Grupe čine: akcijski kapital, emisiona premija, rezerve i ostvarena dobit tekuće godine.

	2009	2008
Akcijski kapital	14.318.587	13.534.177
Emisiona premija	9.754.642	7.205.310
Druge rezerve iz dobiti	1.652.186	1.652.186
Posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubit.	3.946.289	1.720.564
Rezerve za opšte bankarske rizike	71.293	71.293
Revalorizacione rezerve	33.012	20
Nerealizovani gubici po HOV	(16)	(685)
Nerasporedjena dobit tekuće godine	1.624.913	2.226.218
Ukupni kapital	31.400.906	26.409.083

28.1 AKCIJSKI KAPITAL

Promene na računu akcijskog kapitala i emisione premije su bile kao što sledi:

	Akcijski kapital	Emisiona premija
Stanje 1. januara 2008.	12.225.879	2.790.840
Emisija novih akcija u 2008.	1.308.298	4.414.470
Stanje 31.12.2008.	13.534.177	7.205.310
Emisija novih akcija u 2009.	784.410	2.549.332
Na dan 31. decembra 2009.	14.318.587	9.754.642

Pregled akcionara Grupe 31.12.2009

	iznos RSD 000	% učešća	broj akcija
Hypo Alpe-Adria International bank Klagenfurt	14.306.416	99.9169%	7.153.208
Vojvodjanska banka-Custody	3.458	0.0242%	1.729
"Trayal korporacija" DP Kruševac	2.628	0.0184%	1.314
"Energoprojekt-holding" a.d. Beograd	792	0.0055%	396
Galeb GT AD, Zemun	712	0.0050%	356
Medjunarodni centar za razvoj fin. tržišta	378	0.0026%	189
Pred.za trgovinu "Oplenac-promet" a.d. Topola	286	0.0020%	143
"Breza-komerc", sa p.o. Ugljari, Kosovo Polje	248	0.0017%	124
AIK banka Niš	232	0.0016%	116
Konfekcija Jutranjka dd	232	0.0016%	116
Marfin banka ad Beograd	232	0.0016%	116
Union banka ad Beograd	232	0.0016%	116
Ribničarstvo Sišćani sa p.o.	232	0.0016%	116
Ribnjak ad Prnjavor	232	0.0016%	116
Ribnjačarstvo Končanica dd	232	0.0016%	116
Ukupno ostalih 44 akcionara	2.045	0.0124%	946
Ukupno akcijski kapital	14.318.587	100.00%	7.159.217

28. KAPITAL I REZERVE (NASTAVAK)**28.2 REZERVE**

Promene na računu rezervi su bile kao što sledi:

	Posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke	Druge rezerve iz dobiti	Rezerve za opšte bankarske rizike	<i>Ukupno</i>
Stanje 1. januara 2008.	1.720.564	266.653	71.293	2.058.510
Raspodela dobiti iz prethodne godine	0	1.385.533	0	1.385.533
Stanje 31. decembra 2008.	1.720.564	1.652.186	71.293	3.444.043
Raspodela dobiti iz prethodne godine	2.225.725	0	0	2.225.725
Stanje 31. decembra 2009.	3.946.289	1.652.186	71.293	5.669.768

OBRAČUNATE REZERVE PO ZAHTEVIMA NARODNE BANKE SREBIJE

Banka je dužna da kvartalno obračunava rizike od nastanka potencijalnih gubitaka po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama u skladu sa Odlukom Narodne banke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki. Krediti, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuju se u kategorije, u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana, u zavisnosti od: broja dana koliko je prekoračen ugovoreni rok za plaćanje glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja.

Razlika između procenjene posebne rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa propisima Narodne banke Srbije i ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama u skladu sa metodologijom Banke, iskazuje se kao posebna rezerva u okviru kapitala. Ova rezerva se formira na teret neraspoređenog dobitka tekuće godine. U slučaju da dobit Banke za godinu za koju je potrebno formirati rezervu iz dobitka za procenjene gubitke nije dovoljna za pokriće obračunate rezerve, razlika se iskazuje kao iznos te rezerve koji nedostaje.

Uporedni pregled obračunatih ispravki vrednosti na teret bilansa uspeha banke i obračunate posebne rezerve po zahtevima Narodne banke na kraju 2009. godine:

28. KAPITAL I REZERVE (NASTAVAK)

	po metodol. NBS	po aktima banke	potrebne rezerve
Plasmani bankama	0	9.713	0
Plasmani komitentima	18.611.538	6.155.141	13.126.302
Učešća i HOV	292.275	113.224	179.051
Ostala sredstva i AVR	113.536	25.855	87.681
Ukupno za bilansnu aktivu	19.017.349	6.303.933	13.393.034
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze	6.936.207	1.033.226	6.029.288
UKUPNO	25.953.556	7.337.159	19.422.322
Formirane rezerve za procenjene gubitke iz raspodele dobiti	-	-	3.946.289
Iznos rezervi za procenjene gubitke koji nedostaje	-	-	15.476.033

Uporedni pregled obračunatih ispravki vrednosti na teret bilansa uspeha banke i obračunate posebne rezerve po zahtevima Narodne banke na kraju 2008. godine:

	po metodol. NBS	po aktima banke	potrebne rezerve
Plasmani bankama	13.849	12.739	1.110
Plasmani komitentima	9.749.810	3.569.140	6.416.879
Učešća i HOV	96.785	472	96.313
Ostala sredstva i AVR	53.138	811	52.327
Ukupno za bilansnu aktivu	9.913.582	3.583.162	6.566.629
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze	3.334.219	478.321	2.913.027
UKUPNO	13.247.801	4.061.483	9.479.656
Formirane rezerve za procenjene gubitke iz raspodele dobiti	-	-	1.720.564
Iznos rezervi za procenjene gubitke koji nedostaje	-	-	7.759.092

28.3 REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJAMA OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU

	Revaloriza- cione rezerve	Nerealizo- vani gubici	Ukupno u 000 rsd
Stanje 1. januara 2008.	175	0	175
Dobici na fer vrednosti HOV raspoloživih za prodaju	20	0	0
Gubici na fer vrednosti HOV raspoloživih za prodaju	(175)	(685)	(860)
Stanje 31. decembra 2008.	20	(685)	(665)
Realizacija zbog prodaje HoV	(20)	685	665
Dobici na fer vrednosti HOV raspoloživih za prodaju	36.680	0	36.680
Gubici na fer vrednosti HOV raspoloživih za prodaju	0	(16)	(16)
Efekti odloženih poreskih obaveza	(3.668)	0	(3.668)
Stanje 31. decembra 2009.	33.012	(16)	32.996

28.3 REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJAMA OD VREDNOSTI RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU (NASTAVAK)

Nerealizovani dobiti u iznosu od 33.012 hiljada dinara i nerealizovani gubici u iznosu od 16 hiljada dinara su rezultat efekata procenjene vrednosti finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju. (Napomena 16b).

28.4 NERASPOREDJENA DOBIT

Promene na računu neraspoređene dobiti su bile kao što sledi:

Stanje 1. januara 2008.	1.474.846
Prenos u statutarne i ostale rezerve	(1.385.533)
Dobitak za godinu	2.136.905
Stanje 31. decembra 2008.	2.226.218
Prenos u rezerve za procenjene gubitke	(2.225.725)
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	85.289
Dobitak za godinu	1.539.131
Stanje 31. decembra 2009.	1.624.913

29. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji izračunava se tako što se dobit/(gubitak) koji pripada akcionarima podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju za period.

Grupa je ostvarila zaradu po akciji:

	2009	2008
Dobitak	1.539.131	2.136.905
Ponderisani prosečan broj akcija	7.075.344	6.566.369
Osnovna zarada po akciji	218	325

30 . VANBILANSNE POZICIJE

	2009	2008
Ukupno garancije i preuzete obaveze	37.586.788	43.923.462
Plative garancije	28.833.139	30.952.275
Činidbene garancije	2.009.437	4.356.451
Preuzete dugoročne neopozive obaveze	3.206.357	4.217.133
Preuzete kratkoročne neopozive obaveze	3.362.331	4.047.887
Nepokriveni akreditivi	175.524	349.716
Primljena jemstva za obaveze	28.100.678	7.340.056
Ukupno derivati	64.133.553	67.491.193
Potraživanja po swap-u	62.272.984	65.942.249
potraživanja za prodate valute - swap	30.873.919	32.642.978
obaveze za kupljene valute - swap	31.399.065	33.299.271
Razmena valuta po forvardu i arbitražama	11.568	813.433
potraživanja po forvardu i arbitražama	5.799	406.995
obaveze po forvardu i arbitražama	5.769	406.438
Terminska kupoprodaja preduzećima	1.849.001	735.511
potraživanja u din za prodate devize	924.296	369.745
obaveze u valuti za kupljene dinare	924.705	365.766
Plasmani u ime i za račun	741.884	799.118
preduzećima	25.702	38.052
stanovništvu	716.182	761.066
Ostala vanbilansna aktiva	10.982.529	4.798.861
Vanbilansna aktiva po REPO poslovima	5.500.000	0
Suspendovana kamata	452.349	270.645
Ostala vanbilansna aktiva	5.030.180	4.528.216
UKUPNO VANBILANSNE STAVKE	141.545.432	124.352.690

Na kraju svakog obračunskog perioda Banka vrši obračun rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze. Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procena izdataka zahtevanih da se izmiri sadašnja obaveza na datum bilansa stanja.

Pregled rezervisanja po vanbilansnim pozicijama prikazan je u Napomeni 27b.

30. VANBILANSNE POZICIJE (NASTAVAK)

Derivativni finansijski instrumenti

Svi derivativni finansijski instrumenti su iskazani po pravičnoj vrednosti kao sredstva kada je pravična vrednost pozitivna i kao obaveze kada je pravična vrednost negativna. Pravična vrednost na početku transakcije je jednaka ceni transakcije. Poštena vrednost finansijskih derivata se utvrđuje diskontovanjem novčanih tokova na bazi kamatnih stopa koje se uzimaju sa Reutersa ili Bloomberg-a. Tabela pokazuje ugovore sa datumima izmirenja nakon dana bilansa stanja u bruto iznosima:

Na dan 31.12.2009.	Ugovori sa pozitivnom vrednošću	pozitivna fer vrednost 000 rsd	Ugovori sa negativnom vrednošću	negativna fer vrednost 000 rsd
FX swap - potraživanje na dan izmirenja USD	19.500.000	2.496		
FX swap - obaveza na dan izmirenja CHF	19.843.395			
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR			25.000.000	
FX swap - obaveza na dan izmirenja CHF			37.731.620	16.107
FX swap - potraživanje na dan izmirenja USD	5.400.000			
FX swap - obaveza na dan izmirenja CHF	5.562.000	1.775		
CCY swap - potraživanje na dan izmirenja EUR			50.000.000	
CCY swap - obaveza na dan izmirenja CHF			77.240.000	193.945
CCY swap - potraživanje na dan izmirenja EUR			80.000.000	
CCY swap - obaveza na dan izmirenja CHF			123.584.000	369.901
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD			14.349.615.000	
FX swap - obaveza na dan izmirenja EUR			150.000.000	48.180
Bruto pravična vrednost (Napomene 15 i 24)		4.271		628.133

31. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Grupa je izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31.12.2009.

32. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I OSTALIM ČLANICAMA HYPO GRUPACIJE

Većinski vlasnik Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd je Hypo Alpe-Adria-Bank International, registrovana u Klagenfurtu, Austrija, u čijem se vlasništvu nalazi 99,92% akcija Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd. Preostalih 0,08 % akcija se kotira na berzi i nalazi se u vlasništvu raznih akcionara. Krajnji vlasnik Hypo grupe je država Austrija.

Sledeće transakcije su obavljene sa pravnim licima i bankama članicama Hypo grupe:

u hiljadama dinara

a) Bilans stanja	2009	2008
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	195.040	64.175
Kratkoročni plasmani	154.186	2.527.321
Ostala aktiva	1.775	13.416
Obaveze po kratkoročnim depozitima	(6.714.701)	(3.070.059)
Ostale kratkoročne obaveze	(780.541)	(725.982)
Hypo-Alpe-Adria bank Ljubljana		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.867	9.092
Hypo-Alpe-Adria bank Udine		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5.524	3.275
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.740	2.463
Kratkoročni plasmani	19.143	0
Ostala aktiva	2.431	1.818
Obaveze po kratkoročnim depozitima	(6.403)	(1.823)
Ostale kratkoročne obaveze	(24.835)	(7.335)
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	5.524
Ostala aktiva	6.770	3.477
Ostale kratkoročne obaveze	(304)	(189)
Hypo-Alpe-Adria bank Mostar		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	334	786
Ostala aktiva	204	130
Ostale obaveze	(52)	(45)
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica		
Ostala aktiva	2.064	777
Obaveze po kratkoročnim depozitima	(6.096)	(1.458)
Ostale kratkoročne obaveze	(75)	(97)
Hypo-Alpe-Adria bank ag Austrija		
Obaveze po kratkoročnim depozitima	(229.944)	(171.064)

Hypo Netherlands Finance, Amsterdam

Obaveze po dugoročnim kreditima	(9.423.698)	(8.690.061)
Razgraničene obaveze za kamate	(15.494)	(15.331)
Subordinirane obaveze	(19.220.468)	(17.756.467)

Hypo Leasing Beograd

Ostala aktiva	234	76
Obaveze po kratkoročnim depozitima	(5.299.023)	(6.542.885)
Ostale obaveze	(13.594)	(6.236)

Hypo Rent Beograd

Ostala aktiva	6.828	6.697
Obaveze po kratkoročnim depozitima	(1.039.724)	(417.069)

ZIS doo Beograd

Kratkoročni plasmani	0	30.275
Obaveze po kratkoročnim depozitima	(99.557)	(186.982)
Ostale obaveze	(7.160)	(5.788)

Hypo Facility Services Doo Beograd

Ostala aktiva	393	0
Obaveze po kratkoročnim depozitima	(21.800)	0

Hypo Leasing Klagenfurt

Obaveze po kratkoročnim depozitima	(12.344)	(11.591)
------------------------------------	----------	----------

b) Bilans uspeha	2009	2008
------------------	------	------

Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt

Prihodi od kamata i naknada	6.876	59.372
Prihodi po derivatima	1.644.045	297.534
Rashodi po kamatama	(155.384)	(6.908)
Ostali administrativni troškovi	(280.359)	(137.018)

Hypo-Alpe-Adria bank Udine

Prihodi od kamata i naknada	717	0
Rashodi po kamatama i naknadama	(458)	0

Hypo Netherlands Finance, Amsterdam

Rashodi po kamatama	(1.090.092)	(2.308.360)
---------------------	-------------	-------------

Hypo Leasing Beograd

Prihodi od kamata i naknada	1.393	3.662
Ostali prihodi	1.131	0
Rashodi po kamatama i naknadama	(267.092)	(54.913)
Ostali administrativni troškovi	(3.045)	(2.634)

Hypo Rent Beograd

Prihodi od kamata i naknada	1.568	15.012
Rashodi po kamatama i naknadama	(23.692)	(24.459)
Ostali prihodi	0	1.584
Ostali administrativni troškovi	(9.287)	

ZIS doo Beograd		
Prihodi od kamata i naknada	11.076	14.498
Rashodi po kamatama i naknadama	(104)	(194)
Ostali administrativni troškovi	(96.161)	(92.958)
Hypo Facility Services Doo Beograd		
Prihodi od kamata i naknada	136	0
Ostali prihodi	3.083	0
Rashodi po kamatama i naknadama	(397)	0
Ostali administrativni troškovi	(75.647)	0
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb		
Ostali administrativni troškovi	(30.491)	(28.574)
Hypo Leasing Slovenija		
Ostali administrativni troškovi	(14.217)	
Hypo-Alpe-Adria Marketing Klagenfurt		
Ostali administrativni troškovi	0	(2.921)
Hypo-Alpe-Adria Immobilien Klagenfurt		
Rashodi po kamatama i naknadama	0	(24.504)

c) Transakcije sa ključnim rukovodstvom Grupe:

Iz člana 73. Zakona o bankama proizilazi da ključno rukovodstvo Banke predstavlja njen Upravni odbor. U toku 2009. članovima Upravnog odbora banke za njihovo angažovanje isplaćena je naknada u visini od 2.777 hiljada dinara (u 2008. godini visina isplaćene naknade je iznosila 1.462 hiljada dinara).

Banka je imala i transakcije sa članovima Izvršnog odbora. Članovima Izvršnog odbora su odobreni krediti u iznosu od 42.264 hiljada dinara (u 2008. godini 31.228 hiljada dinara). Depoziti članova Izvršnog odbora na kraju godine iznose 86.571 hiljada dinara (u 2008. godini 51.028 hiljada dinara).

33. ODNOSI IZMEDJU ZAVISNIH LICA I BANKE

u hiljadama dinara

a) Bilans stanja	2009	2008
Hypo Securities Beograd		
Kratkoročni plasmani	0	1.196
Ostala aktiva	67	0
Obaveze po transakcionim depozitima	(80.277)	(107.462)
Obaveze po ostalim depozitima	0	(39)
Ostale kratkoročne obaveze	(4)	0
Beo FT Investment Beograd		
Dugoročni plasmani	43.840	39.616
Obaveze po transakcionim depozitima	(1.469)	(201)
DZU dobr.penz.fondom HYPO ad, Beograd		
Ostala aktiva	125	262
Obaveze po transakcionim depozitima	(320)	0
Obaveze po ostalim depozitima	(120.825)	(104.015)
Hypo Investments a.d., Beograd		
Ostala aktiva	3	144
Obaveze po transakcionim depozitima	(242)	0
Obaveze po ostalim depozitima	(17.000)	(16.906)
b) Bilans uspeha	2009	2008
Hypo Securities Beograd		
Prihodi od kamata i naknada	129	514
Rashodi po kamatama i naknadama	(8.502)	(7.184)
Ostali administrativni troškovi	(516)	0
Beo FT Investment Beograd		
Prihodi od kamata i naknada	1.691	3.102
Ostali prihodi	562	488
Rashodi po kamatama i naknadama	(3)	(13)
Ostali administrativni troškovi	(6.907)	0
DZU dobr.penz.fondom HYPO ad, Beograd		
Prihodi od kamata i naknada	99	126
Ostali prihodi	1.996	947
Rashodi po kamatama i naknadama	(12.586)	(5.291)
Hypo Investments a.d., Beograd		
Prihodi od kamata i naknada	27	368
Ostali prihodi	749	535
Rashodi po kamatama i naknadama	(1.597)	(932)

U Napomenama 13b, 21 i 22 je detaljnije prikazan uticaj medjusobnih odnosa izmedju povezaNih lica na ukupne konsolidovane bilanse.

34. USAGLAŠENOST POSLOVANJA SA ZAKONSKIM PROPISIMA

Banka je dužna da svoje poslovanje obavlja u skladu sa odredbama Zakona o bankama i drugom regulativom Narodne banke Srbije (Napomena 2.1).

Na dan 31. decembra 2009. godine, pokazatelji Banke bili su u propisanim okvirima:

Uporedni pregled propisanih i ostvarenih pokazatelja prikazan je u narednoj tabeli:

Pokazatelji poslovanja	Propisani pokazatelji	2009	2008
Aдекватnost kapitala	min 12%	25,73%	23,83%
Dugoročna ulaganja	max 60%	4,65%	6,21%
Izloženost prema licima povezanim sa bankom	max 20%	7,66%	7,78%
Zbir velikih izloženosti banke	max 400%	0,00%	0,00%
Pokazatelj likvidnosti:			
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	min 1	1,25%	1,75%
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	min 1	1,35%	1,48%
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	min 1	1,54%	1,49%
Pokazatelj deviznog rizika	max 30%	0,59%	0,64%

35. DOGAĐAJI NAKON BILANSA

Narodna banka Srbije je svojim rešenjem G. 3491/10 od 16.02.2010. god. dala dozvolu za spajanje uz pripajanje Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom HYPO ad Beograd sa Garant penzijskim društvom Beograd.

Agencija za privredne registre je donela Rešenje BD. 18053/10 od 04.03.2010. godine da se Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom HYPO a.d. Beograd briše iz registra, kao društvo koje prestaje pripajanjem.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD. 18051/10 od 04.03.2010. godine, upisana je promena poslovnog imena, tako da je novo društvo registrovano pod imenom HYPO-GARANT ad Beograd, društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom.

Ovim rešenjem je Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd upisana kao osnivač Društva sa 37,03% učešća u kapitalu novog društva.

Iznos upisanog kapitala Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd je eura 1.700.000 na dan 30.06.2009. a upisani broj akcija iznosi 6.528 od ukupnog broja emitovanih akcija u iznosu od 17.628.

Predsednik Izvršnog odbora

Vladimir Cupić

Član Izvršnog odbora

Rade Vojnović

BANK

HYPO ALPE-ADRIA-BANK a.d.
Br. 10852 / 10
31.03. 2010. god.
BEOGRAD



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Omladinskih Brigada 88a
11070 Beograd
Republika Srbija

31. mart 2010. godine

Poštovana gospodo,

Ovo Pismo prezentacije vam je dostavljeno u vezi sa revizijom konsolidovanih finansijskih izveštaja Hypo Alpe-Adria Bank a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka") sa stanjem na dan i za godinu završenu 31. decembra 2009. godine, koja se vrši s ciljem izražavanja mišljenja akcionarima Banke da li konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju realno i objektivno, u svim materijalnim aspektima, konsolidovano finansijsko stanje, rezultate poslovanja i tokove gotovine Hypo Alpe-Adria Bank a.d. Beograd sa stanjem na dan i za godinu završenu 31. decembra 2009. godine, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni Glasnik RS br. 46/06 i 111/09) i Propisima Narodne banke Srbije.

Mi potvrđujemo odgovornost Upravnog Odbora za obezbeđenje:

- (a) Realne i objektivne prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni Glasnik RS br. 46/06 i 111/09) i Propisima Narodne banke Srbije.
- (b) Uvođenja i primene sistema računovodstvenih i internih kontrola koji su osmišljeni radi sprečavanja i otkrivanja pronevera i grešaka.

Određene prezentacije u ovom pismu opisane su kao ograničene na pitanja koja su materijalna. Stavke se smatraju materijalnim, bez obzira na veličinu, ukoliko uključuju propuste ili pogrešno prikazivanje računovodstvenih informacija koje, u okviru prisutnih okolnosti, čine verovatnim da bi rasuđivanje racionalne osobe koja se oslanja na tu informaciju bilo izmenjeno ili pod uticajem propusta ili pogrešnog prikazivanja.

Potvrđujemo, prema našem najboljem znanju i uverenju, sledeće:

1. Konsolidovani finansijski izveštaji zajedno sa Napomenama, sadrže sva obelodanjivanja neophodna za realnu prezentaciju finansijskog položaja, rezultata poslovanja i tokova gotovine Banke u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni Glasnik RS br. 46/06 i 111/09) i propisima Narodne Banke Srbije.
2. Da smo izvršili pregled računovodstvenih politika metode procene u Banci, imajući u vidu moguće alternativne politike i metode, računovodstvene politike i metode procene korišćene u pripremi konsolidovanih finansijskih izveštaja su najadekvatnije za objektivno i realno sagledavanje konkretnih okolnosti Banke, kao što to zahteva Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i propisi Narodne Banke Srbije.

3. Finansijski izveštaji obelodanjuju sve činjenice za koje verujemo da su bitne za sposobnost Banke da nastavi poslovanje u neograničenom periodu u budućnosti, uključujući sve značajne uslove i događaje, olakšavajuće činjenice i planove Banke. Isto tako, Banka namerava i u mogućnosti je da preduzme akcije neophodne za nastavak poslovanja u neograničenom periodu u budućnosti. Učinili smo vam dostupnim sve relevantne informacije o sposobnosti Banke da nastavi poslovanje u neograničenom periodu u budućnosti a koje mogu uticati na finansijske izveštaje, uključujući mogućnost povraćaja ili klasifikaciju uknjiženih sredstava ili iznosa i klasifikaciju obaveza. Iz tih razloga smatramo da su finansijski izveštaji mogli biti sastavljeni na konceptu nastavka poslovanja.
4. Stavili smo vam na raspolaganje:
 - 4.1 Sve zapisnike sa sastanaka organa upravljanja Banke Izvršnog odbora, Nadzornog odbora, i Odbora direktora.
 - 4.2 Svu računovodstvenu dokumentaciju i druge informacije koji mogu uticati na istinitost i realnost, ili neophodna obelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Nismo upoznati da bilo koja značajna transakcija ili ugovor nisu realno opisani i pravilno proknjiženi na računima sadržanim u finansijskim izveštajima.
 - 4.3 Izveštaje o kontroli regulatornih organa, korespondenciju sa organima nadležnim za nadzor i sličnu korespondenciju od nadležnih regulatornih agencija (naročito korespondenciju koja se tiče aktivnosti nadzora ili neusaglašenosti, odnosno nedostataka u vezi sa pravilima i propisima ili aktivnostima nadzora).
5. Nije bilo:
 - 5.1 Nepravilnosti koje uključuju rukovodstvo i zaposlene koji imaju značajnu ulogu u računovodstvenim i sistemima interne kontrole ili koje mogu da imaju materijalan uticaj na finansijske izveštaje.
 - 5.2 Kršenja ili mogućeg kršenja propisa i normativnih akata čije efekte treba razmotriti za obelodanjivanje u finansijskim izveštajima ili kao osnovu za prikazivanje rezervisanja u finansijskim izveštajima, osim onih koje smo vam obelodanili.
 - 5.3 Nije bilo druge komunikacije od strane nadležnih regulatornih agencija a koje se tiču neusaglašenosti ili nedostataka u finansijskom izveštavanju.
6. Konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške, uključujući propuste. Potvrđujemo da niste zapazili bilo kakve nekorisovane greške.
7. Banka je na odgovarajući način uskladila knjige i računovodstvenu dokumentaciju (npr. Račune glavne knjige) povezujući konsolidovane finansijske izveštaje sa odgovarajućom pratećom dokumentacijom (npr. Pomoćne knjige ili podaci trećeg lica). Svi odgovarajući podaci koji se usklađuju i smatraju se materijalnim su identifikovani i uključeni u korekcije i na odgovarajući način korigovani u finansijskim izveštajima. Nije bilo materijalno neusaglašenih razlika ili materijalno značajnih pomoćnih računa glavne knjige koje je trebalo korigovati ili reklasifikovati na drugi računovodstveni bilans. Nije bilo materijalno značajnih pomoćnih računa glavne knjige otpisanih na račun bilansa stanja, koje je trebalo otpisati na račun bilansa uspeha i obrnuto.
8. Banka je postupala u skladu sa svim aspektima ugovorenih uslova koji su mogli imati materijalni uticaj na finansijske izveštaje u slučaju neslaganja.
9. Nemamo planove niti namere koje mogu imati materijalan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza.
10. Banka ima odgovarajuća prava na sva sredstva u svom posedu i ne postoje opterećenja niti zaloga na sredstvima Banke.

BANK

11. Knjižili smo na odgovarajući način, i gde je potrebno obelodanili u konsolidovanim finansijskim izveštajima sve materijalne transakcije i stanja sa povezanim stranama. Transakcije i stanja sa povezanim stranama su sprovedeni u toku redovnog poslovanja, po principu transakcija između obaveštenih voljnih strana.
12. Sledeće stavke su bile na odgovarajući način knjižene i gde je potrebno na odgovarajući način obelodanjene u konsolidovanim finansijskim izveštajima:
 - (a) Gubici od prodaje i obaveze po osnovu kupovine
 - (b) Sporazumi i opcije za ponovni otkup prethodno prodatih sredstava
 - (c) Sredstva založena kao obezbeđenje
 - (d) Obaveze po osnovu kapitala
 - (e) Sve druge značajne obaveze
13. U svrhu grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva su grupisana na osnovu sličnih karakteristika kreditnih rizika (npr. na osnovu procesa kategorizacije Grupe koji razmatra vrstu sredstva, industriju, geografsku lokaciju, vrstu obezbeđenja, status kašnjenja i ostale relevantne faktore). Budući tokovi gotovine u grupi finansijskih sredstava koja su grupno testirana na obezvređenje na osnovu ugovorenih tokova gotovine sredstava u grupi i očekivanog istorijskog gubitka za sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika sličnim onima u grupi.
14. Rezervisanje za obezvređene račune kredita u iznosu od RSD 5.594.363 hiljada je adekvatna da Banka pokrije gubitke nastale od nenaplaćenih kredita i pozajmica.
15. Hartije od vrednosti, koje je 31. decembra 2009. godine trebalo zadržati na neodređeni period vremena ali ne neophodno do datuma dospeća se klasifikuju kao raspoložive za prodaju i iskazuju se po fer vrednosti sa korekcijama na fer vrednosti koje su uzete kao rezerve u kapitalu do tog vremena kako su hartije od vrednosti otuđene ili obezvređene. Hartije od vrednosti zadržane radi prodaje se iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
16. Konsolidovani finansijski izveštaji uključuju sve izvedene finansijske instrumente, uključujući ugrađene derivate, koji su bili odgovarajuće klasifikovani ili kao zadržani za prodaju, ili derivate određene kao zaštita fer vrednosti ili derivate određene kao zaštita tokova gotovine ili derivate određene kao zaštita neto investicija. Svi odnosi zaštite su na odgovarajući način testirani u pogledu efektivnosti u skladu sa MRS 39. Metodologija i pretpostavke korišćene u modelu procene derivata su odgovarajuće u skladu sa MRS 39.
17. Koristan vek trajanja i očekivani način korišćenja ekonomske dobiti, kao što je utvrđeno od strane naše Banke za sva sredstva koja su predmet amortizacije, predstavljaju adekvatnu osnovu za raspored troškova amortizacije na sistematskoj osnovi.
18. Izvršili smo pregled stalnih sredstava kao što su nekretnine, postrojenja i oprema, nematerijalna ulaganja, ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu, ulaganja u nematerijalna ulaganja, ulaganja u zavisna i povezana preduzeća radi utvrđivanja potrebe umanjenja njihove vrednosti, kada događaji ili promenjene okolnosti ukazuju da tekuća vrednost sredstava može biti nenadoknadiva i shodno tome proknjižena je korekcija gde je to bilo potrebno.
19. Banka je na odgovarajući način obrazložila i dokumentovala sve korporativne i ostale poreze, uključujući porez na dodatu vrednost.
20. Odloženo poresko sredstvo utvrđeno je u iznosu mogućeg povraćaja poreza na dobit preduzeća u budućnosti, imajući u vidu smanjenje privremenih razlika i prenosivih poreskih gubitaka.

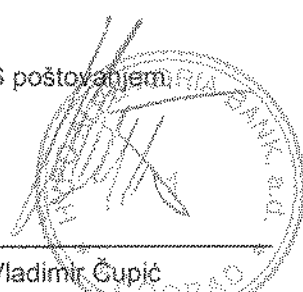
BANK

21. Sve obaveze Banke, stvarne ili potencijalne, za koje mi znamo, su uključene u konsolidovane finansijske izveštaje. Ne postoje druge materijalno značajne obaveze niti potencijalni dobici ili gubici koje je trebalo ukalkulisati ili obelodaniti. Isto tako, nismo u saznanju da postoji ili da može nastati bilo kakav zahtev za naknadu štete od strane trećih lica, osim onih prikazanih u konsolidovanim finansijskim izveštajima, uključujući sudske sporove, sporove kod arbitražnog suda koji mogu prouzrokovati značajne gubitke za Banku, niti nas je nas pravni savetnik upoznao sa bilo kojim takvim pitanjima nastalih u toku godine ili nakon datuma bilansa stanja, do 31. marta 2010 godine, osim onih koja su izneta u pismu našeg pravnog savetnika upućenog vama datiranog februar 2010 godine.
22. Procenili smo rizik gubitka povezan sa pravnim procesima i zaključili da su rezervisanja knjižena u finansijskim izveštajima na dan 31. decembra 2009. godine odgovarajuća da pokriju potencijalni gubitak vezan za pravne procese.
23. Nismo dali garancije trećim licima osim u redovnom toku poslovanja.
24. Potvrđujemo da sistem informisanja menadžmenta obezbeđuje da je kompletna, blagovremena i pouzdana informacija data na raspolaganje zaduženim službenicima kako bi im omogućila da odluke sprovede na vreme i da izbegnu nepotrebnu izloženost riziku.
25. Potvrđujemo da je ustanovljena odgovarajuća IT organizaciona struktura, sa jasnim nivoima odgovornosti za razvoj sistema, poslovanje sistema, tehničku podršku i administraciju obezbeđenja.
26. Potvrđujemo našu odgovornost za programe i kontrole koje su osmišljene radi sprečavanja i otkrivanja pronevera i grešaka.
27. Nisu postojale pronevere ili sumnje na pronevere koje mogu uticati na Banku, a u kojima su učestvovali:
 - a) Rukovodstvo
 - b) Zaposleni koji imaju značajnu ulogu u sistemu internih kontrola nad finansijskim izveštavanjem;
 - c) Ostali zaposleni, a koje mogu imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje
28. Nije nam poznato da postoje bilo kakve optužbe za proneveru ili sumnje na proneveru koje se odnose na Banku a koje smo u formi dopisa dobili od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih tela, trgovaca finansijskim sredstvima (kojima se trguje bez pokrića), ili drugih (Što se tiče tačaka 27, 28 i 29, uzimamo da „pronevera“ znači sve ono što je definisano u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, br. 240).
29. Banka nije odobrila opcije ili garancije ili prava na transakcije u pogledu kapitala Banke.
30. Osim kako je navedeno u konsolidovanim finansijskim izveštajima, konsolidovani finansijski izveštaji nisu bili pod materijalnim uticajem bilo kakvih neobičnih ili izuzetnih događaja.
31. Nismo upoznati sa bilo kojom činjenicom ili okolnošću nastalom nakon datuma bilansa stanja do datuma ovog pisma, a koje bi imale materijalno značajnog efekta na konsolidovane finansijske izveštaje ili, iako ne utiču na ove konsolidovane finansijske izveštaje, su prouzrokovali ili će prouzrokovati materijalno značajnu promenu, suprotan ili drugačiji prikaz finansijskog položaja ili rezultata poslovanja naše Banke. Računovodstvene kartice naše Banke nastale nakon perioda revizije ne sadrže ni jedan materijalno značajan unos, sa kojim vi niste upoznati, u vezi sa transakcijama koje su trebale biti uključene u finansijske izveštaje u ranijim periodima.
32. Banka nastavlja svoje aktivnosti u skladu sa Aktom o osnivanju i odgovarajućim odlukama organa upravljanja. Banka poseduje sve licence i dozvole potrebne za obavljanje delatnosti i posluje u skladu sa tim licencama.

BANK

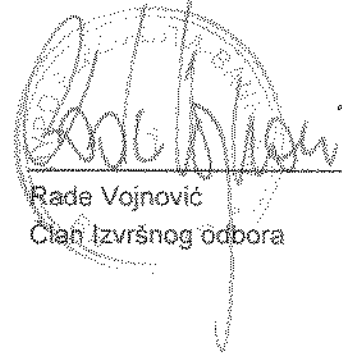
33. Izvršili smo ocenu posledica nedavnih turbulentnih dešavanja na finansijskim tržištima (poznatih kao nemogućnost otplate kredita i njene posledice) na finansijsko stanje i rezultate poslovanja Banke. Obavestili smo vas o našim zaključcima koji proizilaze iz pomenute ocene i, tamo gde je bilo bitno, obezbedili smo da sve posledice pomenutih zbivanja budu pravilno iskazane u konsolidovanim finansijskim izveštajima.

S poštovanjem,



Vladimir Čupić

Predsednik Izvršnog Odbora



Rade Vojnović

Član Izvršnog odbora