

**KPMG d.o.o. Beograd**

Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

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

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

AKCIONARIMA**HYPO-ALPE-ADRIA-BANK A.D. BEOGRAD****Mišljenje o finansijskim izveštajima**

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

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

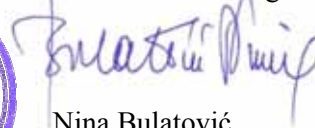
Mišljenje

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

Beograd, 9. mart 2009. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor

07726716 Maticni broj	65121 Sifra delatnosti	100228215 PIB
Popunjiva Narodna banka Srbije		
570 1 2 3	0 19	3 0 0 2 0 0 10 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

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

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

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01.. do 31.12.2008. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA				
70	Prihodi od kamata	201	4a	10289533	8518212
60	Rashodi kamata	202	4b	5144525	5137757
	Dobitak po osnovu kamata (201- 202)	203		5145008	3380455
	Gubitak po osnovu kamata (202 - 201)	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205	5a	1312235	797834
61	Rashodi naknada i provizija	206	5b	67967	58491
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205 - 206)	207		1244268	739343
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206 - 205)	208			
720 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	209	6	4908	16937
620 manje 720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	210			
721 manje 621	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	211			2579
621 manje 721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	212	6	231721	
722 manje 622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	213	6	21395	9829
622 minus 722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	214			
723 minus 623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela (ucesca)	215			
623 minus 723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela (ucesca)	216			
724 minus 624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	217			
624 minus 724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	218			
78-68	Neto prihodi od kursnih razlika	219			830204
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	220	6	7932660	
766	Prihodi od dividendi i ucesca	221			70840
74, 76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	222	6	106457	7997
75 minus 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	223			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
65 minus 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224	7	1636969	137734
63	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	225	9	1203406	992417
642	Troskovi amortizacije	226	9	400426	362002
64, (osim 642) , 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	227	9	2113009	1868559
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveze	228	6	17665739	9022348
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229	6	8197374	9192842
	DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203 - 204 + 207 - 208 + 209 - 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218 + 219 - 220 + 221 + 222 + 223 - 224 - 225 - 226 - 227 + 228 - 229)	230		2472210	1526978
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204 - 203 + 208 - 207 + 210 - 209 + 212 - 211 + 214 - 213 + 216 - 215 + 218 - 217 + 220 - 219 - 221 - 222 + 224 - 223 + 225 + 226 + 227 - 228 + 229)	231			
769 minus 669	NETO DOBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	232			
669 minus 769	NETO GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	233			
	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230 - 231 + 232 - 233)	234		2472210	1526978
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231 - 230 + 233 - 232)	235			
850	Porez na dobit	236	10	262254	124312
861	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	237	10	15769	
860	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranje odlozenih poreskih obaveza	238			17133
	DOBITAK (234 - 235 - 236 + 237 - 238)	239	32c	2225725	1385533
	GUBITAK (235 - 234 + 236 + 238 - 237)	240			
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	241			
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	242	32a	339	237
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	243			

U Beogradu dana 28.2.2009 godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Ljiljana Olivera



Zakonski zastupnik
banke

[Signature] [Signature]

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

07726716 Maticni broj	65121 Sifra delatnosti	100228215 PIB
Popunjiva Narodna banka Srbije		
570 1 2 3	0 19	3 0 0 2 0 0 10 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

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

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

BILANS STANJA

na dan 31.12.2008. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	11	18862534	1412803
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002	12	17277258	58853324
02, 08	Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	003	13	541428	443013
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004	14, 16	71125901	64418314
12 (osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	005	17	1924685	3624384
13, 23	Udeli (ucesca)	006	18, 34, 9	206750	40662
16, 26	Ostali plasmani	007	15	2092935	2363602
33	Nematerijalna ulaganja	008	19	328546	294642
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009	20	1727979	1690954
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010			4614
37	Odložena poreska sredstva	011			
03, 09, 19, 29, 30, 38	Ostala sredstva	012	21	310715	312196
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
	UKUPNA AKTIVA (od 001 do 013)	014		114398731	133458508

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	PASIVA				
400, 500	Transakcioni depoziti	101	22	16478928	14293292
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505	Ostali depoziti	102	23	35597550	27257577
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509	Primljeni krediti	103	24	15530072	53434301
41, 51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104	25		2587340
42, 52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105	26	9751	17657
od 450 do 454	Rezervisanja	106	27	514505	225615
456, 457	Obaveze za poreze	107	28	30039	24291
434, 455	Obaveze iz dobitka	108	28	77468	73917
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odložene poreske obaveze	110	28	16156	31925
43 (osim 434), 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	111	29	19735947	17051931
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	112		87990416	114997846
	KAPITAL				
80 (osim 803) minus 128	Kapital	113	31,328	20739216	15016448
81	Rezerve iz dobiti	114	30	3444039	2058506
82 (osim 823)	Revalorizacione rezerve	115	31	20	175
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspolozivih za prodaju	116	31	685	
83	Dobitak	117	31	2225725	1385533
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118			
	UKUPAN KAPITAL (113 + 114 + 115 + 117 - 116 - 118)	119		26408315	18460662
	UKUPNO PASIVA (112 + 119)	120		114398731	133458508
	VANBILANSNE POZICIJE (122 + 123 + 124 + 125 + 126)	121		124352690	72641875
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za racun trecih lica	122	33	799118	654212
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	123	33	43923462	24453079

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
911, 916, 932, odnosno 961, 966, 982	Primljena jemstva za obaveze	124	33	7340056	9520721
92 , odnosno 97	Derivati	125	33	67491193	14837569
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	126	33	4798861	23176294

U Beogradu, dana 28.2.2009. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Milica Dvors



Zakonski zastupnik
banke

[Signature] Kodljani

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

07726716 Maticni broj	65121 Sifra delatnosti	100228215 PIB
Popunjava Narodna banka Srbije		
570 1 2 3	0 19	3 0 0 2 0 0 10 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

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

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

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2008. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	301	14918448	10703058
1. Prilivi od kamata	302	10079292	8377135
2. Prilivi od naknada	303	2162689	1606094
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	2676467	719829
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	306	11880836	8686594
5. Odlivi po osnovu kamata	307	5083667	5666659
6. Odlivi po osnovu naknada	308	67689	57169
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	1203406	992430
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	216729	194463
9. Odlivi po osnovu drugih troskova poslovanja	311	5309345	1775873
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	312	3037612	2016464
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	313		
V. Smanjenje plasmana i povecanje uzetih depozita (od 315 do 317)	314	51973546	18880185
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315	47622793	
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	316	471875	
12. Povecanje depozita od banaka i komitenata	317	3878878	18880185
VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	318	696708	20705571
13. Povecanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319		20553608
14. Povecanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	320		151963
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321	696708	
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	322	54314450	191078
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	323		
16. Placeni porez na dobit	324	258703	7200
17. Isplacene dividende	325		

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (322 minus 323 minus 324 minus 325)	326	54055747	183878
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	327		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 329 do 333)	328	3560	1942
1. Prilivi od dugorocnih ulaganja u hartije od vrednosti	329		
2. Prilivi od prodaje udela (ucesca)	330		
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331	3560	1942
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332		
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (335 do 339)	334	604595	486882
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugorocne hartije od vrednosti	335		
7. Odlivi za kupovinu udela (ucesca)	336	117100	215600
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	487495	271282
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328 minus 334)	340		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334 minus 328)	341	601035	484940
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 348)	342	5722768	10931135
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343	5722768	2437920
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344		
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345		5905875
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346		2587340
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347		
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 350 do 354)	349	41768422	10823154
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350		
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	351		
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352	39181082	10823154
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353	2587340	
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 349)	355		107981

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (349 minus 342)	356	36045654	
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE (301 plus 314 plus 328 plus 342)	357	72618322	40516320
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349)	358	55209264	40709401
DJ. NETO POVECANJE GOTOVINE (357 minus 358)	359	17409058	
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (358 minus 357)	360		193081
Ž. GOTOVINA NA POCETKU GODINE (Napomena : _____) (361, kol. 3 = 001 kol. 6)	361	1412803	1470349
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	481843	1133229
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	441170	997694
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena : _____) (359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363) (364, kol.3 = 001 kol. 5 i 364 kol. 4 = 001 kol. 6) (364 kol.4 = 361 kol. 3)	364	18862534	1412803

U Beogradu, dana 28.2. 2009. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Kylica Olivera


Zakonski zastupnik
banke

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

07726716 Maticni broj	65121 Sifra delatnosti	100228215 PIB
Popunjiva Narodna banka Srbije		
570 1 2 3	0 19	3 0 0 2 0 0 10 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

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

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

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2008. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Aksijski kapital (racun 800)	AOP	Ostali kapital (racun 801)	AOP	Upisani a neupla- ceni aksijski kapital (racun 803)	AOP	Emisiona premija (racun 802)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	401	11683848	414		427		440	894680
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)	404	11683848	417		430		443	894680
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	541760	418		431		444	1896160
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)	407	12225608	420		433		446	2790840
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)	410	12225608	423		436		449	2790840
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	1308298	424		437		450	4414470
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)	413	13533906	426		439		452	7205310

Red. br.	O.P.I.S.	AOP	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa racuna 81)	AOP	Revalorizacije rezerve (grupa racuna 82, osim racuna 823)	AOP	Dobitak (grupa racuna 83)	AOP	Gubitak do visine kapitala (racun 840,841)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	1262865	466	2381	479	795641	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	1262865	469	2381	482	795641	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	795641	470		483	1385533	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	2206	484	795641	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	2058506	472	175	485	1385533	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	2058506	475	175	488	1385533	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	1385533	476		489	2225725	502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	155	490	1385533	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	3444039	478	20	491	2225725	504	

Red. br.	OPIS	AOP	Sopstvene akcije (racun 128)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju (rn. 823)	AOP	Ukupno (kol. 2 + 3 + 5 + 6 + 7 + 8 - 9 - 10 - 11)	AOP	Gubitak iznad iznosa kapitala (racun 842)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine	505		518		531	14639415	544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)	508		521		534	14639415	547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535	4619094	548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)	511		524		537	18460662	550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)	514		527		540	18460662	553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	685	541	9333341	554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542	1385688	555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)	517		530	685	543	26408315	556	

U Beogradu, dana 28.2.2009. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Kjetica Omerić



Zakonski zastupnik
banke

[Signature]

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

F. Napomene uz finansijske izveštaje su prezentirane u dodatku

❖ SADRŽAJ za napomene

stranica

Osnivanje banke i poslovna politika	1
Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja	2
Pregled značajnih računovodstvenih politika	2
Politika upravljanja rizicima	11
Prihodi i rashodi po osnovu kamata	26
Prihodi i rashodi po osnovu naknada	27
Ostali poslovni prihodi	27
Prihodi i rashodi otpisa plasmana i rezervisanja	28
Promene na računima ispravke vrednosti i rezervisanja	28
Ostali poslovni rashodi	30
Porez na dobitak	31
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	31
Depoziti kod NBS i HOV koje se mogu refinansirati kod NBS	32
Potraživanja za kamate i naknade, potraživanja od prodaje	32
Dati krediti i depoziti bankama	33
Dati krediti i depoziti klijentima	33
Ostali plasmani	34
Dospela potraživanja	35
Hartije od vrednosti namenjene trgovanju	35

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	36
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	36
Udeli (učešća)	37
Nematerijalna ulaganja	37
Investicione nekretnine	38
Gradjevinski objekti i ostala oprema	38
Ostala sredstva i AVR	39
Transakcioni depoziti	40
Ostali depoziti	40
Primljeni krediti i ostale finansijske obaveze	41
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	41
Obaveze za kamate, naknade i promenu vrednosti derivata	42
Rezervisanja	42
Poreske obaveze	42
Ostale obaveze iz poslovanja	42
Rezerve banke i rezerve za procenjene gubitke	43
Kapital banke	44
Pokazatelji poslovanja	47
Preuzete i potencijalne obaveze	49
Odnosi sa povezanim licima i ostalim članicama Hypo grupacije	50
Dogadjaji nakon bilansa	51
Poslovne jedinice Hypo-Alpe-Adria Bank ad u Srbiji	52

1. OSNIVANJE BANKE I POSLOVNA POLITIKA BANKE

Na osnovu odluke Skupštine akcionara Depozitno-kreditne banke AD Beograd br 901/1 - 6 od 08.07.2002. godine, Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt je kupovinom akcija od akcionara Depozitno - kreditne banke postala većinski akcionar sa 75% akcija.

Odlukom Skupštine akcionara o povećanju akcionarskog kapitala izdavanjem XVII emisije akcija br. 1394/1-5 od 08.10.2002 godine, Hypo-Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt postaje akcionar sa 97% učešća u akcionarskom kapitalu.

Rešenjem Trgovinskog suda od 28.10.2002. godine izvršen je upis promene naziva Depozitno-kreditne banke AD Beograd u **Hypo Alpe-Adria-Bank a.d.Beograd**, Novi Beograd, Goce Delčeva 44, (u daljem tekstu Banka).

Rešenjem br. XVI-FI-10660/04 od 04.11.2004. izvršena je izmena sedišta Banke na lokaciju Bulevar AVNOJ-a 8a, Novi Beograd.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD.4608/2005 od 04.04.2005. godine izvršeno je prevodjenje Banke u Registar privrednih subjekata ove Agencije, u skladu sa propisima.

Rešenjem Agencije za privredne registre br.BD 101104/2005 id 20.12.2005. godine izvršena je izmena sedišta Banke na novu adresu Bulevar Mihajla Pupina 6, Novi Beograd.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje svih bankarskih poslova u skladu sa Zakonom o bankama.

Tokom februara 2007. godine, Banka je registrovana za obavljanje poslova custody banke i za obavljanje delatnosti ovlašćene banke.

Šifra delatnosti banke je 65121 - bankarske organizacije

Matični broj banke je 07726716.

Poreski identifikacioni broj Banke je 100228215.

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

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

Izvršni odbor Banke na dan 31.12.2008. su činila 3 člana:

Vladimir Čupić, predsednik,

Rade Vojnović, član

Mirko Španović, član

Upravni odbor Banke na dan 31.12.2008. su činili članovi :

Tilo Berlin, predsednik

Thomas Morgl, član

Andreas Dorhofer, član

Othmar Edered, član

Christoph Schasche, član

Dragan Djurićin, član

Paul Alan Kocher, član

Božidar Špan, član

Kvalifikaciona struktura zaposlenih	2008. g	2007. g
Visoka stručna sprema	405	353
Viša stručna sprema	162	132
Srednja stručna sprema	291	307
Kvalifikovani radnici	6	5
Nekvalifikovani radnici	7	6
Ukupno	871	803

Banka je u toku 2008. godine povećala broj zaposlenih za 68.

Tokom 2008. godine Banka je svoje poslovanje obavljala u više organizacionih delova:

3 regionalne filijale

21 filijala Banke

19 ekspoziture Banke

1 menjačnicu

U *Napomeni br. 36* je pregled organizacionih jedinica sa adresama na kojima posluju.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa domaćim propisima:

Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. glasnik RS, br. 46/06),

Zakonom o Narodnoj banci Srbije (Sl. Glasnik RS, br. 72/03, 55/04 i 85/05),

Zakonom o bankama (Sl. glasnik RS, br. 107/05), Zakonom o deviznom poslovanju

Zakonom o deviznom poslovanju (Sl. glasnik RS 62/06),

Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata (Sl. glasnik RS, br. 47/06),

Zakonom o porezu na dobit preduzeća (Sl. glasnik RS, br. 25/2001, 80/2002, 43/2003 i 84/2004),

podzakonskim aktima donetim na osnovu pomenutih zakona, kao i:

Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke (Sl. glasnik RS, br. 129/07 i 63/08),

Odlukom o adekvatnosti kapitala banke (Sl. glasnik RS, br. 129/07 i 63/08),

Odlukom o upravljanju rizicima (Sl. glasnik RS, br. 129/07, 63/08 i 112/08),

Odlukom o upravljanju rizikom likvidnosti banke (Sl. glasnik RS br. 129/07)

Pravilnikom o kontnom okviru za banke (Sl. glasnik RS br.98/07, 57/08, 3/09)

Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke (Sl. Glasnik RS, br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009)

Banka je u toku 2008. godine vodila poslovne knjige u skladu sa zakonskim propisima važećim u Republici Srbiji i propisima Narodne banke Srbije, koji se baziraju na Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

Banka je u sastavljanju finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u *Napomeni 3.* koje su zasnovane na računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Republike Srbije.

Banka evidentira računovodstvene promene u dinarima ("rsd"). Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamate

Prihodi i rashodi po osnovu kamata, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova).

Prihodi i rashodi po osnovu kamata priznaju se po načelu uzročnosti prihoda uz primenu efektivne kamatne stope koja se utvrđuje u trenutku početnog priznavanja finansijskog sredstva/obaveze.

Kamate se priznaju na vremenskoj osnovi tako da visina kamate zavisi od proteka vremena.

Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno umanjuje procenjena buduća gotovinska plaćanja tokom veka trajanja finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, tokom nekog kraćeg perioda do neto iskazane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Izračunavanje efektivne kamatne stope uključuje i sve naknade, provizije i troškove koji su plaćeni ili naplaćeni između strana ugovora (transakcioni troškovi i sve druge premije ili eskonti).

Banka ostvaruje prihode i rashode kamate iz poslovanja sa Narodnom bankom, domaćim i stranim bankama i pravnim i fizičkim licima.

Prihodi kamate su obračunati na kredite i druge plasmane a rashodi na depozite i uzete kredite.

U prihode i rashode kamate se, takodje, uključuju i kamate po poslovanju sa hartijama od vrednosti i kamate po finansijskim derivatima.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, odnosno na obračunskoj osnovi.

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.

3.3. Prihodi i rashodi po osnovu hartija od vrednosti

Hartije od vrednosti kojima se trguje se prvobitno iskazuju po nabavnoj vrednosti. Svi realizovani i nerealizovani dobiti po osnovu promene tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti se priznaju u korist prihoda odnosno na teret rashoda u Bilansu uspeha banke.

Dobici i gubici po osnovu hartija od vrednosti čija tržišna vrednost nije poznata se priznaju prilikom njihove prodaje.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se po nabavnoj vrednosti, uključujući transakcione troškove.

Ako se hartijama raspoloživim za prodaju trguje na aktivnom tržištu, promena *tržišne vrednosti* se iskazuje kroz Bilans stanja u okviru kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Kada se ovo sredstvo proda, akumulirani dobitak priznat kao revalorizaciona rezerva se prenosi u Bilans uspeha kao dobitak ili gubitak od prodaje

Svodjenje knjigovodstvene neto vrednosti u knjigama na fer vrednost kotiranu na berzi se vrši zadnjeg dana u mesecu, po ceni na zatvaranju.

Knjiženje po hartijama raspoloživim za prodaju se vrši na datum trgovanja.

Učešća u kapitalu se odnose na ulaganja u pridružena i zavisna preduzeća i tretitana su kroz MRS 27 i MRS 28. Banka iskazuje učešća u zavisnim preduzećima metodom nabavne vrednosti.

Primljene dividende po osnovu ulaganja u akcije drugih pravnih lica prikazuju se kao prihodi od dividende u trenutku kada je ustanovljeno akcionarsko pravo da mu se dividenda isplati

3.4. Preračunavanje deviznih iznosa

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

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan Bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrdjenom na Medjubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

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

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po zvaničnom srednjem kursu na dan Bilansa stanja i nisu sadržane u Bilansu uspeha banke.

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

	2008.	2007.
USD	62,9000	53,7267
EUR	88,6010	79,2362
CHF	59,4040	47,8422
GBP	90,8635	107,3080
JPY	0,696604	0,480016

3.5 Amortizacija

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja primenom godišnjih stopa amortizacije. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava. Obračun amortizacije počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu.

Za potrebe Poreskog bilansa amortizacija se obračunava u skladu sa Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe. Banka je na dan 31.12.2008. godine sastavila dva obračuna amortizacije: obračun amortizacije u skladu sa MSFI i obračun amortizacije za Poreski bilans.

Najvažnije stope amortizacije za računovodstveni obračun amortizacije:

U toku 2008. godine nisu menjane amortizacione stope u odnosu na prethodnu godinu.

vrsta opreme	2008. g		2007. g	
	najniža	najviša	najniža	najviša
Gradjevinski objekti	2,00%	2,50%	2,00%	2,50%
Kompjuterska oprema	25,00%	25,00%	25,00%	25,00%
Nameštaj	11,00%	11,00%	11,00%	11,00%
Motorna vozila	15,50%	15,50%	15,50%	15,50%
Nematerijalna ulaganja	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
Ostala oprema	10,00%	33,33%	10,00%	33,33%

3.6. Porezi i doprinosi

a) Porez na dobitak

Oporezivanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Stopa poreza na dobit za 2008.godinu je 10% (u 2007. godini iznosila je 10%) i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Osnovica poreza na dobit iskazana u Poreskom bilansu uključuje dobit iskazanu u Bilansu uspeha, korigovanu u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

Zakonom o porezu na dobit poreskim obveznicima je priznato pravo na umanjeње poreske obaveze u određenom poreskom periodu, koje je Banka prilikom utvrđivanja poreske obaveze iskoristila i to.

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

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

b) Odloženi porezi

Odloženi porezi se utvrđuju korišćenjem metode pasive bilansa stanja koja omogućava sagledavanje privremenih razlika između knjigovodstvenih vrednosti imovine i obaveza u finansijskim izveštajima i vrednosti imovine i obaveza za poreske svrhe.

Odložene poreske obaveze se priznaju u punom iznosu. Priznavanje sredstava je moguće samo do granice do koje se očekuje da će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen u obliku ekonomskih koristi koje pritiču u Banku u narednim periodima tj. da će iz korišćenja te imovine biti moguće ostvariti oporezive ekonomske koristi (oporeziva dobit). Imovina koja podleže oporezivanju se smanjuje u momentima kada nije izvesno da će oporezive ekonomske koristi od imovine biti realizovane.

c) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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

3.7. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu Banke gotovinu obuhvataju gotovina u blagajni u dinarima i stranoj valuti i čekovi poslani na naplatu u inostranstvo.

Gotovinski ekvivalenti su visokolikvidna ulaganja koja se bez rizika mogu u kratkom roku zameniti za gotovinske iznose bez rizika promene vrednosti. Oni se sastoje iz depozita po vidjenju i sredstava na tekućim računima kod NBS i drugih domaćih i stranih banaka.

Pregled gotovine i gotovinskih ekvivalenata je prikazan u *Napomeni br. 11*.

3.8. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti, po kojima banka poseduje finansijska sredstva ili ima stvorene finansijske obaveze, se razvrstavaju u različite portfelje u trenutku sticanja.

Evidentiranje kupovine finansijskih sredstava se vrši po datumu trgovanja.

Finansijska imovina i obaveze banke su razvrstane u četiri portfelja:

- a) Finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha
- b) Plasmani koji se drže do roka dospeća
- c) Finansijska imovina raspoloživa za prodaju
- d) Krediti i potraživanja

Razlika između ovih portfelja se odnosi na merenje finansijske imovine i priznavanje njene fer vrednosti u finansijskim izveštajima.

3.8. 1 Finansijska imovina po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijsku imovinu po fer vrednosti kroz bilans uspeha čine plasmani u hartije od vrednosti koje je banka u trenutku sticanja klasifikovala kao hartije namenjene trgovanju, derivati koji se ne koriste za hedžing i druga finansijska imovina koja se u trenutku sticanja klasifikuje u ovaj portfelj, osim akcija koje nemaju kotiranu tržišnu cenu.

U ovaj portfolio banka svrstava hartije koje nabavlja ili izdaje prvenstveno u svrhu prodaje ili kupovine u bliskoj budućnosti radi stvaranja profita.

Ovi instrumenti se u trenutku nabavke priznaju po fer vrednosti, a troškovi transakcija se ne uključuju u njihovu vrednost nego se priznaju kao trošak perioda.

Promene fer vrednosti za ove hartije se iskazuju preko prihoda i rashoda kroz bilans uspeha.

Pregled hartija od vrednosti namenjenih trgovanju je dat u *Napomeni br. 17*.

3.8. 2 Plasmani koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća inicijalno su evidentirane po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa se iskazuju po amortizovanoj vrednosti budućih gotovinskih tokova, uz primenu ugovorene kamatne stope, ako tržišna kamatna stopa nije poznata

Banka je na dan 31.12.20008. u svom portfolio imala hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i one se odnose na menice preduzeća koje se drže do dospeća.

3.8. 3 *Finansijska imovina raspoložive za prodaju*

Banka je na dan 31.12.2008 u svom portfoliju imala hartije od vrednosti raspoložive za prodaju koje se odnose na obveznice stare štednje i vlasničke hartije drugih preduzeća.

Uskladjivanje vrednosti obveznica stare štednje i učešća u kapitalu koja se kotiraju na Berzi se vrši na kraju svakog meseca u skladu sa tržišnom cenom na Berzi za taj dan.

Promene u vrednosti ovih hartija se knjiže u 2008. godini u korist ili na teret revalorizacionih rezervi u okviru kapitala, a u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru za banke.

Učešća u kapitalu koja se ne kotiraju na Berzi su iskazana po nadoknadivoj vrednosti. Nadoknativa vrednost je zasnovana na proceni budućih tokova. Procena je izvršena na osnovu bilansa preduzeća koji pokazuju da firme u kojima Banka ima učešće nemaju finansijske probleme i da se može očekivati pozitivan finansijski rezultat. Učešća koja je Banka procenila rizičnim i da se od njih ne može očekivati priliv sredstava su indirektno ispravljena.

Učešće u kapitalu drugih pravnih lica u kojima Banka ostvaruje značajan uticaj (više od 50% učešća u kapitalu) iskazano je po nabavnoj vrednosti.

Dosadašnji način iskazivanja ovih učešća je bio primenom metode udela u kapitalu (*at equity method*) Banka je 2006. godine izvršila promenu načina knjiženja za ova učešća zbog izmene MSFI 27. i 28.

Pregled svih hartija od vrednosti iz portfolia Banke je dat u *Napomenama br. 6 i br. 17.*

3.8. 4 *Kredit i potraživanja*

Kredit su iskazani u Bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjenog za otplaćenu glavnice i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni identifikovanih rizika.

U proceni navedenih rizika rukovodstvo primenjuje interno usvojenu metodologiju koja je obelodanjena u *Napomeni 3.9.*

Pošto tržišna kamatna stopa nije poznata, za svrhe odredjivanja fer vrednosti, odnosno poštene vrednosti u skladu sa MSFI, korišćena je je efektivna kamatna stopa, koja neto sadašnju vrednost budućih gotovinskih tokova svodi na knjigovodstvenu vrednost odobrenih kredita, umanjenog za izvršene otplate glavnice.

Prihodi od naknada za odobravanje kredita knjiže se kao odloženi prihod, a priznaju se u prihode perioda u srazmeri sa proteklom vremenom korišćenja kredita, što aproksimira primeni efektivne kamatne stope.

Kredit u dinarima za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR, USD ili CHF, revalorizuju su na kraju meseca po srednjem kursu NBS na taj dan. Razlika između nominalne vrednosti neotplaćene glavnice i revalorizovanog iznosa iskazuje se u okviru potraživanja u Bilansu stanja kao povećanje (smanjenje) potraživanja i u Bilansu uspeha kao povećanje (smanjenje) prihoda od promene vrednosti potraživanja i obaveza. Pregled plasmana bankama i komitentima sa detaljnijim informacijama je dat u *Napomenama br.14. i br. 15.*

Banka je u toku 2008.g izvršila usaglašavanje potraživanja i obaveza sa svojim klijentima. Od sto najvećih klijenata 87% klijenata je potvrdilo stanja na računima. Za ostale je popisna komisija utvrdila činjenično stanje iz dokumentacije.

3.9 Metodologija za obračun ispravke vrednosti potraživanja

3.9.1 Obračun u skladu sa metodologijom Narodne banke Srbije

Banka vrši izdvajanje odnosno pokriva obračunate posebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama na teret neraspoređene dobiti.

Rezervisanja za rizike nastanka potencijalnih gubitaka, za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju, procenjuju se i u skladu sa propisima Narodne banke Srbije.

Kreditni, 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 rok dospeća glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja.

Posebna rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom procenta u rasponima:

- 1 - 2% potraživanja klasifikovanih u kategoriju A
- 5 - 15% potraživanja klasifikovanih u kategoriju B
- 20 - 35% potraživanja klasifikovanih u kategoriju V
- 40 - 75% potraživanja klasifikovanih u kategoriju G
- 100% potraživanja klasifikovanih u kategoriju D

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

Tabelarni pregledi obračunatih rezervi po internoj metodologiji banke i rezervi u skladu sa zahtevima Narodne banke se nalaze u *Napomeni br. 8*.

3.9.2 Koncept za izračunavanje rezervacija po metodologiji Banke

Osnovni principi

Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i došlo je do gubitaka po osnovu umanjenja vrednosti ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrednosti, kao rezultat događaja gubitka (jednog ili više), koji se odigrao posle prvobitnog priznavanja sredstva. Taj događaj ima uticaj na procenjene buduće tokove gotovine od finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (paragraf 59, IAS 39). To znači da na osnovu informacija koje su dostupne u datom trenutku, Banka smatra da neće biti u stanju da naplati ukupan iznos izloženosti.

Obračunata rezervisanja bi trebalo da odgovaraju razlici između knjigovodstvene vrednosti izloženosti i neto sadašnje vrednosti procenjenih budućih gotovinskih tokova, pod pretpostavkom da će doći do nastanka gubitka ili umanjenja vrednosti, odnosno da će se inicirati proces naplate kroz aktiviranje kolaterala zbog neispunjenja obaveza od strane klijenta. Ovi gotovinski tokovi bi trebalo da uzmu u obzir projektovana plaćanja glavnice i kamate koje će izvršiti zajmoprimac, te naplatu kolaterala umanjenju za sve troškove koji se odnose na postupak naplate. Da bi se izračunala njihova sadašnja vrednost, očekivani gotovinski tokovi se diskontuju korišćenjem efektivne kamatne stope.

Knjiženje utvrdjenih gubitaka se vrši u Bilansu uspeha na teret rashoda rezervisanja, a u korist računa ispravke vrednosti za opšte bankarske rizike (IFRS 39 paragraf 63).

Ako se, u narednom periodu, iznos umanjenja vrednosti smanji zbog poboljšanja dužnikove kreditne sposobnosti, prethodno priznati gubitak u Bilansu uspeha se knjiži u korist prihoda od ukidanja rezervacija, u skladu sa IFRS 39 paragraf 65.

Kolektivna procena

Metod kolektivnog procenjivanja se koristi za transakcije koje su pojedinačno bez značaja, kao i za pojedinačno značajne transakcije kod kojih nije utvrdjen događaj gubitka u procesu individualnog procenjivanja.

Ako Banka utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno procenjeno finansijsko sredstvo, bilo da je značajno ili ne, ona će to sredstvo uključiti u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i kolektivno će ih procenjivati u pogledu nivoa nivoa nastalog gubitka, odnosno umanjenja vrednosti.

Individualna procena

Individualna procena je merenje obezvređenja odnosno umanjenja vrednosti izloženosti koje se vrši na nivou pojedinačnog komitenta (ili transakcije). Shodno IAS 39, individualna procena je obavezna za individualno značajne izloženosti, mada se može koristiti i za procenu manjih izloženosti. Primena ove metodologije vrši se kroz dve faze: utvrđivanje pojedinačnih događaja gubitka i individualna procena tokova gotovine za potrebe obračuna rezervisanja.

Pojedinačna ispravka vrednosti

Banka vrši *pojedinačnu ispravku vrednosti* dospelih potraživanja po osnovu glavnice i kamate za koje Izvršni odbor Banke proceni da su nenaplativa.

Ova potraživanja se ispravljaju na teret rashoda banke u ukupnom iznosu izloženosti.

Svoju procenu da su potraživanja nenaplativa Izvršni odbor Banke zasniva na postojanju jedne ili više sledećih činjenica: kašnjenje u izmirivanju obaveza više od 90 dana, finansijske teškoće dužnika, sudski spor sa klijentom, otvaranje postupka stečaja ili likvidacije i druge informacije koje dokazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine.

Sredstva koja su već procenjena i knjižena na računima pojedinačnih ispravki vrednosti se ne uključuju u kolektivnu ili individualnu procenu.

Po kreditima za koje je izvršena pojedinačna ispravka vrednosti vrši se i suspenzija kamate.

Ukupno potraživanje po osnovu kamate na ove plasmane od početka godine, kao i prihod po tom osnovu, se storniraju i prenose u vanbilansnu evidenciju.

Ukoliko dodje do naplate potraživanja za koje je izvršena pojedinačna ispravka vrednosti u toku iste godine, vrši se storno troškova pojedinačne ispravke vrednosti.

Ukoliko se naplate potraživanja za koje je u prethodnim godinama izvršena pojedinačna ispravka vrednosti, naplata se knjiži u korist prihoda banke.

Definitivni otpis

Definitivni otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluke suda, poravnjanja zainteresovanih strana ili na bazi odluke rukovodstva Banke ukoliko je evidentna nemogućnost naplate.

3.9.3 Implementacija Basel II standarda

U skladu sa preporukama Narodne Banke Srbije, Hypo Alpe Adria Banka je formirala poseban Radni tim za uvođenje Bazel II standarda i odredila koordinadora za saradnju sa Radnom grupom NBS za uvođenje Bazel II standarda i o tome obavestila Narodnu banku Srbije.

Rokovi aktivnosti, odnosno faze izvršenja Plan implementacije Bazel II standarda u okviru HYPO Alpe-Adria-Bank a.d., Beograd sinhronizuju se sa dinamikom Operativnog plana aktivnosti uvođenja Bazel 2 standarda Narodne Banke Srbije.

Po pitanju *Kreditnoga rizika*, HYPO Alpe-Adria-Bank a.d., Beograd će u inicijalnoj fazi primeniti standardizovani pristup za računanje kapitalnog zahteva za kreditni rizik. Namera Banke je da u narednom periodu za potrebe upravljanja kreditnim rizikom, odnosno za potrebe računanja kapitalnog zahteva za kreditni rizik, implementira IRB pristup u skladu sa instrukcijama Hypo Bankarske grupacije.

U inicijalnoj fazi za *Trzisni rizik* HYPO Alpe-Adria-Bank a.d., Beograd će primeniti standardizovani pristup za računanje kapitalnog zahteva. Takodje je od strane Bankarske Grupacije planiran prelazak na pristup zasnovan na internim modelima u narednom periodu. Kada je u pitanju formiranje i provera adekvatnosti i kompletnosti vremenskih serija za

tržišne rizike Hypo Alpe Adria Banka raspolaže sistemima za evidenciju podataka iz kojih je moguće formirati vremenske serije za pojedine tipove tržišnih rizika. Ovaj sistem ima konekcije (posredno ili neposredno) prema drugim sistemima, drugim bočnim bazama podataka i internim sistemima Banke i Grupe. Proširenjem obuhvata i tehničke osnove u saradnji sa bankarskom grupom, isti sistem bi mogao biti izvor za kreiranje vremenskih serija za tržišne rizike za potrebe implementacije Bazel II standarda.

Za izračunavanje kapitalnog zahteva za *Operativni rizik*, HYPO Alpe-Adria-Bank a.d., Beograd će u inicijalnoj fazi primeniti *Standardizovani pristup* (Standardized Approach - TSA) ali Banka trenutno ne planira prelazak na *Viši pristup merenja* (Advanced Measurement Approach-AMA).

Svi ostali rizici kojima je Banka izložena, a nisu prethodno pomenuti, opisani su u Sistemu za upravljanje rizicima Banke. Banka ima odgovarajuće procedure i radne instrukcije za identifikaciju, merenje, procenu i upravljanje ovim rizicima. Pri formulisanju procedura i radnih instrukcija za identifikaciju, merenje, procenu i upravljanje ovim rizicima, Banka se rukovodi regulativnom NBS, kao i procedurama i iskustvima Grupe.

Za proces interne procene adekvatnosti kapitala, Banka je sačinila posebnu Metodologiju. S druge strane, kao članica HYPO Alpe-Adria-Bank International AG, u skladu sa smernicama Grupe, Banka kvartalno obračunava kapacitet podnošenja rizika (Risk Bearing Capacity Calculation - RBCC). Primenom RBCC, HYPO Alpe-Adria-Bank International AG primenjuje Stub 2, odnosno internu procenu adekvatnosti kapitala (ICAAP) u skladu sa Bazelom II, odnosno propisima Centralne banke Austrije. Izračunavanjem RBC pokazatelja, agregiranjem relevantnih pojedinačnih rizika koji se razmatraju i njihovih efekata korelacije, dobija se mogućnost sagledavanja profila rizičnosti, kao i tolerancije na rizik.

HYPO Alpe-Adria-Bank a.d., Beograd primenjuje i stres testove i scenario analize kod deviznog i kamatnog rizika. Stres test otvorene devizne pozicije gde se utvrđuju potencijalni uticaju pomeranja kursa EUR/RSD za +5% ili -5% na profitabilnost Banke, kao i Uticaj promena kamatne stope – gde se utvrđuje potencijalni uticaj promena kamatne stope za 25, 50, 100 i 200 baznih poena na profitabilnost (kamatni prihod) Banke u periodu od godinu dana.

Ukoliko se u toku implementacije Bazel II standarda ukaže potreba za dodatnim stres testovima Banka će pristupiti njihovom razvoju.

3.10. Zemljište, nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja na dan 31.decembar 2003. godine su iskazana po revalorizovanoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti. Sadašnja vrednost na dan 31.12.2003. godine je u početnom Bilansu stanja sastavljenom u skladu sa MSFI i priznata kao verovatna nabavna vrednost na taj dan.

Sve nabavke opreme posle 01.01.2004. godine se iskazuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MSFI 16.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od 1 godine i ako je njena pojedinačna vrednost manja od vrednosti propisane poreskim propisima.

Obračun amortizacije počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

Struktura opreme i nematerijalnih ulaganja je prikazana u *Napomenama br. 19. i 20.*

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

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu, se ne uključuju u Bilans stanja Banke. To su sredstva koja je Banka plasirala krajnjim korisnicima (poljoprivrednim proizvođačima) u ime i za račun Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i

vodoprivrede iz sredstava Budžeta Republike Srbije, a u skladu sa Uredbom o utvrđivanju programa mera za podsticanje razvoja poljoprivredne proizvodnje.

Od ukupno plasiranih sredstava krajnjim korisnicima po ovom osnovu Banka je obezbedila sredstva iz svog potencijala u iznosu od 10% a Ministarstvo poljoprivrede u visini od 90%. Sredstva obezbedjena iz potencijala Banke su knjižena u Bilansu stanja na poziciji dugoročnih kredita a plasirana sredstva u ime i za račun Ministarstva su knjižena u vanbilansnoj evidenciji.

U skladu sa istom Uredbom kratkoročni komisioni krediti za razvoj privrednog preduzetništva su finansirani 100% iz sredstava Budžeta Republike Srbije.

Banka je komisiono plasirala sredstva za stambene kredite uz subvenciju države u ime i za račun Ministarstva finansija iz sredstava budžeta Republike Srbije. Ovi krediti su dugoročni, sa rokom otplate od 5 godina, uz kamatnu stopu od 0,10% i sa valutnom klauzulom vezanom za EUR.

3.12. Obaveze po osnovu izdatih hartija od vrednosti

Banka je u toku 2007. emitovala sopstvene dugoročne obveznice.

Ugovorom o prodaji obveznica je ugradjena call opcija koja podrazumeva pravo emitenta da celokupnu emisiju otkupi pre roka dospeća.

Ove hartije se ne kotiraju na berzi i početno se priznaju po trošku izdavanja koji je jednak primljenim sredstvima i umanjen za transakcione troškove.

Do isteka roka za plaćanje dospeli iznosi se iskazuju kao amortizovani trošak u bilansu uspeha.

3.13. Poštena (fer) vrednost finansijskih instrumenata

Fer vrednost je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno ili obaveza izmirena izmedju zainteresovanih strana u odredjenoj transakciji.

Finansijski instrumenti kojima se trguje početno se priznaju po fer vrednosti, ne uključujući transakcione troškove. Naknadno priznavanje se vrši po fer vrednosti i efekti se priznaju u Bilansu uspeha. Banka je u ovom portfelju trgovala obveznicama stare devizne štednje koje se kotiraju na berzi. Na kraju meseca je svodila stanja hartija u svom portfelju na njihovu cenu na berzi knjižeći efekte u Prihodima i rashodima od promene vrednosti imovine.

Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju početno se priznaju po nabavnoj vrednosti, u koju se mogu uključiti transakcioni troškovi. Naknadno priznavanje se vrši po fer vrednosti, ukoliko je poznata a efekti se knjiže u okviru revalorizacionih rezervi.

U ovom portfelju banka je posedovala akcije banaka i preduzeća koje se kotiraju na berzi. Njihova vrednost je na kraju svakog meseca uskladjivana sa cenom tih akcija na berzi.

Banka takodje poseduje i akcije preduzeća koje se ne kotiraju na berzi. One su početno priznate po nabavnoj ceni. Naknadno vrednovanje se vrši kvartalno uvidom u finansijska stanja ovih preduzeća. Ukoliko se proceni da su akcije obezvređene, radi se ispravka vrednosti ovih hartija.

Finansijski instrumenti koji se drže do dospeća početno se priznaju po nabavnoj vrednosti, u koju se mogu uključiti transakcioni troškovi. Naknadno priznavanje se vrši po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope. Banka je u svom portfelju posedovala menice preduzeća.

Kredit i potraživanja se početno priznaju po nabavnoj vrednosti. Transakcioni troškovi se uključuju u početno vrednovanje. U ovu kategoriju spadaju kredit i potraživanja koje je banka odobrila kao i krediti koje je banka kupila i ne namerava da ih proda.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i zvanične tržišne informacije nisu raspoložive.

Radi utvrđivanja poštene (fer) vrednosti koristi se amortizovana vrednost uz primenu efektivne kamatne stope kojom se diskontuju budući novčani prilivi u toku perioda otplate na knjigovodstvenu vrednost.

Fer vrednosti kratkoročnih i dugoročnih depozita pravnih i fizičkih lica, kao i obaveza po kreditima predstavlja iskazani iznos plativ na dan bilansa.

Ove obaveze uglavnom nose klauzulu o promenljivoj kamatnoj stopi, tako da se i njihova fer vrednost uskladjuje sa promenama na tržištu.

3.14. Benificije zaposlenih

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

Banka je izvršila rezervisanja u skladu sa MSFI 19.

Banka je obračunala i rezervisala sredstva za neiskorišćene godišnje odmore u visini bruto zarade po radniku za neiskorišćene dane godišnjeg odmora u toku 2008. godine.

Banka je procenila i rezervisala sredstva za otpremnine u slučaju otpuštanja radnika.

Takodje, Banka je procenila i formirala rezerve za isplate otpremnina radnicima pri odlasku u penziju na bazi aktuarskog obračuna.

Formirane rezerve za penzije i za isplate otpremnine pri otpuštanju sa posla se iskazuju u Bilansu stanja na poziciji "Rezervisanja" .

Banka je takodje, izvršila rezervisanje na teret bilansa uspeha za isplate bonusa zaposlenim po osnovu njihovog doprinosa uspešnom poslovanju banke, kao i rezervisanja za neiskorišćene godišnje odmore i ovi iznosi su iskazani u Bilansu stanja na poziciji "Ostale obaveze".

Ove rezerve su prikazane u *Napomenama br. 7, 8, 27.*

3.15. Informacije po segmentima

Banka svoje poslovanje obavlja na teritoriji Republike Srbije.

Koncentracija plasmana po granskoj, sektorskoj i geografskoj strukturi je prikazana u okviru *Napomene broj 3.16.*

3.16. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Ciljevi politika upravljanja rizicima

Politike upravljanja rizicima u HYPO Alpe-Adria-Bank a.d., Beograd (u daljem tekstu Banka) imaju za cilj da se putem poštovanja i primene principa i procedura za upravljanje rizicima obezbedi da 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 minimalno prihvatljivom nivou internog pokazatelja adekvatnosti kapitala. Politikama za upravljanje rizicima, u Banci je regulisano upravljanje svih relevantnih rizika (koji su navedeni u daljem tekstu) kojim je Banka izložena. Politike upravljanja rizicima su u saglasnosti sa zakonskom regulativom, ostalim politikama, procedurama i aktima Banke, kao i sa standardima HYPO Grupe, čija je Banka članica.

Ključni principi za upravljanje rizicima u Banci

- 1) princip objektivnosti, nezavisnosti i blagovremenosti pri identifikovanju, proceni praćenju i izveštavanju o rizicima;
- 2) princip pune i blagovremene informisanosti o vrsti i nivou rizika svih lica koja su uključena u upravljanje rizikom;
- 3) princip brzine u preduzimanju mera za ublažavanje, transformaciju, transfer i/ili otklanjanje prekomernog rizika;
- 4) princip odgovornosti i funkcija radi otklanjanja konflikta interesa u sve tri komponente procesa upravljanja rizikom: upravljanje u smislu usmeravanja i vršenja akcija uključujući sve tržišne organizacione jedinice, limitiranje rizika i kontrola rizika;
- 5) princip jasne i sveobuhvatne dokumentovanosti metoda, procedura i organizacionih i operativnih

struktura i procesa da bi se obezbedila transparentnost i preciznost;

6) princip poštovanja standarda poslovanja i upravljanja rizicima bankarske Hypo Grupe (Group Risk Policy, Group Risk Manual, itd.).

Upravljanje rizicima u Banci

Pristup u upravljanju pojedinačnim rizicima Banke određen je pozitivnom regulativom Republike Srbije i internom regulativom Banke.

Pri upravljanju rizicima Banka primenjuje limite utvrđene pozitivnim propisima i interne limite.

Interna procena 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 treba da, pored rizika sadržanih u propisima NBS, podrži i 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 i Odbor za tržište;
- 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.

Kategorije rizika

- Kreditni rizik
- Rizici izloženosti
- Rizici ulaganja
- Rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena - rizik zemlje
- Rizik likvidnosti
- Kamatni rizik
- Ostali tržišni rizici
- Operativni rizik
- Rizik usklađenosti poslovanja

Kreditni rizik

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

Odeljenje kontrole rizika (Risk Controlling) identifikuje, meri, vrši procenu, prati i izveštava o kreditnom riziku na nivou portfolija, odnosno Banke kao celine.

Kvalitet bilansne aktive i vanbilansnih stavki na nivou Banke, odnosno izloženost kreditnom riziku na nivou portfolija Banke, prati Odeljenje kontrole rizika i Odbor za rizik koji, po potrebi, s tim u vezi predlaže Izvršnom odboru određene mere.

Odbor za rizik prati izloženost Banke kreditnom riziku (po segmentima poslovanja – privreda, javni

sektor, stanovništvo, kao i po sektorima privrede), 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 je regulisan Odlukom o nadležnosti i načinu rada Odbora za rizik koji donosi Izvršni odbor Banke.

Odeljenje za kontrolu rizika priprema, sa aspekta kreditnog rizika, za sednice Odbora za rizik:

- 1) strukturu kreditnog portfolija Banke po segmentima poslovanja (privreda, javni sektor, stanovništvo) po kategorijama internog rejtinga, po iznosima zaduženja i po sektorima privrede;
- 2) postojeći nivo izloženosti Banke kreditnom riziku (ukupni nivo ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama u odnosu na ukupni portfolio i iznose ovih ispravki vrednosti i rezervisanja za svaki od segmenata poslovanja i svaki od sektora privrede);
- 3) postojeći nivo izloženosti Banke riziku zemlje dužnika;
- 4) strukturu portfolija HoV Banke.

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

Izveštavanje o kreditnom riziku na nivou portfolia

1) Izveštavanje za lokalne potrebe

Izveštaj o kreditnom riziku (Credit Risk Report) priprema se na mesečnom nivou i dostavlja se, Izvršnom odboru i drugim telima Banke kao neophodan za upravljanje kreditnim rizikom na nivou portfolija Banke. Analizu kreditnog portfolija po svim nivoima - po kategorijama rizičnosti/kategorijama internog rejtinga, po sektorskoj Corporate (Pure corporate i Public sector podsegmenti) i Retail segment, SME, Agricultural producers i Private (individual clients podsegmenti) i granskoj strukturi (koncentracija potraživanja u odnosu na privredne grane), kao i prema iznosu plasmana (koncentracija potraživanja u odnosu na pojedine dužnike, grupe dužnika) i vrsti proizvoda (samo za vanbilanse stavke), Risk Controlling dostavlja Izvršnom i Upravnom odboru za redovne sednice, Odboru za rizik, i direktorima organizacionih jedinica Banke. 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, racio rezervacija u odnosu na izloženost, broj clijenata, itd.), kao i njihova dinamika i razvoj u odnosu na prošle periode izveštavanja.

2) Izveštavanje prema Grupi

1. Set izveštaja prema unapred definisanim kriterijumima (Local Reporting Credit View)

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

2. Polugodišnji izveštaj GCRC-a (Group Credit Risk Controlling)

Na kraju svakog polugodišta, na bazi dostavljenih analitičkih fajlova (Credit View fajlova) od strane Odeljenja kontrole rizika, GCRC kreira izveštaj i odgovarajuća poređenja sa prethodnim

polugodištem po različitim kriterijumima.

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

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

3. IFRS Credit Risk Report

Odeljenje kontrole rizika na polugodišnjem nivou sastavlja IFRS Credit Risk Report prema grupnim smernicama kao dopuna IFRS računovodstvenom paketu kojeg konfirmira eksterni revizor.

3) Izveštavanje kvaliteta bilansne aktive i vanbilanskih stavki na nivou pojedinacnog dužnika

Sektor za tržišnu podršku - Odeljenje pracenja clijenata prati urednost otplate kredita i izveštavanjem o dospelim obavezama clijenata na nedeljnom nivou (Tabela dospeća kredita) koja se elektronskim putem prosleđuje kreditnim referentima.

Kao rezultat svih aktivnosti pracenja i analize kreditnog portfolia i kolaterala clijenata Sektora poslovanja sa privredom i Sektora poslovanja sa stanovništvom, Odeljenje Pracenja clijenata priprema Izveštaj za **Odbor za pracenje redovnosti placanja clijenata («Watch Loan Committee - WLC»)**

Izveštaj za Odbor za pracenje redovnosti placanja clijenata čine sledeći pregledi:

Opšte karakteristike portfolia

Spisak blokiranih clijenata(samo zaCorporate kliјente)

Lista clijenata koji kasne više od 30 dana

Lista clijenata koji kasne manje od 30 dana uz akcenat na A kliјentima

Izveštaj o statusu kolaterala najvećih dužnika i dužnika u kašnjenju

Pregled isteklih polisa osiguranja

Pregled isteklih procena vrednosti kolaterala

Odbor za pracenje redovnosti placanja clijenata («Watch Loan Committee - WLC») prati potraživanja od dužnika sa docnjom, kao i dužnika sa statusom neizmirenja obaveza («default» dužnici). Ovaj Odbor analizira i usvaja predložene mere i aktivnosti u vezi sa upravljanjem rizicima sa nivoa pojedinacnog clijenata, koji se Izvršnom odboru podnose od strane Sektora za tržišnu podršku (Odeljenja za pracenje clijenata i od strane Odeljenja restrukturiranja i sanacije). Na osnovu Izveštaja WLC, članovi razmatraju i donose odluke o merama koje je neophodno sprovesti u narednom periodu kako bi se identifikovani kreditni rizik sveo na najmanju moguću meru. Svrha ovog sastanka je da se prodiskutuje o pojedinačnim problematičnim kreditima i kliјentima kao i da se preduzmu određene aktivnosti za poboljšanje statusa ovih kredita (putem pregovora o načinima izmirivanja dospelih obaveza kliјenta, započinjanjem procesa restrukturiranja u slučajevima finansijskih poteškoća istog, mogućnosti aktiviranja uzetih sredstava obezbeđenja, i u krajnjem pokretanje sudskih postupaka protiv kliјenta). Takode, vrši se pregled statusa i stepen izvršenosti ranije donetih mera i odluka sa ovog Odbora.

Kategorije rizika prikazane su na osnovu dana kašnjenja clijenata u izmirivanju kreditnih obaveza, pri čemu su u kategoriju niskog rizika svrstani plasmani sa kašnjenjem od 0 do 30 dana

kategorija niskog rizika kašnjenje od 0 - 30 dana

kategorija niskog rizika kašnjenje od 31 - 90 dana

Default plasmani sa kašnjenjem preko 90 dana.

Prekoračenja po kreditnim karticama i tekućim računima stanovništva sa kašnjenjem preko 60 dana prikazana su u kategoriji defaulta

Tabelarni prikaz izloženosti kreditnom riziku u skladu sa IFRS 7, paragraf 34, 36 i 37

	Plasmani komitentima	Plasmani bankama	Hartije od vrednosti
Individualna ispravka vrednosti			
Kategorija niskog rizika	0	1.442.911	1.152
Kategorija visokog rizika	0	0	0
default (status neizmirenja obaveza)	4.038.394	0	0
Bruto plasmani	4.038.394	1.442.911	1.152
Ukupno ispravka	-2.344.388	-12.739	-472
Neto knjigovodstvena vred	1.694.006	1.430.172	680
Grupna ispravka vred			
Kategorija niskog rizika	47.563.505	0	0
Kategorija visokog rizika	2.523.107	0	0
default (status neizmirenja obaveza)	1.908.410	0	0
Bruto plasmani	51.995.022	0	0
Ukupno ispravka	-1.225.563	0	0
Neto knjigovodstvena vrednosti	50.769.459	0	0
Dospeli neispravljeni plasmani			
Kategorija niskog rizika	106.587	0	0
Kategorija visokog rizika	1.021	0	0
default (status neizmirenja obaveza)	229.617	0	0
ukupno	337.225	0	0
Dospeli neispravljeni plasmani			
0-30 dana	108.986	0	0
30-60 dana	24.256	0	0
60-90 dana	810	0	0
90-180 dana	15	0	0
preko 180 dana	203.158	0	0
ukupno	337.225	0	0
Nedospeli neispravljeni plasm			
Kategorija niskog rizika	13.950.824	4.076.225	1.924.005
Kategorija visokog rizika	543.765	0	0
default (status neizmirenja obaveza)	555.449		
ukupno	15.050.038	4.076.225	1.924.005
Plasmani kod kojih su promenjeni inicijalno definisani uslovi	402.232	0	0
Ukupno bruto plasmani	71.822.911	5.519.136	1.925.157
Ukupno ispravka	-3.569.951	-12.739	-472
Ukupno neto plasmani	68.252.960	5.506.397	1.924.685

Tabelarni prikaz bruto i neto plasmana (btuto plasman umanjen za ispravku vrednosti)

	Bruto	Neto
Kategorija niskog rizika	62.023.147	61.464.518
Kategorija visokog rizika	3.067.894	2.856.557
default (status neizmirenja obaveza)	6.731.870	3.931.885
ukupno	71.822.911	68.252.960

Procena kolaterala

Instrumenti obezbeđenja koje Banka koristi u poslovanju su:

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

Faktori koji utiču na procenu vrednosti kolaterala:

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

Da bi se procenilo obezvređenje za budući priliv od realizacije kolaterala, banka procenjuje vrednost kolaterala i vreme do naplate.

Koeficijent za koji se koriguje vrednost kolaterala predstavlja korekciju kolaterala do iznosa koji se može povratiti u procesu izvršenja.

Za pojedine vrste kolaterala primenjuju se sledeći ponderi:

- 1) za nepokretnosti se primenjuje koeficijent umanjenja vrednosti od 10 - 30%
- 2) vrednost zaloga nad pokretnom imovinom se umanjuje koeficijentima od 10 - 40%
- 3) zaloga nad hartijama od vrednosti za koje postoji aktivno tržište se ponderiša 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

Za potrebe obračuna rezervi za procenjene gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni po metodologiji NBS, banka se pridržavala metodologije koja je propisana Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

Na 31.12.2008. banka je posedovala sledeće vrste kolaterala kao obezbedjenje potraživanja:

	plasmani komiten.	plasmani bankama
Individualno ispravljeni plasmani		
Nepokretnosti	3.026.293	
Pokretnosti	38.346	
Depoziti	18.235	
Hartije od vrednosti	2.733	
Garancije	72.315	
Ostalo	0	
Ukupno	3.157.923	0
Grupno ispravljeni plasmani		
Nepokretnosti	21.911.719	
Pokretnosti	1.800.016	
Depoziti	936.217	
Hartije od vrednosti	3.171	
Garancije	2.438.104	
Ostalo	50.315	
Ukupno	27.139.542	0
Dospeli, a neispravljeni plasmani		
Nepokretnosti	112.369	
Pokretnosti	8.019	
Depoziti	3.147	
Hartije od vrednosti	114.944	
Garancije	0	
Ostalo	0	
Ukupno	238.479	0
Nedospeli neispravljeni plasmani		
Nepokretnosti	19.276.802	
Pokretnosti	2.795.385	
Depoziti	676.353	
Hartije od vrednosti	639.003	
Garancije	1.285.214	
Ostalo	310.104	
Ukupno	24.982.860	0
UKUPNO	55.518.804	0

Koncentracija plasmana značajna je kod sledećih grana delatnosti:

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2008	2007
Poljoprivreda, lov, šumarstvo, ribarstvo	2.940.220	5.185.702
Preradivačka industrija i vadenje ruda i kamena	8.577.199	11.076.718
Elektroprivreda, snabdevanje gasom i vodom	474.291	107.695
Gradjevinarstvo	4.280.506	3.134.399
Trgovina	11.126.404	12.541.882
Hoteli, restorani i saobraćaj i veze	2.811.755	3.261.335
Državne organiz, socijalno, zdravstvo, obrazovanje	566.630	1.264.008
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	4.772.350	6.354.693
Komunalne, društvene i lične uslužne delatnosti	25.009	697.650
Finansijsko posredovanje	5.519.136	4.844.981
Ostalo	36.248.547	20.761.947
Ukupno plasmani komitentima	77.342.047	69.231.010

Koncentracija plasmana po sektorskoj strukturi klijenata:

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2008.	2007.
Bankarski sektor i NBS	22.796.394	62.683.296
Plasmani državi	481.379	562.422
Plasmani lokalnoj samoupravi	993.309	462.961
Plasmani javnim preduzećima	2.148.576	3.141.063
Preduzeća i ostali komitenti	32.997.230	35.539.591
Stanovništvo- domaća i strana fizička lica	34.421.103	24.545.919
Strana pravna lica	781.314	1.149.082
Ukupno bruto plasmani	94.619.305	128.084.334

Koncentracija plasmana po geografskoj strukturi klijenata:

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2008.	2007.
Beograd	49.295.259	47.711.091
Novi Sad	17.231.477	13.355.572
Niš	4.090.588	3.066.450
Bankarski sektor u zemlji	20.271.266	62.683.296
Bankarski sektor u inostranstvu	2.525.128	0
Strana pravna lica iz Evrope	763.171	1.110.072
Strana pravna lica izvan Evrope	29.102	39.010
Strana fizička lica	413.314	118.843
Ukupno bruto plasmani	94.619.305	128.084.334

Rizici izloženosti obuhvataju:

- a) rizike izloženosti Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica,
- b) maksimum zbira svih velikih izloženosti
- c) rizike izloženosti Banke prema licu povezanom sa Bankom i
- d) maksimum ukupne izloženosti Banke prema licima povezanim sa Bankom.

U skladu sa Uputstvom o izveštajima Banaka NBS, Odeljenje za praćenje klijenata Sektora za tržišnu podršku priprema Pregled velikih izloženosti Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica i Pregled izloženosti Banke prema licima povezanim s Bankom.

Ovo odeljenje izrađuje i Pregled izloženosti Banke prema licima povezanim s Bankom.

Za potrebe organa upravljanja i radnih tela Izvršnog Odbora, Odeljenje za praćenje klijenata izveštava o ukupnoj izloženosti povezanih lica, kao i dužnika na osnovu procenta izloženosti i limita definisanih zakonskim propisima.

Rizici ulaganja obuhvataju:

- a) rizike njenih ulaganja u druga pravna lica i
- b) rizik ulaganja u osnovna sredstva

Osnovi za upravljanje rizikom ulaganja u druga pravna lica i osnovna sredstva su planirani obim ulaganja u akcije i udela, definisanje standarda kvaliteta ili interesa koji se moraju poštovati pri kupovini akcija ili udela, utvrđivanje pretpostavki koje se moraju ispuniti za ulaganja u osnovna sredstva, usaglašenost za zakonskim limitima, kao i definisanje organizacionih jedinica u kojima se vrši merenje i procena ovog rizika s obzirom da se radi o dve različite vrste ulaganja. Praćenje ostvarenih limita vrši Odeljenje računovodstva.

Odluka o upravljanju rizicima propisuje da ukupna ulaganja banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva banke ne smeju preći 60% kapitala banke.

Ovaj pokazatelj na 31.12.2008 iznosi 6,21%.

Banka je ispoštovala zahtev NBS da ukupna izloženost banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica ne prelazi 25% kapitala banke.

Odlukom o upravljanju rizicima propisano je da izloženost banke prema licu povezanim sa bankom može biti maksimalno 5% kapitala banke. Banka je ispunila ovaj zahtev. Ukupna izloženost prema licima povezanim sa bankom ne prelazi propisanih 20% kapitala banke.

Rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena - rizik zemlje

U cilju zaštite od rizika zemlje, Banka je usvojila Politiku upravljanja rizicima kao i Proceduru upravljanja rizikom zemlje za čiju primenu su odgovorne poslovne funkcije i filijale Banke.

Procedurom se utvrđuju aktivnosti vezane za upravljanje rizikom zemlje u Banci, koje obuhvataju identifikaciju, merenje, kontrolu, praćenje i izveštavanje o rizicima zemlje koji se odnose na političko-ekonomske i rizike transfera.

- a) pod političko-ekonomskim rizikom se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja Banke usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- b) pod rizikom transfera se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja je utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Identifikacija rizika zemlje obuhvata statički aspekt, odnosno tekuću izloženost Banke riziku zemlje i dinamički aspekt procesa upravljanja, odnosno uticaj budućih proizvoda i aktivnosti Banke na rizik zemlje.

Banka limite izloženosti riziku zemlje utvrđuje pojedinačno po zemlji porekla dužnika, a u slučaju utvrđene koncentracije izloženosti po geografskim regionima – utvrđuje ih i na regionalnoj osnovi.

Banka grupiše potraživanja na sledeći način:

- Visoko rizična – ako izloženost pokazuje bitne koncentracije u manje razvijenim zemljama.
- Umereno rizična - ako su sredstva koncentrisana u zemljama koje imaju dobar rejting.
- Nisko rizična – ako su sredstva koncentrisana u zemljama Evropske Unije, zemljama koje su članice Organizacije za ekonomsku saradnju i razvoj i drugim razvijenim zemljama.

U upravljanju rizikom zemlje porekla dužnika učestvuju:

- 1) organi Banke – Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za rizik;
- 2) organizacioni delovi Banke – Odeljenje kontrole rizika, Sektor tržišne podrške, TMO i tržišne tržišne organizacione jedinice Banke (Sektor sredstava, Sektor poslovanja sa privredom, sa stanovništvom, javnim sektorom), Odeljenje računovodstva, i po potrebi drugi org.delovi Banke.
- 3) Hypo Grupa

Za upravljanje rizikom zemlje kojem je Banka izložena, odgovoran je Izvršni odbor Banke.

U skladu sa Odlukom o nadležnosti i načinu rada, Odbor za rizik predlaže mere Izvršnom odboru Banke, koji upravlja rizikom zemlje porekla dužnika.

Limite izloženosti riziku zemlje, pojedinačno po zemlji porekla dužnika, Banka utvrđuje i koriguje u saradnji sa Hypo Grupom. Metodologija utvrđivanja iznosa limita se definiše na nivou Hypo Grupe.

Rizik likvidnosti

Politika upravljanja likvidnošću Hypo Alpe-Adria-Banke AD Beograd je postavljena u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije koji regulišu upravljanje likvidnošću (Zakon o bankama, Odluka o upravljanju rizicima, Odluka o obaveznoj rezervi banaka kod NBS, Odluka o minimalnim uslovima kreditne sposobnosti banaka i dr.), a takođe usklađena je i sa drugim politikama i relevantnim aktima Banke, kao i sa standardima HYPO Grupe, čija je Banka članica.

Ciljevi Politike upravljanja rizikom likvidnosti 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.

U upravljanju rizikom likvidnosti učestvuju:

1) organi Banke – Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO), Odbor za tržište;

2) organizacioni delovi Banke – Odeljenje kontrole rizika, Sektor sredstava, Odeljenje finansijske kontrole, Odeljenje za ekonomske analize i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke.

Sektor sredstava, odnosno Menadžer za likvidnost-rukovodilac Odeljenja ALM (Asset Liability Management), zadužen je za upravljanje kratkoročnom likvidnosti Banke.

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

priprema i izvršenje plana novčanih tokova u određenom vremenskom razdoblju (najmanje za jedan mesec), dnevno kretanje pokazatelja likvidnosti koji propisuje Narodna banka Srbije (a obračunava i dostavlja Odeljenje računovodstva), kretanje racija 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.

Odeljenje kontrole rizika prati i mesečno izveštava o tzv. likvidnost na rok preko ne/usklađenih pozicija novčanih priliva i odliva preko skale dospeća (GAP analiza) najmanje za sledeće vremenske periode: 1, 7, 15, 30, 90, 180, 360 i preko 360 dana, uzimajući u obzir set prethodno definisanih pretpostavki modela (kriterijumi klasifikovanja imovine i obaveza bez dospeća).

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

- a) najmanje 1,0 - kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu
- b) da ne bude manji od 0,9 duže od tri uzastopna radna dana
- c) da iznosi najmanje 0,8 kada je obračunat za jedan radni dan

Kritično nizak nivo likvidnosti Banke predstavlja nivo likvidnosti čiji je pokazatelj niži od navedenih pokazatelja. Ukoliko banka utvrdi kritično nizak nivo likvidnosti, obavezna je da najkasnije narednog dana o tome obavesti Narodnu banku Srbije. U obaveštenju se obavezno mora navesti:

- 1) iznos likvidnih sredstava koja nedostaju
- 2) razloge za nelikvidnost
- 3) planirane aktivnosti za otklanjanje uzroka koji su doveli do nelikvidnosti.

Hypo Alpe Adria Bank je ostvarila sledeće nivoe pokazatelja likvidnosti:

Racio likvidnosti	2008.	2007.
na dan 31. decembar	1,91	2,28
prosek za decembar	1,73	2,39
maksimalan racio za u toku godine	3,51	6,32
minimalan racio u toku godine	1,48	2,00

Ročnost dospeća sredstava i obaveza prema preostalom roku dospeća
na dan 31.12.2008. g je sledeća

<i>u 000 rsd</i>					
AKTIVA	do 1 mesec	od 1-3 meseca	od 3-12 meseci	preko 1 godine	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	18.862.534	0	0	0	18.862.534
Opozivi depoziti i krediti	17.277.258				17.277.258
Potraživanja za kamate, naknade, prodaju i promenu vrednosti derivata	415.828	59.530	66.070	0	541.428
Dati krediti i depoziti	6.313.023	2.451.499	8.504.299	53.857.080	71.125.901
HOV bez sopstvenih akcija	16.877		1.907.808		1.924.685
Udeli (učešća)				206.750	206.750
Ostali plasmani	1.779.369		156.783	156.783	2.092.935
Nematerijalna ulaganja				328.546	328.546
Osnovna sredstva, investicione nekretnine				1.727.979	1.727.979
Stalna sredstva namenjena prodaji				0	0
Odložena poreska sredstva				0	0
Ostala sredstva	310.185			530	310.715
Gubitak iznad iznosa kapitala				0	0
Ukupna aktiva	44.975.074	2.511.029	10.634.960	56.277.668	114.398.731
PASIVA					
Transkacioni depoziti	16.478.928				16.478.928
Ostali depoziti	18.254.486	4.160.872	11.396.024	1.786.168	35.597.550
Primljeni krediti	2.409.961			13.120.111	15.530.072
Obaveze po osnovu HOV	0			0	0
Obaveze za kamate, naknade i promenu vrednosti derivata	9.751				9.751
Rezervisanja				514.505	514.505
Obaveze za poreze	30.039				30.039
Obaveze iz dobitka		77.468			77.468
Obaveze za sredstva namenjena prodaji					0
Odložene poreske obaveze				16.156	16.156
Ostale obaveze	1.979.480			17.756.467	19.735.947
Kapital i rezerve				26.408.315	26.408.315
Ukupna pasiva	39.162.645	4.238.340	11.396.024	59.601.722	114.398.731
Ročna neusklađenost na kraju godine	5.812.429	-1.727.311	-761.064	-3.324.054	0
Kumulativni gap u ročnosti aktive i pasive	5.812.429	4.085.118	3.324.054	0	

Banka je u 2008. godini ostvarila pozitivne pokazatelje racija likvidnosti. Pregled ročne strukture pokazuje neusklađenost na ročnosti do mesec dana. Na ovu neusklađenost najviše je uticala pozicija izdvojene obavezne razerve kod Narodne banke Srbije.

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa a Banka je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u Bankarskoj knjizi.

Procedurom upravljanja kamatnim rizikom utvrđene su aktivnosti vezane za upravljanje kamatnim rizikom koje obuhvataju:

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

Identifikacija kamatnog rizika podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti kamatnom riziku, kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti Banke.

U svrhu merenja i praćenja rizika kamatne stope koristi se GAP analiza, odnosno GAP izveštaji Odeljenja kontrole rizika na mesečnom nivou, koji uključuju sve pozicije aktive, pasive i vanbilansa koje su izložene tom riziku i relativan odnos prema kapitalu. GAP analiza je utemeljena na principima i preporukama Baselskog odbora za bankarsku superviziju (BCBS) na području kamatnog rizika.

Banka posebno analizira izloženost po osnovu:

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

U upravljanju kamatnim rizikom učestvuju:

- 1) organi Banke – Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO), Odbor za tržište;
- 2) organizacioni delovi Banke – Odeljenje kontrole rizika, Sektor sredstava, Odeljenje finansijske kontrole, Odeljenje za ekonomske analize i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke.

Za upravljanje kamatnim rizikom kome je Banka izložena, odgovoran je Izvršni odbor Banke. ALCO predlaže Izvršnom odboru mere koje imaju za cilj efikasno i uspešno upravljanje rizikom kamatne stope.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) učestvuje u upravljanju kamatnim rizikom, u skladu sa Odlukom o nadležnosti i načinu rada ALCO.

Sektor sredstava:

- 1) upravlja kamatno osetljivim stavkama aktive i pasive Banke ukupno i po svakoj materijalno značajnoj valuti na način da nivo kamatnog rizika bude u okvirima prihvatljivog;
- 2) daje predloge Odboru za upravljanje aktivom i pasivom za hedžing (zaštitu, minimiziranje)

kamatnog rizika u slučaju povećanih troškova poslovanja i probijanja utvrđenih limita usled promene kamatnih stopa,

3) sprovodi donete odluke o načinu smanjenja izloženosti kamatnom riziku.

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

Skraćeni prikaz GAP-a kamatnog rizika na dan 31.12.2008. godine

u 000 rsd

Kamatonosna aktiva / pasiva	do 1 mesec	od 1-3 meseca	od 3-12 meseci	od 1 - 5 godina	preko 5 godina
Kamatonosno osetljiva aktiva	69.472.432	926.710	2.787.084	1.903.441	279.145
Kamatonosno osetljiva pasiva	53.804.918	6.274.123	12.395.855	5.393.708	137.573
	15.667.514	-5.347.413	-9.608.771	-3.490.268	141.573

Rekapitulacija	
Ukupno kamatonosno osetljiva aktiva	75.368.811
Kamatonosno ne osetljiva aktiva	39.029.920
Ukupna aktiva	114.398.731
Ukupno kamatonosno osetljiva pasiva	78.006.176
Kamatonosno ne osetljiva pasiva	34.166.830
Ukupna pasiva	112.173.006
GAP	2.225.725

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

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, a Banka mu je izložena po osnovu stavki koje se vode u Bankarskoj knjizi i u knjizi trgovanja. Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije (uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu) i kapitala Banke, koji se obračunavaju u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala Banke.

U upravljanju deviznim rizikom učestvuju:

1) organi Banke – Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO), Odbor za tržište;

2) organizacioni delovi Banke – Odeljenje kontrole rizika, Sektor sredstava, Odeljenje finansijske kontrole, Odeljenje za ekonomske analize i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke. Za upravljanje deviznim rizikom kojem je Banka izložena, odgovoran je Izvršni odbor Banke. ALCO predlaže Izvršnom odboru mere koje imaju za cilj efikasno i uspešno upravljanje deviznim rizikom.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) učestvuje u upravljanju deviznim rizikom, u skladu sa Odlukom o nadležnosti i načinu rada ALCO.

Sektor sredstava:

- * upravlja stavkama aktive i pasive i vanbilansa Banke, odnosno održava neto otvorenu deviznu poziciju ukupno i po svima valutama u kojima posluje na način da nivo deviznog rizika bude u okvirima prihvatljivog, a u skladu sa Procedurom upravljanja deviznom pozicijom Banke;
- * daje predloge Odboru za upravljanje (valutnom) strukturom aktive i pasive za hedžing (zaštitu, minimiziranje) deviznog rizika u slučaju nepovoljnog kretanja prihoda/rashoda i kapitala Banke i u slučaju probijanja utvrđenih limita usled promene kursa valuta,
- * sprovodi donete odluke o načinu smanjenja izloženosti deviznom riziku.

Odeljenje računovodstva – Služba izveštavanja u skladu sa odredbama Odluke o upravljanju rizicima, Odlukom o adekvatnosti kapitala i pratećim uputstvima koje za tu svrhu takodje donosi Narodna banka Srbije, dnevno obračunava (utvrđuje) neto otvorenu deviznu poziciju i pokazatelj deviznog rizika i ove podatke dnevno dostavlja Odeljenju kontrole rizika, Sektoru sredstava i Odeljenjima i službama za podršku poslovanja Sektoru sredstava.

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 koji mora biti u okviru propisanih limita.

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

Hypo Alpe Adria Bank je ostvarila sledeće nivoe pokazatelja deviznog rizika:

Pokazatelj deviznog rizika	2008.
na dan 31. decembar	0,64
maksimalan za period - mesec decembar	3,38
minimalan za period - mesec decembar	0,26

Pregled ukupne rizične devizne pozicije i pokazatelja deviznog rizika na poslednji radni dan u mesecu tokom 2008. godine je dat u narednoj tabeli:

Mesec	Datum	Ukupna rizična devizna pozicija	Pokazatelj deviznog rizika	Propisani pokazatelj deviznog rizika
Januar	31.01.2008	4.793.372	23,02%	30,00%
Februar	29.02.2008	4.248.923	20,41%	30,00%
Mart	31.03.2008	5.636.333	27,52%	30,00%
April	30.04.2008	164.386	0,80%	20,00%
Maj	30.05.2008	318.218	1,55%	20,00%
Jun	30.06.2008	425.483	1,63%	20,00%
Jul	31.07.2008	142.960	0,55%	20,00%
Avgust	29.08.2008	362.034	1,38%	20,00%
Septembar	30.09.2008	474.115	1,78%	20,00%
Oktobar	31.10.2008	634.821	2,39%	20,00%
Novembar	28.11.2008	359.137	1,35%	20,00%
Decembar	31.12.2008	179.338	0,64%	20,00%

U skladu sa propisima NBS koji važe na dan 31.12.2008, Banka je dužna da pokazatelj deviznog rizika tj. odnos između aktive i pasive, održava tako da njena ukupna otvorena devizna pozicija na

kraju svakog radnog dana ne bude veća od 20% njenog kapitala, s tim da je do aprila 2008. goidine, u skladu sa propisima NBS, pokazatelj deviznog rizika mogao da iznosi maksimalno 30%. U toku cele 2008. godine Banka je imala usklađen navedeni pokazatelj sa zahtevima Narodne banke Srbije.

Na dan 31.12.2008. bilans Banke je sadržavao sledeće valutne pozicije:

u 000 din

Opis	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno
Neto spot pozicija	(5.976.901)	(1.665.548)	19.127.135	17.256	11.501.942
Devizna imovina	54.138.993	3.519.767	27.079.853	64.864	84.803.477
<i>Od toga u rsd indeksirano devinom.klauz.</i>	<i>32.367.586</i>	<i>588.062</i>	<i>26.772.796</i>	<i>0</i>	<i>59.728.444</i>
Devizne obaveze	60.115.894	5.185.315	7.952.718	47.608	73.301.535
<i>Od toga u rsd indeksirano devinom.klauz.</i>	<i>1.697.594</i>	<i>0</i>	<i>8.413</i>	<i>0</i>	<i>1.706.007</i>
Neto forward pozicija	6.002.920	1.655.979	(19.002.668)	0	(11.343.769)
Duga pozicija	17.295.772	5.324.923	106.155	0	22.726.850
Kratka pozicija	11.292.852	3.668.944	19.108.823	0	34.070.619
Duga otvorena pozicija	26.019		124.467	28.852	179.338
Kratka otvorena pozicija		9.569		11.596	21.165
Neto otvorena pozicija					179.338
Obračunski kapital				0	27.839.570
Pokazatelj deviznog rizika	0,64%				

Ostali tržišni rizici

Za potrebe ustrojavanja i adekvatnog funkcionisanja sistema upravljanja ostalim tržišnim rizicima i to:

- cenovnim rizikom po osnovu dužničkih i po osnovu vlasničkih HoV,
- rizika izmirenja/ispоруke i
- rizika druge ugovorne strane (counterparty risk),

Izvršni odbor Banke, na predlog Odeljenja kontrole rizika, Sektora sredstava i 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 NBS.

U upravljanju ostalim tržišnim rizicima učestvuju:

- 1) organi Banke – Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke (ALCO), Odbor za rizik;
- 2) organizacioni delovi Banke – Odeljenje kontrole rizika, Sektor sredstava, Odeljenje finansijske kontrole, Odeljenje za ekonomske analize, Odeljenje računovodstva, Settlement/TMO i po potrebi drugi organizacioni delovi Banke.

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 (volume limit)
- gubitka (stop-loss limit p.a.)
- VaR limit (1-dnevni, 99%)

Limiti za Knjigu trgovanja i Bankarsku knjigu se utvrđuju najmanje jednom godišnje u saradnji sa Hypo Grupom, po zahtevu/predlogu Sektora sredstava, koji sadrži i strategiju poslovanja Sektora sredstava u okviru svake od knjiga poslovanja.

Zahtev sadrži i procenu, odnosno komentare 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 Management, Group ALCO).

Prema standardu matične Banke, na isti način, definišu se pozicije i limiti Knjige za upravljanje tržišnim rizicima (Market Risk Steering Book) koja sadrži sledeće:

- Portfolio vlasničkih HoV
- Portfolio kamatnog rizika
- FX portfolio
- Portfolio alternativnih investicija,

Ove pozicije i limiti služe za strateško poslovanje, a u skladu sa lokalnom regulativom se pridružuju pozicijama i limitima Bankarske knjige Banke.

Operativni rizik

Politika upravljanja operativnim rizikom u Hypo Alpe-Adria-Banke AD Beograd je postavljena u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije koji regulišu upravljanje operativnim rizikom (Zakon o bankama, Odluka o upravljanju rizicima, Odluka o adekvatnosti kapitala, i dr.) i ona poštuje standarde i principe Poslovne strategije Hypo Alpe-Adria-Banke AD Beograd i njoj odgovarajuće strategije upravljanja rizicima.

Uzroci nastanka operativnog rizika su grupisani na sledeći način:

- interne prevare i aktivnosti,
- eksterne prevare i aktivnosti,
- odnos prema zaposlenima i bezbednost na radnom mestu,
- klijenti, proizvodi i poslovna praksa,
- štete na stalnoj imovini,
- prekid u poslovanju i pad informacionog sistema i
- izvršenje, isporuka i upravljanje procesima.

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.

U procesu upravljanja operativnim rizikom učestvuju Organi Banke (Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Odbor za rizik, Odbor za operativni rizik) i svi organizacioni delovi Banke.

Jedan od ključnih osnova upravljanja operativnim rizikom je prikupljanje podataka o događajima operativnog rizika i ostvarenim i potencijalnim gubicima nastalim po tim događajima i njihovo evidentiranje kroz jedinstvenu bazu namenjenu za te potrebe. Svrha prikupljanja ovih događaja je prepoznavanje kritičnih oblasti u kojima se često dešavaju gubici, ili imaju veliki uticaj.

U tim oblastima se onda mogu planirati i implementirati mere kako bi se sprečili gubici u budućnosti.

U cilju identifikacije i procene operativnog rizika, koriste se dve metode: reaktivna i proaktivna identifikacija i procena operativnog rizika.

1) Reaktivna identifikovanje i procena - Radi evidentiranja podataka vezanih za događaje nastale po osnovu operativnog rizika koristi se baza podataka inFORM (Integrated Framework for Operational Risk Management), koja predstavlja jedinstveno rešenje uspostavljeno na nivou Hypo Bankarske Grupe, prilagođeno da zadovoljava zahteve Narodne banke Srbije koji se odnose na uspostavljanje i održavanje baze podataka o događajima u skladu sa važećom zakonskom regulativom.

2) Proaktivno identifikovanje i procena - Odeljenje za kontrolu rizika u saradnji sa decentralizovanim saradnikom za operativni rizik periodično, a najmanje jednom godišnje proaktivno identifikuje rizične tačke i procenjuje izloženost Banke operativnom riziku. U tu svrhu se koriste sledeće metode: Risk Quick Check, Scenario Analiza, Inventar Rizika koje su opisane odgovarajućim internim procedurama Odeljenja kontrole rizika.

Potreba za preduzimanjem mera za ublažavanje operativnog rizika utvrđuje se na osnovu rezultata

aktivnosti identifikacije i procene operativnog rizika koje sprovodi Odeljenje kontrole rizika u saradnji sa rukovodiocima/direktorima odeljenja i decentralizovanim saradnicima za operativni rizik. Na redovnim sednicama Odbora za operativno poslovanje i operativni rizik predlažu se mere za ublažavanje operativnog rizika.

Banka prati izloženost operativnom riziku putem redovnih i vanrednih izveštaja koje najmanje jednom mesečno priprema Odeljenje za kontrolu rizika i dostavlja ih Izvršnom Odboru, Odboru za operativno poslovanje i operativni rizik i rukovodiocima svih sektora/odeljenja Banke. Po istoj dinamici o izloženosti operativnom riziku, izveštava se i Odbor za reviziju.

Banka je dužna da na tromesečnom nivou formira i izveštava NBS - Sektor za kontrolu poslovanja banaka o gubicima nastalim kao posledica operativnog rizika, kao i onima koji su mogli nastati (a nisu) a koji prelaze propisan minimalan iznos.

Odeljenje za kontrolu rizika (menadžer za operativni rizik) vodi i projekat «Plana kontinuiteta poslovanja» (Business Continuity Plan) koji će osigurati kontinuitet u poslovanju Banke u slučajevima nastanka poremećaja/prekida operativnog rada. Projektom je obuhvaćeno mapiranje svih kritičnih poslovnih procesa u Banci, a krajnji rezultat projekta je izrada i kompletiranje Plana kontinuiteta poslovanja Banke u skladu sa zahtevima i rokovima propisanom aktima NBS.

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 finansiranja terorizma, kao i uobičajenim pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom Banke.

Tri osnovna rizika usklađenosti poslovanja su:

- a) rizik od sankcija regulatornog tela - rizik koji proističe iz nepravilnosti u poslovanju koje mogu dovesti do toga da regulatorno državno telo preduzme mere prema Banci pod uslovima i na način predviđen zakonom;
- b) rizik od finansijskih gubitaka-rizik koji nastaje kao posledica svih rizika kojima je Banka izložena, a naročito usled nepoštovanja zakona i internih akata i neodgovarajuće primene strategija i politika, odnosno zbog upravljanja Bankom koje dovodi do finansijskog gubitka po bilo kom osnovu;
- c) reputacioni rizik – rizik koji nastaje ako se ne postupa u skladu sa zakonom i internim aktima čime se narušava poslovni ugled i poverenje klijenata.

4. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU KAMATA

a) Prihodi po osnovu kamata

u hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Po obaveznoj rezervi kod centralne banke	105.323	36.319
Po repo poslovima sa centralnom bankom	2.585.575	1.826.363
Po blagajničkim zapisima NBS	411.043	350.833
Po depozitima kod centralne banke	1.278	28.138
Po plasmanima domaćim bankama	356.790	210.151
Po poslovanju sa stranim bankama	62.564	129.210
Po plasmanima preduzećima	3.900.017	3.760.463
Po plasmanima stanovništvu	2.555.042	1.827.976
Naknade za odobravanje kredita preduzećima	232.952	260.181
Naknade za odobravanje kredita stanovništvu	72.324	83.156
Po poslovanju sa HOV	6.625	5.422
Ukupno prihodi od kamata	10.289.533	8.518.212

b) Rashodi po osnovu kamatau hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Odnosi sa centralnom bankom	45	0
Obaveze prema domaćim bankama	254.961	337.794
Obaveze prema preduzećima	1.250.400	504.560
Obaveze prema stanovništvu	827.976	462.478
Po uzetim kreditima	2.516.677	3.805.897
Po poslovanju sa stranim bankama	5.436	10.498
Troškovi kamate po izdatim HOV	289.030	16.530
Ukupno rashodi od kamata	5.144.525	5.137.757

5. PRIHODI I RASHODI PO OSNOVU NAKNADA**a) Prihodi po osnovu naknada**u hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Naknade od kreditnih institucija	30.290	10.424
Naknade za izdate garancije i druga jemstva	369.925	193.118
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	379.231	271.877
Naknade po poslov. plat. prometa sa inostranst.	113.931	103.224
Naknade po poslovanju sa HOV	35.770	48.330
Naknade po poslovanju sa karticama	111.921	64.317
Ostale naknade od preduzeća	158.003	42.418
Ostale naknade od stanovništva	113.164	64.126
Ukupno prihodi od naknada	1.312.235	797.834

b) Rashodi po osnovu naknadau hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Naknade kreditnim institucijama	2.625	8.783
Naknade iz poslovanja sa preduzećima	8.087	4.100
Naknade za primljene garancije i druga jemstva	0	2.045
Naknade po poslovima platnog prometa u zemlji	34.695	27.618
Naknade po poslov. plat. prometa sa inostranst.	12.700	7.703
Naknade po poslovanju sa karticama	7.912	5.280
Naknade po poslovanju sa hartijama	1.948	2.962
Ukupno rashodi od naknada	67.967	58.491

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODIu hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Neto prihod realizovanih kursnih razlika	852.585	725.241
Neto efekat revalorizacionih kursnih razlika	-8.785.245	104.963
Prihodi od dividendi i učešća	0	70.840
Neto dobici/gubici od prodaje HOV i učešća	-205.418	29.346
Neto efekat od promene vrednosti hartija	105.070	-35.804
Neto efekat od promene vrednosti derivata	359.965	0
Neto efekat od promene potraživanja i obaveza	9.003.330	-134.690
Ostali prihodi	106.457	7.997
Ukupno ostali poslovni prihodi	1.436.744	767.893

Banka je ostvarila prihode od prodaje HOV iz portfolija za trgovanje u iznosu od 4.908 hiljada dinara. Prodajom HOV raspoloživih za prodaju ostvaren je gubitak od 231.720 hiljada dinara.

U "Neto efekat od promene vrednosti hartija" se odnosi na troškove zbog promene tržišne vrednosti na berzi po obveznicama stare devizne štednje i ulaganjima u akcije preduzeća koje se kotiraju na berzi.

Neto efekat od promene vrednosti potraživanja i obaveza se odnosi na rashode od promene vrednosti potraživanja i obaveza ugovorenih sa valutnom klauzulom.

7. PRIHODI I RASHODI OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

u hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Individualne ispravke vrednosti	-967.751	-237.442
Neto rashod (prihod) po plasm. bankama	10.156	18.926
Neto rashod po plasmanima klijentima	-939.770	-245.155
Neto rashod po kamata i naknadama	-38.117	-11.196
Neto rashod (prihod) po ostaloj aktivi	-20	-17
Grupne ispravke vrednosti	-343.510	123.193
Neto prihod po plasmanima klijentima	-302.230	141.585
Neto rashod po kamata i naknadama	-20.785	-13.900
Neto rashod po ostaloj aktivi	-20.495	-4.492
Ukupno rashodi za ispravke vredn. plasmana	-1.311.261	-114.249
Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija	-286.622	-62.748
Rezervisanja u skladu sa IAS 19		
Rezervis. za neiskorišćene god. odmore i bonuse	-102.604	-11.020
Ukidanje rezerv. za neiskorišćene odmore i bonuse	66.320	21.845
ukidanje rezerv. za otpremnine kod otpuštanja	2.645	2.584
Rezervisanja za penzije	-5.447	25.854
Neto rashodi od rezervisanja po IAS 19	-39.086	39.263
NETO RASHODI OTPISA PLASMANA I REZERVIS.	-1.636.969	-137.734

8. PROMENE NA RAČUNIMA ISPRAVKE VREDNOSTI I REZERVISANJA

8a) Obračunate ispravke vrednosti na teret troškova banke

	ispravke po učešćima	po plasmanima klijentima	po ostaloj aktivi	po kamata i naknadama	po plasmanima bankama
Stanje 01.01.2008	1.958	1.859.370	4.721	126.790	20.876
Povećanje rashoda	0	-1.242.000	-20.515	-58.902	
Prihodi od ukidanja rezervi	0		0	0	10.156
Kursne razlike	0	-309.624	-200	-34.128	-2.019
Isknjižavanje	1.166				
Naplaćeno u toku godine	320	75.255	8	11.036	0
Stanje 31.12.2008	472	3.335.739	25.428	208.784	12.739
Ukupno ispravke vrednosti 31.12.2008					3.583.162
Ispravke vrednosti na početku godine					2.013.715
Povećanje stanja ispravke vrednosti					1.569.447

U skladu sa usvojenom metodologijom, banka je vršila procenu rizika plasmana na grupnoj i individualnoj osnovi:

	početno stanje 1.1.2008	povećanje ili smanjenje rashoda	naplaćeno	kursne razlike	stanje na dan 31.12.2008
Individualne ispravke za učešća	1.958	0	320	1.166	472
Individualne ispravke za privredu	1.108.312	-669.585	85.905	-120.277	1.812.269
Individualne ispravke za stanovništvo	164.366	-308.322	394	-59.825	532.119
Individualne ispravke za banke	20.876	10.156	0	-2.019	12.739
Grupne ispravke za privredu	202.860	-111.680	0	-72.610	387.150
Grupne ispravke za stanovništvo	515.343	-231.830	0	-91.240	838.413
Ukupno	2.013.715	-1.311.261	86.619	-345.971	3.583.162

8b) Obračunate rezerve za procenjene gubitke na teret rezervi iz kapitala banke

	po metodol. NBS	po aktima banke	potrebne rezerve
Plasmani bankama	13.849	12.739	1.110
Plasmani komitentima	9.749.810	3.569.140	6.416.879
Učešća i HOV	96.785	472	96.313
Ostala sredstva i AVR	53.138	811	52.327
Ukupno za bilans	9.913.582	3.583.162	6.566.629
Garancije, jemstva i preuzete neopozive obaveze	3.334.219	478.321	2.913.027
UKUPNO	13.247.801	4.061.483	9.479.656
Rezerve za procenjene gubitke iz prethodnog perioda			1.720.564
Nedostajući iznos rezervi za procenjene gubitke			7.759.092

8c) Kategorije izvršenih obračuna rezervisanja za potencijalne obaveze

	ispravke po vanbilansu	Rezervisanj za penzije	Rezervis. za otpuštanje sa posla	Obaveze za bonuse i godišnje odmore
Stanje 01.01.2008	191.699	28.227	5.689	66.320
Povećanje rashoda	286.622	5.447	0	102.604
Prihodi od ukidanja rezervi			2.645	66.320
Isplata zaposlenim	0	534	0	0
Stanje 31.12.2008	478.321	33.140	3.044	102.604
Ukupno rezervisanja			514.505	

8d) Primljeni kolaterali za obezbedjenje potraživanja

Pri obračunu rezervi za procenjene gubitke Banka je uzimala u obzir kolaterale koji su primljeni kao sredstvo obezbedjenja naplate potraživanja.

Banka je vršila procenu vrednosti ovih kolaterala u skladu sa interno usvojenom "Metodologijom za izračunavanje rezervacija po MSFI" pri obračunu i knjiženju ispravki vrednosti koji terete rashode banke. Za potrebe obračuna rezervi za procenjene gubitke po bilansnoj i vanbilansnoj aktivni po metodologiji NBS, banka se pridržavala metodologije koja je propisana Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki.

Na 31.12.2008. banka je posedovala sledeće vrste kolaterala kao obezbedjenje potraživanja:

Vrsta kolaterala	dospeli plasmani	nedospeli plasmani	kamate i naknade	vanbilans. potraživ.	ukupno
Gotovinski depozit	79.635	1.004.772	18.243	854.053	1.956.703
Garancije prvoklasnih banaka	40.551	72.469	1.231	1.250.021	1.364.272
Hipoteke pravnih lica	555.496	14.228.009	171.954	12.198.715	27.154.174
Hipoteke po osnovu stambenih kredita	35.130	12.196.595	41.309	2.801	12.275.835
Potraž. obezbedjena garancijama fondova RS	5.192	158.885	1.082		165.159
Potraž. obezbedjena obveznicama RS	17	415	5		437
Ukupno	716.021	27.661.145	233.824	14.305.590	42.916.580

Na 31.12.2007. banka je posedovala sledeće vrste kolaterala kao obezbedjenje potraživanja:

Vrsta kolaterala	dospeli plasmani	nedospeli plasmani	kamate i naknade	vanbilans. potraživ.	ukupno
Gotovinski depozit	24.977	1.506.332	886	685.690	2.217.885
Garancije prvoklasnih banaka	467.242	2.202.613	11.186	1.481.380	4.162.421
Hipoteke pravnih lica	145.193	8.118.323	82.398	752.399	9.098.313
Hipoteke po osnovu stambenih kredita	7.780	4.562.322	11.283	0	4.581.385
Potraž. obezbedjena garancijama fondova RS	9.717	3.166.660	6.035	0	3.182.412
Potraž. obezbedjena obveznicama RS	7	477	2	59.697	60.183
Ukupno	654.916	19.556.727	111.790	2.979.166	23.302.599

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

u hiljadama dinara

31. decembar

	2008	2007
Neto zarade	861.151	711.979
Porezi i doprinosi na zarade	315.057	259.623
Ostali lični rashodi	27.198	20.815
Donacije i pomoći	1.276	8.177
Zakupnine	366.163	360.836
Premije osiguranja	109.935	56.218
Troškovi reprezentacije	51.869	42.328
Troškovi reklame i propagande	296.013	170.357
Troškovi održavanja ostale opreme i objekata	88.387	77.368
Troškovi korišćenja informacionih sistema	186.575	126.744
Troškovi goriva i održavanja automobila	18.998	14.115
PTT troškovi i troškovi komunikacija	136.573	105.813
Članarine u zemlji i inostranstvu	3.059	2.613
Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata	222.490	182.144
Troškovi veštačenja, arbitraže i revizije	9.535	13.354
Troškovi opremanja filijala	19.510	10.489
Ostali administrativni troškovi	342.726	274.409
Materijalni troškovi	101.818	75.300
Amortizacija	400.426	362.002
Gubici po osnovu otpisa i prodaje osn.sredstava	2.622	7.976
Otpis nenaplativih potraživanja	63.284	323.003
Ostali rashodi	92.176	17.315
UKUPNO OSTALI POSLOVNI RASHODI	3.716.841	3.222.978

Otpis nenaplativih potraživanja od firme LTS Lovćenac u ukupnom iznosu od 59.801 hiljada din je izvršen na osnovu Ugovora o pristupanju dugu. Pošto je prisupilac dugu izvršio svoje obaveze iz Ugovora, Izvršni odbor Banke je doneo odluku da se izvrši otpis preosatlog iznosa potraživanja.

Ostali otpisi nenaplativih potraživanja se odnose na zastarela potraživanja iz prethodnih godina.

Otpis nenaplativih potraživanja	glavnica	kamate, nakn	ukupno
LTS doo	59.795	6	59.801
Agropomet doo Bečej	2.040		2.040
Ostali klijenti	521	928	1.449
	62.356	928	63.284

10. POREZ NA DOBITAK

u hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Dobit pre oporezivanja	2.472.210	1.526.978
Prihodi od dividendi	0	70.840
Porez na dobitak po propisanoj stopi 10%	247.221	145.614
Efekti po osnovu razlike za priznatu amortizac.	18.896	16.201
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u PB	64.016	39.770
Procenjena sreds. po poreskim kreditima.	0	0
Odloženi poreski efekti po amorti. osn. sredstava	16.156	31.925
Umanjenje po osnovu novozaposlenih radnika	-8.014	-21.133
Umanjenje po osnovu ulaganja u opremu	-59.864	-56.140
Korekcija za promenu poreske stope	0	0
Odložene poreske obaveze iz preth.perioda	31.925	14.792
Neto poreski trošak	246.486	141.445
Odložene poreske obaveze po trošk.amortizacije	16.156	31.925
Povećanje (smanjenje) odloženih poreskih obaveza	-15.769	17.133
Porez na dobitak	262.254	124.312
Plaćene akontacije u toku godine	184.786	50.395
Porez na dobitak za plaćanje	77.468	73.917
Efektivna poreska stopa	9,97%	9,26%

11. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

u hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Zlato i drugi plemeniti metali	0	0
Gotovina u blagajni	1.158.658	948.270
gotovina u dinarima	565.049	529.872
gotovina u stranoj valuti	593.609	418.398
Čekovi u stranoj valuti poslani na naplatu	0	38
Sredstva na žiro računu	17.534.683	416.991
Plasmani bankama uključeni u gotov. ekvivalente	169.289	47.504
devizni računi kod NBS za trgovanje HOV	12.095	12.424
devizni tekući računi u inostranstvu	157.194	35.080
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti	18.862.630	1.412.803
Ispravke vredn. po devi.računima u inostranstvu	-96	0
Neto vrednost gotovina i got. ekvivalen.	18.862.534	1.412.803

Ukupna dinarska obavezna rezerva na kraju godine je iznosila 12.828.848 hiljada dinara.

Ova obavezna rezerva je izdvojena na žiro račun, i Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračuna.

Porast sredstava na žiro računu u odnosu na prethodnu godinu je posledica ove zakonske obaveze.

12. DEPOZITI KOD NBS I HoV KOJE SE MOGU REFINANSIRATI KOD NBS

u hiljadama dinara

31. decembar

	2008	2007
Obavezna rezerva	17.277.258	32.853.324
u dinarima	0	0
u stranoj valuti	17.277.258	32.853.324
Ostali depoziti kod NBS	0	26.000.000
Deponovani viškovi likvidnih sred. kod NBS	0	1.000.000
Plasmani NBS po repo poslovima	0	25.000.000
Ukupno depoziti kod NBS	17.277.258	58.853.324

Depoziti kod NBS se odnose na na izdvojena sredstva za deviznu obaveznu rezervu u iznosu od 17.277.258 hiljada din što odgovara dinarskoj protivvrednosti od usd 43.324.890 i eur 164.243.319.

Obavezna rezerva predstavlja minimalnu deviznu i **dinarsku rezervu** u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi kod NBS.

Obračun obavezne rezerve vrši se jedanput mesečno primenom stope od 10% na dinarske obaveze i depozite rezidenata oročene do 30 dana.

Na oročene dinarske depozite rezidenata preko 30 dana primenjuje se stopa od 5%.

Navedene stope se primenjuju na iznos prosečnog dnevnog stanja dinarskih depozita koji ulaze u osnovicu za obračun dinarske obavezne rezerve.

Obavezna rezerva na dinarske depozite nerezidenata obračunavana po stopi od 45%.

Obavezna rezerva po depozitima sa valutnom klauzulom je obračunavana po stopi od 45%.

Devizna obavezna rezerva se obračunava po sledećim stopama:

Na devizne depozite i obaveze prema rezidentima i nerezidentima primenjuje se stopa od 45%.

Na deviznu štednju se primenjuje stopa od 40%.

Na iznose subordiniranih obaveza stopa obavezne rezerve iznosi 20%.

Polazeći od aktuelnih kretanja na svetskom finansijskom tržištu, NBS je u poslednjem kvartalu 2008. godine izvršila nekoliko izmena Odluka o obračunu obavezne rezerve. Najznačajnija izmena je bila u tome da se na porast prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih i deviznih obaveza po depozitima, kreditima i subordiniranim obavezama iz inostranstva u obračunskom mesecu ne obračunava, odnosno da se stanje ovih obaveza svodi na nivo iz septembra 2008. godine.

Takodje je u maju 2008. uvedena i mera da se 10% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u eur-ima izdvaja na žiro račun Banke. Ova stopa je u oktobru 2008. povećana na 20%, a u decembru 2008. god na 40%.

Narodna banka plaća banci kamatu na dinarsku obaveznu rezervu po kamatnoj stopi u visini od 2,5% .

Na deviznu obaveznu rezervu NBS ne plaća banci kamatu.

Banka nije koristila sredstva devizne obavezne rezerve za održavanje likvidnosti.

Devizna obavezna rezerva je iskazana na posebnom knjigovodstvenom računa a dinarska obavezna rezerva je sadržana u saldu dinarskog žiro računa Banke.

13. POTRAŽIVANJA za kamate, naknade, od prodaje i fer vrednosti derivata

u hiljadama dinara

31. decembar

	2008	2007
Dospela kamata i naknada u dinarima	696.108	531.627
od banaka	13.290	3.653
od preduzeća	464.750	406.641
od stanovništva	218.068	121.333
Dospela kamata i naknada u stranoj valuti	54.104	37.221
od banaka	2.193	0
od preduzeća	50.633	36.421
od stanovništva	1.278	800
Ukupno potraživanja za kamatu i naknadu	750.212	568.848
Ispravke vrednosti kamata i naknada preduzeć.	-151.104	-93.071
Ispravke vrednosti kamata i naknada stanovn.	-57.680	-33.719
Neto vrednost potraživanja za kamatu i naknadu	541.428	442.058
Potraživanja za prodata osnovna sredstva	0	955
Ukupno	541.428	443.013

14. DATI KREDITI I DEPOZITI

14a). Dati krediti i depoziti bankama

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2008	2007
<i>U stranoj valuti</i>	2.525.128	0
Kratkoročni plasmani bankama u stranoj valuti	2.525.128	0
<i>U dinarima</i>	1.356.010	2.038.161
Ostali kratkor. plasmani bankama u dinarima	470.000	810.000
Kratkor. plasmani bankama u din sa val. klauz	886.010	1.228.161
Ukupno plasmani bankama	3.881.138	2.038.161
Indirektne ispravke vrednosti	-12.643	-20.876
Neto vrednost plasmana bankama	3.868.495	2.017.285

Banka je plasirala sredstva domaćim bankama u dinarima sa prosečnom ponderisanom kamatnom stopom od 13,75%. Sredstva indeksirana valutnom klauzulom su plasirana po prosečnoj ponderisanoj stopi od 9,05% na godišnjem nivou.

14b). Dati krediti i depoziti klijentima

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2008	2007
Kratkoročni krediti u dinarima	9.213.279	7.833.330
pravnim licima	7.499.576	6.674.943
stanovništvu	1.713.703	1.158.387
Kratkoročni krediti u stranoj valuti	1.167.338	621.047
pravnim licima	1.164.344	620.611
stanovništvu (strana fizička lica)	2.994	436
Dugoročni krediti u dinarima	58.404.499	53.197.926
pravnim licima	26.095.224	29.929.237
stanovništvu	32.309.275	23.268.689
Dugoročni krediti u stranoj valuti	1.808.029	2.605.790
pravnim licima	1.632.244	2.487.383
strana fizička lica	175.785	118.407
	70.593.145	64.258.093
Ispravke vrednosti plasmana za pravna lica	-2.022.887	-1.251.537
Ispravke vrednosti plasmana za fizička lica	-1.312.852	-605.527
Neto vrednost plasmana komitentima	67.257.406	62.401.029

U toku 2008 godine, prosečna kamatna stopa za sve puštene kredite **preduzećima** je bila oko 10,6%. Prosečne kamatne stope za kredite u EUR bile su 10,1%, za kredite u CHF 8,4% a za kredite u USD oko 9% na godišnjem nivou

Kreditu u dinarima su plasirani po prosečnoj kamatnoj stopi od 17,1%

Prosečne kamatne stope za prekoračenja po tekućim računima, u toku 2008 godine, iznosile su oko 18,4% na godišnjem nivou.

SME preduzećima su sredstva plasirana sa fiksnom kamatnom stopom u rasponu od 4% -15%.

Prosečne kamatne stope za kredite u EUR bile su 10,62%, za kredite u CHF 7,77 % a za kredite u USD oko 7,67%.

Prosečna kamatna stopa za kredite u RSD je bila oko 21,96%.

Za kredite sa depozitom kamatna stopa je bila u visini od 4% - 7% na godišnjem nivou.

U **AGRO** segmentu prosečna ponderisana kamatna stopa je iznosila 11,30%.

Za kredite u EUR kamatna stopa je iznosila oko 12,66%, za kredite u CHF oko 9,51%, a za kredite u RSD oko 23,46%.

Pravila i uslovi poslovanja kreditiranja stanovništva se objavljuju na Web site Hypo banke
Banka je vrsila kreditiranje stanovništva sledecim kategorijama kredita:

Nenamenski krediti stanovništvu sa valutnom klauzulom EUR i CHF su plasirani na period od 1-2 godine sa nominalnom kamatnom stopom od 17,50%(prosečno 17,50% za EUR) kamatnom stopom od 7,50% do 15,50% (prosečno 11,07% za CHF)

Takodje, banka je plasirala i nenamenske kredite u RSD sa nominalnom kamatnom stopom od 13,00% - 29,95% (prosečno 19,92% na period do 24 meseca).

Hipotekarni krediti stanovništvu sa valutnom klauzulom u EUR i CHF su plasirani na period od 1-2 godine sa nominalnom kamatnom stopom od 17,50% na godišnjem nivou.

Potrošački krediti stanovništvu sa valutnom klauzulom u EUR su plasirani uz kamatnu stopu od 11,50% - 19,95% (prosečno 12,32%) i uz prosečan period od 52 meseca.

Potrošački krediti u RSD su plasirani uz kamatnu stopu od 18,95% - 23% (prosečno 19,88%) na prosečan period od 45 meseci.

Auto krediti sa valutnom klauzulom u EUR su plasirani uz kamatnu stopu od 8% - 13,50% (prosečno 11,34%) uz prosečan period od 71 meseci.

Auto krediti sa valutnom klauzulom u CHF su plasirani uz kamatnu stopu od 10,50% - 10,95% (prosečno 10,90%) uz prosečan period od 68 meseci.

Auto krediti u RSD su plasirani uz kamatnu stopu od 19,95% - 23% (prosečno 20,51%) uz prosečan period od 76 meseci.

Stambeni krediti sa valutnom klauzulom CHF su plasirani po kamatnoj stopi od 4,40-8,20% (prosečno 5,93%) na prosečan period od 257 meseci .

Stambeni krediti sa valutnom klauzulom EUR su plasirani po kamatnoj stopi od 6,80-12,45% (prosečno 7,93%) na prosečan period od 247 meseci.

Kamatna stope su promenljive i za CHF se uskladjuju polugodišnje a za kredite vezane za EUR kvartalno.

Lombardni krediti stanovništvu sa valutnom klauzulom u EUR su plasirani na period 1-2 godine sa nominalnom kamatnom stopom od 5,00-7,00% godišnje (prosečno 5,06%) na prosečan period od 21,6 meseci

Kreditni za adaptaciju, rekonstrukciju i izgradnju stambenog prostora

Kreditni vezani za EUR su plasirani uz kamatnu stopu od 5,25% do 8,20% (prosečno 7,60%) na prosečan period od 159 meseci

Ukupni krediti stanovništvu u 2008. godini plasirani su sa prosečnom kamatnom od 6,93% na period od 159 meseci.

15. OSTALI PLASMANI

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2008	2007
Kratkoročni plasmani u dinarima	337.437	731.107
bankama	313.975	715.300
pravnim licima	23.462	15.807
Kratkoročni plasmani u stranoj valuti	1.308.540	1.072.858
bankama	1.308.540	1.072.858
pravnim licima	0	0
Dugoročni plasmani u dinarima	0	0
pravnim licima	0	0
stanovništvu	0	0
Dugoročni plasmani u stranoj valuti	471.575	561.943
pravnim licima	471.575	561.943
stanovništvu	0	0
Ukupno	2.117.552	2.365.908
Ispravke vrednosti plasmana za pravna lica	-24.617	-2.306
Ispravke vrednosti plasmana za fizička lica	0	0
Neto vrednost ostalih plasmana	2.092.935	2.363.602

16. DOSPELA POTRAŽIVANJA

Pregled dospelih potraživanja sa periodima kašnjenja

u 000 rsd

AKTIVA	do 3 meseca	od 3-6 meseci	od 6 mes. do - 1god	preko godine	Ukupno
Plasmani bankama	0	0	0	0	0
Plasmani preduzećima	878.000	259.729	522.892	901.705	2.562.326
Plasmani SME	171.945	23.103	40.178	40.671	275.897
Plasmani stanovništvu	306.090	51.947	140.563	449.624	948.224
UKUPNO DOSPELA POTRAŽIVANJA 2008.	1.356.035	334.779	703.633	1.392.000	3.786.447
UKUPNO DOSPELA POTRAŽIVANJA 2007.	2.001.400	295.293	322.309	469.020	3.088.022

Klasifikacija dospelih potraživanja je izvršena na sledeće kategorije:

	2008.	2007.
Dospela potraživanja u A kategoriji	490.689	143.421
Dospela potraživanja u B kategoriji	378.774	822.819
Dospela potraživanja u V kategoriji	352.444	58.525
Dospela potraživanja u G kategoriji	393.106	35.812
Dospela potraživanja u D kategoriji	2.171.434	2.027.445
Bruto vrednost dospelih potraživanja	3.786.447	3.088.022
Izvršene pojedinačne ispravke	-1.318.118	-544.585
Neto vrednost dospelih potraživanja	2.468.329	2.543.437

Pregled dospelih potraživanja za koje se kamata suspenduje

AKTIVA	2008. godine		2007. godine	
	Nekamaton. dosp.potraž.	Suspendov. kamata	Nekamaton. dosp.potraž.	Suspendov. kamata
Plasmani bankama	0	0	0	0
Plasmani preduzećima	857.593	197.432	387.959	68.231
Plasmani SME	9.467	2.705	8.466	2.482
Plasmani stanovništvu	451.058	70.508	148.160	15.860
NEKAMATONOSNA DOSPELA POTRAŽIVANJA	1.318.118	270.645	544.585	86.573

Nekamatonosna dospela potraživanja se odnose na plasmane klijentima koji su ispravljeni u celokupnom iznosu na teret troškova banke, a na bazi Odluke Izvršnog odbora.

Pošto se radi o plasmanima čija naplata je neizvesna, za njih se ne vrši prihodovanje kamate, nego se kamata obračunava i iskazuje kao suspendovana kamata.

Banka nije imala drugih plasmana klijentima bez obračuna kamate.

17. HOV bez sopstvenih akcija

17a) HOV namenjene trgovanju

u hiljadama dinara

	2008.	2007.
1. Ulaganja u obveznice stare devizne štednje	0	532.305
2. Ulaganja u vlasničke HOV banaka	1.147	0
3. Ulaganje u vlasničke HOV preduzeća	7.792	0
Ukupno HOV namenjene trgovanju	8.939	532.305

Banka je u 2008. godini bila aktivan učesnik na tržištu kratkorocnih i dugorocnih hartija od vrednosti u cilju investiranja i u cilju poboljšanja kvaliteta likvidne aktive. U skladu sa internim limitima i propisima, Banka je uglavnom investirala i trgovala hartijama koje je lako unovčiti, tj hartijama kod kojih postoji i primarno i sekundarno tržište.

17b) HOV koje se drže do dospeća - nekotirane HOV

	2008.	2007.
1. Ulaganja u blagajničke zapise NBS	1.603.409	2.672.339
4. Ulaganja u obveznice preduzeća	89.031	81.330
2. Ulaganja u menice preduzeća	215.367	138.154
Nominalna vrednost menica	222.924	144.966
Odstupanje od nabavne vrednosti menica	-7.557	-6.812
Ukupno hartije koje se drže do dospeća	1.907.807	2.891.823

Blagajnički zapisi su kratkoročne hartije od vrednosti koje izdaje Narodna banka Srbije, sa ciljem regulisanja likvidnosti banaka, u vrednosti od 100.000 dinara sa rokom dospeća od 7 do 182 dana od dana izdavanja. Blagajnički zapisi NBS se prodaju po diskontnoj vrednosti izraženoj u dinarima koja važi na dan kupovine. NBS na dan dospeća zapisa vlasniku isplaćuje diskontovanu vrednost uvećanu za iznos kamate prenosom sredstava na namenski račun vlasnika.

Cena blagajničkih zapisa se utvrđuje prilikom primarne prodaje na aukciji na osnovu kamatnih stopa koje banke (učesnici na aukciji), navedu u svojim ponudama za kupovinu.

Banka je kupovala blagajničke zapise po prosečnoj stopi 15,75% na godišnjem nivou i po tom osnovu ostvarila kamatonosni prihod od 411.043 hiljada dinara.

Ulaganje u dužničke hartije od vrednosti preduzeća u iznosu od 89.031 hiljada din se odnosi na obveznice B92. Posedujemo 8.000 komada dugoročnih obveznica nominalne vrednosti 10.000 RSD po komadu.

U pitanju su kuponske obveznice sa kamatnom stopom od 9% na god. nivou sa dospećem 365 dana od dana uknjižavanja na vlasnički račun (18.06.2008). Isplata kupona je polugodišnja.

Ostvareni prihod od kamate po ovim obveznicama u toku 2008. g iznosi 6.725 hiljada din.

Ove obveznice se ne kotiraju na berzi.

17c) HOV raspoložive za prodaju - kotirane HOV

	2008.	2007.
1. Ulaganje u investicione jedinice	7.259	0
2. Ulaganje u vlasničke HOV	680	200.256
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica u din	1.152	202.214
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu	-472	-1.958
Ukupno hartije raspoložive za prodaju	7.939	200.256

Banka je kupila 10.071 investicionih jedinica Kombank invest ad Beograd po ceni od 786,3 din po investicionoj jedinici. Cena investicione jedinice u decembru 2008. g je iznosila 720,7 din po investicionoj jedinici. Po osnovu ovih ulaganja, Banka je ostvarila nerealizovani gubitak od 660 hiljada dinara.

Banka je na kraju godine posedovala akcije banaka koje je rasporedila u portfolio HoV raspoloživih za prodaju:

	broj akcija	cena	ukupno	rev.rezerve	nerealiz.gub
Poštanska štedionica Beograd	25	9.000	225.000	0	25
Kosovsko-metohijska banka ad Zvečan	435	1.047	455.445	20	0

18. Udeli (učešća)

	2008.	2007.
Početno stanje	40.663	40.663
Dodatno ulaganje u toku perioda	166.087	0
Smanjenje u toku god. na teret rashoda	0	0
Preuzimanje dobitka (equity metoda)	0	0
Ukupno ulaganja u zavisna preduzeća	206.750	40.663

Naziv firme	iznos	% u kapit. firme
Hypo Alpe-Adria Securities Beograd	39.799	99,41%
Beo FT Investment Beograd	864	100,00%
Hypo Investments ad Beograd	49.160	100,00%
DZU dobrovolj. penzionim fondom Hypo ad Bgd	116.927	100,00%
Ukupno	206.750	

DZU HYPO INVESTMENTS AD BEOGRAD je nova kompanija u okviru HYPO GRUPE u Srbiji.

Motiv Banke za ulaganje u ovo društvo je potreba za širenjem ukupne palete proizvoda, jačanje konkurentnosti i ostvarivanje pozitivnih efekata na nivou Grupe.

Delatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima. HYPO BALANCE je prvi u ukupnoj paleti paleti fondova koje ovo Društvo namerava da osnuje.

Cilj Društva je da osnivanjem fondova izađe u susret različitim zahtevima svojih klijenata, i da kvalitetom upravljanja zauzme vodeće mesto u industriji investicionih fondova u Srbiji.

Otvoreni investicioni fond Hypo Balance je startovao sa radom 28.07.2008. godine, nakon uspešno završenog inicijalnog javnog poziva za upis i uplatu investicionih jedinica. Za nešto više od šest meseci rada Hypo Balance je najuspešniji otvoreni investicioni fond u Srbiji po ostvarenim prinosima.

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom HYPO ad Beograd je osnovano na osnovu Rešenja NBS br. 5002 od 16.06.2008. godine. Društvo je upisano u Registar privrednih društva pri Agenciji za privredne registre 01.07.2008. godine.

U skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima, Društvo je osnovano kao zatvoreno akcionarsko društvo.

Osnovna delatnost je organizovanje i upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima.

Ulaganje imovine fonda je propisano članom 31. Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima.

Narodna banka Srbije je propisala maksimalne visine ulaganja imovine Društva za upravljanje penzionim fondom, kao i uslove i način ulaganje imovine u inostranstvu.

19. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	u 000 rsd		
	Licence i prava	Licence u pripremi	ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na početku godine	112.350	194.900	307.250
Povećanja	255.920	73.732	329.652
Revalorizacija	0	0	0
Prenosi	0	-255.920	-255.920
Otudjenja i rashodovanja	0	0	0
Stanje na kraju godine	368.270	12.712	380.982
Ispravka vrednosti			
Stanje na početku godine	12.608	0	12.608
Amortizacija za tekuću godinu	39.828	0	39.828
Revalorizacija	0	0	0
Otudjivanje i rashodovanje	0	0	0
Stanje na kraju godine	52.436	0	52.436
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2008.	315.834	12.712	328.546
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2007.	99.742	194.900	294.642

Licence se odnose na prava korišćenja softvera za poslovanje banke.

20. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

20a) INVESTICIONE NEKRETNINE

	u 000 rsd
	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	
Stanje na početku godine	81.514
Povećanja	0
Revalorizacija	0
Prenosi	0
Otudjenja i rashodovanja	0
Stanje na kraju godine	81.514
Ispravka vrednosti	
Stanje na početku godine	2.244
Amortizacija za tekuću godinu	2.037
Revalorizacija	0
Otudjivanje i rashodovanje	0
Stanje na kraju godine	4.281
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2008.	77.233
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2007.	79.270

Investicione nekretnine se odnose na ulaganja u objekte koji se ne koriste kao poslovni prostor, ali banka ne planira da ih izdaje drugim licima. Koriste se za smeštaj konsultanata i zaposlenih iz organizacionih delova izvan Beograda koji prisustvuju redovnim obukama u centrali. Na ovaj način se smanjuju troškovi poslovanja banke.

20b) GRADJEVINSKI OBJEKTI I ULAGANJA U ZAKUPLJENE OBJEKTE

	u 000 rsd			
	Zemljište i gradj.objekti	Ulaganja u objekte u zakupu	Investicije u toku	ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na početku godine	258.881	820.255	10.595	1.089.731
Povećanja		41.459	305.336	346.795
Revalorizacija	0	0	0	0
Prenosi	0	-7.777	-41.459	-49.236
Otudjenja i rashodovanja	0	0	0	0
Stanje na kraju godine	258.881	853.937	274.472	1.387.290
Ispravka vrednosti				
Stanje na početku godine	6.869	313.354	0	320.223
Amortizacija za tekuću godinu	5.178	163.310	0	168.488
Revalorizacija	0	0	0	0
Otudjivanje i rashodovanje	0	0	0	0
Stanje na kraju godine	12.047	476.664	0	488.711
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2008.	246.834	377.273	274.472	898.579
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2007.	252.012	506.901	10.595	769.508

Banka poseduje gradjevinske objekte za obavljanje svoje delatnosti na 5 lokacija: ekspozitura Bežanijska kosa, filijala Bečej, filijala Bačka Palanka, filijala Subotica i filijala Kruševac.

Svi ostali poslovni prostori su zakupljeni i pozicija "Ulaganja u objekte u zakupu" se odnosi na opremanje i privodjenje nameni zakupljenih poslovnih prostora.

20c) OSTALA OPREMA

u 000 rsd

	Kompjuter. oprema	Ostala oprema	Avansi i u pripremi	Finansijski lizing	ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na početku godine	335.810	829.405	24.012	48.646	1.237.873
Povećanja	30.694	73.394	106.587		210.675
Revalorizacija	0	0	0	0	0
Prenosi			-104.088		-104.088
Otudjenja i rashodovanja	-5.930	-22.227	0		-28.157
Stanje na kraju godine	360.574	880.572	26.511	48.646	1.316.303
Ispravka vrednosti					
Stanje na početku godine	171.397	211.611	0	12.689	395.697
Amortizacija za tekuću godinu	77.709	104.823	0	7.541	190.073
Revalorizacija	0	0	0	0	0
Otudjivanje i rashodovanje	-5.821	-15.813	0		-21.634
Stanje na kraju godine	243.285	300.621	0	20.230	564.136
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2007.	117.289	579.951	26.511	28.416	752.167
Sadašnja vrednost na dan 31.12.2007.	164.413	617.794	24.012	35.957	842.176

Oprema uzeta u finansijski lizing se odnosi na službene automobile. Po isteku ugovora o lizingu ovi automobili postaju vlasništvo banke.

Pozicija "Ostala oprema" se najvećim delom odnosi na nabavke nameštaja za opremanje poslovnog prostora.

21. OSTALA SREDSTVA I AVR

u hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007.
Potraživanja od zaposlenih	2.268	2.561
Potraživanja za pretplaćene ostale poreze i doprin.	0	13
Dati avansi i depoziti	99.715	86.542
Zalihe	14.068	8.410
Ostala sredstva	41.398	23.966
Razgranič. potraživ. po osnovu kamate i derivata	129.307	149.160
Razgraničeni rashodi	24.770	46.265
Ukupno ostala sredstva i AVR	311.526	316.917
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	-811	-4.721
Neto vrednost ostalih sredstava i AVR	310.715	312.196
Stalna sredstva namenjena prodaji	0	4.614
Potraživanja po osnovu pretplać. poreza na dobit	0	0

Zalihe se u momentu pribavljanja vrednuju po nabavnim cenama.

Za vrednovanje trošenja zaliha koristi se metoda prosečnih cena.

Sitan inventar, ambalaža, auto gume i radne uniforme i dr.materijal u momentu stvarnog stavljanja u upotrebu terete troškove obračunskog perioda u ukupnom iznosu od 100%.

Stalna sredstva namenjena prodaji odnose se na nepokretnosti stečene prinudnom naplatom po kreditu firme Forma rd Beograd. Nepokretnosti čine poslovna zgrada, pomoćna zgrada i plac. Procena vrednosti navedene imovine je izvršena Rešenjem opštinskog suda Sopot od 28.05.2007.godine i ukupna vrednost imovine je procenjena na 4.614 hiljada din. Banka je pokušala prodaju putem sudske aukcije, ali nije bilo zainteresovanih kupaca. U 2008. godini Banka je ova sredstva reklasifikovala na poziciju "Ostalih sredstava", svrstala ga u kategoriju D i za njega obračunala 100% posebne rezerve. Planira se okončanje prodaje ovih nepokretnosti u 2009. godini.

Razgraničena potraživanja po kamatama se odnose na obračun nadospele kamate:

	2008	2007
po poslovima sa NBS u dinarima	76.544	81.320
po kreditima datim bankama	12.797	17.122
po kreditima komitentima sa valutnom klauz.	17.594	26.526
po kreditima komitentima u stranoj valuti	2.030	2.288
po derivatima	20.342	21.904
	129.307	149.160

22. TRANSAKSIONI DEPOZITI

	2008 (u 000 rsd)	2007
Depoziti stranih banaka	3.250.048	298.262
u dinarima	300.158	8.136
u stranoj valuti	2.949.890	290.126
Depoziti pravnih lica	10.493.805	10.996.297
u dinarima	3.673.674	7.341.573
u stranoj valuti	6.820.131	3.654.724
Depoziti fizičkih lica	2.735.075	2.998.733
u dinarima	853.665	720.891
u stranoj valuti	1.881.410	2.277.842
Ukupno transakcioni depoziti	16.478.928	14.293.292

Kamata na transakcione depozite preduzeća u rsd u 2008.g bila je 1,00% na godišnjem nivou.
 Kamata na transakcione depozite stanovništva u rsd u 2008.g bila je 3,00% na godišnjem nivou.
 Kamata na deviznu štednju po vidjenju u EUR iznosila je od 1,5% -3,5% , u USD 2%, GBP 1,00%,
 a za depozite u CHF, AUD, CAD kamatna stopa je iznosila 0,8%

23. OSTALI DEPOZITI

	2008 (u 000 rsd)	2007
Depoziti pravnih lica	21.808.486	12.627.241
u dinarima	7.143.692	6.149.181
u stranoj valuti	14.664.794	6.478.060
Depoziti fizičkih lica	13.789.064	14.630.336
u dinarima	208.714	230.901
u stranoj valuti	13.580.350	14.399.435
Ukupno ostali depoziti	35.597.550	27.257.577

Prosečna kamata na oročene depozite preduzeća u rsd do mesec dana bila je oko 12,6%.
 Prosečna kamata na oročene depozite preduzeća u eur do mesec dana bila je oko 5,5%.
 Kamatna stopa na dinarsku oročenu štednju za period od 1-12 meseci je iznosila 8 - 16%.
 Kamatna stopa na oročenu štednju u EUR, u zavisnosti od roka dospeća i visine depozita, je iznosila 4 - 8,5%.
 Kamatna stopa na oročenu štednju u USD, u zavisnosti od roka dospeća i visine depozita, je iznosila 2,2 - 6%.
 Kamatna stopa na oročenu štednju u CHF, u zavisnosti od roka dospeća i visine depozita, je iznosila 1,2 - 3,5%.
 Kamatna stopa na oročenu štednju u GBP, u zavisnosti od roka dospeća i visine depozita, je iznosila 3 - 4%.
 Kam. stopa na oročenu štednju u AUD i CAD, u zavisnosti od roka dospeća i visine depozita, je iznosila 1,4-3%.

U sledećim tabelama su dati pregledi sektorske i granske strukture po obavezama za:
 transakcione depozite, ostale depozite, primljene kredite, za kamate i naknade i subordinirane obaveze.

23a) Sektorska struktura obaveze prema klijentima

	2008 (u 000 rsd)	2007
Javna preduzeća	8.506.519	4.256.379
Lokalna samouprava	611.000	370.400
Preduzeća	22.176.009	17.537.975
Država	42.436	50.645
Drugi komitenti koji se finansiraju iz budžeta	78.298	108.190
Depoziti i krediti od domaćih banaka	2.291.642	7.460.678
Depoziti i krediti od stranih banaka	7.680.098	9.938.286
Strana pravna i fizička lica	27.988.952	54.014.395
Stanovništvo	15.882.921	16.924.070
Ostali komitenti	114.893	115.822
Ukupno	85.372.768	110.776.840

23b) Granska struktura obaveze prema klijentima

u hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Poljoprivreda, lov, šumarstvo, ribarstvo	320.359	781.450
Preradivačka industrija i vadenje ruda i kamena	3.364.868	4.528.441
Elektroprivreda, snabdevanje gasom i vodom	40.581	50.673
Gradjevinarstvo	940.871	1.703.023
Trgovina	7.741.222	2.218.825
Hoteli, restorani i saobraćaj i veze	2.701.441	3.226.893
Državne organiz, socijalno, zdravstvo, obrazovanje	136.684	321.465
Aktivnosti u vezi sa nekretninama	6.542.668	6.281.756
Komunalne, društvene i lične uslužne delatnosti	721.322	1.078.526
Finansijsko posredovanje	43.903.183	72.789.723
Ostalo	18.959.569	17.796.065
Ukupno plasmani komitentima	85.372.768	110.776.840

24. PRIMLJENI KREDITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE

u hiljadama dinara

	2008	2007
Obaveze za kredite prema bankama	5.430.050	14.927.164
u dinarima	1.000.000	2.480.000
u stranoj valuti	4.430.050	12.447.164
Obaveze za kredite prema drugim fin. instituc.	8.690.061	36.565.271
u dinarima	0	0
u stranoj valuti	8.690.061	36.565.271
Ostale obaveze	1.409.961	1.941.866
u dinarima	979.275	1.070.980
u stranoj valuti	430.686	870.886
Ukupno ostali depoziti	15.530.072	53.434.301

Uzeti kratkoročni i dugoročni krediti dospevaju u sledećim periodima:

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

Kredit u dinarima predstavljaju kratkoročne kredite koji su uzeti od domaćih banaka.

Kredit od Eur 50.000.000,00 je primljen od Evropske Investicione Banke.

Ostali krediti su primljeni iz inostranstva od Hypo Group Netherlands finsnce B.V.

25. OBAVEZE PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

u hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Primljena sredstva od kupca	0	2.576.143
Stanje na početku godine	2.587.340	0
Isplaćena sredstva	-2.851.146	0
Rashodi kamate	289.030	16.530
Obaveze porez po odbitku na kamate	-30.557	0
Obaveze za transakcione troškove	0	-5.333
Transakcioni troškovi	5.333	0
Knjigovodstvena vrednost obveznica	0	2.587.340

Banka je emitovala sopstvene obveznice nominalne vrednosti RSD 3.000.000.000,00. Emisija je izvršena po dobijanju Rešenja Komisije za HOV o odobrenju izdavanja hartija od vrednosti unapred poznatim kupcima br. 4/0-08-7623/6-07 od 06.12.2007. Emitovane obveznice su dugoročne, dinarske, bezkuponske hartije od vrednosti sa fiksnom kamatnom stopom od 10,5 % na godišnjem nivou i rokom dospeća 545 dana od dana izdavanja. Banka je iskoristila individualno pravo da prevremeno otkupi obveznice na dan koji pada 366 kalendarskih dana od dana izdavanja. Otkup je završen 10.12.2008. Cena prevremenog otkupa je rsd 2.851.146.398,45.

26. OBAVEZE ZA KAMATE, NAKNADE I PROMENU VREDNOSTI DERIVATA

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2008	2007
Obaveze za kamate prema bankama	2.265	1.433
u dinarima	2.265	1.433
u stranoj valuti	-	-
Obaveze za kamate prema komitentima	7.486	16.224
u dinarima	7.473	16.134
u stranoj valuti	13	90
Ukupno obaveze prema komitentima	9.751	17.657

27. REZERVISANJA

Rezervisanja se sastoje iz:

	2008	2007
Rezervisanje za gubitke po vanbilansu	478.321	191.699
Rezervisanja za otpremnine kod otpuštanja	3.044	5.689
Rezervisanja za penzije	33.140	28.227
UKUPNO IZVRŠENA REZERVISANJA	514.505	225.615

28. PORESKE OBAVEZE

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2008	2007
Obaveze za PDV	18.811	12.836
Obaveze za ostale poreze i doprinose	11.228	11.455
Obaveze za porez na dobit preduzeća	77.468	73.917
Odložene poreske obaveze	16.156	31.925
Ukupno poreske obaveze	123.663	130.133

Banka je sve svoje obaveze za poreze izmirila u zakonom propisanim rokovima.

29. OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama dinara 31. decembar	
	2008	2007
Obaveze prema zaposlenima(IAS 19)	102.605	66.320
Obaveze prema dobavljačima u dinarima	46.146	28.718
Obaveze prema dobavljačima u stranoj valuti	68.595	5.400
Prevremene uplate za dugovanja po kreditima	50.861	50.913
Primljeni avansi	59.444	115.039
Ostale obaveze u dinarima	6.637	33.732
Ostale obaveze u stranoj valuti	14.085	55.129
Dugoročne obaveze za finansijski lizing	6.236	13.589
Subordinirane obaveze	17.756.467	15.774.013
Razgraničenja	1.624.871	909.078
Ukupno ostale obaveze	19.735.947	17.051.931

Banka nije kasnila sa izmirenjem svojih obaveza prema svojim poveriocima.
Obaveze prema zaposlenima se odnose na kratkoročno izvršena rezervisanja u skladu sa IAS 19 za bonuse i neiskorišćene godišnje odmore.
Plaćanja po obavezama prema dobavljačima su izvršena u toku januara 2009. godine u potpunosti.
Pozicija primljeni avansi se odnosi na primljene uplate po osnovu uloga za osnivanje preduzeća.

Razgraničenja čine:

u hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:	309.159	292.961
- u dinarima	46.465	84.431
- u stranoj valuti	262.694	208.530
Razgraničeni prihodi od kamata	26.880	2.533
- u dinarima	26.880	2.533
- u stranoj valuti	0	0
Razgraničeni prihodi za naknade po kreditima	564.092	585.490
- u dinarima	564.092	585.490
- u stranoj valuti	0	0
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	724.740	28.094
- u dinarima (razgraničene kursne razlike)	724.740	28.094
- u stranoj valuti	0	0
UKUPNO OSTALE OBAVEZE	1.624.871	909.078

Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu se najvećim delom odnose na troškove kamate po depozitima fizičkih i pravnih lica. Kamata dospeva za plaćanje u toku 2009. godine.

Ostali razgraničeni prihodi u iznosu od 564.092 hiljada dinara se odnose na **razgraničene naknade** za odobravanje kredita. Ove naknade su naplaćene u toku prethodnih godina, ali su prihodi razgraničeni na rok trajanja kredita u skladu sa MSFI 18.

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

Subordinirane obaveze se odnose na subordinirane kredite u sledećim valutnim iznosima:
Subordinirani krediti su primljeni iz inostranstva od Hypo Group Netherlands finansce B.V.

iznos u valuti	u 000 din	dospeće	kamatne stope
Eur 50.000.000,00	4.430.050	15.12.2013	fiksna 6,05%
Eur 137.000.000,00	12.138.337	20.1.2016	3 mes euroibor + 2,33
Chf 20.000.000,00	1.188.080	20.1.2016	6 mes libor + 2,33
UKUPNO SUBORDINIRANE OBAVEZE	17.756.467		

Banka je u prethodnoj godini imala isti nivo subordiniranih obaveza u stranoj valuti kao i na kraju 2008.g

30. REZERVE BANKE I REZERVE ZA PROCENJENE GUBITKE

u hiljadama dinara
31. decembar

	2008	2007
Posebna rezerva iz dobiti za procenjene gubit.	1.720.564	1.720.564
Rezerve Banke iz dobiti	1.652.182	266.649
Rezerve za opšte bankarske rizike	71.293	71.293
Ukupno rezerve banke	3.444.039	2.058.506
Revalorizacije rezerve	20	175
Nerealizovani gubici po HOV	685	0

Rezerve za procenjene gubitke Banka je formirala iz nerasporedjene dobiti prethodnih godina na osnovu Odluke Skupštine banke u iznosu od 1.720.564 hiljada dinara.

U skladu sa svojim opštim aktima, Banka je obračunala **rezerve za opšte bankarske rizike** u iznosu od **71.293** hiljada dinara.

Raspodelom dobiti iz 2006. godine, a po odluci Skupštine banke, formirane su rezerve za opšte bankarske rizike.

Raspodelom dobiti iz 2006. godine, a po odluci Skupštine banke, izvršeno je pokriće nedostajuće rezerve za procenjene gubitke u iznosu od 724.348 hiljada dinara.

Preostali iznos nedostajućih rezervi od 622.805 hiljada dinara Banka je pokrila na teret ostalih rezervi banke, a po Odluci skupštine banke.

Rezerve banke iz dobiti su formirane na osnovu Odluke Skupštine banke o raspodeli dobiti ranijih godina. Ove rezerve se mogu koristiti, saglasno Ugovoru o osnivanju banke, za pokriće gubitka i ostalih rizika.

Revalorizacije rezerve se formiraju knjiženjem promene vrednosti HOV raspoloživih za prodaju u skladu sa njihovom tržišnom vrednošću na berzi.

Nerealizovani gubici po HOV se formiraju knjiženjem promene vrednosti HoV raspoloživih za prodaju ako njihova vrednost padne ispod stanja revalorizacije rezerve.

31. KAPITAL BANKE

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

Akcijski kapital je formiran inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija, kao i revalorizacijama do 31.12.2000. godine i one su direktno pripisane akcijskom kapitalu.

Revalorizacije rezerve formirane u 2001. i 2002. godini su pripisane akcionarskom kapitalu srazmerno procentualnom učešću pojedinih skcionara u kapitalu Banke na dan 31.12.03.godine, a u skladu sa preporukom Ministarstva za finansije br. 430-07-161/2003-04.

Akcije su obične i glase na ime. Posedovanje jedne akcije daje pravo na jedan glas na Skupštini akcionara. Akcije se mogu prenositi punim indosamentom, uz saglasnost Upravnog odbora banke i uz obavezu prenosioca da o izvršenom prenosu obavesti banku, radi upisa prenosa u knjigu akcija. Akcionari Banke imaju pravo preče kupovine akcija, srazmerno visini svog učešća u akcionarskom kapitalu banke u trenutku prodaje emisije.

U toku 2004. godine Banka je uvećala akcionarski kapital izdavanjem nove, XX emisije akcija bez javne ponude u vrednosti od 1.778.557 hiljada dinara, odnosno izdala je 1.778.557 komada akcija nominalne vrednosti din 1.000,00 po akciji, po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti br 4/0-20-720/3-04 od 22.06.04. Ovu emisiju u celini je otkupio većinski akcionar Hypo Alpe-Adria-BankAG Klagenfurt. Uplata je izvršena 24.06.04. u iznosu od eur 24.840.181,56.

U toku 2005. godine Banka je uvećala akcionarski kapital izdavanjem nove, XXI emisije akcija bez javne ponude u vrednosti od 1.053.999 hiljada dinara, odnosno izdala je 1.053.999 komada akcija nominalne vrednosti din 1.000,00 po akciji, po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti br 4/0-06-954/6-05 od 21.04.05. Ovu emisiju u celini je otkupio većinski akcionar Hypo Alpe-Adria-BankAG Klagenfurt. Uplata je izvršena 18.04.05. u iznosu od eur 12.960.172,64.

Banka je u toku 2005. godine izvršila zamenu svih postojećih akcija zbog promene njihove nominalne vrednosti. Po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti br 4/0-29-2224/4-05 od 24.08.2005.g nominalna vrednost jedne akcije iznosi din 2.000,00.

U toku 2006. godine Banka je uvećala akcionarski kapital izdavanjem 2 nove emisije akcija:

1) izdavanjem XXII emisije akcija 06.02.2006.g uvećan je akcijski kapital za 4.142.400 hiljada dinara, odnosno izdato je 2.071.200 komada akcija nominalne vrednosti od din 2.000 po akciji.

2) izdavanjem XXIII emisije akcija 21.12.2006.g uvećan je akcijski kapital za 3.042.906 hiljada dinara. Izdato je 1.521.453 komada akcija nominalne vrednosti din 2.000 po akciji.

Obe emisije akcija iz 2006. godine u celini je otkupio većinski akcionar Hypo Alpe-Adria-Bank Interantional AG Klagenfurt.

U toku 2007. godine Banka je uvećala akcionarski kapital izdavanjem XXIV emisije akcija 20.12.2007.g.

Izdato je ukupno 270.880 komada običnih akcija nominalne vrednosti od 2.000 din i kapital banke je uvećan po osnovu izdavanja ove emisije akcija za 2.437.920.000,00 dinara

Za 541.760.000,00 dinara je uvećan akcionarski kapital a za 1.896.160.000,00 dinara emisiona premija.

Ovu emisiju u celini je otkupio većinski akcionar Hypo Alpe-Adria-Bank Interantional AG Klagenfurt.

U toku 2008. godine Banka je uvećala akcionarski kapital izdavanjem dve emisije akcija:

XXV emisije akcija unapred poznatim kupcima, po Rešenju Komisije za hartije od vrednosti br 4/0-06-900/6-08 od 17.03.2008.god. Izdato je ukupno 325.002 komada običnih akcija nominalne vrednosti od 2000 din i akcijski kapital Banke je uvećan za 650.004.000,00 dinara a emisiona premija je iznosila 2.275.014.000,00 dinara.

XXVI emisijom akcija unapred poznatim kupcima, po Rešenju Komisije za HoVi br 4/0-06-3392/6-08 od 11.06.2008.godine emitovano je 329.147 komada običnih akcija nominalne vrednosti 2000 din. a akcijski kapital Banke je uvećan za 658.294.000,00 dinara. Emisiona premija je iznosila 2.139.455.500,00 dinara. Banka nije izdavala prioritete akcije.

Ukupni akcionarski kapital banke čine obične akcije pojedinačne nominalne vrednosti din 2.000,00.

CFI kod ESVUFR

ISIN broj RSHYPOE 68424

Akcije banke su uključene na tržištu akcija Beogradske berze.

Najniža cena akcija banke u 2008. godini je iznosila din 8.400,00 dinara po akciji.

Najviša cena akcija u 2008. godini i je iznosila 9.000,00 dinara po jednoj akciji.

Tržišna cena na dan 31.12.2008. godine je iznosila 8.500,00 dinara po akciji.

Pregled akcionara banke 31.12.2008	iznos u 000 din	% učešća	br.akcija
'Trayal korporacija" DP Kruševac	2.628	0,0194%	1.314
'Energoprojekt-holding" a.d. Beograd,	792	0,0059%	396
Galeb GT AD, Zemun,	712	0,0053%	356
Pred.za trgovinu "Oplenac-promet" a.d. Topola	286	0,0021%	143
Medjunarodni centar za razvoj fin. Tržišta	522	0,0039%	261
'Breza-komerc", sa p.o. Ugljari, Kosovo Polje,	248	0,0018%	124
AIK banka Niš	232	0,0017%	116
Ukupno ostalih 47 akcionara	6.480	0,0479%	3.240
Hypo Alpe-Adria International bank Klagenfurt	13.522.006	99,9121%	6.761.003
Ukupno akcijski kapital	13.533.906	100,00%	6.766.953

Struktura ukupnog kapitala	u 000 din
Stanje akcijskog kapitala 01.01.2008.	12.225.608
Nove emisije akcija	1.308.298
Prenos u rezerve zbog ukupnjavanja	0
Ukupan akcijski kapital na kraju godine	13.533.906
Emisiona premija na 01.01.2008	2.790.840
Povećanje	4.414.470
Emisiona premija na kraju godine	7.205.310
Rezerve za potencijalne gubitke 01.01.2008	1.720.564
Povećanje	0
Rezerve za potencijalne gubitke na kraju god	1.720.564
Rezerve Banke iz dobiti 01.01.2008	266.649
Povećanje u toku godine	1.385.533
Stanje rezervi iz dobiti na kraju godine	1.652.182
Rezerve za opšte bankarske rizike	71.293
Revalorizacione rezerve	20
Nerealizov. gubici po HOV raspolož. za prodaju	685
Nerasporedjena dobit prethodne godine	1.385.533
Prenos u rezerve iz dobiti	-1.385.533
Nerasporedjena dobit tekuće godine	2.225.725
Nerasporedjena dobit na kraju godine	2.225.725
UKUPNO KAPITAL	26.408.315

U skladu sa Odlukom 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%.

**Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke
na dan 31.12.2008:**

Kapital	27.839.570
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom pomnožena recipročnom vrednošću pokazat. adekv. kapitala	116.624.325
Izloženost deviznom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokaz. adekv. kapitala	179.338
Izloženost cenovnom riziku pomnožena recipročnom vrednošću pokazat.adekv. kapitala	19.600
Izloženost riziku izmiranja/ispоруke i druge ugovorne strane pomnožena recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	847
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	23,83

**Obračun kapitala Banke
na dan 31.12.2008:**

Akcijski kapital, emisiona premija, rezerve	24.111.962
Minus nematerijalna ulaganja	-315.834
Osnovni kapital	23.796.128
Rezerve iz dobiti za opšte bankarske rizike	71.293
Subordinirane obaveze koje su jednake 50% osnovnog kapitala Banke	11.898.064
Dopunski kapital I	11.969.357
Ulaganja u banke i fin.organiz. veća od 10%	154.669
Potraživanja od lica povezanih sa bankom	12.154
Posebna razerva za proc.gubike koja nedostaje	7.759.092
Odbitne stavke od kapitala	7.925.915
KAPITAL	27.839.570

Kapital banke čini zbir osnovnog kapitala, dopunskog kapitala I i dopunskog kapitala II, umanjen za zbir odbitnih stavki propisanih Odlukom o adekvatnosti kapitala.

Banka je dužna da u svom poslovanju obezbedi da visina njenog kapitala nikad ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa eur 10.000.000, prema zvaničnom srednjem kursu NBS.

32. POKAZATELJI POSLOVANJA

Banka je u 2008. godini ostvarila sledeće pokazatelje poslovanja:

a) ZARADA PO AKCIJI

Ponderisani prosečni broj običnih akcija

Akcijski kapital na početku godine	01.01.08	12.225.608
Emisija novih akcija	20.03.08	650.004
Emisija novih akcija	12.06.08	658.294
Saldo na kraju godine	31.12.08	13.533.906
Ponderisani prosek broja akcija nomin. vrednosti 2.000		6.566.369
Nerasporedjena dobit posle oporezivanja		2.225.724.783
Osnovne zarade po akciji u 2008.		339
Osnovne zarade po akciji u 2007.		237

b) POKAZATELJI STRUKTURE KAPITALA

	2008.g	<i>u 000 din</i> 2007.g
Uzeti krediti i subordinirane obaveze	31.876.578	67.266.448
Ukupan kapital + uzeti krediti	58.284.893	85.727.110
Stepen zaduženosti (leveridž)	54,69%	78,47%
tržišna cena po akciji na kraju godine	8.500	9.000
broj akcija na kraju godine	6.766.953	6.112.804
Tržišna kapitalizacija=tržiš. cena po akciji * br akcij.	57.519.101	55.015.236
Nominalna vrednost kapitala	13.533.906	12.225.608

c) INDIKATORI FINANSIJSKOG REZULTATA I RENTABILNOSTI

	2008.g	<i>u 000 din</i> 2007.g
Nerasporedjena dobit posle oporezivanja	2.225.725	1.385.533
Prosečan ukupni kapital	22.434.489	16.550.039
Stopa prinosa na kapital - ROE	9,92%	8,37%

	2008.g	2007.g
Nerasporedjena dobit posle oporezivanja	2.225.725	1.385.533
Prosečna ukupna aktiva	123.928.620	122.788.476
Stopa prinosa na aktivu - ROA	1,80%	1,13%

d) INDIKATORI STUKTURE BILANSA USPEHA

	2008.g	<i>u 000 din</i> 2007.g
Prihodi kamata i naknada	11.601.768	9.316.046
Ukupni prihodi	29.416.036	20.452.877
Učešće prihoda kamata i nankada u ukup. prihodin	39,44%	45,55%

	2008.g	2007.g
Rashodi kamata i naknada	5.212.492	5.196.248
Ukupni rashodi	27.190.311	19.067.344
Učešće rashoda kam. i nankada u ukup.rashodima	19,17%	27,25%

	2008.g	2007.g
Profit tekuće godine pre oporezivanja	2.472.210	1.526.978
Neto prihodi kamata i naknada	6.389.276	4.119.798
Neto marža=odnos profita i neto prih. kamata i nakn	38,69%	37,06%

	2008.g	2007.g
Prihodi kamata	10.289.533	8.518.212
Kamatonosna aktiva	75.368.811	95.880.263
Učešće prihoda kamate u kamatonosnoj aktivi	13,65%	8,88%

	2008.g	2007.g
Prihodi kamata	10.289.533	8.518.212
Ukupna aktiva	114.398.731	133.458.508
Učešće prihoda kamate u ukupnoj aktivi	8,99%	6,38%

	2008.g	2007.g
Rashodi kamata	5.144.525	5.137.757
Kamatonosna pasiva	78.006.176	110.748.754
Učešće rash. kamate u kamatonosnoj pasivi	6,60%	4,64%

	2008.g	2007.g
Rashodi kamate	5.144.525	5.137.757
Ukupna pasiva	114.398.731	133.458.508
Učešće rashoda kamate u ukupnoj pasivi	4,50%	3,85%

e) INDIKATORI STRUKTURE AKTIVE

	2008.g	u 000 din 2007.g
Gotovina, gotov. ekvivalenti, blag.zapisi NBS	37.743.201	62.938.466
Ukupna aktiva	114.398.731	133.458.508
Učešće visoko-likvidnih sredstava u ukupnoj aktivi	32,99%	47,16%

	2008.g	2007.g
Bruto plasmani privredi	36.886.425	40.274.117
Ukupna aktiva	114.398.731	133.458.508
Učešće bruto plasmana privredi u ukupnoj aktivi	32,24%	30,18%

	2008.g	2007.g
Bruto plasmani stanovništvu	34.201.757	24.545.919
Ukupna aktiva	114.398.731	133.458.508
Učešće bruto plasmana stanovništvu u ukupnoj ak	29,90%	18,39%

	2008.g	2007.g
kamatonosna aktiva	75.368.811	95.880.263
nekamatonosna aktiva	39.029.920	37.578.245
ukupno aktiva	114.398.731	133.458.508
Učešće kamatonosne aktive u ukupnoj aktivi	65,88%	71,84%

f) INDIKATORI STRUKTURE PASIVE

	u 000 din	
	2008.g	2007.g
Ukupni kapital	26.408.315	18.460.662
Ukupna pasiva	114.398.731	133.458.508
Učešće ukupnog kapitala u ukupnoj pasivi	23,08%	13,83%
	2008.g	2007.g
Uzeti krediti i subordinirane obaveze	31.876.578	67.266.448
Ukupna pasiva	114.398.731	133.458.508
Pozajmljena sredstava u ukupnoj pasivi	27,86%	50,40%
	2008.g	2007.g
kamatonosna pasiva	78.006.176	110.748.754
nekamatonosna pasiva	34.166.830	21.324.221
ukupno pasiva	114.398.731	133.458.508
Učešće kamatonos. pasive u ukupnoj pasivi	68,19%	82,98%

33. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

33a) Garancije, ostale preuzete i potencijalne obaveze i ostala vanbilansna evidencija

	2008 u 000 rsd	2007
Plative garancije	30.952.275	10.184.721
Činidbene garancije	4.356.451	5.936.904
Preuzete dugoročne neopozive obaveze	4.217.133	3.980.207
Preuzete kratkoročne neopozive obaveze	4.047.887	3.950.107
Nepokriveni akreditivi	349.716	401.140
Akcepti i avali menica	0	0
Ukupno garancije i preuzete obaveze	43.923.462	24.453.079
Potraživanja po swap-u	65.942.249	7.785.703
potraživanja za prodane valute - swap	32.642.978	3.892.848
obaveze za kupljene valute - swap	33.299.271	3.892.855
Razmena valuta po forvardu i arbitražama	813.433	6.763.907
potraživanja po forvardu i arbitražama	406.995	3.445.012
obaveze po forvardu i arbitražama	406.438	3.318.895
Terminska kupoprodaja preduzećima	735.511	287.959
potraživanja u din za prodane devize	369.745	147.219
obaveze u valuti za kupljene dinare	365.766	140.740
Ukupno derivati	67.491.193	14.837.569
preduzećima	38.052	41.353
stanovništvu	761.066	612.859
Plasmani u ime i za račun	799.118	654.212
Vanbilnsna aktiva po REPO poslovima	0	23.000.000
Suspendovana kamata	270.645	88.573
Ostala vanbilansna aktiva	11.868.272	9.608.442
UKUPNO VANBILANSNA AKTIVA	124.352.690	72.641.875

33b) Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembar 2008. godine vodi 20 sporova, u kojima su u 7 slučajeva tužioci fizička lica, dok su u 13 slučajeva tužiovi pravna lica. Nisu izvršena rezervisanja po osnovu sudskih sporova, budući da rukovodstvo Banke ne očekuje gubitke po ovom osnovu.

Banka vodi veći broj sudskih sporova protiv trećih lica, uglavnom radi naplate svojih potraživanja. Sva utužena potraživanja su ispravljena.

33b) REZERVISANJA po vanbilansnim stavkama

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

u 000 rsd

	2008	2007
Plative garancije	443.356	86.647
Činidbene garancije	15.327	52.732
Preuzete dugoročne neopozive obaveze	15.982	49.359
Nepokriveni akreditivi	3.656	2.961
Ukupno rezervacije za vanbilansnu aktivu	478.321	191.699
Obračunata posebna rezerva po NBS zahtevima	3.334.219	1.359.482
Nedostajući iznos rezervi	-2.913.027	-1.167.783
Rezerve formirane u prethodnom periodu	633.216	54.604
Nedostajući iznos rezervi za procenj. gubitke po vanbilansnim stavkama	-2.279.811	-1.113.179

34. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA I OSTALIM ČLANICAMA HYPO GRUPACIJE**34a) Aktiva i prihodi**

	Bilansna aktiva	Prihodi kam. i nak.	ostali prihodi	ukupno prihodi
Devizni računi	85.315			
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt	64.175			0
Hypo-Alpe-Adria bank Ljubljana	9.092			0
Hypo-Alpe-Adria bank Udine	3.275			0
Hypo-Alpe-Adria bank Osijek	2.463			0
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	5.524			0
Hypo-Alpe-Adria bank Mostar	786			0
Plasmani	2.598.584			0
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt	2.527.321	59.372		59.372
Hypo Leasing Beograd	76	3.662		3.662
Hypo Rent Beograd	69	15.012		15.012
ZIS doo Beograd	30.275	14.498		14.498
Hypo Securities Beograd	1.196	514		514
Beo FT Investment Beograd	39.616	3.102		3.102
Hypo Investments a.d., Beograd	10	368		368
DZU dobr.penz.fondom HYPO ad, Beograd	21	126		126
Učešća	206.750			0
Hypo Securities Beograd	39.799			0
Beo FT Investment Beograd	864			0
Hypo Investments a.d., Beograd	49.160			0
DZU dobr.penz.fondom HYPO ad, Beograd	116.927			0
Ostala aktiva	26.621			0
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt	13.416		297.534	297.534
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica	777			0
Hypo-Alpe-Adria bank Mostar	130			0
Hypo-Alpe-Adria bank Osijek	1.720			0
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	3.477			0
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	98			0
Hypo Rent Beograd	6.628		1.584	
Beo FT Investment Beograd	0		488	
DZU dobr.penz.fondom HYPO ad, Beograd	241		947	
Hypo Investments a.d., Beograd	134		535	535
UKUPNO	2.917.270	96.654	301.088	397.742

Banka poseduje kontrolno učešće u preduzećima Beo FT Investment d.o.o, Beograd
Hypo Securities ad, Beograd., Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom HYPO ad Beograd i Društvo za upravljanje investicionim fondom Hypo Investments ad Beograd.
Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd je ostvarivala poslovne transakcije sa ostalim članicama Hypo grupe.

Date tabele predstavljaju pregled stanja potraživanja i obaveza, kao i ostvarenih prihoda i rashoda u međusobnim transakcijama.

34b) Pasiva i rashodi

	Bilansna pasiva	Rashodi kam. i nak.	ostali rashodi	ukupno rashodi
Obaveze po kreditima i subordin.obaveze	26.446.528			
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt	0			0
Hypo Netherlands Finance, Amsterdam	26.446.528	2.308.360		2.308.360
Depoziti	10.631.554			0
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt	3.070.059	6.908		6.908
Hypo-Alpe-Adria Immobilien Klagenfurt	0	24.504		24.504
Hypo-Alpe-Adria bank ag Austrija	171.064			0
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	1.823			0
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica	1.458			0
Hypo Leasing Klagenfurt	11.591			0
ZIS doo Beograd	186.982	194		194
Hypo Leasing Beograd	6.542.885	54.913		54.913
Hypo Rent Beograd	417.069	24.459		
Hypo Securities Beograd	107.501	7.184		7.184
DZU dobr.penz.fondom HYPO ad, Beograd	104.015	5.291		
Hypo Investments a.d., Beograd	16.906	932		
Beo FT Investment Beograd	201	13		13
Ostale obaveze	761.003			0
Hypo-Alpe-Adria bank Internat. Klagenfurt	725.982		137.018	137.018
Hypo Netherlands Finance, Amsterdam	15.331			0
Hypo-Alpe-Adria bank Banja Luka	189			0
Hypo-Alpe-Adria bank Mostar	45			0
Hypo-Alpe-Adria bank Zagreb	6.323		27.471	27.471
Hypo-Alpe-Adria bank Osijek	1.012		1.103	1.103
Hypo-Alpe-Adria bank Podgorica	97			0
Hypo-Alpe-Adria Marketing Klagenfurt	0		2.890	2.890
Hypo-Alpe-Adria Beteiligungen, Klagenfurt	0		31	
Hypo Leasing Beograd	6.236		2.634	2.634
ZIS doo Beograd	5.788		92.958	92.958
UKUPNO	37.839.085	2.432.758	264.105	2.696.863

35. DOGADJAJI NAKON BILANSA

Skupština Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd je na sednici od 23.02.2009. donela Odluku o izdavanju akcija XXVII emisije bez javne ponude. Ukupna vrednost emisije je 3.333.742.500,00 din. Izdavanjem XXVII emisije akcija akcionarski kapital će se povećati za 784.410.000,00 dinara a emisiona premija za 2.549.332.500,00 dinara.

Na istoj sednici Skupštine banke doneta je i Odluka o povećanju ulaganja Hypo Alpe-Adria-Bank ad Beograd u Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom HYPO ad Beograd u iznosu od eur 300.000,00 u dinarskoj protivvrednosti primenom srednjeg kursa NBS na dan uplate.

36. POSLOVNE JEDINICE HYPO ALPE-ADRIA-BANK AD U SRBIJI

Poslovna jedinica	Lokacija	Površina m2
Centrala i Regionalna filijala Beograd	Bulev. Mihajla Pupina 6, Novi Beograd	7.217,21
Regionalna filijala i Filijala Novi Sad	Bulevar oslobođenja 18, Novi Sad	803,00
Regionalna filijala i Filijala Niš	Milojka Lješanina 17, Niš	440,00
Filijala Pančevo	Petra Drapšina br. 5, Pančevo	185,00
Filijala Bečej	Trg oslobođenja br. 4, Bečej	472,00
Filijala Zrenjanin	Svetozara Markovića 2, Zrenjanin	389,67
Filijala Bačka Palanka	Kralja Petra I br. 33, Bačka Palanka	347,66
Filijala Subotica	Korzo br. 15, Subotica	203,90
Filijala Vrbas	Maršala Tita br. 102, Vrbas	139,37
Filijala Vršac	Dvorska br. 1, Vršac	300,00
Filijala Kikinda	Kralja Petra I br. 41, Kikinda	200,00
Filijala Sombor	Kralja Petra I br. 24, Sombor	184,00
Filijala Sremska Mitrovica	Kralja Petra I br. 46 , Sremska Mitrovica	141,88
Filijala Šabac	Pop Lukina br. 2 , Šabac	281,00
Filijala Gornji Milanovac	Karađorđeva 8-10, Gornji Milanovac	183,00
Filijala Čačak	Pivarska br. 2, Čačak	338,80
Filijala Kruševac	Trg Kosovskih junaka 1, Kruševac	170,75
Filijala Kragujevac	Dr.Zorana Djindjića 11b Kragujevac	143,10
Filijala Terazije, Beograd	Terazije br. 45, Beograd	370,27
Filijala Hypo-Plaza, Beograd	Bul. AVNOJ-a br. 8a, Novi Beograd,	571,00
Filijala Vasina, Beograd	Vase Čarapića 16-18, Beograd	419,00
Filijala PC Ušće, Ušće	Bulev. Mihajla Pupina 6, Novi Beograd	U okviru reg. filijale
Ekspozitura Resavska	Resavska br. 26, Beograd	124,00
Ekspozitura Makedonska	Makedonska br. 21, Beograd	180,98
Ekspozitura Hypo-Hill	Trgovačka br. 2, Beograd, Žarkovo	556,00
Ekspozitura Zemun	Glavna br. 12, Beograd-Zemun	270,81

Ekspozitura Ruski car	Kneza Mihaila br. 7, Beograd	125,00
Ekspozitura Zagrebačka	Zagrebačka br. 8, Beograd	224,00
Ekspozitura Immo centar	Gandijeva br. 21, Novi Beograd,	152,09
Ekspozitura u Vojvode Stepe	Vojvode Stepe 114-116, Beograd	360,00
Ekspozitura Brankova	Brankova br. 13-15, Beograd	221,00
Ekspozitura Bulevar	Bulevar kralja Aleksandra br. 100-104, Beograd	264,79
Ekspozitura Bežanijska kosa	Partizanske avijacije 14, N. Beograd - Bežanijska kosa	324,80
Ekspozitura Rodić, Novi Sad	Temerinski put bb, Novi Sad	146,00
Ekspozitura NIS, Novi Sad	Narodnog fronta br. 12, Novi Sad	205,00
Ekspozitura Niš	Dušanova bb Niš	180,00
Ekspozitura u opštini Savski venac	Kneza Miloša br. 69, Beograd	50,00
Ekspozitura u opštini Novi Beograd	Bul. Mihajla Pupina 167 Novi Beograd	25,00
Ekspozitura "IDEA"	Omladinskih brigada br. 100, N. Beograd	90,00
Ekspozitura Bačka Topola	Glavna br 60, Bačka Topola	82,00
Ekspozitura Loznica	Vojvode Mišića 2, Loznica	102,00
Menjačnica Hotel Park, Novi Sad	Novosadskog sajma 35, Novi Sad	

Predsednik Izvršnog odbora

Vladimir Čupić

Član Izvršnog odbora

Rade Vojnović