

HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD BEOGRAD

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
NA DAN 31. DECEMBRA 2010. GODINE**

Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans stanja	3
Bilans uspeha	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o novčanim tokovima gotovine	6 - 7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 114

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
AKCIONARIMA HYPO ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Hypo Alpe -Adria-Bank a.d. Beograd (u daljem tekstu: "Banka") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2010. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva Banke za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Odgovornost revizora

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

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Preduzeća. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2010. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne Banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Ostale informacije

Finansijski izveštaji Banke za godinu koja se završila 31. decembra 2009. godine su bili predmet revizije drugog revizora koji je izrazio mišljenje bez rezerve u svom izveštaju od 31. marta 2010. godine.

Beograd, 25. mart 2011. godine


Stephen Fish
Ernst & Young Beograd d.o.o.




Nataša Vukšić
Ovlašćeni Revizor

BILANS STANJA

(000 RSD)			(Reviziju obavio drugi revizor)
	Broj napomene	31. decembar 2010.	31. decembar 2009.
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	15	6.407.358	12.110.773
Opozivi depoziti i krediti	16	28.082.002	29.196.533
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene vrednosti derivata i druga potraživanja	17	1.893.035	1.030.967
Dati krediti i depoziti	18	91.251.640	84.165.379
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	19	12.075.783	7.319.052
Udeli (učešća)	20	57.028	40.663
Ostali plasmani	21	1.489.690	1.997.340
Nematerijalna ulaganja	22	630.252	302.996
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	23	1.224.436	1.488.554
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	24	-	131.880
Odložena poreska sredstva	14	226.264	1.326
Ostala sredstva	25	1.260.263	1.325.022
UKUPNA AKTIVA		144.597.751	139.110.485
PASIVA			
Transakcioni depoziti	26	12.269.343	14.363.391
Ostali depoziti	27	48.367.342	49.697.594
Primljeni krediti	28	26.291.420	21.109.070
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti		-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	29	2.165.302	638.217
Rezervisanja	30	1.304.552	1.170.275
Obaveze za poreze	31	19.278	12.828
Obaveze iz dobitka		-	-
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		-	-
Odložene poreske obaveze	14	-	-
Ostale obaveze	32	22.563.779	20.744.644
Ukupno obaveze		112.981.016	107.736.019
KAPITAL	33		
Kapital		24.077.922	24.072.958
Rezerve iz dobiti		7.268.512	5.669.764
Revalorizacione rezerve		1.523	33.012
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		(75.631)	(16)
Dobitak		344.409	1.598.748
Ukupan kapital		31.616.735	31.374.466
UKUPNO PASIVA		144.597.751	139.110.485
Vanbilansne pozicije:	35		
Poslovi u ime i za račun trećih lica		913.113	741.884
Preuzete buduće obaveze		36.786.648	37.586.788
Primljena jemstva za obaveze		20.140.956	28.100.678
Derivati		58.021.292	64.133.553
Druge vanbilansne pozicije		12.119.220	10.982.529
Ukupno vanbilansne pozicije		127.981.229	141.545.432

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 25 Mart 2011

Odobreni od:


 Olivera Bjelica
 Direktor odeljenja
 računovodstva


 Rade Vojnović
 Član Izvršnog odbora


 Vladimir Čupić
 Predsednik Izvršnog odbora

BILANS USPEHA

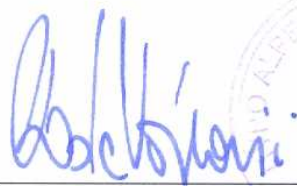
(000 RSD)	Broj napomene	(Reviziju obavio drugi revizor)	
		2010.	2009.
Prihodi od kamata	4	9.946.685	9.201.754
Rashodi kamata	4	4.468.928	3.851.613
Dobitak po osnovu kamata		5.477.757	5.350.141
Prihodi od naknada i provizija	5	1.355.346	1.374.811
Rashodi naknada i provizija	5	281.574	170.072
Dobitak po osnovu naknada i provizija		1.073.772	1.204.739
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha		-	159
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	6	410	615
Neto gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	6	32.453	-
Neto dobitak (gubitak) po osnovu prodaje ostalih plasmana		-	-
Neto rashodi od kursnih razlika	7	9.774.712	3.976.968
Prihodi od dividendi i učešća		-	-
Ostali poslovni prihodi	8	68.285	176.411
Neto rashodi od indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	9	3.976.058	3.199.962
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	10	1.428.332	1.415.808
Troškovi amortizacije	11	390.058	430.950
Operativni i ostali poslovni rashodi	12	2.184.314	2.144.569
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	18.129.651	10.155.249
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	6.578.622	3.890.025
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		384.506	1.827.484
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		-	-
DOBITAK PERIODA PRE OPOREZIVANJA		384.506	1.827.484
Porez na dobit	14	253.133	249.886
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	14	213.036	21.150
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranje odloženih poreskih obaveza		-	-
DOBITAK		344.409	1.598.748
Osnovna zarada po akciji	34	48	226

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 25 Mart 2011

Odobreni od:


Olivera Bjelica
Direktor odeljenja
računovodstva


Rade Vojnović
Član Izvršnog odbora


Vladimir Čupić
Predsednik Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

(000 RSD)

	Akcijski kapital (Napomena 33 (a))	Emisiona premija (Napomena 33 (a))	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (Napomena 33 (b))	Revalorizacione rezerve (Napomena 33 (c))	Nerealizovani gubici po HOV raspoloživim za prodaju (Napomena 33 (c))	Dobitak	Ukupno
Početno stanje 1. januara 2009. godine	13.533.906	7.205.310	3.444.039	20	(685)	2.225.725	26.408.315
Emisija akcija	784.410	2.549.332	-	-	-	-	3.333.742
Raspodela dobiti	-	-	2.225.725	-	-	(2.225.725)	-
Revalorizacija HOV raspoloživih za prodaju	-	-	-	32.992	-	-	32.992
Revalorizacija HOV raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	669	-	669
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	1.598.748	1.598.748
Stanje 31. decembra 2009. godine	14.318.316	9.754.642	5.669.764	33.012	(16)	1.598.748	31.374.466
Emisija akcija	1.168	3.796	-	-	-	-	4.964
Raspodela dobiti	-	-	1.598.748	-	-	(1.598.748)	-
Revalorizacija HOV raspoloživih za prodaju	-	-	-	(31.489)	(75.615)	-	(107.014)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	344.409	344.409
Stanje 31. decembra 2010. godine	14.319.484	9.758.438	7.268.512	1.523	(75.631)	344.409	31.616.735

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 25 Mart 2011

Odobreni od:


Olivera Bjelica
Direktor odeljenja
računovodstva


Rade Vojnović
Član Izvršnog odbora


Vladimir Čupić
Predsednik Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

(000 RSD)

(Reviziju obavio
drugi revizor)Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti
RSD 000

	2010.	2009.
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	9.785.834	11.978.617
Prilivi od kamata	8.682.988	8.662.579
Prilivi od naknada	849.125	2.165.544
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	253.721	1.150.494
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	-	-
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	8.106.614	9.805.212
Odlivi po osnovu kamata	4.379.625	4.938.008
Odlivi po osnovu naknada	280.521	170.164
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	1.428.332	1.415.806
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	268.430	271.980
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	1.749.706	3.009.254
Neto prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	1.679.220	2.173.405
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima	-	-
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	6.660.178	9.257.349
Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	6.660.178	-
Smanjenje HOV i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih HOV koje se drže do dospeća	-	-
Povećanje depozita od banaka i komitenata	-	9.257.349
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	16.117.966	25.251.412
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	-	18.294.022
Povećanje HOV i drugih plasmana kojima se trguje i kratkoročnih HOV koje se drže do dospeća	4.854.067	6.957.390
Smanjenje depozita od banaka i komitenata	11.263.899	-
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	-	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	7.778.568	13.820.658
Plaćeni porez na dobit	220.710	380.090
Isplaćene dividende	-	-
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	-	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	7.999.278	14.200.748

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

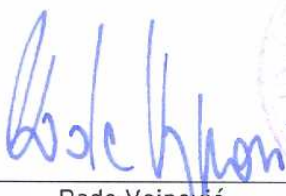
	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	112.755	15.952
Prilivi od dugoročnih ulaganja u hartije od vrednosti	-	-
Prilivi od prodaje učešća i udela	99.111	-
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	13.644	15.952
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	465.329	192.981
Odlivi po osnovu ulaganja u dugoročne HOV	-	-
Odlivi za kupovinu učešća i udela	-	28.329
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	465.329	164.652
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	-	-
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	352.574	177.029
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
	2010.	2009.
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2.505.482	7.540.815
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	4.964	3.333.742
Prilivi po osnovu subordiniranih obaveza	-	-
Neto prilivi po osnovu uzetih kredita	2.500.518	4.207.073
Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	-	-
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	-	-
Odlivi po osnovu otplate subordiniranih obaveza	-	-
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	2.505.482	7.540.815
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE	19.064.249	28.792.733
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE	24.910.619	35.629.695
NETO POVEĆANJE GOTOVINE	-	-
NETO SMANJENJE GOTOVINE	5.846.370	6.836.962
GOTOVINA NA POČETKU GODINE	12.110.773	18.862.534
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	329.055	243.945
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	186.100	158.744
GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	6.407.358	12.110.773

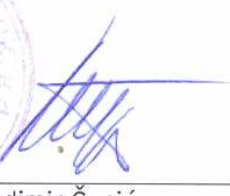
Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

Beograd, 25 Mart 2011

Odobreni od:


Olivera Bjelica
Direktor odeljenja
računovodstva


Rade Vojnović
Član Izvršnog odbora


Vladimir Čupić
Predsednik Izvršnog odbora

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**1. OPŠTE INFORMACIJE O BANCI**

Na osnovu odluke Skupštine akcionara Depozitno-kreditne banke AD Beograd br 901/1 - 6 od 08. jula 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. oktobra 2002. godine, Hypo-Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt postaje akcionar sa 97% učešća u akcionarskom kapitalu. Rešenjem Trgovinskog suda od 28. oktobra 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. novembra 2004. godine izvršena je izmena sedišta Banke na lokaciju Bulevar AVNOJ-a 8a, Novi Beograd. Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 4608/2005 od 04. aprila 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 od 20. decembra 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. decembra 2009. godine je bila Bayerische Landesbank (BayernLB) sa 67,08% vlasništva, a time i krajnji vlasnik Banke. Dana 30. decembra 2009. godine, vlasništvo nad Hypo Group Alpe Adria preuzima Republika Austrija.

Tokom 2010. godine Banka je svoje poslovanje obavljala u centrali i u više organizacionih delova:

- 3 regionalne filijale
- 23 filijale Banke
- 15 ekspozitura 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.

Na dan 31. decembra 2010. godine Banka je imala 816 zaposlenih (31. decembra 2009. godine: 851).

Šifra delatnosti banke je 6419 - banke u zemlji i ostalo monetarno posredovanje.

Matični broj Banke je 07726716. Poreski identifikacioni broj Banke je 100228215.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Banke za 2010. godinu pripremljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006, 111/2009), Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005 i 91/2010) i pratećom regulativom Narodne Banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona. Zakonom o računovodstvu i reviziji propisano je da banke vode, pripremaju i prezentuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) kao i Tumačenjima računovodstvenih standarda objavljenim u Službenom glasniku Republike Srbije.

MRS, MSFI i tumačenja izdati do 1. januara 2009. godine od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja su zvanično prevedeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije broj 401-00-1380/2010-16 o utvrđivanju prevoda Međunarodnih računovodstvenih standarda odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 77 dana 25. oktobra 2010. godine.

Izmenjeni ili izdati MSFI i interpretacije standarda nakon 1. januara 2009. godine nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Pored toga Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formi propisanoj Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke (Službeni glasnik Republike Srbije br. 74/2008, 3/2009, /ispravka 12/2009/ i 5/2010). Navedeni pravilnici su zasnovani na zakonski definisanom potpunom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 Prikazivanje finansijskih izveštaja u pogledu načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija.

Kao rezultat gore navedenog, rukovodstvo Banke nije uključilo eksplicitno i bezrezervno saopštenje o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa propisima svih standarda i tumačenja standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde koji sačinjavaju MSFI.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, izuzev za hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, koje su vrednovane po tržišnoj vrednosti.

Priloženi finansijski izveštaji uključuju potraživanja, obaveze, rezultate poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine Banke bez uključivanja zavisnih pravnih lica - Hypo Alpe-Adria-Securities a.d. Beograd i Beo FT Investment doo, Beograd. Banka sastavlja i konsolidovane finansijske izveštaje, koji se pripremaju i predaju u skladu sa relevantnim računovodstvenim propisima Republike Srbije.

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

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 2.

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2009. godinu, izuzev novousvojenih MRS i tumačenja, čija primena nije imala efekta na finansijsko stanje ili rezultat poslovanja Banke.

Finansijski izveštaji na dan 31. decembra 2010. godine odobreni su od strane Izvršnog odbora Banke dana 28. februara 2011. godine i usvojen od strane Upravnog odbora, dana 25. marta 2011. godine. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2. Promene računovodstvenih politika i obelodanjivanje

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

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

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

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2. Promene računovodstvenih politika i obelodanjivanje (nastavak)

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

- Izmene u MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" i MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja" - Finansijski instrumenti sa pravom prodaje ili vraćanja izdavaocu u zamenu za gotovinu ili drugi finansijski instrument. Izmenama MRS 32 se zahteva da se finansijski instrumenti sa pravom prodaje ili vraćanja izdavaocu u zamenu za gotovinu ili drugi finansijski instrument i obaveze koje proizilaze iz likvidacije, klasifikuju kao kapital ako, i samo ako, ispunjavaju određene uslove. Izmenama u MRS 1 se zahteva obelodanjivanje finansijskih instrumenata sa pravom prodaje ili vraćanja izdavaocu u zamenu za gotovinu ili druge finansijske instrumente koji su klasifikovani kao kapitalni (vlasnički) instrumenti.
- Izmene različitih standarda koje su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u maju 2008. godine (MRS 1, MRS 8, MRS 10, MRS 16, MRS 19, MRS 20, MRS 23, MRS 27, MRS 28, MRS 29, MRS 31, MRS 34, MRS 36, MRS 38, MRS 39, MRS 40 i MRS 41). Izmene navedenih standarda rezultiraju u promenama u prezentaciji, priznavanju i odmeravanju pojedinih stavki, ali se prvenstveno odnose na otklanjanje nekonzistentnosti i izmene koje su terminološke ili uređivačke prirode.
- IFRIC 13 "Programi lojalnosti kupaca" (na snazi za godišnje periode koji su počeli 1. jula 2008. godine ili nakon tog datuma). IFRIC 13 pojašnjava da ukoliko se prodaja robe i usluga vrši uz povoljnosti za lojalne kupce (npr. bodovi za lojalnost ili besplatni proizvodi), takva prodaja se smatra složenim aranžmanom i odnosna potraživanja od kupaca se raspodeljuju na sastavne delove aranžmana po fer vrednosti.
- IFRIC 15 "Ugovori o izgradnji nekretnina" (na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2009. godine ili nakon tog datuma). Ovo tumačenje se primenjuje na računovodstveni tretman prihoda i odgovarajućih rashoda od strane entiteta koji se bave izgradnjom nekretnina direktno ili preko podizvođača. Ono takođe objašnjava da li na određene transakcije treba primeniti MRS 18 "Prihodi" ili MRS 11 "Ugovori o izgradnji".
- IFRIC 16 "Zaštita neto ulaganja u inostrano poslovanje" (na snazi za godišnje periode koji su počeli 1. oktobra 2008. godine ili nakon tog datuma). IFRIC 16 objašnjava računovodstveni tretman koji se odnosi na zaštitu neto ulaganja. Ovo uključuje činjenicu da se zaštita neto ulaganja odnosi na razliku u funkcionalnoj valuti koja nije izveštajna valuta, i instrumenta zaštite koji može postojati bilo gde u grupi. MRS 21 "Efekti promena deviznih kursa" se primenjuje na zaštićene stavke.
- IFRIC 18 "Prenos imovine od strane kupaca" (primenjuje se prospektivno na sve prenose imovine od strane kupaca izvršenih na dan 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma). Ovo tumačenje daje uputstvo o računovodstvenom obuhvatanju stavki nekretnina, postrojenja i opreme dobijenih od strane kupaca, ili gotovine koja je dobijena i iskorišćena za nabavku ili izradu određenog sredstva.

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

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2. Promene računovodstvenih politika i obelodanjivanje (nastavak)

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

Banka nije prevremeno usvojila sledeće standarde, tumačenja standarda i izmene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni od strane IASB-a i IFRIC-a, ali nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji, niti su u primeni za izveštajne periode koji počinju od 1. januara 2010. godine:

- Izmene u MSFI 2 "Plaćanje akcijama" - Transakcije izmirenja obaveza u gotovini i na bazi plaćanja akcijama od strane grupe. Pored inkorporiranja IFRIC 8 "Delokrug MSFI 2" i IFRIC 11.
- "MSFI 2 - Transakcije grupe i otkupljene sopstvene akcije", ove izmene se proširuju na uputstvo u IFRIC 11 da naglase klasifikaciju aranžmana grupe koji nisu bili obuhvaćeni ovim tumačenjem.
- Revidirani MSFI 3 "Poslovne kombinacije" i izmenjeni MRS 27 "Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji" (stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).
- MSFI 5 (Izmena) "Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja" i odgovarajuća izmena MSFI 1 "Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" (stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).
- Izmene u MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje" - Prihvatljive hedžing stavke (stupa na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).
- Izmene u IFRIC 9 "Ponovna procena ugrađenih derivata" i MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje" - Ugrađeni derivati (stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju od 30. juna 2009. godine ili nakon tog datuma).
- IFRIC 17 "Distribucija nenovčanih sredstava vlasnicima" (stupa na snagu za godišnje periode koji počinju 1. jula 2009. godine ili nakon tog datuma).
- Izmene različitih standarda i tumačenja standarda (MSFI 2, MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 18, MRS 36, MRS 38, MRS 39, IFRIC 9 i IFRIC 16) koje su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u aprilu 2009. godine (većina izmena biće na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2010. godine ili nakon tog datuma). Izmene navedenih standarda i tumačenja rezultiraju u promenama u prezentaciji, priznavanju i odmeravanju pojedinih stavki, ali se prvenstveno odnose na otklanjanje nekonzistentnosti i izmene koje su terminološke ili uređivačke prirode.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2. Promene računovodstvenih politika i obelodanjivanje (nastavak)

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

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

Imajući u vidu da su finansijski izveštaji sastavljeni 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, finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 74/2008, 3/2009 i 5/2010), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine i MRS 7 "Izveštaj o tokovima gotovine". S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI;
- „Vanbilansna sredstva i obaveze“ su prikazana na obrascu bilansa stanja (Napomena 35). 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 Banka 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.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Uparedni podaci

Uparedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2009. godinu koji su bili predmet revizije od strane PriceWaterhouseCoopers d.o.o. Beograd. Banka nije izmenila početno stanje neraspoređene dobiti za 2010. godinu, jer nije bilo korekcije po osnovu Izveštaja revizora za 2009. godinu.

Uparedne finansijske informacije odnosno početna stanja predstavljaju finansijske izveštaje Banke na dan 31. decembar 2009. godine.

2.4 Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja

Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

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

2.4.1. Koncept nastavka poslovanja

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti.

Sposobnost Grupe da nastavi da posluje u skladu sa konceptom nastavka poslovanja zavisi od kontinuiranog nastavka finansiranja i podrške od njenog akcionara Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt, Austria (Matične kompanije), po trenutno dogovorenim finansijskim uslovima. U vezi sa ovim, Matična kompanija je obezbedila finansiranje Hypo Grupe u cilju podrške poslovanju. Podrška se ogleda u saglasnosti da se ne zahteva otplata, osim inicijalno ugovorene, inter-kompanijskih kredita koje je Matična kompanija odobrila Hypo Grupi u periodu od najmanje 12 meseci od dana ovih finansijskih izveštaja.

Nakon akvizicije 100% akcija Hypo Alpe-Adria-Bank International AG od strane Republike Austrije izvršene dana 30. decembra 2009. godine, Hypo Alpe-Adria-Bank International AG i njena zavisna pravna lica (Hypo Group Alpe Adria ili HGAA) su trenutno u procesu restrukturiranja.

Prethodni vlasnik HGAA, kroz postupak dezinvestiranja doprineo je procesu restrukturiranja. Dodatno, Republika Austrija je najavila dodatnu dokapitalizaciju koja je izvršena kroz dodatnu emisiju akcija u iznosu od EUR 450 miliona krajem juna 2010. godine.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

2.4.1. Koncept nastavka poslovanja (nastavak)

Evropska komisija je privremeno odobrila mere predložene od strane Republike Austrije 23. decembra 2009. godine na period od 6 meseci i dala instrukciju Republici Austriji da prezentuje detaljan plan restrukturiranja za HGAA u prvoj polovini 2010. godine, kako bi se ocenilo da li su mere pomoći u skladu sa zakonima Evropske unije o državnoj pomoći.

Evropska komisija će utvrditi da li planirane mere mogu povratiti dugoročnu profitabilnost HGAA kao i da li se podrška države održava na zahtevanom minimumu, da li je učinjeni sopstveni doprinos adekvatan kao i da li su dovoljne mere preduzete kako bi se ograničilo narušavanje tržišne konkurencije koje je prouzrokovano pruženom finansijskom podrškom. Evropska komisija je takođe najavila da će utvrditi da li je prethodni vlasnik u dovoljnoj meri doprineo troškovima restrukturiranja.

Formalni plan restrukturiranja pripremljen je od strane Matične kompanije za proces odobrenja državne pomoći od strane Evropske Unije. Na osnovu plana restrukturiranja, struktura HGAA grupe će biti ponovno sagledana što će dovesti do povlačenja iz značajnog broja HGAA članica.

Proces restrukturiranja i troškovi napuštanja tržišta predviđeni su biznis planom za period od 2011.-2015. godine i u zavisnosti od vremena povlačenja sa tržišta kao i efekata okruženja na tržištima na kojima posluje mogu imati konsekventno negativan uticaj na buduće periode poslovanja. U skladu sa MSFI 5 ovi troškovi se mogu priznati samo u slučaju kada su ispunjeni specifični kriterijumi definisani ovim standardom, sa naglaskom na zahtev da otuđenja nastanu u periodu od 12 meseci.

Privremeno odobrenje mera u pogledu kapitala je prolongirano „do donošenja konačne odluke o planu restrukturiranja Hypo Alpe Adria“ na dan 22. juna 2010. godine. Međutim, Komisija je zadržala pravo da izda konačno odobrenje nakon razmatranja plana restrukturiranja podnetog Komisiji od strane Republike Austrije sredinom aprila 2010. godine.

Odlukom Evropske unije od 4. avgusta 2010. godine, dato je odobrenje za akviziciju Hypo Alpe Adria od strane Republike Austrije u skladu sa zahtevima Zakona o kontroli spajanja („Merger Control Law“).

U trenutku finalizovanja ovih finansijskih izveštaja, ne može se proceniti sa bilo kakvim stepenom izvesnosti kada će postupci Evropske unije biti okončani i da li će Evropska komisija prihvatiti plan restrukturiranja HGAA.

Hypo Alpe-Adria-Bank International AG je u skladu sa procedurom izjavila da je spremna na potpunu saradnju sa Komisijom.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

2.4.2. Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

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

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja kredita, Banka vrši analizu kreditnog portfolia u cilju procene obezvređanja potraživanja na mesečnom nivou. U procesu utvrđivanja da li u bilansu uspeha treba priznati gubitak zbog obezvređanja 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.

Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 3.1.1. uz finansijske izveštaje.

2.4.3. Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava

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

Zbog značaja stalnih sredstava u ukupnoj aktivi Banke, uticaj svake promene u navedenim pretpostavkama može imati materijalno značajan uticaj na finansijski položaj Banke, kao i na rezultate njenog poslovanja.

2.4.4. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznata su na sve neiskorišćene poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike (Napomena 14).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)****2.4.5. Tekući porez**

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.

2.4.6. Otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale naknade zaposlenima nakon prekida radnog odnosa

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 30 b) uz finansijske izveštaje.

2.4.7. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza

Fer vrednost finansijskih instrumenata 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 poslednjih raspoloživih 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 vrednovanja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili posle datuma vrednovanja. 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. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 3.3 uz finansijske izveštaje.

2.5. Priznavanje prihoda i rashoda

Banka priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Banka imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Banke 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) i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Banke i komitenta. 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.

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, osim onih koji se klasifikuju kao raspoloživi za prodaju, ili su određeni po fer vrednosti kroz bilans uspeha, prihodi ili rashodi po osnovu kamata se priznaju u okviru prihoda od kamata i rashoda kamata u bilansu uspeha koristeći metod efektivne kamatne stope, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.5. Priznavanje prihoda i rashoda (nastavak)****2.5.1 Prihodi i rashodi po osnovu kamate (nastavak)**

Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka 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.

U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Banka 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. Banka ostvaruje prihode i rashode kamate iz poslovanja sa Narodnom bankom Srbije, domaćim i stranim bankama i pravnim i fizičkim licima.

Od momenta donošenja odluke ovlašćenih organa Banke o utuženju, na ukupna potraživanja (koju čine: glavnica, kamata i troškovi), ne obračunava se redovna već suspendovana kamata. Posebnim odlukama ovlašćenih organa Banke može se, propisati prenos ukupne nenaplaćene kamate na sporne plasmane na suspendovanu kamatu u okviru Vanbilansne evidencije i pre donošenja Odluke o utuženju istih.

Suspendovana kamata se, sve do definitivnog regulisanja spornog potraživanja, obračunava i evidentira u okviru Vanbilansne evidencije.

Banka 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, i priznaju se u okviru prihoda od kamata.

Naknade za odobravanje kredita se obračunavaju i naplaćuju jednokratno unapred, razgraničavaju se i amortizuju kao prihod od kamata na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja kredita. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

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 i utvrđuju se za period kada su ostvareni, tj. kada je usluga pružena. Banka 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.

2.5.3 Prihodi po osnovu dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo da se dividenda primi.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.6. Preračunavanje stranih valuta**

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

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo vrednovane.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan (Napomena 40).

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika (Napomena 7).

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa valutnom klauzulom evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza primenom ugovorenog kursa (Napomena 13).

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

2.7. Finansijski instrumenti

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza***Finansijska sredstva***

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

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

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (nastavak)

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

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je isteklo važenje obaveze. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

Klasifikacija finansijskih instrumenata

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

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

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

2.7.1. (a) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

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

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

Hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju finansijske derivate, obveznice stare devizne štednje i akcije banaka.

Svi realizovani ili nerealizovani dobitci i gubici po osnovu promena tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti, odnosno svođenja na fer vrednost, priznaju se u korist prihoda, odnosno na teret rashoda.

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

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

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.7.1.(a) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

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

Informacije o fer vrednostima se pribavljaju na tržištu, i 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).

2.7.1(b) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu.

Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Banke evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Svi kredit i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti. Na dan bilansa stanja kredit i su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja i direktan otpis.

Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata, odnosno potraživanja od kamata i naknada. Naknade koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja instrumenta. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

Banka sa svojim komitentima ugovara valutnu klauzulu. Kredit i u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru datih kredita i depozita. Valutna klauzula predstavlja ugrađeni derivat koji se ne evidentira odvojeno od osnovnog ugovora, s obzirom da su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivata usko povezani sa osnovnim ugovorom. Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi, odnosno rashodi od promene vrednosti sredstava i obaveza.

U bilansu stanja Banke kredit i potraživanja su iskazani na pozicijama „Opozivi depoziti i kredit i“, „Dati kredit i depoziti“, „Ostali plasmani“ i „Potraživanja po osnovu kamata i naknada“.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)****2.7.1 (c) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća**

Finansijska sredstva 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 Banka odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentiraju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravke vrednosti, odnosno gubitak po osnovu obezvređenja. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovini u toku perioda dospeća. Iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja.

2.7.1 (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju sastoje se od akcija i učešća u kapitalu drugih banaka i pravnih lica.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, se iskazuju po fer vrednosti. Učešća u kapitalu koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se vrednost ne može pouzdano utvrditi vrednuju se po nabavnoj vrednosti. Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobici i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije obezvređena. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanja vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha. Za procenjene iznose rizika da plasmani u učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju neće biti naplaćeni, Banka vrši ispravku vrednosti.

Pored gore navedenih, u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, klasifikuju se i državni zapisi Republike Srbije sa rokom dospeća preko 3 meseca. Prihodi od kamata na državne zapise Republike Srbije se obračunavaju i pripisuju mesečno.

Prihodi od dividendi, po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica, i prihodi po osnovu učešća u kapitalu drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi u trenutku njihove naplate.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)****2.7.1 (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (nastavak)**

U slučaju finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, Banka procenjuje na pojedinačnoj osnovi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju, na osnovu istih kriterijuma koji važe za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti. Takođe, proknjiženi iznos ispravke predstavlja kumulativni gubitak vrednovan kao razlika između amortizovane vrednosti i tekuće fer vrednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezvređenja prethodno priznate u bilansu uspeha. U slučaju instrumenata kapitala raspoloživih za prodaju, objektivnim dokazom se smatra i "značajan" ili "prolongiran" pad fer vrednosti instrumenta kapitala ispod nabavne vrednosti. Ukoliko postoji dokaz o obezvređenju, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika nabavne vrednosti i trenutne fer vrednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezvređenja prethodno priznate u bilansu uspeha, se prenosi iz kapitala u bilans uspeha, dok se porast fer vrednosti nakon obezvređenja evidentira direktno kroz kapital.

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike

U skladu sa internom politikom Banke, na svaki izveštajni datum Banka procenjuje da li postoji objektivni dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. Smatra se da su finansijsko sredstvo, ili grupa sredstava, obezvređeni samo ako postoje objektivni dokazi obezvređenja koji proizilaze iz jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstva i taj događaj (ili događaji) utiču na procenjene buduće tokove gotovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se pouzdano mogu proceniti.

Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama, docnje pri servisiranju kamate ili glavnice, verovatnoću da će doći do stečaja ili neke druge finansijske reorganizacije i kada dostupni podaci pokazuju da je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine, kao što su promene u okviru neizmirenih obaveza ili ekonomskih uslova koji su u korelaciji sa odstupanjima od ugovorenih uslova.

Prilikom procene obezvređenja kredita i plasmana bankama i komitentima, Banka prvo vrši individualnu procenu da utvrdi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju za svako finansijsko sredstvo koje je individualno značajno, kao i grupnu procenu za finansijska sredstva koja nisu individualno značajna.

Ukoliko Banka utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju za finansijska sredstva za koja je vršena individualna procena, Banka svrstava takva sredstva u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i vrši grupnu procenu obezvređenja. Sredstva za koja se vrši individualna procena obezvređenja i za koja se priznaje gubitak po osnovu obezvređenja nisu uključena u grupnu procenu obezvređenja.

Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do gubitka usled obezvređenja, iznos gubitka se vrednuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine (ne uzimajući u obzir očekivane kreditne gubitke koji još uvek nisu nastali). Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava, evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 9 (a)).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Finansijski instrumenti (nastavak)

2.7.1 (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (nastavak)

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike (nastavak)

Kredit i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknjižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolaterali realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Banku. Ukoliko, tokom naredne godine, dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se desio nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja (Napomena 9 (a)).

Sadašnja vrednost očekivanih budućih tokova gotovine se diskontuje korišćenjem originalne efektivne kamatne stope finansijskog sredstva. Ukoliko kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, koristi se tekuća efektivna kamatna stopa. Obračun sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati iz procesa realizacije kolaterala umanjene za troškove realizacije i prodaje kolaterala bez obzira da li je verovatno da će doći do procesa realizacije kolaterala ili ne.

U svrhe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu internog sistema klasifikacije koji Banka koristi uzimajući u obzir karakteristike kreditnog rizika. Budući tokovi gotovine koji se odnose na grupu finansijskih sredstava koji su predmet grupne procene obezvređenja se procenjuju na osnovu istorijskih iskustava o gubicima po osnovu sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Istorijska iskustva se koriguju na osnovu dostupnih tekućih podataka kako bi se odrazili efekti tekućih uslova koji nisu imali uticaja na godine na kojima se zasniva istorijsko iskustvo, kao i da bi se uklonili efekti uslova koji su postojali tokom istorijskog perioda, a ne postoje na dan bilansa stanja. Metodologija i pretpostavke koji se koriste za procenu budućih tokova gotovine se redovno pregledaju da bi se smanjile razlike između procenjenih iznosa i stvarnog iskustva po osnovu gubitka.

Tokom godine se mogu, delimično ili u celosti, vršiti direktni otpisi dospelih plasmana i potraživanja za koje je nemogućnost njihove naplate izvesna, odnosno za koje je nastalo i dokumentovano umanjenje vrednosti. Direktni otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda ili ovlašćenog organa Banke.

2.7.2. Depoziti banaka i komitenata

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

2.7.3. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti.

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

2.7.4. Obaveze iz poslovanja

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

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.8. Prebijanje finansijskih instrumenta**

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

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

Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008, 104/2009 i 30/2010).

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

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

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

Obračunata posebna rezerva za procenjene gubitke umanjena je za ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, koja je u skladu sa računovodstvenom politikom Banke obelodanjenom u Napomeni 2.7.1. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena 9 (a)).

Iznos posebne rezerve za procenjene gubitke, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, izdvaja se iz neraspoređenog dobitka na osnovu Odluke Skupštine Banke i evidentira u okviru rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po plasmanima. U slučaju da dobit Banke za godinu za koju je potrebno formirati rezervu iz dobiti za procenjene gubitke nije dovoljna za formiranje obračunate visine ove rezerve, razlika se iskazuje kao iznos te rezerve koji nedostaje (Napomena 33 (b)).

2.10. Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Banka radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezbeđenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmene uslova ne smatra se da je kredit dospeo. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja. Banka i dalje vrši individualnu ili grupnu procenu obezvređenja, primenom prvobitne efektivne kamatne stope.

2.11. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na računu Banke i računima blagajne (dinarske i devizne), zlato i ostali plemeniti metali, čekovi i devizna sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka kao i državni zapisi Republike Srbije sa rokom dospeća do tri meseca.

Drže se radi izmirivanja kratkoročnih gotovinskih obaveza, a ne radi investiranja ili u druge svrhe.

Struktura gotovine i gotovinskih ekvivalenata je prikazana u Napomeni 15.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.12. Repo poslovi**

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

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

2.13. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Ulaganja u povezana preduzeća su iskazana pod pozicijom «*učešća u kapitalu*». Ova ulaganja nisu izvršena sa namerom da se prodaju u bliskoj budućnosti.

Zavisna pravna lica predstavljaju ona pravna lica u kojima izveštajno pravno lice ima udeo u vlasništvu iznad 50% ili više od polovine prava glasa ili pravo upravljanja finansijskom, odnosno poslovnom politikom zavisnog preduzeća.

Banka na dan 31. decembra 2010. godine poseduje 99.41% vlasništva privrednog društva Hypo Alpe Adria Securities a.d., Beograd i 100% vlasništva privrednog društva Beo FT investment d.o.o. Beograd. Učešće u kapitalu navedenih zavisnih pravnih lica iskazano je po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti (Napomena 20).

Banka u skladu sa MRS 27 "Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji" sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje sa Hypo Alpe-Adria-Securities a.d. Beograd i Beo FT investment d.o.o. Beograd, primenjujući metod "stavka po stavka" tako što se sabiraju iste stavke obaveza, sredstava, kapitala, prihoda i rashoda. Međusobna potraživanja i obaveze, međusobne transakcije i nerealizovani dobiti eliminišu se u potpunosti.

2.14. Učešća u pridruženim preduzećima

Ulaganja u entitet u kome banka ima značajan uticaj, a koje nije ni zavisni entitet ni učešće u zajedničkom poduhvatu naziva se, u skladu sa MRS 28, ulaganje u pridruženi entitet.

Ulaganje u pridruženo preduzeće se klasifikuje kao finansijsko sredstvo raspoloživo za prodaju, i evidentira se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti.

2.15. Nematerijalna sredstva, nekretnine i oprema**a) Nematerijalna sredstva**

Nematerijalna ulaganja se sastoje od softvera, licenci i nematerijalnih ulaganja u pripremi. Nematerijalna ulaganja iskazana su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

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. Nematerijalna ulaganja se otpisuju redovno u toku godine na teret poslovnih rashoda obračunom amortizacije u skladu sa procenjenim korisnim vekom upotrebe (5 godina).

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

Nematerijalna ulaganja uključuju i ulaganja u softvere koja se ne amortizuju budući da nisu još uvek u upotrebi.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.15. Nematerijalna sredstva, nekretnine i oprema (nastavak)****b) Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su na dan 31. decembra 2010. godine po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. 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 Banka 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:

Vrsta opreme	% amortizacije
Građevinski objekti	2.00% - 2.50%
Kompjuterska oprema	25.00% - 25.00%
Nameštaj	11.00% - 11.00%
Motorna vozila	15.50% - 15.50%
Ostala oprema	10.00% - 33.33%

Kod utvrđivanja osnovice za amortizaciju, nabavna odnosno procenjena vrednost se ne umanjuje za iznos preostale (rezidualne) vrednosti zato što se procenjuje da je ona posle korisnog veka trajanja jednog osnovnog sredstva jednaka nuli.

Obračun amortizacije nekretnina i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku. Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

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

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima (Napomena 14).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15. Nematerijalna sredstva, nekretnine i oprema (nastavak)

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 amortizaciju.

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 umanjenje vrednosti jednom godišnje. Za sredstva koja podležu amortizaciji testiranje na umanjenje njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknativa. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknativne vrednosti. Nadoknativa 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.

2.16. Lizing

a) *Operativni lizing – Banka kao zakupac*

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

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

b) *Finansijski lizing – Banka kao zakupac*

Finansijski lizing, kojim se u suštini na Banku prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad predmetom lizinga, kapitalizuje se na početku lizinga po nabavnoj vrednosti predmeta lizinga, i priznaje se u okviru osnovnih sredstava sa odgovarajućom obavezom prema zakupodavcu koja se iskazuje u okviru ostalih obaveza.

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

Ugovorom je regulisano da Banka može, ali ne mora, da nakon isteka ugovora o lizingu stekne vlasništvo nad predmetom lizinga.

Oprema stečena na bazi finansijskog lizinga amortizuje se tokom perioda kraćeg od korisnog veka trajanja sredstva i perioda zakupa.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16. Lizing (nastavak)

c) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupodavca

Operativni lizing

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.

Finansijski lizing

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.

2.17. 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. Ovaj uslov se smatra ispunjenim samo kada je prodaja veoma izvesna i kada sredstvo (ili grupa sredstava za otuđenje) je raspoloživa za prodaju u postojećem stanju. Rukovodstvo mora da preuzme obavezu da će ga prodati kako bi se ispunio kriterijum za priznavanja a završetak postupka prodaje se očekuje u periodu od jedne godine od inicijalne klasifikacije.

2.18. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

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

- ▶ kada Banka 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.

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

Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.18. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva (nastavak)**

Rezervisanje se ne priznaje 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.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima i obelodanjuju se u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 36).

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.

Banka ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

2.19. Primanja zaposlenih**(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

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

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

U skladu sa Zakonom o radu kao i članom 33. Opšteg kolektivnog ugovora, Banka je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 prosečne zarade zaposlenog u momentu isplate s tim da tako utvrđena otpremnina ne može biti niža od tri prosečne zarade po zaposlenom kod poslodavca u momentu isplate odnosno ne može biti niža od tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, ako je to za zaposlenog povoljnije.

Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.19. Primanja zaposlenih (nastavak)***(c) Obaveze po osnovu restrukturiranja*

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. Banka 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

Banka 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.

2.20. Kapital

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), ostalog kapitala, emisione premije, rezervi i neraspoređenog dobitka.

Dividende na akcije evidentiraju se kao obaveze u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati. Dividende odobrene za godinu nakon datuma bilansa stanja se obelodanjuju u napomeni o događajima posle datuma bilansa stanja.

2.20.1 Akcijski kapital

Obične akcije se klasifikuju kao kapital.

Ukoliko Banka 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 re-emituju. 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.

2.20.2 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. 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.

2.20.3 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.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.21. Porezi i doprinosi****2.21.1 Porez na dobit***Tekući porez*

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit preduzeća od 10%, utvrđuje se Poreskim bilansom Banke.

Računovodstvena dobit se, da bi se dobio iznos oporezive dobiti, usklađuje za određene trajne razlike i umanjuje za određena ulaganja u toku godine, kao što je prikazano u godišnjem Poreskom bilansu koji se predaje u roku od 10 dana po isteku roka za podnošenje finansijskih izveštaja, odnosno do 10. marta naredne godine.

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

Odloženi porezi

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza, prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza, u finansijskim izveštajima, i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja. Trenutno važeća poreska stopa na dan bilansa stanja je korišćena za obračun iznosa odloženih poreza.

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

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

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21. Porezi i doprinosi (nastavak)

2.21.1 Porez na dobit (nastavak)

Odloženi porezi (Nastavak)

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

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

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

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

2.21.2 Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja, uključuju poreze na imovinu, porez na dodatu vrednost, doprinose na zarade koji padaju na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru *Operativnih i ostalih poslovnih rashoda* (Napomena 12).

2.22. Iskazivanje vanbilansnih sredstava i obaveza

Vanbilansna sredstva/obaveze u bilansu Banke uključuju su obaveze po poslovima u ime i za račun trećih lica po kojima banka ne snosi nikakav rizik kao i 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 Napomena 35.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA****3.1. Faktori finansijskog rizika**

Politike upravljanja rizicima u Banci imaju za cilj da se putem poštovanja i primene principa i procedura za upravljanje rizicima obezbedi da se rizici kojima je Banka izložena u svom poslovanju minimiziraju u najvećoj mogućoj meri, da svi aspekti poslovanja Banke budu stabilni i što je moguće manje osetljivi na negativne interne i eksterne faktore i da rizični profil Banke u svakom trenutku bude takav da zadovoljava zahteve opreznog bankarskog poslovanja.

Banka svoj rizični profil zasniva na nivou adekvatnosti kapitala kojim se obezbeđuje pokriće rizika koje zahteva zakonska regulativa.

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

Politikama za upravljanje rizicima u Banci je regulisano upravljanje svim relevantnim rizicima (koji su navedeni u daljem tekstu) a kojima je Banka izložena. Banka 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 Banke. Ciljani nivo adekvatnosti kapitala zasniva se na principu da pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke treba da bude u skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje Banka obavlja i da, pored rizika sadržanih u propisima NBS, obezbedi zonu odstupanja (buffer) za druge rizike iz poslovanja Banke i njenog okruženja kojima je Banka 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 Banka izložena.

Relevantni rizici kojima je Banka 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 usklađenosti poslovanja
- operativni rizik

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)****3.1.1 Kreditni rizik****3.1.1.1 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 (engl. 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 za potrebe izveštavanja Izvršnog odbora i Odbora za rizik sačinjavaju se mesečno, za Upravni odbor i Odbor za reviziju najmanje kvartalno, dok izveštavanje prema Hypo Grupi ima mesečnu i kvartalnu 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, određivanje i verifikaciju internih rejtinga klijenata, te saradnji sa Sektorom Restrukturiranja (kroz izradu Mišljenja i «glasas» 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 portfolija Banke, obračun rezervacija u skladu sa NBS regulativom i prema metodologiji utvrđenoj od strane Banke, a baziranoj na MSFI.

Sektor rehabilitacije aktivno učestvuje u procesu restrukturiranja kredita, procesu prikupljanja neophodnih dokumenata i procesiranja istih, davanja 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 drugih 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 Banke (u Core sistemu i nezavisnim aplikacijama koje se koriste u radu Banke - Hypo CP, FSA, PK Rating, PMS).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)****3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)****3.1.1.1 Upravljanje kreditnim rizikom (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 Odeljenja kontrole rizika, Sektora upravljanja kreditnim rizikom, Sektora kreditnog procesuiranja, Sektora rehabilitacije i člana Izvršnog odbora 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 hartija od vrednosti) i na nivou pojedinačnih dužnika ili grupe dužnika (promene u dinamici naplate, kvalitetu portfolija, podatke o povezanim licima, broj podnetih i broj prihvaćenih 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.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.2 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 putem predviđene baze mesečno dostavlja Izvršnom odboru, Odboru za rizik i rukovodiocima sektora i nezavisnih odeljenja Banke, 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 prethodne periode izveštavanja.

Upravnom odboru, na kvartalnom nivou, dostavlja se *"Subsidiary Risk Report"*, čiji format i sadržina su standardizovani od strane Hypo Grupe. Ovaj izveštaj u delu o kreditnom riziku obuhvata različite preglede i aspekte merenja, procene i praćenja kreditnog rizika u kontekstu izloženosti istom, kvalitetu portfolija sa aspekta različitih kriterijuma, kao i uticaju na kapital Banke (imajući u vidu ICAAP metodologiju Grupe).

U toku 2010. godine, Hypo Grupa je shodno potrebama, menjala sadržinu i format ovog izveštaja, a isti izveštaj je počev od trećeg kvartala 2010. godine i sastavni deo materijala za kvartalne sednice Odbora za reviziju umesto lokalnog mesečnog izveštaja o kreditnom riziku koji je do tada bio sastavni deo materijala koji je ovaj Odbor razmatrao.

Izveštavanje prema Grupi

Odeljenje kontrole rizika na mesečnom nivou prosleđuje set fajlova Hypo Grupi - Odeljenju kontrole kreditnog rizika Grupe u skladu sa striktnim smernicama i standardima Hypo Grupe, a koji predstavljaju kreditni portfolio Banke sa visokim nivoom detaljnosti i raspoloživih podataka. Isti predstavljaju izvor za formiranje *"Subsidiary Risk Report"* za potrebe izveštavanja Upravnog odbora i Odbora za reviziju Banke.

Sistem rangiranja klijenata

Banka radi procenu kreditnog rizika u skladu sa jedinstvenim standardima Hypo bankarske grupe, i usklađena 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 važećoj Odluci o klasifikaciji.

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

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.2 Izveštavanje o kreditnom riziku (nastavak)

Sistem rangiranja klijenata (nastavak)

Kvantitativna analiza se zasniva na proceni kreditne sposobnosti klijenta što podrazumeva analizu bilansne strukture, pokazatelje likvidnosti, zaduženosti, efikasnosti, profitabilnosti, novčane tokove, limite zaduživanja, te procenu budućeg 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 računovodstvenih politika, proceni strateških i ekonomskih faktora koju odlikuju klijenta u okviru relevantne industrije.

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

Klijentima banke se dodeljuju rejtinzi iz klasa 1 do 5 (i podklasa A do E) tako da rejtinzi 1A do 4B predstavljaju standardne rejtinge, dok su rejtinzi 4C do 4E ispod-standardni rejtinzi. Klijenti sa rejtinzima klase 5 predstavljaju klijente u statusu gubitka (Default).

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

3.1.1.3 Merenje kreditnog rizika, obezvređenje i politika rezervisanja

Finansijsko sredstvo smatra se obezvređenim ukoliko je identifikovan 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 obezvređenja:

- ▶ restrukturiranje 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 usled 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 utvrđivanja obezvređenja je podeljen u dva koraka:

1. provera da li se objektivni dokaz odnosi na obezvređenje,
2. provera iznosa obezvređenja ako isto postoji.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)****3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)****3.1.1.3 Merenje kreditnog rizika, obezvređenje i politika rezervisanja (nastavak)**

Utvrđivanje 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 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 takvih izloženosti.

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 čija ukupna bruto izloženost na dan obračuna iznosi više od 6 miliona dinara;
- 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.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.3 Merenje kreditnog rizika, obezvređenje i politika rezervisanja (nastavak)

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 plaćanja, 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:

- odluke suda,
- vansudskog poravnanja,
- procene advokata da ishod sudskog spora neće dovesti do naplate potraživanja.

Instrumenti obezbeđenja

Instrumenti obezbeđenja koje Banka koristi u poslovanju su:

- 1) hipoteke nad poslovnim i stambenim objektima,
- 2) jemstva pravnih i fizičkih 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,
- 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.

Na dan 31. decembra 2010. godine Banka je izvršila promenu procenjenog perioda naplativosti komercijalnih nepokretnosti sa prvobitnih 1,5 godine na 3 godine, na osnovu istorijskih podataka i trenutne situacije na tržištu, što je značajno uticalo na povećanje ispravke vrednosti kreditnog portfolija obezbeđenog ovakvim kolateralima.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku

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

BILANSNE STAVKE 31. decembar 2010. godine

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevina- rstvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti i plasmani Narodnoj banci (Napomene 15 i 16)								
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.407.358	-	-	-	-	-	-	6.407.358
Opozivi depoziti i krediti	28.082.002	-	-	-	-	-	-	28.082.002
	34.489.360	-	-	-	-	-	-	34.489.360
Dati krediti, depoziti, potraživanja za kamatu i ostali plasmani (Napomene 17, 18 i 21)								
Plasmani ostalim bankama	2.114.184	-	-	-	-	-	-	2.114.184
Plasmani državnim institucijama	-	3.440.142	-	-	-	-	-	3.440.142
Plasmani fizičkim licima	-	-	38.829.563	-	-	-	-	38.829.563
Plasmani privredi	26.704	-	-	19.998.381	7.805.203	7.981.876	7.607.672	43.419.836
Plasmani malim i srednjim preduzećima	-	-	-	3.133.811	809.712	1.566.544	1.320.573	6.830.640
	2.140.888	3.440.142	38.829.563	23.132.192	8.614.915	9.548.420	8.928.245	94.634.365

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

BILANSNE STAVKE 31. decembar 2010. godine (nastavak)

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju (Napomena 19 (b))								
Državni zapisi	-	11.815.311	-	-	-	-	-	11.815.311
Ostali instrumenti duga	-	-	-	-	-	-	105.326	105.326
	-	11.815.311	-	-	-	-	105.326	11.920.637
Finansijski instrumenti koji se drže do dospeća (Napomena 19 (c))								
Menice drugih preduzeća	-	-	-	155.146	-	-	-	155.146
	-	-	-	155.146	-	-	-	155.146
Ukupno bilansne stavke	36.630.248	15.255.453	38.829.563	23.287.338	8.614.915	9.548.420	9.033.571	141.199.508

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

VANBILANSNE STAVKE 31. decembar 2010. godine

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Finansijski derivati (Napomena 35)								
Currency swap-ovi	8.439.856	-	-	-	-	-	-	8.439.856
FX swap-ovi	15.908.145	-	-	-	-	-	-	15.908.145
Terminski f/x ugovori	7.729	-	-	3.605.351	-	39.904	-	3.652.984
	24.355.730	-	-	3.605.351	-	39.904	-	28.000.985
Preuzete buduće obaveze (Napomena 35)								
Garancije i nepokriveni akreditivi	-	-	29.927	7.345.386	6.166.653	4.431.582	7.003.678	24.977.226
Nepovučena sredstva i ostale neopozive obaveze	960.908	-	828.731	1.025.594	1.036.272	779.457	665.603	5.296.565
Ukupno garancije	960.908	-	858.658	8.370.980	7.202.925	5.211.039	7.669.281	30.273.791
Ukupno vanbilansne stavke	25.316.638	-	858.658	11.976.331	7.202.925	5.250.943	7.669.281	58.274.776

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

(Reviziju obavio drugi revizor)

BILANSNE STAVKE 31. decembar 2009. godine

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti i plasmani bankama (Napomene 15 i 16)								
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12.110.773	-	-	-	-	-	-	12.110.773
Računi kod Narodne banke	23.696.533	-	-	-	-	-	-	23.696.533
REPO plasmani	5.500.000	-	-	-	-	-	-	5.500.000
	41.307.306	-	-	-	-	-	-	41.307.306

(Reviziju obavio drugi revizor)

Dati krediti, depoziti, potraživanja za kamatu i ostali plasmani (Napomene 17, 18 i 21)

Plasmani ostalim bankama	3.126.834	-	-	-	-	-	-	3.126.834
Plasmani državnim institucijama	-	1.848.710	-	-	-	-	-	1.848.710
Plasmani fizičkim licima	-	-	34.369.679	1.450.700	-	441	-	35.820.820
Plasmani privredi	723.260	-	-	15.578.824	6.995.848	8.958.938	7.854.309	40.111.179
Plasmani malim i srednjim preduzećima	-	-	-	2.934.701	822.703	1.260.363	1.268.376	6.286.143
Ukupno	3.850.094	1.848.710	34.369.679	19.964.225	7.818.551	10.219.742	9.122.685	87.193.686

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

(Reviziju obavio drugi revizor)

BILANSNE STAVKE 31. decembar 2009. godine (nastavak)

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Građevinar stvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Finansijski instrumenti namenjeni trgovanju (Napomena 19 (a))								
Vlasničke hartije za trgovanje	21	-	-	-	-	-	4.083	4.104
	21	-	-	-	-	-	4.083	4.104
Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju (Napomena 19 (b))								
Državni zapisi	-	7.150.856	-	-	-	-	-	7.150.856
Ostali instrumenti duga	7.129	-	-	-	-	-	95.709	102.838
	7.129	7.150.856	-	-	-	-	95.709	7.253.694
Finansijski instrumenti koji se drže do dospeća (Napomena 19 (c))								
Menice drugih preduzeća	-	-	-	61.254	-	-	-	61.254
	-	-	-	61.254	-	-	-	61.254
Ukupno bilansne stavke	45.164.550	8.999.566	34.369.679	20.025.479	7.818.551	10.219.742	9.222.477	135.820.044

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

(Reviziju obavio drugi revizor)

VANBILANSNE STAVKE 31. decembar 2009. godine

(000 RSD)	Finansijske institucije	Država	Fizička lica	Trgovina	Gradjevina rstvo	Proizvodnja i nafta	Usluge	Ukupno
Finansijski derivati (Napomena 35)								
Currency swap-ovi	12.465.544	-	-	-	-	-	-	12.465.544
FX swap-ovi	18.408.375	-	-	-	-	-	-	18.408.375
Terminski f/x ugovori	5.799	-	-	-	35.207	89.775	799.314	930.095
	30.879.718	-	-	-	35.207	89.775	799.314	31.804.014
Preuzete buduće obaveze (Napomena 35)								
Garancije i nepokriveni akreditivi	-	-	54.328	10.929.561	7.122.622	5.454.123	7.457.466	31.018.100
Nepovučena sredstva i ostale neopozive obaveze	681.527	-	1.037.547	1.130.651	1.881.834	1.160.672	676.457	6.568.688
Ukupno garancije	681.527	-	1.091.875	12.060.212	9.004.456	6.614.795	8.133.923	37.586.788
Ukupno vanbilansne stavke	31.561.245	-	1.091.875	12.060.212	9.039.663	6.704.570	8.933.237	69.390.802

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po geografskim područjima

(000 RSD)	Računi kod NBS, drugih banaka i ostali plasmani bankama	Kreditni i plasmani komitentima	Učešća u kapitalu i hartije od vrednosti	Kamate, naknade i ostala sredstva	Garancije i ostale preuzete obaveze	Ukupno
31. decembar 2010. godine						
Srbija						
Beograd	30.196.186	73.250.042	12.124.718	3.037.242	29.127.910	147.736.098
Vojvodina	-	20.056.927	19.092	681.424	3.130.766	23.888.209
Ostatak Srbije	-	6.427.784	5.524	298.064	678.565	7.409.937
Ostale zemlje						
Evropska Unija	-	376.167	-	82.059	24.355.730	24.813.956
Ostatak sveta	-	435.164	-	35.316	981.804	1.452.284
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(10.558)	(9.908.381)	(16.523)	(980.806)	-	(10.916.268)
Ukupno	30.185.628	90.637.703	12.132.811	3.153.298	58.274.776	194.384.216

(Reviziju obavio drugi revizor)

(000 RSD)	Računi kod NBS, drugih banaka i ostali plasmani bankama	Kreditni i plasmani komitentima	Učešća u kapitalu i hartije od vrednosti	Kamate, naknade i ostala sredstva	Garancije i ostale preuzete obaveze	Ukupno
31. decembar 2009. godine						
Srbija						
Beograd	31.943.839	64.452.031	7.456.893	2.117.504	34.057.614	140.027.880
Vojvodina	-	18.293.186	10.822	438.188	3.497.620	22.239.816
Ostatak Srbije	-	5.294.144	5.224	176.052	927.084	6.402.503
Ostale zemlje						
Evropska Unija	360.385	374.438	-	38.181	30.879.718	31.652.722
Ostatak sveta	19.143	382.540	-	16.197	28.767	446.647
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(9.591)	(5.750.862)	(113.224)	(430.135)	-	(6.303.812)
Ukupno	32.313.776	83.045.477	7.359.715	2.355.988	69.390.802	194.465.758

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

c) Struktura plasmana po rejtinzima i statusu

Sistem rangiranja klijenata je objašnjen u Napomeni 3.1.1.2. Standardnim rejtingom smatraju se rejtinzi od 1A do 4B. Ispod standardnog rejtinga su rejtinzi klijenata od 4C do 4E, dok individualno procenjena potraživanja obuhvataju klijente prema kojima je Banka značajno izložena. To su potraživanja od dužnika čiji ukupni dug (pre smanjenja za iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama) na dan obračuna iznosi više od 6 miliona dinara.

Sledeća tabela prikazuje kvalitet kreditnog portfolia po tipovima plasmana, zasnovanim na sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine:

(000 RSD)	Nedospeli neispravljeni		Dospela neispravljena potraživanja	Individualno procenjena potraživanja	Ukupno
	Standardni rejting	Sub-standardni rejting			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 15)	6.407.358	-	-	-	6.407.358
Računi kod Narodne banke (Napomena 16)	28.082.002	-	-	-	28.082.002
Plasmani ostalim bankama (Napomena 18 i 21)	2.114.184	-	-	-	2.114.184
Ukupno plasmani bankama	36.603.544	-	-	-	36.603.544
Finansijska aktiva koja se vrednuje po fer vrednosti					
Plasmani državnim institucijama	3.440.142	-	-	-	3.440.142
Plasmani fizičkim licima	20.623.233	-	15.020.556	3.875.693	39.519.482
Plasmani privredi	20.196.602	7.715.891	5.113.424	20.063.280	53.089.197
Plasmani malim i sred.preduzećima	4.476.833	546.714	893.026	1.430.313	7.346.886
Ukupno finansijska sredstva	48.736.810	8.262.605	21.027.006	25.369.286	103.395.707

Pregled na dan 31. decembra 2009. godine je kao što sledi:

(000 RSD)	Nedospeli neispravljeni		Dospela neispravljena potraživanja	Individualno procenjena potraživanja	Ukupno	(Reviziju obavio drugi revizor)
	Standardni rejting	Sub-standardni rejting				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 15)	12.110.773	-	-	-	12.110.773	
Računi kod Narodne banke (Napomena 16)	23.696.533	-	-	-	23.696.533	
Plasmani po REPO poslovima (Napomena 16)	5.500.000	-	-	-	5.500.000	
Plasmani ostalim bankama (Napomena 18 i 21)	3.126.834	-	-	-	3.126.834	
Ukupno plasmani bankama	44.434.140	-	-	-	44.434.140	
Finansijska aktiva koja se vrednuje po fer vrednosti						
Plasmani državnim institucijama	1.848.710	-	-	-	1.848.710	
Plasmani fizičkim licima	30.617.512	1.085.564	1.092.011	1.721.502	34.516.589	
Plasmani privredi	24.628.374	10.684.201	1.315.644	10.283.860	46.912.079	
Plasmani malim i srednjim preduzećima	5.266.713	647.701	291.178	748.614	6.954.206	
Ukupno finansijska sredstva	62.361.309	12.417.467	2.698.833	12.753.976	90.231.584	

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.1 Kreditni rizik (nastavak)

3.1.1.4 Kvantitativne i kvalitativne informacije o kreditnom riziku (nastavak)

d) Neobezvređena dospelja potraživanja

Na dan 31. decembra 2010. godine, neobezvređeni dospelji plasmani iznose:

(000 RSD)

BILANSNE STAVKE	Do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Plasmani fizičkim licima	9.514.673	2.726.199	1.535.223	1.244.461	15.020.556
Plasmani privredi	1.882.918	1.648.504	843.975	738.027	5.113.424
Plasmani malim i srednjim preduzećima	83.231	178.655	164.365	466.775	893.026
Ukupno finansijska sredstva	11.480.822	4.553.358	2.543.563	2.449.263	21.027.006

Pregled na dan 31. decembra 2009. godine je kao što sledi:

(Reviziju obavio drugi revizor)

(000 RSD)

BILANSNE STAVKE	Do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
Plasmani fizičkim licima	271.229	3.964	5.869	810.949	1.092.011
Plasmani privredi	-	12.005	48.838	1.254.801	1.315.644
Plasmani malim i srednjim preduzećima	63.241	2.765	32.566	192.606	291.178
Ukupno finansijska sredstva	334.470	18.734	87.273	2.258.356	2.698.833

e) Refinansirani plasmani

Pregled refinansiranih plasmana prikazan je u tabeli:

(000 RSD)	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Plasmani fizičkim licima	284.330	74.326
Plasmani privredi	5.422.654	3.438.986
Plasmani malim i srednjim preduzećima	424.031	101.321
Ukupno finansijska sredstva	6.131.015	3.614.633

Pod refinansiranim plasmanima se podrazumevaju svi plasmani za koje je Banka dozvolila izmenu inicijalno odobrenih uslova zbog pogoršane finansijske situacije klijenta. Ovakva izmena uslova istovremeno dovodi do svrstavanja klijenta u status neizmirenja obaveza (default).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)****3.1.2 Devizni rizik**

Politikom upravljanja rizicima i Procedurom upravljanja deviznim rizicima, Banka 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. Banka je izložena deviznom riziku prilikom obračunavanja transakcija i salda u stranim valutama. Transakcije u stranim valutama nastaju kada Banka stiče ili otuđuje 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 Banke. Obračun pokazatelja deviznog rizika se vrši u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka 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 Grupom i interne metodologije za identifikovanje, merenje/procenu i praćenje izloženosti Banke 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 Banke.

U slučaju da je pri postojećoj otvorenoj deviznoj poziciji Banke (sve ostale varijabile nepromenjene), na dan 31. decembra 2010. godine, bio zabeležen rast/pad lokalne valute za 5% u odnosu na evro, dobit nakon oporezivanja bila bi veća/manja za oko RSD 28.6 miliona (ili EUR 254 hiljada), uglavnom zbog pozitivnih/negativnih kursnih razlika po osnovu preračuna potraživanja i obaveza denominovanih u stranoj valuti.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

Sledeća analiza obračunava rezultat razumno mogućih kretanja kursa valuta u odnosu na RSD uz konstantno održavanje ostalih varijabli.

Valuta	(Reviziju obavio drugi revizor)			
	Promene u deviznom kursu	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2010.	Promene u deviznom kursu	Efekat na bilans uspeha pre oporezivanja 2009.
	(%) 2010.	u 000 RSD	(%) 2009.	u 000 RSD
EUR	5%	19.846	5%	18.619
CHF	5%	1.834	5%	1.968
USD	5%	404	5%	352
Ostale valute	5%	6.541	5%	2.229

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 kursa, Banka zaključuje derivatne ugovore i ugovara kredite i plasmane sa valutnom klauzulom.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

U tabeli niže je prikazana valutna struktura finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2010. godine:

(000 RSD)	CHF						Ukupno
	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.287.527	128.137	87.005	38.192	118.915	4.747.582	6.407.358
Opozivi depoziti i krediti	24.651.358	3.430.644	-	-	-	-	28.082.002
Dati krediti i depoziti	55.063.425	218.272	27.269.431	-	-	8.700.512	91.251.640
Ostali plasmani	1.325.791	12.828	43.545	-	-	107.526	1.489.690
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	1.261.579	7.894	372.710	-	-	250.852	1.893.035
Hartije od vrednosti	1.567.752	-	-	-	-	10.508.031	12.075.783
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	57.028	57.028
Ostala sredstva	978.674	297	2.269	12.329	25.569	241.125	1.260.263
Ukupno aktiva	86.136.106	3.798.072	27.774.960	50.521	144.484	24.612.656	142.516.799
Derivativni instrumenti	10.016.717	114.526	302.370	-	-	15.857.142	26.290.755
Ukupno	96.152.823	3.912.598	28.077.330	50.521	144.484	40.469.798	168.807.554
PASIVA							
Transakcioni depoziti	7.873.067	294.626	75.476	22.936	5.664	3.997.574	12.269.343
Ostali depoziti	38.819.072	1.521.922	203.490	7.267	484	7.815.107	48.367.342
Primljeni krediti	10.883.339	2.008.537	13.399.438	-	106	-	26.291.420
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1.002	175	42	26	6	2.164.051	2.165.302
Ostale obaveze	19.926.762	12.079	1.708.007	39	2	916.890	22.563.779
Ukupna bilansna pasiva	77.503.242	3.837.339	15.386.453	30.268	6.262	14.893.622	111.657.186
Derivativni instrumenti	18.610.028	70.087	13.015.816	-	27.533	7.073	31.730.537
Ukupna pasiva	96.113.270	3.907.426	28.402.269	30.268	33.795	14.900.695	143.387.723
Neto devizna pozicija	39.553	5.172	(324.939)	20.253	110.689	25.569.103	25.419.831

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

(000 RSD)

VANBILANS

	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Garancije	18.947.989	103.374	2.423.459	-	-	3.186.114	24.660.936
Preuzete neopozive obaveze	3.271.769	25.840	1.013	-	-	8.510.800	11.809.422
Nepokriveni akreditivi	213.839	102.451	-	-	-	-	316.290
Ukupno vanbilans	22.433.597	231.665	2.424.472	-	-	11.696.914	36.786.648

U tabeli niže je prikazana valutna struktura finansijskih instrumenata na dan 31. decembra 2009. godine:

(000 RSD)

AKTIVA

	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	(Reviziju obavio drugi revizor) RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.102.967	163.076	51.175	29.071	72.056	9.692.428	12.110.773
Opozivi depoziti i krediti	20.805.528	2.891.005	-	-	-	5.500.000	29.196.533
Dati krediti i depoziti	52.549.143	315.587	25.168.643	-	-	6.132.006	84.165.379
Ostali plasmani	1.347.807	90.951	86.239	-	961	471.382	1.997.340
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	688.522	2.147	191.047	-	-	149.251	1.030.967
Hartije od vrednosti	95.709	-	-	-	-	7.223.343	7.319.052
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	40.663	40.663
Ostala sredstva	1.020.761	254	2.301	76	3	301.627	1.325.022
Ukupno aktiva	78.610.437	3.463.020	25.499.405	29.147	73.020	29.510.700	137.185.729
Derivativni instrumenti	14.863.358	1.661.540	-	-	-	15.279.115	31.804.013
Ukupno	93.473.795	5.124.560	25.499.405	29.147	73.020	44.789.815	168.989.742

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)****3.1.2 Devizni rizik (nastavak)**

(000 RSD)

(Reviziju obavio drugi revizor)

PASIVA	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Transakcioni depoziti	9.053.256	186.265	26.318	15.155	18.457	5.063.940	14.363.391
Ostali depoziti	37.354.871	4.512.055	158.524	12.199	2.654	7.657.291	49.697.594
Primljeni krediti	13.271.681	331.011	7.026.478	-	-	479.900	21.109.070
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	720	-	-	-	-	637.497	638.217
Ostale obaveze	18.428.577	10.158	1.303.288	23	9.600	992.998	20.744.644
Ukupna bilansna pasiva	78.109.105	5.039.489	8.514.608	27.377	30.711	14.831.626	106.552.916
Derivativni instrumenti	15.219.777	93.420	17.015.745	-	-	598	32.329.540
Ukupna pasiva	93.328.882	5.132.909	25.530.353	27.377	30.711	14.832.224	138.882.456
Neto devizna pozicija	144.913	(8.349)	(30.948)	1.770	42.309	29.957.591	30.107.286
VANBILANS	EUR	USD	CHF	GBP	Ostale valute	RSD	Ukupno
Garancije	23.859.007	341.075	2.773.793	-	-	3.868.701	30.842.576
Preuzete neopozive obaveze	4.144.130	36.703	78.467	-	-	2.309.388	6.568.688
Nepokriveni akreditivi	112.875	62.649	-	-	-	-	175.524
Ukupno vanbilans	28.116.012	440.427	2.852.260	-	-	6.178.089	37.586.788

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.2 Devizni rizik (nastavak)

U skladu Odlukom o privremenim merama za očuvanje finansijske stabilnosti u Republici Srbiji (Sl. glasnik RS br. 116/2008, 12/2009, 43/2009 i 111/2009) koja važi na dan 31. decembra 2010. godine, Banka je dužna da pokazatelj deviznog rizika tj. odnos između aktive i pasive, održava tako da ukupna neto otvorena devizna pozicija Banke, uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu, na kraju svakog radnog dana, izuzetno od odredaba odluke kojom se uređuje upravljanje rizicima banke, ne bude veća od 20% njenog kapitala. U toku cele 2010. godine Banka je imala usklađen navedeni pokazatelj sa zahtevima Narodne banke Srbije.

Na dan 31. decembra 2010. godine i 2009. godine pokazatelj deviznog rizika Banke bio je kao što sledi:

Pokazatelj deviznog rizika u %	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
na dan 31. decembar	0,99	0,59
maksimalan za period - mesec decembar	4,55	2,51
minimalan za period - mesec decembar	0,33	0,12

3.1.3 Rizik kamatne stope

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

- a) rizika neusklađenosti dospeća (za stavke sa fiksnom kamatnom stopom) i ponovnog određivanja cena (za stavke sa promenljivom kamatnom stopom) za pojedinačne stavke aktive i pasive, kao i za vanbilansne stavke Banke (*engl. repricing risk*);
- b) baznog rizika (*engl. 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 (*engl. optionality*).
- d) Banka po potrebi analizira i rizik krive prinosa (*engl. 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.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.3 Rizik kamatne stope (nastavak)

Odeljenje kontrole rizika u saradnji sa Hypo Grupom postavlja interne metodologije za identifikovanje, merenje/procenu i praćenje izloženosti Banke kamatnom riziku po definisanim tipovima kamatnog rizika. 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, Odbor za reviziju i Upravni odbor Banke.

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 bi takva pomeranja dovela do negativne stope) za +/-25bp, +/-50bp, +/-100bp i +/-200bp.

GAP 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 niže prikazuje senzitivnost bilansa uspeha Banke na razumno moguće promene kamatnih stopa (200 bp, 100 bp, 50 bp, 25 bp, 10 bp) uz konstantno održavanje ostalih varijabli. Senzitivnost bilansa uspeha predstavlja efekat pretpostavljenih promena u kamatnim stopama na neto prihode od kamata u jednoj godini na finansijska sredstva i obaveze koji su bazirani na kamatnim stopama na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine.

(Reviziju obavio drugi revizor)

(000 RSD)

Valuta	Promena u baznim poenima*	Senzitivnost na bilans uspeha 2010.	Promena u baznim poenima*	Senzitivnost na bilans uspeha 2009.
Povećanja procentnih poena:				
RSD	+200 bp	110.809	+200 bp	110.355
EUR	+100 bp	28.479	+100 bp	(67.448)
USD	+100 bp	(30.574)	+100 bp	(19.059)
CHF	+100 bp	155.520	+100 bp	159.972
Smanjenja procentnih poena:				
RSD	-200 bp	(110.809)	-200 bp	(110.355)
EUR	-50 bp	(14.239)	-50 bp	33.724
USD	-25 bp	7.644	-25 bp	4.765
CHF	-10 bp**	(15.552)	-10 bp**	(15.997)

*1% = 100 baznih poena (bp)

**S obzirom na visinu CHF LIBOR za date periode, primenjena je promena kamatne stope od 10 bp

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.3 Rizik kamatne stope (nastavak)

Tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po datumu određivanja cene ili datumu dospeća na dan 31. decembra 2010. godine:

(000 RSD)

AKTIVA	do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nekamato- nosno	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Narodne banke (Napomene 15 i 16)	450.921	21.416	20.632	3.613.167	143.441	30.239.783	34.489.360
Kredit, kamate i ostali plasmani (Napomene 17, 18 i 21)	77.258.663	1.241.450	9.653.245	2.283.520	2.300.232	1.897.255	94.634.365
<i>Hartije od vrednosti:</i>							
- raspoložive za prodaju (Napomena 19 (b))	737.995	4.177.531	6.230.197	774.914	-	-	11.920.637
- koje se drže do dospeća (Napomena 19 (c))	-	155.146	-	-	-	-	155.146
Udeli (učešća) (Napomena 20)	-	-	-	-	-	57.028	57.028
Ukupno	78.447.579	5.595.543	15.904.074	6.671.601	2.443.673	32.194.066	141.256.536
PASIVA							
Depoziti, uzeti kredit i kamate (Napomene 26, 27, 28 i 29)	23.438.590	15.671.687	37.969.228	3.798.755	1.742.967	6.472.180	89.093.407
Ostale finansijske obaveze (Napomena 32)	-	14.453.253	1.688.916	5.274.910	-	1.146.700	22.563.779
Ukupno	23.438.590	30.124.940	39.658.144	9.073.665	1.742.967	7.618.880	111.657.186
Razlika	55.008.989	(24.529.397)	(23.754.070)	(2.402.064)	700.706	24.575.186	29.599.350

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.3 Rizik kamatne stope (nastavak)

Donja tabela predstavlja ukupan iznos finansijskih sredstava i obaveza po iskazanoj vrednosti, kategorizovanoj po datumu određivanja cene ili datumu dospeća na dan 31. decembra 2009. godine:

(000 RSD)

	do 1 mesec	1-3 meseci	3-12 meseci	1-5 godina	Preko 5 godina	(Reviziju obavio drugi revizor) Nekamato- nosno	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i sredstva kod Narodne banke (Napomene 15 i 16)	5.500.000	-	1.779.883	6.000.665	-	28.026.758	41.307.306
Kredit, kamate i ostali plasmani (Napomene 17, 18 i 21)	79.021.052	1.581.622	2.998.559	1.119.059	233.369	2.240.025	87.193.686
<i>Hartije od vrednosti:</i>		-	-	-	-	-	-
- raspoložive za prodaju (Napomena 19 (b))	-	3.396.973	3.849.592	-	-	7.129	7.253.694
- namenjene trgovanju (Napomena 19 (a))	-	-	-	-	-	4.104	4.104
- koje se drže do dospeća (Napomena 19 (c))	-	61.254	-	-	-	-	61.254
Udeli (učešća) (Napomena 20)	-	-	-	-	-	40.663	40.663
Ukupno	84.521.052	5.039.849	8.628.034	7.119.724	233.369	30.318.679	135.860.707
PASIVA							
Depoziti, uzeti kredit i kamate (Napomene 26, 27, 28 i 29)	53.783.717	1.013.655	22.444.185	1.053.117	586.456	6.927.142	85.808.272
Ostale finansijske obaveze (Napomena 32)	-	13.136.766	1.289.262	4.794.440	-	1.524.176	20.744.644
Ukupno	53.783.717	14.150.421	23.733.447	5.847.557	586.456	8.451.318	106.552.916
Razlika	30.737.335	(9.110.572)	(15.105.413)	1.272.167	(353.087)	21.867.361	29.307.791

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)****3.1.4 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. 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/ispоруke 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 / pozicije (volume / position 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 Odeljenja 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 u slučaju HYPO Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, sadrži sledeće: portfolio kamatnog rizika i FX portfolio, 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 2010. 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.

Tokom 2010. godine, Banka je prodala svoj portfelj akcija kojima se trguje na Beogradskoj berzi kao i jedinice investicionog fonda KomBank InFond. Ova prodaja je izvršena u skladu sa grupnom i lokalnom strategijom kao i u saglasnosti sa postojećim limitima i procedurama. Sa prodajama ovih pozicija Banka završava 2010. godinu bez izloženosti prema drugim pravnim licima po osnovu trgovanja akcijama na beogradskoj berzi i investicionim fondovima kako direktnim tako i indirektnim. Za vreme dok je Banka posedovala ove instrumente vršena je analiza senzitivnosti na promene referentnog indeksa BELEXLine, opšteg indeksa beogradske berze, kao i izloženost riziku kroz kretanja vrednosti ovog referentnog indeksa.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine**3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)****3.1.5 Rizik likvidnosti**

Banka upravlja likvidnošću na način da kroz obezbeđivanje dovoljnih sredstva za izmirenje dospelih obaveza uz minimalne troškove osigura svoje redovno i nesmetano poslovanje. To podrazumeva i obavezu Banke da u redovnom poslovanju obezbedi i održava rezerve likvidnosti za slučaj vanrednih i nepredviđenih okolnosti.

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.

Procedure „Procedura za upravljanje likvidnošću HBSE“ i „Interna radna procedura za rizik likvidnosti“ su postavljene u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije koji regulišu upravljanje likvidnošću 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 se obezbedilo dovoljno likvidnih sredstava za potrebe poslovanja, uz održavanje dovoljno prostora za korišćenje neiskorišćenih kreditnih linija, kada je potrebno, tako da Banka ne prekorači dozvoljeni 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, zakonskim propisima.

U upravljanju rizikom likvidnosti učestvuju:

- 1) organi Banke: Izvršni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO);
- 2) organizacioni delovi Banke: Sektor sredstava, Odeljenje kontrole rizika, 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 likvidnošću 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.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

Odeljenje kontrole rizika prati i mesečno izveštava o tzv. likvidnosti 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 (negativnih) 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, u obavezi je da najkasnije narednog dana o tome obavesti Narodnu banku Srbije.

<i>Racio likvidnosti</i>	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
na dan 31. decembar	1,59	1,70
prosek za decembar	1,70	1,66
maksimalan racio u toku godine	3,02	2,68
minimalan racio u toku godine	1,35	1,25

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

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

(000 RSD)

Na dan 31. decembra 2010.	do 1 mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Aktiva - potraživanja	41.158.528	6.663.740	21.449.462	31.715.900	41.529.169	142.516.799
Gotovina i gotovinski ekvivalenti						
(Napomena 15)	5.777.408	629.950	-	-	-	6.407.358
Opozivi depoziti i kredit (Napomena 16)	28.082.002	-	-	-	-	28.082.002
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene vrednosti derivata (Napomena 17)	1.893.035	-	-	-	-	1.893.035
Potraživanja po osnovu datih kredita i ostalih plasmana (Napomene 18 i 21)	4.140.117	2.266.335	14.597.675	30.268.338	41.468.865	92.741.330
HOV i učešća (Napomene 19 i 20)	1.098.439	3.702.727	6.499.703	774.914	57.028	12.132.811
Ostala sredstva (Napomena 25)	1.258.909	1.344	7	3	-	1.260.263
Pasiva - obaveze	40.294.692	7.249.369	21.538.815	13.774.459	28.799.851	111.657.186
Transakcioni depoziti (Napomena 26)	12.269.343	-	-	-	-	12.269.343
Ostali depoziti (Napomena 27)	18.533.501	7.249.369	21.538.815	744.135	301.522	48.367.342
Obaveze za kamate, naknade i promenu vrednosti derivata (Napomena 29)	107.027	-	-	2.058.275	-	2.165.302
Primljeni krediti (Napomena 28)	8.238.121	-	-	5.697.139	12.356.160	26.291.420
Ostale finansijske obaveze (Napomena 32)	1.146.700	-	-	5.274.910	16.142.169	22.563.779

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

(Reviziju obavio drugi revizor)						
(000 RSD)						
Na dan 31. decembra 2009.	do 1 mesec	1-3 meseca	3-12 meseci	1-5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Aktiva - potraživanja	48.605.223	6.797.612	19.582.876	23.102.106	39.097.912	137.185.729
Gotovina i gotovinski ekvivalenti						
(Napomena 15)	10.840.566	1.270.207	-	-	-	12.110.773
Opozivi depoziti i krediti (Napomena 16)	29.196.533	-	-	-	-	29.196.533
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene vrednosti derivata (Napomena 17)	1.030.967	-	-	-	-	1.030.967
Potraživanja po osnovu datih kredita i ostalih plasmana (Napomene 18 i 21)	5.350.895	3.190.089	15.736.659	22.834.956	39.050.120	86.162.719
HOV i učešća (Napomene 19 i 20)	1.416.902	2.269.751	3.625.270	-	47.792	7.359.715
Ostala sredstva (Napomena 25)	1.305.132	-	19.482	408	-	1.325.022
Pasiva - obaveze	43.833.260	5.851.647	21.737.346	5.696.849	29.433.814	106.552.916
Transakcioni depoziti (Napomena 26)	14.363.391	-	-	-	-	14.363.391
Ostali depoziti (Napomena 27)	20.980.390	5.851.647	21.543.009	902.409	420.139	49.697.594
Obaveze za kamate, naknade i promenu vrednosti derivata (Napomena 29)	74.371	-	194.337	-	369.509	638.217
Primljeni krediti (Napomena 28)	6.890.932	-	-	-	14.218.138	21.109.070
Ostale finansijske obaveze (Napomena 32)	1.524.176	-	-	4.794.440	14.426.028	20.744.644

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

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

Ukupno garancije i preuzete obaveze na dan 31. decembra 2010. godine (Napomena 35):

(000 RSD)

	<u>do 1 mesec</u>	<u>1-3 meseca</u>	<u>3-12 meseci</u>	<u>1-5 godina</u>	<u>preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Garancije	1.334.323	1.623.642	3.334.389	9.945.584	8.422.998	24.660.936
Akreditivi	170.743	114.033	31.514	-	-	316.290
Okviri	1.842.139	197.366	2.103.841	1.081.461	71.758	5.296.565
Ostale preuzete neopozive obaveze	<u>6.512.857</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.512.857</u>
Ukupno	<u>9.860.062</u>	<u>1.935.041</u>	<u>5.469.744</u>	<u>11.027.045</u>	<u>8.494.756</u>	<u>36.786.648</u>

Ukupno garancije i preuzete obaveze na dan 31. decembra 2009. godine (Napomena 35):

(Reviziju obavio drugi revizor)

(000 RSD)

	<u>do 1 mesec</u>	<u>1-3 meseca</u>	<u>3-12 meseci</u>	<u>1-5 godina</u>	<u>preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Garancije	1.530.985	815.547	3.497.515	15.529.576	9.468.953	30.842.576
Akreditivi	90.852	20.999	63.673	-	-	175.524
Okviri	2.265.214	448.194	1.774.141	1.960.800	120.339	6.568.688
Ostale preuzete neopozive obaveze	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>3.887.051</u>	<u>1.284.740</u>	<u>5.335.329</u>	<u>17.490.376</u>	<u>9.589.292</u>	<u>37.586.788</u>

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročna struktura derivata po ugovorenim dospećima na dan 31. decembra 2010. godine:

(000 RSD)	<u>1-3 meseca</u>	<u>1-5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Transakcije kupovine	19.561.128	8.439.856	28.000.984
po svopovima sa povezanim bankama	15.908.145	8.439.856	24.348.001
po terminskim ugovorima sa bankama	7.729	-	7.729
po terminskim ugovorima sa pravnim licima	3.645.254	-	3.645.254
Transakcije prodaje	19.584.158	10.436.150	30.020.308
po svopovima sa povezanim bankama	15.824.730	10.436.150	26.260.880
po terminskim ugovorima sa bankama	7.751	-	7.751
po terminskim ugovorima sa pravnim licima	3.751.677	-	3.751.677

Ročna struktura derivata po ugovorenim dospećima na dan 31. decembra 2009. godine:

(000 RSD)	<u>1-3 meseca</u>	(Reviziju obavio drugi revizor)	
		<u>1-5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Transakcije kupovine	19.338.469	12.465.544	31.804.013
po svopovima sa povezanim bankama	14.709.949	12.465.544	27.175.493
po svopovima drugim sa bankama	3.704.225	-	3.704.225
po terminskim ugovorima sa pravnim licima	924.295	-	924.295
Transakcije prodaje	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 drugim sa bankama	3.717.233	-	3.717.233
po terminskim ugovorima sa pravnim licima	924.705	-	924.705

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.

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.1 Faktori finansijskog rizika (nastavak)

3.1.6 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, i
- 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.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2. Upravljanje kapitalom

U skladu sa Odlukom NBS o adekvatnosti kapitala (Sl. glasnik RS 129/07 i 63/08) (u daljem tekstu: Odluka), 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 deo akcionarskog kapitala banke po osnovu običnih i prioritetnih akcija banke, osim prioritetnih kumulativnih akcija;
- emisiona premija po osnovu običnih i prioritetnih akcija, osim prioritetnih kumulativnih akcija;
- sve vrste rezervi banke formiranih na teret dobiti nakon njenog oporezivanja, izuzev rezervi iz dobiti za opšte bankarske rizike;
- deo neraspoređene dobiti banke iz ranijih godina i iz tekuće godine po godišnjem računu banke za koju je skupština banke donela odluku da će biti raspoređen u okviru osnovnog kapitala;
- kapitalni dobitak ostvaren na osnovu sticanja i otuđenja sopstvenih akcija banke;
- minus odbitne stavke: gubici iz proteklih godina, gubitak tekuće godine, kapitalni gubitak ostvaren na osnovu sticanja i otuđenja sopstvenih akcija, nematerijalna ulaganja u okviru gudvila (goodwill), patenata, licenci i zaštitnih znakova, stečene sopstvene akcije banke, isključujući prioritetne kumulativne akcije.

Dopunski kapital I:

- uplaćeni deo akcionarskog kapitala po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija banke;
- emisiona premija po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija banke;
- deo revalorizacije rezerve banke koji se odnosi na osnovna sredstva u učešća u kapitalu u portfoliju banke;
- rezerva iz dobiti za opšte bankarske rizike - najviše do iznosa od 1,25% ukupne aktive ponderisane kreditnim rizikom i izračunate u skladu sa ovom Odlukom;
- hibridni instrumenti u skladu sa tačkom 6. Odluke;
- subordinirane obaveze;
- minus odbitne stavke, izuzetno od odredaba odluke kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke: stečene sopstvene prioritetne kumulativne akcije i iznos subordiniranih obaveza veći od 75% osnovnog kapitala banke (u skladu sa Odlukom o privremenim merama za očuvanje finansijske stabilnosti u Republici Srbiji (Sl. glasnik RS br. 116/2008, 12/2009, 43/2009 i 111/2009) koja važi na dan 31. decembra 2010. godine.

Odbitne stavke od kapitala:

- direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno drugih lica;
- direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu do 10% njihovog kapitala, koja prelaze 10% kapitala banke za koju se obračunava kapital, a koji je izračunat pre umanjivanja za odbitnu stavku iz odredbe pod 1 ovog stava;
- sva potraživanja i potencijalne obaveze od lica povezanih sa bankom koje je banka ugovorila u svom poslovanju, i to pod uslovima koji su povoljniji od uslova ugovorenih sa drugim licima koja nisu povezana sa bankom;
- iznos posebne rezerve za procenjene gubitke koji nedostaje.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Donja tabela prikazuje visinu obračunatog kapitala Banke u 2010. godini i 2009. godini:

(000 RSD)		(Reviziju obavio drugi revizor)
<i>Obračun kapitala Banke</i>	2010.	2009.
<i>Osnovni kapital</i>	<i>30.644.889</i>	<i>29.374.419</i>
Aksijski kapital	14.319.484	14.318.316
Emisiona premija i druge rezerve iz dobiti	11.410.619	11.406.824
Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke	5.545.038	3.946.289
Minus nematerijalna ulaganja	(630.252)	(297.010)
<i>Dopunski kapital I</i>	<i>19.378.408</i>	<i>18.332.873</i>
Rezerve iz dobiti za opšte bankarske rizike	71.293	71.293
Subordinirane obaveze	19.307.115	18.261.580
<i>Odbitne stavke od kapitala</i>	<i>17.171.480</i>	<i>15.647.712</i>
Ulaganja u banke i finansijske organizacije veća od 10%	23.748	171.679
Potraživanja od lica povezanih sa bankom	-	-
Posebna rezerva za procenjene gubitke koja nedostaje	17.147.732	15.476.033
K A P I T A L	<i>32.851.817</i>	<i>32.059.580</i>

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 ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008, 104/2009 i 30/2010).

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.

Banka je na kraju 2010. godine ostvarila iznos posebne rezerve za pokrivene gubitke, koji nije pokriven rezervama iz dobiti, u iznosu od RSD 17.147.732 hiljada (u 2009. godini: 15.476.033) 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 33 (b).

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%.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.2. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Donja tabela pokazuje obračun pokazatelja adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2010. godine i 2009. godine., koji je obračunat u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

(000 RSD)		(Reviziju obavio drugi revizor)
<i>Obračun pokazatelja adekvatnosti</i>	2010.	2009.
Kapital	32.851.817	32.059.580
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	125.787.908	124.107.017
Izloženost deviznom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	324.940	189.516
Izloženost cenovnom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	436.583	148.659
Izloženost riziku izmirenja/isporuke i druge ugovorne strane pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	<u>174.775</u>	<u>137.783</u>
Ukupna rizična aktiva	<u>126.724.206</u>	<u>124.582.975</u>
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	25,92%	25,73%

3.3 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 ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Banci na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Banka je od 1. januara 2009. godine počela da primenjuje dopunu MSFI 7 za finansijske instrumente koji se vrednuju 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).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

3.3 Procena fer vrednosti (nastavak)

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 kotirane cene 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,
- 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 2010. i u 2009. godini nije prenosila finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja iz Nivoa 2 u Nivo 3. Na dan 31. decembra 2010. godine Banka nema finansijske instrumente koji su iskazani u okviru Nivoa 3.

(000 RSD)

31. decembar 2010. godine

	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Ukupno</u>
Finansijska sredstva	73.906	11.920.637	11.994.543
Finansijska sredstva namenjena trgovanju	73.906	-	73.906
Vlasničke hartije banaka	-	-	-
Vlasničke hartije preduzeća	-	-	-
Pozitivna vrednost derivata	73.906	-	73.906
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	-	11.920.637	11.920.637
Investicione jedinice	-	-	-
Trezorski zapisi Republike Srbije	-	11.815.311	11.815.311
Obveznice preduzeća	-	105.326	105.326
Finansijske obaveze	2.157.773	-	2.157.773
Negativna vrednost derivata	2.157.773	-	2.157.773

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

3. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**3.2 Procena fer vrednosti (nastavak)****3.3**

(000 RSD)

31. decembar 2009. godine	Nivo 1	(Reviziju obavio drugi revizor)	
		Nivo 2	Ukupno
Finansijska sredstva	15.504	7.246.565	7.262.069
Finansijska sredstva namenjena trgovanju	8.375	-	8.375
Vlasničke hartije banaka	21	-	21
Vlasničke hartije preduzeća	4.083	-	4.083
Pozitivna vrednost derivata	4.271	-	4.271
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	7.129	7.246.565	7.253.694
Investicione jedinice	7.129	-	7.129
Trezorski zapisi Republike Srbije	-	7.150.856	7.150.856
Obveznice preduzeća	-	95.709	95.709
Finansijske obaveze	628.133	-	628.133
Negativna vrednost derivata	628.133	-	628.133

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**a) Prihodi od kamata**

(000 RSD)

	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
- obavezna rezerva kod centralne banke	151.178	249.810
- reverse REPO poslovi sa centralnom bankom (Napomena 16)	127.369	252.005
- depoziti kod centralne banke	97	118
- plasmani bankama	207.838	395.790
- plasmani preduzećima	4.519.949	4.145.555
- plasmani stanovništvu	3.406.951	3.063.225
- naknade za odobravanje kredita preduzećima	195.295	184.655
- naknade za odobravanje kredita stanovništvu	79.484	75.810
- blagajnički zapisi NBS i trezorskih zapisa RS (Napomena 19 (b))	1.241.116	802.057
- hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Napomena 19 (b))	9.157	8.298
- hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (Napomena 19 (c))	8.251	24.431

Ukupno prihodi od kamata**9.946.685 9.201.754****b) Rashodi kamata**

(000 RSD)

	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
- odnosi sa centralnom bankom	1.023	1.613
- poslovanje sa domaćim bankama	209.556	174.184
- poslovanje sa preduzećima	1.285.633	1.393.679
- poslovanje sa stanovništvom	1.692.837	1.019.019
- uzeti krediti	1.110.931	1.185.098
- poslovanje sa stranim bankama	168.948	78.020

Ukupno rashodi kamata**4.468.928 3.851.613****DOBITAK PO OSNOVU KAMATA****5.477.757 5.350.141**

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

**5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA
(000 RSD)**(Reviziju obavio
drugi revizor)**a) Prihodi od naknada i provizija**

	2010.	2009.
Naknade od domaćih banaka	21.896	43.700
Naknade od stranih banaka	12.857	53.320
Naknade za izdate garancije i druga jemstva	457.900	524.231
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	366.211	410.454
Naknade po poslovima platnog prometa sa inostranstvom	130.459	83.695
Naknade po poslovanju sa karticama	110.063	94.841
Naknade po poslovanju sa HOV	5.286	20.062
Ostale naknade od privrednih društava	73.007	27.311
Ostale naknade od stanovništva	177.667	117.197
Ukupno prihodi od naknada i provizija	1.355.346	1.374.811

(000 RSD)

(Reviziju obavio
drugi revizor)**b) Rashodi naknada i provizija**

	2010.	2009.
Naknade po transakcijama sa bankama	200.699	81.795
Naknade iz poslovanja sa preduzećima	3.949	13.365
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	37.343	34.970
Naknade po poslovima platnog prometa sa inostranstvom	26.715	26.406
Naknade po poslovanju sa karticama	10.913	10.378
Naknade po poslovanju sa hartijama	1.955	3.158
Ukupno rashodi od naknada i provizija	281.574	170.072

DOBITAK PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA**1.073.772** **1.204.739****6. NETO DOBICI (GUBICI) OD PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI**

(000 RSD)

(Reviziju obavio
drugi revizor)

	2010.	2009.
Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha (Napomena 19 (a))	-	(159)
Neto dobiti (gubici) po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju (Napomena 19 (b))	(410)	(615)
Neto dobiti (gubici) po osnovu prodaje (udela) učešća (Napomena 20)	(32.453)	-
Ukupno dobiti (gubici)	(32.863)	(774)

Prodajom hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju Banka je ostvarila gubitak od RSD 410 hiljada prodajom investicionih jedinica Kombank invest ad Beograd (2009. godina: gubitak od prodaje je iznosio RSD 615 hiljada) (Napomena 19 (b)). Banka nije imala gubitke od prodaje hartija od vrednosti iz portfolija za trgovanje u toku 2010. godine (2009. godina: gubitak od prodaje je iznosio RSD 159 hiljada) (Napomena 19 (a)).

Gubitak po osnovu prodaje učešća u visini od RSD 32,453 hiljade je nastao prodajom dela učešća Banke u DZU Hypo-Garant ad Beograd. Akcije je otkupila Skupina prva dd Ljubljana (Napomena 20).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

7. NETO EFEKAT KURSNIH RAZLIKA

(000 RSD)

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Negativne kursne razlike iz poslovanja sa finansijskim organizacijama	(9.506.433)	(6.959.413)
Negativne kursne razlike iz poslovanja sa pravnim licima	(10.133.939)	(6.160.641)
Negativne kursne razlike iz poslovanja sa stanovništvom	(3.905.194)	(2.098.408)
Ukupno negativne kursne razlike	(23.545.566)	(15.218.462)
Pozitivne kursne razlike iz poslovanja sa finansijskim organizacijama	5.361.243	5.934.521
Pozitivne kursne razlike iz poslovanja sa pravnim licima	7.095.609	4.544.023
Pozitivne kursne razlike iz poslovanja sa stanovništvom	1.314.002	762.950
Ukupno pozitivne kursne razlike	13.770.854	11.241.494
UKUPNO EFEKAT KURSNIH RAZLIKA	(9.774.712)	(3.976.968)

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(000 RSD)

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Prihodi od zakupnina	11.285	11.622
Naplaćena otpisana potraživanja	-	45.127
Dobici od naplaćene štete	1.792	1.319
Dobici od prodaje osnovnih sredstava (Napomena 23)	350	583
Prihodi smanjenja obaveza prema zaposlenima	35.223	102.605
Ostali prihodi	19.635	15.155
Ukupno ostali poslovni prihodi	68.285	176.411

U prethodnoj godini uzvršena je naplata utuženih potraživanja od stanovništva u iznosu od RSD 43,448 hiljada a od pravnih lica RSD 1.679 hiljada.

Prihodi od smanjenja obaveza prema zaposlenima se odnose na smanjenje kratkoročnih obaveza po osnovu neisplaćenih bonusa i neiskorišćenih godišnjih odmora.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

a) Prihodi i rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

(000 RSD)

(Reviziju obavio
drugi revizor)

	2010.	2009.
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 15)	(9)	(21)
- potraživanja po osnovu kamata, naknada i prodaje (Napomena 17)	(536.276)	(303.046)
- dati krediti i depoziti (Napomena 18)	(4.142.770)	(4.128.084)
- hartije od vrednosti (Napomena 19)	(16.051)	(112.752)
- ostali plasmani (Napomena 21)	(565.152)	(163.393)
- ostala sredstva (Napomena 25)	(19)	(25.855)
Ukupno	(5.260.277)	(4.733.151)
Rashodi rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni (Napomena 30 (a))	(187.760)	(567.775)
Rashodi po osnovu rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih (Napomena 30 (b))	(1.215)	(100.943)
Ukupno	(188.975)	(668.718)
Ukupno rashodi	(5.449.252)	(5.401.869)

(000 RSD)

(Reviziju obavio
drugi revizor)

	2010.	2009.
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 15)	78	4
- potraživanja po osnovu kamata, naknada i prodaje (Napomena 17)	37.116	79.232
- dati krediti i depoziti (Napomena 18)	1.333.539	2.083.575
- hartije od vrednosti (Napomena 19)	-	-
- ostali plasmani (Napomena 21)	68.901	24.114
- ostala sredstva (Napomena 25)	25.399	2.112
Ukupno	1.465.033	2.189.037
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 30 (a))	8.161	12.870
Ukupno prihodi	1.473.194	2.201.907
NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA	(3.976.058)	(3.199.962)

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA (nastavak)

b) Promene na računima ispravke vrednosti finansijskih sredstava i ostale aktive

Tabele ispod pokazuju kretanje ispravke vrednosti u 2010. godini i 2009. godini.

(000 RSD)	Hartije od vrednosti i učešća (Napomena 19 i Napomena 20)	Plasmani klijentima (Napomena 18 i Napomena 21)	Ostala aktiva (Napomena 25)	Potraživanja za kamate i naknade (Napomena 17)	Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 15)	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2009. godine	(472)	(3.360.356)	(811)	(208.784)	(12.739)	(3.583.162)
Povećanje rashoda	(112.752)	(4.291.477)	(25.855)	(303.046)	(21)	(4.733.151)
Prihodi od ukidanja rezervi	-	2.107.689	2.112	79.232	4	2.189.037
Kursne razlike (Napomena 7)	-	(234.023)	(1.849)	1.454	12.634	(221.784)
Isknjižavanje	-	-	-	-	-	-
Naplaćeno u toku godine	-	17.714	548	26.865	-	45.127
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	(113.224)	(5.760.453)	(25.855)	(404.279)	(122)	(6.303.933)
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	(113.224)	(5.760.453)	(25.855)	(404.279)	(122)	(6.303.933)
Povećanje rashoda	(16.051)	(4.707.922)	(19)	(536.276)	(9)	(5.260.277)
Prihodi od ukidanja rezervi	-	1.402.440	25.399	37.116	78	1.465.033
Kursne razlike (Napomena 7)	-	(853.009)	(2)	(53.148)	(16)	(906.175)
Isknjižavanje	112.752	-	-	-	-	112.752
Naplaćeno u toku godine	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	(16.523)	(9.918.944)	(477)	(956.587)	(69)	(10.892.600)

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

10. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**(000 RSD)**

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Neto zarade	(982.101)	(940.748)
Porezi i doprinosi na zarade	(361.791)	(348.080)
Ostali lični rashodi	(84.440)	(126.980)
Ukupno troškovi zarada	(1.428.332)	(1.415.808)

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**(000 RSD)**

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Trošak amortizacije nematerijalnih ulaganja	(84.902)	(73.757)
Trošak amortizacije nekretnina	(2.038)	(2.038)
Trošak amortizacije građevinskih objekata	(120.301)	(147.528)
Trošak amortizacije ostale opreme	(182.817)	(207.627)
Ukupno troškovi amortizacije (Napomene 22 i 23)	(390.058)	(430.950)

12. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI**(000 RSD)**

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Donacije i pomoći	(36.888)	(39.940)
Zakupnine i ostali troškovi	(568.519)	(442.938)
Premije osiguranja	(168.060)	(146.265)
Troškovi reprezentacije	(26.225)	(35.100)
Troškovi reklame	(135.237)	(143.630)
Troškovi korišćenja informacionih sistema	(239.893)	(228.309)
Troškovi goriva i održavanja automobila	(15.519)	(19.015)
PTT troškovi i troškovi komunikacija	(124.601)	(145.233)
Članarine u zemlji i inostranstvu	(3.355)	(3.563)
Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	(274.881)	(254.770)
Troškovi veštačenja, arbitraže i revizije	(18.096)	(12.355)
Komunalne usluge	(54.104)	(48.682)
Kancelarijski materijal	(31.514)	(30.856)
Ostali rashodi prema zaposlenima	(55.068)	(53.408)
Sudske i administrativne takse	(40.427)	(21.589)
Troškovi poslovanja sa karticama	(35.842)	(31.501)
Troškovi obezbeđenja imovine	(96.904)	(127.412)
Ostali administrativni troškovi	(145.827)	(165.780)
Materijalni troškovi	(62.013)	(87.232)
Gubici po osnovu otpisa i prodaje osnovnih sredstava (Napomena 23)	(12.171)	(8.620)
Otpis nenaplativih potraživanja	(32.109)	(1.309)
Ostali rashodi	(7.061)	(97.062)
UKUPNO OSTALI POSLOVNI RASHODI	(2.184.314)	(2.144.569)

Otpis nenaplativih potraživanja se odnosi na otpis nenaplativih potraživanja od preduzeća u iznosu od RSD 29,217 hiljada i od stanovništva RSD 2.892 hiljada (u 2009. godini na otpise potraživanja od preduzeća se odnosi RSD 568 hiljada a od stanovništva RSD 740 hiljada).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

13. PRIHODI I RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Rashod promena vrednosti hartija od vrednosti za trgovanje	-	(3.523)
Rashod promena vrednosti učešća u kapitalu	-	(62.537)
Rashod promena vrednosti imovine i obaveza sa valutnom klauzulom	(4.653.784)	(3.541.435)
Rashod promena vrednosti derivata	(1.921.910)	(282.530)
Rashod promena vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja	(2.928)	-
Ukupni rashodi od promene vrednosti	(6.578.622)	(3.890.025)
Prihod promena vrednosti imovine i obaveza sa valutnom klauzulom	16.958.413	8.600.270
Prihod promena vrednosti derivata	1.168.737	1.554.979
Prihod promena vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja	2.501	-
Ukupni prihodi od promene vrednosti	18.129.651	10.155.249
Neto efekti od promene vrednosti imovine i obaveza	11.551.029	6.265.224

Na kraju 2010. godine Banka je ostvarila ukupne prihode po osnovu promene fer vrednosti derivata u iznosu od RSD 1.168.737 hiljada i rashode u iznosu od RSD 1.921.910 hiljada, što daje negativan neto efekat od RSD 753.173 hiljada (u 2009. godini pozitivan efekat je iznosio RSD 1.272.448 hiljada). Pregled derivativnih finansijskih instrumenata na dan bilansa je dat u Napomeni 35. Najveći negativan efekat od promene vrednosti derivata u iznosu od RSD 1.688.373 hiljada je proizveo CCY svop. Ovaj svop je ugovoren 19. decembra 2008. godine sa rokom dospeća 31. decembra 2013. godine.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

14. POREZ NA DOBITAK

(000 RSD)

(a) Komponentne poreza na dobit

Ukupan poreski rashod sastoji se od sledećih poreza:

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Tekući porez na dobit	253.133	249.886
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	(213.036)	(21.150)
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-	-
Ukupno	40.097	228.736

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

(000 RSD)	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Dobitak pre oporezivanja	384.506	1.827.484
Porez na dobit po stopi od 10%	38.451	182.748
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe, neto	2.121	76.856
Poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	(4.920)	(4.492)
Poresko oslobođenje po osnovu zapošljavanja radnika	-	(30.943)
Ostalo	4.445	4.567
Porez na dobitak iskazan u bilansu uspeha	40.097	228.736
Efektivna poreska stopa	10,43%	12,52%

Naredna tabela prikazuje osnov za knjiženje odloženih poreskih obaveza i efekte na bilans uspeha, za 2010. godinu i 2009. godinu:

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)					
	Odložena poreska sredstva 2010.	Odložene poreske obaveze 2010.	Bilans uspeha 2010.	Odložena poreska sredstva 2009.	Odložene poreske obaveze 2009.	Bilans uspeha 2009.
Na nižu/(višu) knjigovodstvenu od poreske sadašnje vrednosti stalnih sredstava	22.229	-	(17.235)	4.994	-	(21.150)
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	8.234	-	-	-	(3.668)	-
Rezervisanja za penzije	3.610	-	(3.610)	-	-	-
Negativna promena fer vrednosti derivata	192.191	-	(192.191)	-	-	-
	226.264	-	(213.036)	4.994	(3.668)	(21.150)

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI
(000 RSD)

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
U dinarima		
Žiro-račun	3.613.167	7.443.066
Gotovina u blagajni	497.837	469.357
Trezorski zapisi Ministarstva Finansija Republike Srbije, sa dospećem do 90 dana	636.578	1.780.005
	4.747.582	9.692.429
U stranoj valuti		
Devizni računi kod banaka u inostranstvu	410.721	391.711
Gotovina u blagajni	1.249.124	2.026.756
	1.659.845	2.418.467
	6.407.427	12.110.895
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9 (b))</i>		
- u stranoj valuti	(69)	(122)
	(69)	(122)
Stanje na dan 31. decembra	6.407.358	12.110.773

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 12/2010 i 78/2010).

Banka je dužna da obračunava i izdvaja obaveznu dinarsku rezervu po stopi od 5% (2009. godina: 10%) na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih obaveza u toku prethodnog kalendarskog meseca na svoj žiro račun kod Narodne banke Srbije. Obaveznu dinarsku rezervu Banka obračunava na obaveze po dinarskim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, kao i na druge dinarske obaveze, osim dinarskih depozita primljenih po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica a koji ne prelaze iznose plasmana koje je Banka dala iz tih depozita.

Izuzetno od ovoga, Banka obaveznu rezervu ne obračunava na: iznos obaveza prema Narodnoj banci Srbije; obaveze prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije; dinarske obaveze po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno; obaveze u dinarima i devizama po osnovu depozita, kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. do 31. marta 2010. godine - i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2013. godine; sredstva oročene dinarske štednje prikupljena u periodu od 31. oktobra do 8. novembra 2010. godine - i to do isteka perioda na koji je oročena ta štednja, pod uslovom da nije indeksirana deviznom klauzulom.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračunate dinarske obavezne rezerve.

Na dan 31. decembra 2010. godine, dinarska obaveza rezerva iznosila je RSD 1,028,451 hiljada i bila je uskađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve, koji ne prelazi iznos obračunate obavezne rezerve, u toku 2010. godine iznosila je 2.5% na godišnjem nivou.

Trezorski zapisi Ministarstva finansija Republike Srbije su kratkoročne hartije od vrednosti bez kupona sa rokom dospeća do 3 meseca. Banka ima nameru da ih drži do dospeća.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

**16. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI
(000 RSD)**

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
U dinarima		
Plasmani Narodnoj banci Srbije po reverse REPO poslovima	-	5.500.000
	-	5.500.000
U stranoj valuti		
Obavezna rezerva kod Narodne banke	28.082.002	23.696.533
	28.082.002	23.696.533
Stanje na dan 31. decembra	28.082.002	29.196.533

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 12/2010 i 78/2010), Banka obračunava i izdvaja obaveznu deviznu rezervu na devizne račune Narodne banke Srbije po stopi od 25% (2009. godina: 45%) na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih obaveza i prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom u prethodnom kalendarskom mesecu.

Izuzetno od ovoga, Banka obaveznu rezervu ne obračunava na: iznos obaveza prema Narodnoj banci Srbije; obaveze prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije; subordinirane obaveze za koje je Narodna banka Srbije utvrdila da su ispunjeni uslovi za njihovo uključivanje u dopunski kapital banke; devizne obaveze po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države, i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno; devizna sredstva koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke; obaveze u dinarima i devizama po osnovu depozita, kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. do 31. marta 2010. godine - i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2013. godine; sredstva oročene dinarske štednje prikupljena u periodu od 31. oktobra do 8. novembra 2010. godine - i to do isteka perioda na koji je oročena ta štednja, pod uslovom da nije indeksirana deviznom klauzulom.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve. Počev od obračunskog perioda 18. april - 17. maj 2010. godine, a zaključno sa obračunskim periodom 18. januar - 17. februar 2011. godine, Banka je dužna da prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve održava najmanje u visini bazne devizne obavezne rezerve, u obračunskim periodima u kojoj joj je obračunata devizna obavezna rezerva manja od bazne devizne obavezne rezerve.

Bazna devizna obavezna rezerva jednaka je obračunatoj obaveznoj rezervi u evrima na dan 17. marta 2010. godine u skladu sa prethodno važećom Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", 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), umanjenoj za obračunatu obaveznu rezervu na ovaj dan po osnovu deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke i uvećanoj za obračunatu dinarsku obaveznu rezervu na taj dan po osnovu obaveza u dinarima indeksiranih deviznom klauzulom.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

16. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (nastavak)

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

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije po osnovu deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 12/2010), Banka je dužna da obračunava i izdvaja obaveznu rezervu po osnovu deviznih sredstava koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke ("lizing obavezna rezerva"), po stopi od 100% na prosečno dnevno knjigovodstveno stanje ovih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu.

Obračunatu lizing obaveznu rezervu Banke izdvaja u evrima, na devizne račune Narodne banke Srbije, a izuzetno, ukoliko bi zbog izdvajanja lizing obavezne rezerve u evrima, pokazatelj deviznog rizika Banke odstupao od onog koji je propisan odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje upravljanje rizicima, Banka može lizing obaveznu rezervu izdvajati i u SAD dolarima.

Na dan 31. decembra 2010. godine, obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Na dan 31. decembra 2010. godine Banka nije imala otvorene plasmane po reverse REPO poslovima (31. decembra 2009.: RSD 5.500.000 hiljada). U 2010. godini Banka je plasirala sredstva u reverse REPO poslove sa kamatnom stopom u rasponu od 8% do 9.5% na godišnjem nivou (prosečna stopa 9.36%) i po tom osnovu ostvarila prihod od kamate u iznosu od RSD 127.369 hiljada. (u 2009. godini: RSD 252.005 hiljada) (Napomena br 4).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

17. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA, PRODAJE, PROMENE FER VREDNOSTI DERIVATA I DRUGA POTRAŽIVANJA (000 RSD)

	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
U dinarima		
Potraživanja za kamatu i naknadu:		
- druge banke	138	113
- preduzeća	1.783.741	930.812
- javni sektor	5.777	4.693
- stanovništvo	740.086	382.210
- strana lica	279	-
- drugi komitenti	14.327	8.545
Potraživanja po osnovu promene fer vrednosti derivata	73.906	4.271
	2.618.254	1.330.644
U stranoj valuti		
Potraživanja za kamatu i naknadu:		
- druge banke	801	-
- preduzeća	208.417	67.442
- javni sektor	5.325	-
- stanovništvo	1.384	1.444
- strana lica	15.441	35.706
- drugi komitenti	-	10
	231.368	104.602
Bruto potraživanja	2.849.622	1.435.246
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9 (b))		
- u dinarima	(858.391)	(332.792)
- u stranoj valuti	(98.196)	(71.487)
	(956.587)	(404.279)
Stanje na dan 31. decembra	1.893.035	1.030.967

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

18. DATI KREDITI I DEPOZITI

a) Pregled po vrstama korisnika kredita
(000 RSD)

	2010.			(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Kredit i plasmani:						
- Banke	2.109.964	-	2.109.964	1.917.776	-	1.917.776
- Preduzeća	18.184.404	31.427.660	49.612.064	11.820.225	34.039.760	45.859.985
- Stanovništvo	4.672.783	37.982.286	42.655.069	2.713.695	34.834.025	37.547.720
- Javni sektor	-	1.250.000	1.250.000	6.194	1.501.604	1.507.798
- Strana lica	-	-	-	-	-	-
- Drugi komitent i	149.938	45.458	195.396	216.364	12.668	229.032
Ukupno u dinarima	25.117.089	70.705.404	95.822.493	16.674.254	70.388.057	87.062.311
U stranoj valuti						
Kredit i plasmani:						
- Banke	-	-	-	-	-	-
- Preduzeća	1.020.261	1.040.735	2.060.996	416.608	1.841.098	2.257.706
- Stanovništvo	952	220.021	220.973	5.590	182.232	187.822
- Javni sektor	-	2.109.964	2.109.964	-	-	-
- Strana lica	225.962	46.641	272.603	199.874	50.468	250.342
- Drugi komitent i	-	-	-	-	1.561	1.561
Ukupno u stranoj valuti	1.247.175	3.417.361	4.664.536	622.072	2.075.359	2.697.431
Bruto kredit i depoziti	26.364.264	74.122.765	100.487.029	17.296.326	72.463.416	89.759.742
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9 (b))						
- Individualna	(2.803.219)	(4.565.992)	(7.369.211)	(717.821)	(2.965.853)	(3.683.674)
- kolektivna	(417.545)	(1.448.633)	(1.866.178)	(432.430)	(1.478.259)	(1.910.689)
Stanje na dan 31. decembra	23.143.500	68.108.140	91.251.640	16.146.075	68.019.304	84.165.379

Dati kredit i ostali plasmani bankama u iznosu od RSD 2.109.964 hiljada na dan 31. decembra 2010. godine odnose se na date kredit e AIK banci a.d. Niš u ukupnom iznosu od EUR 20 miliona sa rokom dospeća od 14 dana i kamatnom stopom 5.5% na godišnjem nivou.

Tokom 2010. godine Banka je plasirala sredstva bankama u dinarima sa kamatnom stopom u rasponu od 5,5% do 12,7% (2009. godina: od 7,5% do 21,2%), u EUR sa kamatnom stopom u rasponu od 0,2% do 0,9% (u 2009. godini od 0,15% do 4,7%), u CHF sa kamatnom stopom u rasponu od 0.02% do 0.05% (u 2009. godini od 0,1% do 2,2%) i USD sa kamatnom stopom u rasponu od 0.13% do 0.3% (u 2009. godini od 0,12% do 0,2%). Sredstva indeksirana valutnom klauzulom su plasirana bankama po kamatnoj stopi koja se kretala u rasponu od 5,5% do 6% (2009. godina od 6% do 8,75%).

U toku 2010. godine, prosečna kamatna stopa koja je obračunata na kratkoročne kredit e preduzećima bila je 10.91%, a na dugoročne 7.93%. na sve kredit e 8.63%

Prosečne kamatne stope za kratkoročne kredit e preduzećima u EUR bile su 7.70%, a za kratkoročne kredit e u RSD 13.72% (u 2009. godini u EUR bile su 8,09%, a za kredit e u RSD 17,84%). Prosečne kamatne stope za dugoročne kredit e preduzećima u EUR bile su 8.09%, za kredit e u USD 7.27%, za kredit e u CHF 5.89%, a za kredit e u RSD 20.14%.

Prosečne kamatne stope za prekoračenja po tekućim računima preduzeća u toku 2010 godine, iznosile su 18.69% na godišnjem nivou (u 2009. godini 15,29%)..

Nenamenski kredit i stanovništvu vezani za EUR su plasirani sa kamatnom stopom od 4,50% do 17,65% (u 2009. godini stope su se kretale od 11.50% do 16.95%). Takođe, Banka je plasirala i nenamenske kredit e stanovništvu u RSD sa nominalnom kamatnom stopom od 20,00% do 30.00% (u 2009. godini su se kretale od 21,95% do 30,00%).

Stambeni kredit i su plasirani po kamatnoj stopi od 3.4% do 10.75% (u 2009. godini stope su se kretale od 3.25% do 11%).

Kredit i agro i malim i srednjim preduzećima su plasirani uz kamatne stope od 5% do 20% (u 2009. godini stope su se kretale od 6% do 20%).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

18. DATI KREDITI I DEPOZITI (nastavak)

(b) Pregled po vrstama kredita
(000 RSD)

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Krediti po transakcionim računima	1.373.256	1.329.476
Overnight	284.782	64.684
Potrošački krediti	925.850	953.610
Kreditni za izvoz	1.276.493	134.076
Kreditni za obrtna sredstva	27.323.757	21.775.018
Investicioni krediti	23.531.149	22.257.189
Stambeni krediti	29.410.877	24.373.180
Kreditne kartice	643.397	784.733
Ostali krediti	15.717.468	18.087.776
Ispravka vrednosti datih kredita	(9.235.389)	(5.594.363)
Ukupno	91.251.640	84.165.379

19. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Hartije od vrednosti namenjene trgovanju	-	4.104
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	11.920.637	7.253.694
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	155.146	61.254
Ukupno hartije od vrednosti	12.075.783	7.319.052

a) Hartije od vrednosti namenjene trgovanju

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti banaka	-	21
Ulaganje u vlasničke hartije od vrednosti preduzeća	-	4.083
Ukupno hartije od vrednosti namenjene trgovanju	-	4.104

U januaru 2010. godine je izvršena prodaja celokupnog portfelja hartija od vrednosti namenjenih trgovanju po tržišnoj ceni koja je odgovarala knjigovodstvenoj vrednosti (Napomena 6).

U toku 2009. godine 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 RSD 159 hiljada (Napomena 6).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

19. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA) (nastavak)

b) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

(000 RSD)

	2010.	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.
Hartije od vrednosti koje se kotiraju na berzi:	-	7.129
Ulaganje u investicione jedinice	-	7.129
Hartije od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi:	11.920.637	7.246.565
Ulaganja u Trezorske zapise Republike Srbije	11.815.311	7.150.856
Ulaganja u obveznice preduzeća	105.326	95.709
Vlasničke hartije od vrednosti	-	-
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	472	113.224
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu (Napomena 9 (b))	(472)	(113.224)
Ukupno hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	11.920.637	7.253.694

Trezorski zapisi su dužničke hartije od vrednosti bez kupona koje izdaje Ministarstvo finansija Srbije, u nominalnoj vrednosti od RSD 10.000 sa rokom dospeća od 6 meseci do 24 meseca 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.

Tržišna vrednost trezorskih zapisa je izračunata na bazi diskontovanja nominalne vrednosti zapisa kamatnom stopom koja se obelodanjuje na sajtu Uprave trezora.

Na dan 31. decembra 2010. godine ulaganja u trezorske zapise Republike Srbije iznose RSD 11.815.311 hiljada, sa sledećim rokovima dospeća:

- od 3 - 12 meseci (u iznosu od RSD 8.998.330 hiljada)
- od 3 - 12 meseci sa valutnom klauzulom (u iznosu od RSD 1.461.217 hiljada)
- od 12 - 24 meseca (u iznosu od RSD 903.483 hiljada).

U 2010. godini Banka je plasirala slobodna novčana sredstva u trezorske zapise Republike Srbije po kamatnim stopama u rasponu od 8.84%-14.39% na godišnjem nivou i po tom osnovu ostvarila prihod od kamate u iznosu od RSD 1.241.116 hiljada (2009. godina: RSD 802.057 hiljada) (Napomena 4).

Ulaganje u obveznice preduzeća u iznosu od RSD 105.326 hiljada na dan 31. decembra 2010. godine odnosi se na 10.353 obveznica sa valutnom klauzulom Radio difuznog preduzeća B92, nominalne vrednosti RSD 10.000 po komadu. Na dan kupovine (18. juna 2010. godine) ovo ulaganje u obveznice preduzeća iznosi EUR 998.122,92.

Obveznice Radio difuznog preduzeća B92 su kuponske obveznice sa kamatnom stopom od 3M EURIBOR+8% na godišnjem nivou i rokom dospeća 365 dana. Isplata kupona po osnovu ovih obveznica vrši se polugodišnje. Banka je u 2010. godini ostvarila prihod od kamate u iznosu od RSD 9.157 hiljada (u 2009. godini: RSD 8.298 hiljada) (Napomena 4).

Na dan 31. decembra 2009. godine ulaganje u investicione jedinice u iznosu od RSD 7,129 hiljada odnosi se na 9.783,58 investicione jedinice Kombank investicionog fonda. Dana 14. oktobra 2010. godine Banka je prodala ove investicione jedinice po ceni RSD 692,68 i ostvarila gubitak od prodaje u iznosu od RSD 410 hiljada (Napomena 6).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

19. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA) (nastavak)

b) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (nastavak)

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica u iznosu od RSD 472 hiljade na dan 31. decembra 2010. godine odnose se na ulaganja u akcije firme Beogradski eskontni centar - u stečaju. Banka je izvršila 100% ispravku vrednosti pomenutih akcija u 2008. godini. Učešća u kapitalu drugih pravnih lica u iznosu od RSD 113,224 na dan 31. decembra 2009. godine odnose se na akcije firme BEC Beograd u iznosu od RSD 472 hiljade i akcije firme Agroživ a.d. u stečaju u iznosu od RSD 112.752 hiljada. Banka je u 2009. godini stekla 48.184 akcija firme Agroživ ad u stečaju na osnovu Ugovora o vansudskom poravnanju o izmirenju dugovanja po kreditima. U 2009 godini Banka je izvršila 100% ispravku vrednosti pomenutih akcija. U 2010. godini je izvršeno poništavanje ovih akcija zbog obustavljenog plana reorganizacije firme Agroživ. Ulaganja u akcije su pretvorena u plasmane firmi Agroživ.

Promene na finansijskim sredstvima raspoloživim za prodaju u toku 2010. godine

(000 RSD)	Investicione jedinice	Blagajnički zapisi NBS i Trezorski zapisi RS	Obveznice preduzeća	Vlasničke hartije od vrednosti	Ukupno
Početno bruto stanje na dan 1. januara 2010. godine	7.129	7.150.856	95.709	113.224	7.253.694
Povećanja u toku godine	-	10.648.322	98.524	-	10.746.846
Smanjenja u toku godine	(6.735)	(7.150.859)	(107.772)	(112.752)	(7.265.366)
Neto prihod(gubitak) od prodaje	(410)	-	-	-	(410)
Prihod kamate	-	1.241.116	9.157	-	1.250.273
Povećanje nerealizovanog gubitka	16	(75.647)	-	-	(75.631)
Povećanje revalorizacije rezerve	-	1.523	-	-	1.523
Kursne razlike	-	-	9.708	-	9.708
Minus: ispravka vrednosti	-	-	-	(472)	-
Neto stanje na dan 31. decembra 2010. godine	-	11.815.311	105.326	-	11.920.637

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

19. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA) (nastavak)

b) Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (nastavak)

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

(000 RSD)

(Reviziju obavio drugi revizor)

	Investicione jedinice	Blagajnički zapisi NBS i Trezorski zapisi RS	Obveznice preduzeća	Vlasničke hartije od vrednosti	Ukupno
Početno bruto stanje na dan 1. januara 2009. godine	7.259	1.603.409	89.031	680	1.700.379
Povećanja u toku godine	3.957	6.312.118	93.000	113.224	6.522.299
Smanjenja u toku godine	(3.457)	(1.603.409)	(93.627)	(680)	(1.701.173)
Neto prihod (gubitak) od prodaje	(615)	-	-	-	(615)
Prihod kamate	-	802.057	8.298	-	810.355
Povećanje nerealizovanog gubitka	(16)	-	-	-	(16)
Povećanje revalorizacione rezerve	-	36.681	-	-	36.681
Kursne razlike	-	-	(993)	-	(993)
Minus: ispravka vrednosti	-	-	-	(113.224)	(113.224)
Neto stanje na dan 31. decembra 2009. godine	7.129	7.150.856	95.709	-	7.253.694

c) Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u iznosu od RSD 155.146 hiljada odnose se na plasmane po eskontu menica (31. decembra 2009. godine: RSD 61.254 hiljada). Ove hartije se vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom efektivne kamatne stope.

U 2010. godini Banka je po osnovu ovih plasmana ostvarila prihod od kamate u iznosu od RSD 8,251 hiljada (2009. godina: RSD 24.431 hiljada) (Napomena 4).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

20. UDELI (UČEŠĆA)

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica odnose se na akcije u sledećim preduzećima:

(000 RSD)

Naziv firme	2010.		(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.	
	Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	% u kapitalu firme	Stanje na dan 31. decembra 2009. Godine	% u kapitalu firme
Hypo Alpe-Adria Securities ad Beograd	23.748	99,41%	39.799	99,41%
Beo FT Investment d.o.o. Beograd	864	100,00%	864	100,00%
DZU penzionim fondom DDOR GARANT ad Beograd	32.416	9,00%	-	-
Ukupno	57.028		40.663	

Promene na računu učešća u zavisnim preduzećima:

(000 RSD)

	Hypo Alpe- Adria Securities Beograd	DZU penzionim fondom DDOR GARANT ad Beograd	Beo FT Investment Beograd	DZU Hypo Investments ad Beograd	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2009. Godine	39.799	116.928	864	49.159	206.750
Nova ulaganja	-	28.329	-	-	28.329
Gubitak od obezvređenja	-	(19.639)	-	(42.897)	(62.536)
Prenos na sredstva namenjena prodaji	-	(125.618)	-	(6.262)	(131.880)
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	39.799	-	864	-	40.663
Prenos sa sredstava namenjenih prodaji	-	125.618	-	-	125.618
Otuđenje	-	(60.749)	-	-	(60.749)
Neto gubitak od prodaje	-	(32.453)	-	-	(32.453)
Gubitak od obezvređenja	(16.051)	-	-	-	(16.051)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	23.748	32.416	864	-	57.028

Dana 13. januara 2010. godine zaključen je Ugovor o spajanju uz pripajanje između DZU penzijskim fondom Hypo ad Beograd i DZU penzijskim fondom Garant ad Beograd i formirano je novo društvo pod nazivom DZU penzijskim fondom Hypo-Garant ad Beograd.

Dana 30. marta 2010. godine izvršeno je uknjižavanje akcija Hypo-Garant ad Beograd u Centralni registar. Time je Banka postala vlasnik 6.528 akcija izdavaoca Hypo-Garant ad, Beograd. Nominalna vrednost jedne akcije je iznosila RSD 13.800 što predstavlja 37.03% ukupnog broja akcija. Vrednost učešća Banke je iznosila RSD 90.086 hiljada. Sticanjem ovih akcija Banka je iskazala gubitak od prodaje DZU penzionim fondom Hypo Beograd u visini RSD 32.453 hiljada (Napomena 6).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

20. UDELI (UČEŠĆA) (nastavak)

Dana 23. decembra 2010. godine registrovana je promena naziva, promena osnivača i visine kapitala firme Hypo-Garant ad Beograd. Formirano je Društvo pod nazivom DZU dobrovoljnim penzijskim fondom DDOR GARANT ad Beograd. Osnivači novog Društva su Skupina prva ad Ljubljana sa učešćem od 58.54%, Akcionasko društvo za osiguranje DDOR Novi Sad sa učešćem od 32.46% i HYPO Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd sa učešćem od 9.00%, što čini 2.349 akcija nominalne vrednosti RSD 13.630 na dan 31. decembra 2010. godine.

Dana 24. decembra 2010. godine Skupština akcionara Banke donela je Odluku o prodaji 2.349 akcija DDOR GARANT Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd kada se za to steknu uslovi.

Dana 24. decembra 2010. godine Skupština akcionara Banke donela je Odluku o prestanku rada i likvidaciji Hypo Alpe-Adria-Securities AD Beograd. Planom restrukturiranja Hypo Grupe je, između ostalog, predviđeno da Banka mora da se povuče iz oblasti poslovanja koja ne pripadaju bazičnoj bankarskoj delatnosti.

21. OSTALI PLASMANI

Pregled po vrstama korisnika plasmana

(000 RSD)

	2010.			(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Kredit i plasmani:						
- Banke i druge finansijske organizacije	-	-	-	442.150	-	442.150
- Preduzeća	263.152	-	263.152	85.808	-	85.808
- Stanovništvo	4.045	-	4.045	-	-	-
Ukupno u dinarima	267.197	-	267.197	527.958	-	527.958
U stranoj valuti						
Kredit i plasmani:						
- Banke i druge finansijske organizacije	4.220	-	4.220	766.908	-	766.908
- Preduzeća	1.859.614	-	1.859.614	527.879	-	527.879
- Stanovništvo	-	-	-	-	-	-
- Javni sektor	-	42.208	42.208	-	340.685	340.685
Ukupno u stranoj valuti	1.863.834	42.208	1.906.042	1.294.787	340.685	1.635.472
Bruto kredit i depoziti	2.131.031	42.208	2.173.239	1.822.745	340.685	2.163.430
Minus:						
Ispravka vrednosti (Napomena 9 (b))						
- Individualna	(682.090)	-	(682.090)	(165.521)	-	(165.521)
- kolektivna	(1.459)	-	(1.459)	(569)	-	(569)
Stanje na dan 31. decembra	1.447.482	42.208	1.489.690	1.656.655	340.685	1.997.340

Ostali plasmani pravnim licima se odnose na potraživanja od klijenata po garancijama koje su pale na teret banke.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

22. NEMATERIJALNA ULAGANJA
(000 RSD)

	Licence i prava	Licence u pripremi	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>			
Stanje na dan 1. januara 2009. godine	368.270	12.712	380.982
Prenosi (aktiviranje)	54.933	(6.726)	48.207
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	423.203	5.986	429.189
Prenosi (aktiviranje)	48.427	363.731	412.158
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	471.630	369.717	841.347
<i>Akumulirana ispravka vrednosti</i>			
Stanje na dan 1. januara 2009. godine	52.436	-	52.436
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 11)	73.757	-	73.757
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	126.193	-	126.193
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 11)	84.902	-	84.902
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	211.095	-	211.095
Neotpisana vrednost na dan:			
31. decembra 2010. godine	260.535	369.717	630.252
31. decembra 2009. godine	297.010	5.986	302.996

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

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

23. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE**(000 RSD)****(Reviziju obavio
drugi revizor)**

	2010.	2009.
Investicione nekretnine	73.157	75.195
Građevinski objekti	498.953	507.578
Ulaganje u zakupljene objekte	98.783	216.929
Investicije u toku za građevinske objekte	20	1.883
Kompjuterska i ostala oprema	520.966	651.169
Finansijski lizing	21.515	25.424
Dati avansi za ostalu opremu	11.042	10.376
Ukupno	1.224.436	1.488.554

a) Investicione nekretnine**(000 RSD)****(Reviziju obavio
drugi revizor)**

	2010.	2009.
<i>Nabavna vrednost</i>		
Stanje na početku godine	81.514	81.514
Stanje na kraju godine	81.514	81.514
<i>Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na početku godine	6.319	4.281
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 11)	2.038	2.038
Stanje na kraju godine	8.357	6.319
Sadašnja vrednost na kraju godine	73.157	75.195

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

23. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)

b) Građevinski objekti, ulaganja u zakupljene objekte i ostala oprema
(000 RSD)

	Zemljište i građevinski objekti	Ulaganja u objekte u zakupu	Investicije u toku	Kompjuterska oprema	Ostala oprema	Avansi i u pripremi	Finansijski lizing	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na dan 1. januara 2009. godine	258.881	853.937	274.472	360.574	880.572	26.511	48.646	2.703.593
Prenosi (aktiviranje)	269.971	52.749	(272.589)	37.086	39.390	(16.135)	23.124	133.596
Prenosi na ostalu opremu	-	(122.446)	-	-	157.214	-	(34.768)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(20.437)	-	(2.271)	(11.589)	-	(6.383)	-40.680
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	528.852	763.803	1.883	395.389	1.065.587	10.376	30.619	2.796.509
Stanje na početku godine	528.852	763.803	1.883	395.389	1.065.587	10.376	30.619	2.796.509
Prenosi (aktiviranje)	1.978	-	(1.863)	36.486	13.712	1.540	4.684	56.537
Prenosi na ostalu opremu	-	46	-	-	7.447	-	(7.493)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(34.757)	-	(20.328)	(23.138)	(874)	-	(79.097)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	530.830	729.092	20	411.547	1.063.608	11.042	27.810	2.773.949
Ispravka vrednosti								
Stanje na dan 1. januara 2009. godine	12.047	476.664	-	243.285	300.621	-	20.230	1.052.847
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 11)	9.227	138.301	-	76.231	127.137	-	4.259	355.155
Otuđenja i rashodovanja	-	(12.943)	-	-	72.843	-	(17.696)	(1)
Prenosi na ostalu opremu	-	(55.148)	-	(2.268)	(8.042)	-	(1.598)	(24.851)
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	21.274	546.874	-	317.248	492.559	-	5.195	1.383.150
Amortizacija za tekuću godinu (Napomena 11)	10.603	109.698	'	50.172	128.302	'	4.343	303.118
Prenosi na ostalu opremu	-	4	'	-	3.239	'	(3.243)	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(26.267)	'	(20.210)	(17.121)	'	-	(63.598)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	31.877	630.309	'	347.210	606.979	'	6.295	1.622.670
Neotpisana vrednost na dan:								
- 31. decembra 2010. godine	498.953	98.783	20	64.337	456.629	11.042	21.515	1.151.279
- 31. decembra 2009. godine	507.578	216.929	1.883	78.141	573.028	10.376	25.424	1.413.359

Banka poseduje građevinske objekte za obavljanje svoje delatnosti na 6 lokacija:ekspozitura Bežanijska kosa, 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 privođenje nameni zakupljenih poslovnih prostora.

Banka nije zalagala svoje objekte kao kolaterale.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

24. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Stalna sredstva namenjena prodaji su formirana na kraju 2009. godine u visini od RSD 131.880 hiljada na osnovu odluka Upravnog odbora banke o izvesnoj prodaji dva podređena društva:

- Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom HYPO ad Beograd i
- Društva za upravljanje investicionim fondovima HYPO Investments ad Beograd.

Dana 31. marta 2010. godine izvršen je prenos sa sredstava namenjenih prodaji za Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom HYPO ad Beograd u visini od RSD 125.618 hiljada na učešće u kapitalu novoformiranog fonda DDOR Garant ad Beograd (Napomena 20).

Dana 13. decembra 2010. godine izvršena je likvidacija Društva za upravljanje investicionim fondovima HYPO Investments ad Beograd. Skupština Društva je donela odluku br 1104/10 o podeli likvidacionog ostatka Društva srazmerno učešću u ukupnom broju akcija Društva. Na osnovu te odluke Banka je primila novčani iznos od RSD 1.236 hiljada. Preostali iznos u visini RSD 5.026 hiljada je teretio rashode banke za otpise nenaplativih potraživanja.

(000 RSD)	DZU dobrovoljnim penzijskim fondom Hypo ad Beograd	DZU investicionim fondovima HYPO INVESTMENTS ad Beograd	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2009. godine	-	-	-
Prenos na sredstva namenjena prodaji	125.618	6.262	131.880
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	125.618	6.262	131.880
Prenos na učešće u kapitalu DDOR GARANT	(125.618)	-	(125.618)
Smanjenje po osnovu Odluke o raspodeli likvidacionog ostatka	-	(1.236)	(1.236)
Otpis nenaplativih potraživanja	-	(5.026)	(5.026)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	-	-	-

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

25. OSTALA AKTIVA

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Potraživanja	170.909	148.477
Potraživanja od zaposlenih	675	844
Potraživanja od banaka po poslovima sa karticama	23.243	17.348
Dati avansi i depoziti	81.334	85.280
Potraživanja za plaćene obaveze klijenata	65.657	45.005
Ostala aktiva i AVR	1.089.831	1.202.400
Potraživanja po osnovu plaćenog poreza na dobit	8.411	52.735
Unapred plaćeni troškovi	940.251	992.588
Aktivna vremenska razgraničenja	68.278	153.751
Sredstva stečena naplatom potraživanja	69.677	-
Zalihe kancelarijskog materijala	3.214	3.326
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja (Napomena 9 (b))	(477)	(25.855)
Neto vrednost ostale aktive	1.260.263	1.325.022

Najznačajniji deo unapred plaćenih troškova se odnosi na unapred isplaćene kamate po oročenoj deviznoj štednji stanovništva u visini od RSD 925.085 hiljada (u 2009. godini RSD 977.211 hiljada).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

26. TRANSAKCIONI DEPOZITI

(000 RSD)

	2010.			(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.		
	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno
Druge banke						
Finansijske organizacije	72.562	1.010.617	1.083.179	10.496	-	10.496
Dobrovoljni penzioni fondovi	41.499	-	41.499	322	-	322
Osiguravajuće organizacije	14.695	466.064	480.759	29.299	252.299	281.598
Preduzeća	2.796.685	3.259.510	6.056.195	3.463.950	5.804.682	9.268.632
Javni sektor	1.646	-	1.646	772	-	772
Stanovništvo	880.737	2.263.110	3.143.847	993.792	2.286.460	3.280.252
Strane banke	42.250	1.144.482	1.186.732	403.953	724.065	1.128.018
Ostala strana lica	22.918	107.129	130.047	64.398	215.676	280.074
Drugi komitenti	124.582	20.857	145.439	97.013	16.214	113.227
Stanje na dan 31. decembra	3.997.574	8.271.769	12.269.343	5.063.995	9.299.396	14.363.391

Kamatna stopa na transakcione depozite preduzeća u RSD u 2010. godini bila je 1.5% na godišnjem nivou (u 2009. godini je iznosila 1%).

Kamatna stopa na deviznu štednju po viđenju iznosila je od 0.8% do 1.5% (u 2009. godini od 0.8% do 3.5%) a na dinarske transakcione depozite stanovništva 3% (u 2009. godini je iznosila 3%).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

27. OSTALI DEPOZITI
(000 RSD)

				(Reviziju obavio drugi revizor)		
		2010.		2009.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	49.859	1.661	51.520	75.767	6.386	82.153
Namenski depoziti	57.193	131.585	188.778	51.153	94.973	146.126
Ostali depoziti	8.553.890	-	8.553.890	7.601.138	-	7.601.138
Ukupno u dinarima	8.660.942	133.246	8.794.188	7.728.058	101.359	7.829.417
U stranoj valuti						
Štedni depoziti:						
- Stanovništvo	23.520.943	341.409	23.862.352	22.286.302	293.904	22.580.206
- Strana fizička lica	1.108.963	61.836	1.170.799	652.543	61.464	714.007
Namenski depoziti	5.138.691	886.387	6.025.078	6.625.470	1.310.287	7.935.757
Ostali depoziti	8.493.298	21.627	8.514.925	10.571.085	67.122	10.638.207
Ukupno u stranoj valuti	38.261.895	1.311.259	39.573.154	40.135.400	1.732.777	41.868.177
Stanje na dan 31. decembra	46.922.837	1.444.505	48.367.342	47.863.458	1.834.136	49.697.594

Kamatne stope na orocene depozite preduzeća su se kretale u rasponu od 4,24% na depozite u USD do 8,37% na depozite u dinarima. (u 2009. godini stope su se kretale od 3,2% na depozite u USD do 9,89% na depozite u dinarima).

Kamatna stopa na dinarsku štednju stanovništva se kretala u rasponu od 1.75% do 14% godišnje (u 2009. godini od 8% do 16%).

Kamatna stopa na deviznu štednju se kretala u rasponu od 2.75% do 8.25% godišnje (u 2009. godini od 1.2% do 8.5%).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

28. PRIMLJENI KREDITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Primljeni krediti od banaka	16.113.501	10.682.960
u stranoj valuti	16.113.501	10.682.960
Primljeni krediti od drugih finansijskih institucija	9.976.900	9.423.698
u dinarima	-	-
u stranoj valuti	9.976.900	9.423.698
<i>Ukupno primljeni krediti</i>	26.090.401	20.106.658
<i>Ostale obaveze</i>	201.019	1.002.412
u dinarima	-	479.900
u stranoj valuti	201.019	522.512
<i>Ukupno</i>	26.291.420	21.109.070

Ostale obaveze se odnose na obavezu po neisplaćenim deviznim prilivima iz inostranstva.

Primljeni krediti

U 2010. godini overnight krediti su odobreni Banci po kamatnim stopama u rasponu od 1% do 2,80% godišnje. Kamatne stopa na dugoročne kredite u stranoj valuti se kreću u rasponu od 3M EURIBOR+0,092% do 3M EURIBOR+2,50% i 6M LIBOR+1,83% u zavisnosti od perioda odobrenja kredita i valute.

Najznačajniji deo dugoročnih kredita se odnosi na kredite primljene od povezanih lica Hypo Alpe Adria International i Hypo Group Netherlands finance B.V.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

28. PRIMLJENI KREDITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

Primljeni krediti (nastavak)

Pregled primljenih kredita na dan 31. decembra 2010. godine je prikazan u sledećoj tabeli:
(000 RSD)

Naziv poverioca	Valuta	Odobreni iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	2010.
Hypo Alpe Adria Bank International AG	CHF	33.175	30.06.2016	3M LIBOR+1,83	2.801.489
Hypo Group Netherlands finance B.V.	CHF	5.000	17.02.2015	6M LIBOR+1,83	422.229
Hypo Group Netherlands finance B.V.	CHF	104.000	29.06.2016	6M LIBOR+1,83	8.782.363
Hypo Group Netherlands finance B.V.	EUR	7.320	31.12.2027	3M EURIBOR+2,50	772.307
European Investment bank	EUR	50.000	12.03.2015	3M EURIBOR+0,092	5.274.910

Stanje dugoročnih kredita na dan 31. decembra

18.053.298

Naziv poverioca	Valuta	Odobreni iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	2010.
Hypo Alpe Adria Bank International AG	CHF	16.500	04.01.2011	2%	1.393.356
Hypo Alpe Adria Bank International AG	EUR	35.700	04.01.2011	2,80%	3.766.286
Hypo Alpe Adria Bank International AG	EUR	1.700	04.01.2011	2,80%	179.347
Hypo Alpe Adria Bank International AG	USD	25.250	04.01.2011	2,02%	2.001.825
OTP Banka Srbija a.d., Novi Sad	EUR	6.000	04.01.2011	1%	632.989
OTP Banka Srbija a.d., Novi Sad	EUR	600	04.01.2011	1%	63.299

Stanje overnight na dan 31. decembra

8.037.102

Stanje primljenih kredita na dan 31. decembra

26.090.400

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

28. PRIMLJENI KREDITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

Primljeni krediti (nastavak)

Pregled primljenih kredita na dan 31. decembra 2009. godine je prikazan u sledećoj tabeli:

(000 RSD)				(Reviziju obavio drugi revizor)	
Naziv poverioca	Valuta	Odobreni iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	2009.
Hypo Group Netherlands finance B.V.	CHF	5.000	17.02.2015	6M LIBOR+1,83	322.316
Hypo Group Netherlands finance B.V.	CHF	104.000	29.06.2016	6M LIBOR+1,83%	6.704.162
Hypo Group Netherlands finance B.V.	EUR	25.000	29.06.2016	3M EURIBOR+1,83%	2.397.220
Evropska Investiciona banka	EUR	50.000	03.12.2015	3M EURIBOR+0,092	4.794.440
Stanje dugoročnih kredita na dan 31. decembra					14.218.138
Naziv poverioca	Valuta	Odobreni iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	2009.
Credy Bank AD Kragujevac	EUR	1.000	04.01.2010.	1,20%	95.889
ProCredi Banka a.d., Beograd	EUR	2.000	04.01.2010.	1,50%	191.778
ProCredi Banka a.d., Beograd	EUR	500	04.01.2010.	1,50%	47.944
Hypo Alpe Adria Bank International AG	EUR	54.500	04.01.2010.	4,20%	5.225.940
ProCredi Banka a.d., Beograd	USD	1.000	04.01.2010.	1,20%	66.729
Srpska Banka AD	USD	3.900	04.01.2010.	1,00%	260.241
Stanje overnight na dan 31. decembra					5.888.520
Stanje primljenih kredita na dan 31. decembra					20.106.658

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

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

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Obaveze za kamate prema bankama	2.600	1.914
u dinarima	1.455	1.914
u stranoj valuti	1.145	
Obaveze za kamate prema komitentima	4.929	8.170
u dinarima	4.830	7.450
u stranoj valuti	99	720
Obaveze po osnovu promene vrednosti derivata	2.157.773	628.133
Ukupno obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	2.165.302	638.217

Pregled derivata po kojima su formirane obaveze za promenu fer vrednosti derivata dat je u Napomeni broj 35.

30. REZERVISANJA

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Rezervisanja za gubitke po garancijama i drugim potencijalnim obavezama	1.212.827	1.033.226
Rezervisanja za otpremnine za prestanak radnog odnosa	55.616	101.719
Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju	36.109	35.330
Stanje na dan 31. decembra	1.304.552	1.170.275

a) Rezervisanje za gubitke po garancijama i drugim potencijalnim obavezama

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

Rezervisanje je izvršeno po osnovu sledećih potencijalnih obaveza:

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Po osnovu izdatih garancija	1.207.055	1.019.293
Po osnovu nepokrivenih akreditiva	2.640	10.821
Po preuzetim dugoročnim obavezama	3.132	3.112
Ukupno rezervacije za vanbilansnu aktivu	1.212.827	1.033.226

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

30. REZERVISANJA (nastavak)

a) Rezervisanje za gubitke po garancijama i drugim potencijalnim obavezama (Nastavak)

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

(000 RSD)

Stanje na dan 1. januara 2009. godine	478.321
Na teret bilansa uspeha	554.905
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	1.033.226
Na teret bilansa uspeha	179.601
Stanje na dan 31. decembar 2010. godine	1.212.827

b) Rezervisanja za dugoročne beneficije zaposlenih

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara sa stanjem na dan bilansa stanja i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 7%.

(000 RSD)

	Rezervisanja za otpremnine za penzije	Rezervisanja za otpremne za prestanak radnog odnosa	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2009. godine	33.140	3.044	36.184
Na teret bilansa uspeha	2.190	98.753	100.943
Korišćenje	-	(78)	(78)
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	35.330	101.719	137.049
Korišćenje	(436)	(46.103)	(46.539)
Na teret bilansa uspeha	1.215	-	1.215
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	36.109	55.616	91.725

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

31. OBAVEZE ZA POREZE

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Obaveze za PDV	12.037	12.809
Obaveze za ostale poreze i doprinose	7.241	19
Ukupno obaveze za poreze	19.278	12.828

32. OSTALE OBAVEZE

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Subordinirane obaveze	21.417.079	19.220.468
Pasivna vremenska razgraničenja u dinarima	743.887	681.994
Pasivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti	116.550	156.221
Obaveze prema dobavljačima u dinarima	74.592	57.385
Prevmemene uplate za dugovanja po kreditima	54.260	51.018
Obaveze za bonuse i neiskorišćene godišnje odmore	42.199	88.136
Ostale obaveze u dinarima	38.730	56.633
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	33.962	26.012
Ostale obaveze u stranoj valuti	21.927	13.021
Dugoročne obaveze za finansijski lizing (Napomena 36)	10.928	13.288
Primljeni avansi u dinarima	9.665	169
Obaveze po osnovu kupoprodaje deviza	-	380.299
Ukupno ostale obaveze	22.563.779	20.744.644

Obaveze prema dobavljačima izmirene su u toku januara i februara 2010. godine u potpunosti.

Obaveze po osnovu kupoprodaje deviza odnose se na obaveze po arbitražama i spot trgovini.

a) Pasivna vremenska razgraničenja

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:	229.346	198.529
- u dinarima	112.796	42.308
- u stranoj valuti	116.550	156.221
Razgraničeni prihodi od kamata	92.104	65.946
- u dinarima	92.104	65.946
Ostali razgraničeni prihodi	535.013	572.133
- u dinarima	535.013	572.133
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	3.974	1.607
- u dinarima	3.974	1.607
UKUPNO	860.437	838.215

Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu se najvećim delom odnose na troškove kamate po depozitima fizičkih i pravnih lica. Kamata dospeva za plaćanje u toku 2011. godine.

Ostali razgraničeni prihodi u iznosu od RSD 535.013 hiljada (u 2009. godini RSD 572.133 hiljada) se odnose na razgraničene naknade za odobravanje kredita fizičkim i pravnim licima.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

32. OSTALE OBAVEZE (nastavak)

b) Subordinirane obaveze

U toku 2010. godine Banka nije povećavala nivo subordiniranih kredita. Stanje obaveza po subordiniranim kreditima na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine prikazano je u sledećoj tabeli:

Naziv klijenta	Oznaka valute	Iznos kredita	Datum dospeća	Kamatna stopa	(000 RSD) (Reviziju obavio drugi revizor)	
					31. decembar 2010. godine	31. decembar 2009. godine
Hypo Group Netherlands finance B.V	EUR	50.000	15.12.2013	6,50%	5.274.910	4.794.440
Hypo Group Netherlands finance B.V	EUR	137.000	20.01.2016	3M EURIBOR+2,33%	14.453.253	13.136.766
Hypo Group Netherlands finance B.V	CHF	20.000	20.01.2016	6M LIBOR+2,33%	1.688.916	1.289.262
Stanje na dan					21.417.079	19.220.468

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.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

33. KAPITAL I REZERVE

Kapital Banke na dan 31. decembra 2010. godine obuhvata akcijski kapital, emisiju premiju, rezerve, revalorizaciju rezerve i ostvarenu dobit tekuće godine.

Struktura ukupnog kapitala Banke prikazana je kako sledi:

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Akcijski kapital a)	14.319.484	14.318.316
Emisiona premija a)	9.758.438	9.754.642
Druge rezerve iz dobiti b)	1.652.182	1.652.182
Posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke b)	5.545.037	3.946.289
Rezerve za opšte bankarske rizike b)	71.293	71.293
Revalorizacija rezerve c)	1.523	33.012
Nerealizovani gubici po hartijama od vrednosti c)	(75.631)	(16)
Neraspoređena dobit tekuće godine	344.409	1.598.748
Stanje na dan 31. decembra	31.616.735	31.374.466

a) Akcijski kapital i emisiona premija

Na dan 31. decembra 2010. godine, upisani i uplaćeni kapital Banke se sastoji od 7.159.742 obične akcije (31. decembra 2009. godine: 7.159.158 akcija) pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 2.000 po akciji. Svaka akcija nosi jedan glas. Sve emitovane akcije su u potpunosti plaćene.

Akcije su registrovane kod Komisija za hartije od vrednosti:

CFI kod: ESVUFR

ISIN broj: RSHYPOE 68424

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti br. 4/0-32-3303/4-10 od 14. jula 2010. godine sproveden je postupak preuzimanja akcija Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd od strane Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt. Posle sprovođenja ovog postupka preuzimanja, na dan 31. decembra 2010. godine Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd ima dva akcionara. Većinski akcionar Banke je Hypo Alpe-Adria International bank Klagenfurt sa učešćem od 99,9999% u akcijskom kapitalu na dan 31. decembra 2010. godine.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

33. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

a) Akcijski kapital i emisiona premija (nastavak)

Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2010. godine i na dan 31. decembra 2009. godine je sledeća:

(000 RSD)	31. decembar 2010.			(Reviziju obavio drugi revizor) 31. decembar 2009.		
	Broj akcija	% učešća	Iznos u 000 RSD	Broj akcija	% učešća	Iznos u 000 RSD
Naziv akcionara						
Hypo Alpe-Adria International bank Klagenfurt	7.159.669	99,999%	14.319.338	7.153.208	99,917%	14.306.416
Industrija kotrljajućih ležaja ad, Beograd	73	0,001%	146	1.729	0,024%	3.458
'Trayal korporacija'	-	-	-	1.314	0,018%	2.628
DP Kruševac	-	-	-	-	-	-
'Energoprojekt-holding' a.d. Beograd,	-	-	-	396	0,006%	792
Galeb GT AD, Zemun,	-	-	-	356	0,005%	712
Medjunarodni centar za razvoj fin. Tržišta	-	-	-	189	0,003%	378
Pred.za trgovinu	-	-	-	-	-	-
'Oplenac-promet' a.d. Topola	-	-	-	143	0,002%	286
'Breza-komerc'', sa p.o. Ugljari, Kosovo	-	-	-	-	-	-
Polje,	-	-	-	124	0,002%	248
AIK banka Niš	-	-	-	116	0,002%	232
Konfekcija Jutranjka dd	-	-	-	116	0,002%	232
Marfin banka ad Beograd	-	-	-	116	0,002%	232
Union banka ad Beograd	-	-	-	116	0,002%	232
Ribničarstvo Sišćani sa p.o.	-	-	-	116	0,002%	232
Ribnjak ad Prnjavor	-	-	-	116	0,002%	232
Ribnjačarstvo Končanica dd	-	-	-	116	0,002%	232
Vojvodjanska banka-kastodi	-	-	-	73	0,001%	146
Ukupno ostalih 42 akcionara	-	-	-	814	0,011%	1.628
Ukupno	7.159.742	100,00%	14.319.484	7.159.158	100,00%	14.318.316

Emisiona premija, koja na dan 31. decembra 2010. godine iznosi RSD 9,758,438 hiljada, formirana je prilikom emisije akcija i predstavlja razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti:

a) u martu 2009. godine emitovano je 392.205 akcija nominalne vrednosti 2.000 RSD koje su prodate po ceni od 8.500 RSD, pri čemu je ostvarena emisiona premija od RSD 2.549.332 hiljade.

b) u julu 2010. godine emitovano je 584 akcija nominalne vrednosti 2.000 RSD koje su prodate po ceni od 8.500 RSD, pri čemu je ostvarena emisiona premija od RSD 3.796 hiljada.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

33. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

b) Rezerve

Posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke na dan 31. decembra 2010. godine iznosi RSD 5.545.037 hiljada (31. decembra 2009. godine: RSD 3.946.289 hiljada). Na osnovu Odluke Skupštine akcionara Banke od 28. aprila 2010. godine iznos posebnih rezervi iz dobiti za procenjene gubitke povećan je za RSD 1.598.749 hiljada iz neraspoređenog dobitka iz 2009. godine.

Posebna rezerva za procenjene gubitke po osnovu kreditnog rizika sadržanog u kreditnom portfoliju Banke, obračunava se u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Sl. glasnik RS, br. 63/08, 104/09 i 30/10). Na dan 31. decembra 2010. godine, posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, obračunata u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke (Napomena 2.9), iznosi RSD 22.692.770 hiljada (31. decembar 2009. godine: RSD 19.422.322 hiljada). Nedostajući iznos rezervi iz dobiti za procenjene gubitke po plasmanima nakon prenosa neraspoređene dobiti iz 2009. godine iznosi RSD 17.147.732 hiljada (31. decembar 2009. godine: RSD 15.467.033 hiljade). U skladu sa propisima Narodne banke Srbije, Banka nema pravo da vrši isplatu dividendi pre nego što se izvrši pokriće navedenih rezervi.

Obračunate rezerve po zahtevima Narodne banke Srbije

Banka je dužna da kvartalno obračunava rizike od nastanka potencijalnih gubitaka po bilansnoj aktivni 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 Srbije na dan 31. decembra 2010. godine:

(000 RSD)	Po metodologiji NBS	Po aktima Banke	Potrebne rezerve
Plasmani bankama	-	10.627	-
Plasmani komitentima	28.906.314	10.864.968	18.340.015
Učešća i HOV	68.936	16.523	52.413
Ostala sredstva i AVR	24.097	477	23.620
Ukupno za bilansnu aktivu	28.999.347	10.892.595	18.416.048
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze	5.364.221	1.212.827	4.276.722
UKUPNO	34.363.568	12.105.422	22.692.770
Formirane rezerve za procenjene gubitke iz raspodele dobiti			5.545.038
Iznos rezervi za procenjene gubitke koji nedostaje			17.147.732

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

33. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

b) Rezerve (nastavak)

Uporedni pregled obračunatih ispravki vrednosti na teret bilansa uspeha banke i obračunate posebne rezerve po zahtevima Narodne banke Srbije na dan 31. decembra 2009. godine:

(000 RSD)	Po metodologiji NBS	(Reviziju obavio drugi revizor)	
		Po aktima Banke	Potrebne rezerve
Plasmani bankama	-	9.713	-
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

c) Revalorizacija rezerve i nerealizovani gubici po hartijama od vrednosti raspoloživim za prodaju

Revalorizacija rezerve i nerealizovani gubici po hartijama od vrednosti raspoloživim za prodaju, koje na dan 31. decembra 2010. godine iznose RSD 74.109 hiljada (31. decembar 2009. godine: RSD 32.997 hiljada), formirane su kao rezultat svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost, korigovanih za efekte odloženih poreza po osnovu revalorizacije ovih hartija od vrednosti (Napomena 19 (b)).

34. ZARADA PO AKCIJI

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

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Dobitak	344.409	1.598.748
Ponderisani prosečan broj akcija	7.159.438	7.075.344
Osnovna zarada po akciji	48	226

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

35. VANBILANSNE POZICIJE

(000 RSD)	u 000 RSD (Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Ukupno garancije i preuzete obaveze	36.786.648	37.586.788
Plative garancije	23.054.523	28.833.139
Činidbene garancije	1.606.413	2.009.437
Nepokriveni akreditivi	316.290	175.524
Preuzete dugoročne neopozive obaveze	500.342	3.206.357
Preuzete kratkoročne neopozive obaveze	853.049	1.081.771
Preuzete opozive obaveze za nepovučene kredite	3.943.174	2.280.560
Ostale preuzete obaveze	6.512.857	-
Primljena jemstva za obaveze	20.140.956	28.100.678
Ukupno derivati	58.021.292	64.133.553
Potraživanja po swap-u	50.608.880	62.272.984
potraživanja za prodane valute - swap	24.348.000	30.873.919
obaveze za kupljene valute - swap	26.260.880	31.399.065
Razmena valuta po forvardu i arbitražama	15.480	11.568
potraživanja po forvardu i arbitražama	7.729	5.799
obaveze po forvardu i arbitražama	7.751	5.769
Terminska kupoprodaja preduzećima	7.396.932	1.849.001
potraživanja u din za prodane devize	3.645.255	924.296
obaveze u valuti za kupljene dinare	3.751.677	924.705
Plasmani u ime i za račun	913.113	741.884
Preduzećima	17.312	25.702
Stanovništvu	895.801	716.182
Ostala vanbilansna aktiva	12.119.220	10.982.529
Vanbilnsna aktiva po REPO poslovima	-	5.500.000
Potraživanja po suspendovanoj kamati	1.748.976	452.450
Loro garancije	5,274,910	-
Ostala vanbilansna aktiva	5.095.334	5.030.079
UKUPNO VANBILANSNE STAVKE	127.981.229	141.545.432

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 30 (a).

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

35. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)

Derivativni finansijski instrumenti

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

(000 RSD)

Na dan 31. decembra 2010. godine	Ugovori sa pozitivnom vrednošću u valuti	Pozitivna fer vrednost 000 RSD	Ugovori sa negativnom vrednošću u valuti	Negativna fer vrednost 000 RSD
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	60.540.690	197	-	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja USD	884.037	-	-	-
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	1.139.984.853	8.414	-	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja EUR	10.444.953	-	-	-
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	-	-	2.444.729.409	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja CHF	-	-	30.548.191	99.466
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	-	-	680.975	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja EUR	-	-	6.427	2
FX swap - potraživanje na dan izmirenja EUR	-	-	66.805	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja RSD	-	-	7.072.763	30
CCY swap - potraživanje na dan izmirenja EUR	-	-	80.000.000	-
CCY swap - obaveza na dan izmirenja CHF	-	-	123.584.000	2.058.275
FX swap - potraživanje na dan izmirenja RSD	15.908.145.000	65.295	-	-
FX swap - obaveza na dan izmirenja EUR	150.000.000	-	-	-
Bruto fer vrednost (Napomene 17 i 29)		73.906		2.157.773

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

35. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)

Derivativni finansijski instrumenti (nastavak)

(000 RSD)

(Reviziju obavio drugi revizor)

Na dan 31. decembra 2009. godine	Ugovori sa pozitivnom vrednošću u valuti	Pozitivna fer vrednost	Ugovori sa negativnom vrednošću u valuti	Negativna fer vrednost
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 fer vrednost (Napomene 17 i 29)		4.271		628.133

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

36. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2010. godine vodi 22 spora, u kojima su u 5 slučajeva tužioci fizička lica, dok su u 17 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.

b) Lizing

Operativni lizing

Buduća minimalna lizing plaćanja po osnovu operativnog lizinga poslovnog prostora na dan 31. decembra su kao što sledi:

(000 RSD)	(Reviziju obavio drugi revizor)	
	2010.	2009.
Do 1 godine	438.054	406.988
Od 1 do 5 godina	1.573.690	1.562.678
Preko 5 godina	689.367	957.359
Ukupno	2.701.110	2.927.025

Pored navedenog, Banka je zaključila i 4 ugovora o zakupu poslovnog prostora na neodređeno vreme,

Finansijski lizing

Uporedna tabela prikazuje sadašnje vrednosti minimalnih plaćanja po osnovu finansijskog lizinga:

(000 RSD)	2010.		2009.	
	Minimalna plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	Sadašnja vrednost plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	Minimalna plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	Sadašnja vrednost plaćanja po osnovu finansijskog lizinga
Do 1 godine	7.673	7.183	6.424	5.690
Od 1 do 5 godina	3.844	3.745	7.990	7.598
Ukupna minimalna plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	11.517	10.928	14.414	13.288
Minus:				
Troškovi kamata	(589)	-	(1.126)	-
Sadašnja vrednost minimalnih plaćanja po osnovu finansijskog lizinga	10.928	10.928	13.288	13.288

37. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Banka je izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine putem IOS-a.

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

38. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I 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 99,99% akcija Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd. Preostalih 0.01% akcija se kotira na berzi i nalazi se u vlasništvu jednog akcionara. Krajnji vlasnik Hypo grupe je država Austrija.

Sledeće transakcije su obavljene sa povezanim pravnim licima:

a) Bilans stanja (000 RSD)

	2010.		(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.	
	finansijska sredstva	finansijske obaveze	finansijska sredstva	finansijske obaveze
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt	294.953	(15.277.30)	351.001	(7.495.242)
Hypo-Alpe-Adria bank Ljubljana	5.792	-	6.867	-
Hypo-Alpe-Adria bank Udine	7.816	(182)	5.524	-
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	8.084	(7840)	25.314	(31.238)
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	9.747	(487)	6.786	(304)
Hypo-Alpe-Adria bank Mostar	4.849	(188)	538	(52)
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica	3.095	(13.2559)	2.064	(6.171)
Hypo-Alpe-Adria bank ag Austrija	62	(599.476)	-	(229.944)
Hypo Netherlands Finance, Amsterdam	-	(31.411.045)	-	(28.659.660)
Hypo Securities Beograd	65	(86.102)	67	(80.293)
Beo FT Investment Beograd	48.240	(4.455)	43.840	(1.4699)
Hypo Leasing Beograd	546	(4.415.916)	234	(5.312.617)
Hypo Rent Beograd	6.133	(3.215.289)	6.828	(1.039.724)
ZIS doo Beograd	1.392	(440.898)	-	(106.717)
Hypo Leasing Klagenfurt	-	(943)	-	(12.344)

b) Bilans uspeha

(000 RSD)

	2010.		(Reviziju obavio drugi revizor) 2009.	
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt	1.728	(917.800)	1.410.180	(195.002)
Hypo-Alpe-Adria bank Udine	907	(1.033)	717	(458)
Hypo Netherlands Finance, Amsterdam	-	(1.061.499)	-	(1.090.092)
Hypo Securities Beograd	43	(22.206)	129	(9.018)
Beo FT Investment Beograd	2.434	(12.378)	2.253	(6.910)
Hypo Leasing Beograd	4.494	(346.544)	2.524	(270.137)
Hypo Rent Beograd	1.733	(249.785)	1.568	(32.979)
ZIS doo Beograd	2.197	(413.108)	11.076	(96.265)
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	-	(29.791)	-	(30.491)
Hypo Leasing Slovenija	-	-	-	(14.217)
Hypo-Alpe-Adria bank ag Austrija	-	(32)	-	-

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

38. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I ČLANICAMA HYPO GRUPACIJE (nastavak)

c) Transakcije sa ključnim rukovodstvom Banke

U toku 2010. godine članovima Upravnog odbora Banke za njihovo angažovanje isplaćena je naknada u visini od RSD 1,771 hiljada (2009. godina: RSD 2.777 hiljada).

Na dan 31. decembra 2010. godine krediti članovima Izvršnog odbora iznose RSD 24.118 hiljada (31. decembra 2009. godine: RSD 42.264 hiljada).

Na dan 31. decembra 2010. godine depoziti članova Izvršnog odbora iznose RSD 86.310 hiljada (31. decembra 2009. godine: RSD 86.571 hiljada).

39. USAGLAŠENOST POSLOVANJA BANKE SA ZAKONSKIM PROPISIMA

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

Na dan 31. decembra 2010. godine, Banka je usaglasila sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke bili su sledeći:

(000 RSD)

Pokazatelji poslovanja	Propisani	Ostvareni	
		31. decembar 2010. godine	(Reviziju obavio drugi revizor) 31. decembar 2009. godine
1. Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	25,92%	25,73%
2. Dugoročna ulaganja	Maksimum 60%	3,73%	4,65%
3. Izloženost prema licima povezanim sa bankom	Maksimum 20%	1,94%	7,66%
4. Zbir velikih izloženosti banke	Maksimum 400%	0,00%	0,00%
5. Pokazatelj likvidnosti:			
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,46%	1,25%
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,46%	1,35%
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,57%	1,54%
6. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	0,99%	0,59%

Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010. godine

40. DEVIZNI KURS

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne Banke Srbije utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine u funkcionalnu valutu (RSD), za pojedine strane valute su:

	2010	(Reviziju obavio drugi revizor) 2009
USD	79,2802	66,7285
EUR	105,4982	95,8888
CHF	84,4458	64,4631
GBP	122,4161	107,2582
JPY	0,97278	0,72205

41. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Nisu postojali značajni događaji nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtevali obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Banke za 2010. godinu.

Odobreni od:


Olivera Bjelica
Direktor odeljenja
računovodstva


Rade Vojnović
Član Izvršnog odbora


Vladimir Čupić
Predsednik Izvršnog odbora