

АГРОБАНКА А.Д., БЕОГРАД

**Финансијски извештаји
31. децембар 2008. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 52

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима Агробанке а.д., Београд

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 52) Агробанке а.д., Београд (у даљем тексту “Банка”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2008. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке; одабир и примену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процена.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Осим као што је обелодањено у делу “Основе за мишљење са резервом”, ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима Агробанке а.д., Београд (наставак)

Основе за мишљење

На дан 31. децембра 2008. године, хартије од вредности у износу од 159,270 хиљада динара, које су прекњижене из категорије хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха у категорију хартија од вредности расположивих за продају, вредноване су по тржишној вредности на дан прекњижавања, што одступа од захтева МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”. Сходно томе, на дан 31. децембар 2008. године, поменути пласмани, као и ревалоризационе резерве су прецењени за износ од 44,901 хиљаде динара.

Као што је обелодањено у напмени 15. уз финансијске извештаје, на дан 31. децембра 2008. године, изложеност Банке према једном домаћем дужнику, а по основу пласмана из зајма Међународне банке за обнову и развој, износи 1,030,622 хиљаде динара. За наведени пласман на дан 31. децембра 2008. године, Банка је формирала исправку вредности и обрачунала посебну резерву за потенцијалне губитке у износу од 515,311 хиљада динара. Обзиром на неизванстан будући правни статус дужника, неизвесност по питању окончања судских спорова везаних за повраћај дужнику раније отуђених непокретности, као и немогућности реалне процене наплативости Банке из средстава обезбеђења, нисмо били у могућности да се уверимо у адекватност формиране исправке вредности за обезбеђење од потенцијалних губитака и обрачунате посебне резерве.

У напоменама уз финансијске извештаје за 2008. годину, Банка није у потпуности извршила обелодањивања у складу са захтевима МСФИ 7 “Финансијски инструменти – Обелодањивања”.

Мишљење

По нашем мишљењу, изузев за ефекте питања наведених у претходним пасусуима, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Агробанке а.д., Београд на дан 31. децембра 2008. године, као и резултате њеног пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије, прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака и основама за састављање финансијских извештаја обелодањеним у напмени 2. уз финансијске извештаје.

Београд, 3. април 2009. године



Нада Суђић
Овлашћени ревизор



БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	Напомене	2008.	2007.
Приходи од камата	4а	4,300,121	2,670,664
Расходи камата	4б	(1,560,218)	(1,061,124)
Добитак по основу камата		2,739,903	1,609,540
Приходи од накнада и провизија	5а	756,275	792,782
Расходи од накнада и провизија	5б	(41,894)	(47,772)
Добитак по основу накнада и провизија		714,381	745,010
Нето добитак од продаје хартија од вредности		371	40,340
Нето (расходи)/приходи од курсних разлика		(1,177,593)	17,914
Приходи од дивиденди и учешћа		21,973	1,314
Остали пословни приходи	6	207,885	242,118
Остали пословни расходи	7	(890,471)	(698,397)
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	8	(281,642)	(3,230,788)
Нето приходи од промене вредности имовине и обавеза	9	184,849	41,350
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	10	(873,930)	(742,602)
Трошкови амортизације		(129,465)	(118,900)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		516,261	(2,093,101)
Одложени порески приход	11	21,219	13,465
ДОБИТАК		537,480	(2,079,636)
Зарада по акцији, у динарима		748	-


Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су усвојени од стране Управног одбора Банке на дан 26. фебруара 2009. године.

Потписано у име Агробанке А.Д., Београд:


Бранислав Пешић
Члан Извршног одбора




Мр Душан Антонић
Председник Извршног одбора

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	12	3,345,177	3,165,976
Опозиви депозити и кредити	13	3,935,920	6,326,781
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, и друга потраживања	14	746,425	339,471
Дати кредити и депозити	15	25,331,674	19,299,713
Хартије од вредности	16	2,336,736	2,683,063
Удели	17	294,854	131,399
Остали пласмани	18	417,811	327,742
Нематеријална улагања	19	43,426	52,529
Основна средства и инвестиционе некретнине	19	2,510,089	2,331,341
Одложена пореска средства	11	20,686	-
Остала средства	20	616,923	216,694
Укупна актива		<u><u>39,599,721</u></u>	<u><u>34,874,709</u></u>
ПАСИВА			
Трансакциони депозити	21	3,766,426	3,688,879
Остали депозити	22	19,451,867	15,713,909
Примљени кредити	23	89,854	61,233
Обавезе по основу камата и накнада		44,308	31,728
Резервисања	24	359,779	248,230
Обавезе за порезе	11	33,471	21,503
Обавезе из добитка		1,722	1,880
Одложене пореске обавезе	11	-	532
Остале обавезе	25	620,953	413,115
Укупно обавезе		<u><u>24,368,380</u></u>	<u><u>20,181,009</u></u>
Капитал			
Акцијски и остали капитал	26	14,565,673	16,218,529
Резерве		114,091	540,871
Ревалоризационе резерве		14,097	13,936
Акумулирани добитак / (губитак)		537,480	(2,079,636)
Укупно капитал		<u><u>15,231,341</u></u>	<u><u>14,693,700</u></u>
Укупна пасива		<u><u>39,599,721</u></u>	<u><u>34,874,709</u></u>
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ	27	<u><u>22,470,687</u></u>	<u><u>20,488,602</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	7,226,830	4,242,380
IV емисија акција	-	2,000,000
V емисија акција по основу конверзије обавеза у капитал	-	984,450
Стање на крају године	<u>7,226,830</u>	<u>7,226,830</u>
ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ		
Стање на почетку године	-	(21,210)
Продаја откупљених сопствених акција	-	21,210
Стање на крају године	<u>-</u>	<u>-</u>
ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА		
Стање на почетку године	8,991,699	1,839,868
IV емисија акција	-	4,562,843
V емисија акција по основу конверзије обавеза у капитал	-	2,559,570
Емисиона премија по основу продаје откупљених сопствених акција	-	29,418
Покриће губитка из 2007. године	<u>(1,652,856)</u>	<u>-</u>
Стање на крају године	<u>7,338,843</u>	<u>8,991,699</u>
РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ		
Стање на почетку године	13,936	11,097
Ревалоризациона резерва по основу промене вредности хартија од вредности расположивих за продају	161	2,839
Стање на крају године	<u>14,097</u>	<u>13,936</u>
РЕЗЕРВЕ БАНКЕ		
Стање на почетку године	426,780	168,975
Расподела добити	-	257,805
Покриће губитка из 2007. године	<u>(426,780)</u>	<u>-</u>
Стање на крају године	<u>-</u>	<u>426,780</u>
РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТИ ЗА ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ГУБИТКЕ ПО ПЛАСМАНИМА		
Стање на почетку године	114,091	114,236
Укидање више резервисане добити за потенцијалне добитке	-	(145)
Резерве из добити за процењене губитке по билансним и ванбилансним позицијама	1,565,660	924,641
Недостајући износ резерве из добити за процењене губитке по билансним и ванбилансним позицијама	<u>(1,565,660)</u>	<u>(924,641)</u>
Стање на крају године	<u>114,091</u>	<u>114,091</u>
АКУМУЛИРАНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК		
Стање на почетку године	(2,079,636)	275,808
Покриће губитка	2,079,636	145
Расподела добити:		
- пренос на резерве Банке	-	(257,805)
- дивиденда акционарима	-	(3,148)
- учешће у добити запослених	-	(15,000)
Добитак/(губитак) текуће године	<u>537,480</u>	<u>(2,079,636)</u>
Стање на крају године	<u>537,480</u>	<u>(2,079,636)</u>
УКУПАН КАПИТАЛ	<u>15,231,341</u>	<u>14,693,700</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2008. године
(У хиљадама динара)

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Приливи готовине из пословних активности	4,858,723	3,997,814
Приливи од камата	3,580,503	2,611,526
Приливи од накнада	1,042,266	926,203
Приливи по основу осталих пословних прихода	227,053	458,797
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	8,901	1,288
Одливи готовине из пословних активности	(3,159,494)	(2,753,998)
Одливи по основу камата	(1,479,676)	(965,054)
Одливи по основу накнада	(42,931)	(46,072)
Одливи по основу зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	(825,080)	(762,000)
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	(252,235)	(227,174)
Одливи по основу других трошкова пословања	(559,572)	(753,698)
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима	1,699,229	1,243,816
Нето повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	(3,284,850)	(13,525,413)
Нето повећање депозита од банака и комитената	3,976,791	6,254,736
Нето повећање ХОВ по фер вредности кроз БУ, пласмана којима се тргује и краткорочних ХОВ које се држе до доспећа	(675,239)	(980,211)
Плаћен порез на добит	(307)	(31,052)
Исплаћене дивиденде	(158)	(1,268)
Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности	1,715,466	(7,039,392)
Одливи/приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	-	36,347
Одливи/приливи од куповине/продаје учешћа и удела	16	3,651
Одливи/приливи од куповине/продаје нематеријалних улагања и основних средстава	(351,815)	(385,611)
Нето (одливи)/приливи готовине из активности инвестирања	(351,799)	(345,613)
Приливи по основу увећања капитала	-	6,562,843
Приливи/одливи по основу субординираних обавеза	(6,873)	(6,873)
Нето (одливи)/приливи готовине из активности финансирања	(6,873)	6,555,970
Нето (смањење)/повећање готовине и готовинских еквивалената	1,356,794	(829,035)
Готовина и готовински еквиваленти на почетку године	3,165,976	3,977,097
Курсне разлике по основу прерачуна готовине	(1,177,593)	17,914
Готовина и готовински еквиваленти на крају године	<u>3,345,177</u>	<u>3,165,976</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

Агробанка а.д., Београд (у даљем тексту “Банка”), основана је као акционарско друштво на основу Уговора о оснивању од 12. маја 1995. године и регистрована код Привредног суда у Београду решењем Фи-11712/95 од 29. јуна 1995. године као Специјализована пољопривредна банка Агробанка а.д., Београд. У марту 1997. године, извршена је промена пословног имена у Пољопривредна банка Агробанка а.д., Београд. У циљу усклађивања пословања, организације и аката Банке са Законом о банкама, на седници Скупштине акционара одржаној 25. септембра 2006. године донета су следећа интерна акта: Измена и допуна Уговора о оснивању, Статут и Одлуке о именовању чланова Управног и Извршног одбора, што је и регистровано од стране Агенције за привредне регистре 16. октобра 2006. године.

Банка је регистрована у Републици Србији за обављање кредитних и депозитних послова и платног промета у земљи и иностранству (добито решењем Народне банке Југославије бр. 101/2002 од 27. марта 2002. године) и послује у складу са Законом о банкама.

На дан 31. децембра 2008. године, Банка се састојала од Централе у Београду са седиштем у Сремској улици број 3-5, 15 филијала и 120 експозитура и шалтера на територији Србије (31. децембра 2007, 16 филијала и 103 експозитуре).

На дан 31. децембра 2008. године, Банка је имала 883 запослена радника (2007. године: 824 запослених). Порески идентификациони број Банке је 100000491.

На дан 31. децембра 2008. године, Банка има контролу над следећим предузећем чија консолидација није извршена у презентираним финансијским извештајима:

	<u>% учешћа у капиталу</u>
Аграртрејд д.о.о. Београд	86.00%

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја**

На основу Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС”), односно Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ”), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 011-00-738-2003-01, од 30. децембра 2003. године) утврђени су и објављени Оквир и МРС који су били у примени на дан 31. децембра 2002. године и на коме се заснивају и претходни и нови Закон о рачуноводству и ревизији из 2006. године.

Промене у МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, након напред наведеног датума, су званично усвојени Решењем, Министра финансија Републике Србије, о објављивању Међународних стандарда финансијског извештавања (бр 401-00-11/2008-16) и објављени у Гласнику РС бр. 16 од 12. фебруара 2008. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја (наставак)**

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја нису биле преведене све промене у стандардима и тумачењима (нарочито након претходно поменутог решења Министарства). Тумачења која су у примени за рачуноводствене периоде који почињу 1. јануара 2008. године и касније, а која нису била званично преведена и усвојена од стране Министарства обелодањена су у напомени 2.2.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МСФИ и делу одредби МРС 39, “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” обзиром да према тумачењу Министарства финансија број 401-00-222/2009-16 од 24. фебруара 2009. године, негативни ефекти, односно пад вредности хартија од вредности расположивих за продају (углавном акција), не представљају трајно обезвређење већ флукуацију по основу ванредних околности које су условиле пад цена акција и сходно томе, импаритетни губици по основу обезвређења хартија од вредности расположивих за продају нису пренети у биланс успеха, већ су приказани у у оквиру биланса стања као одбитна ставка од капитала.

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације (“Службени гласник РС” бр. 74/2008 и 3/2009), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја” и МРС 7 “Извештај о токовима готовине”, а уз то у појединим деловима, одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардима.

Имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије, који су били у примени на дан 31. децембра 2008. године (а који су били званично објављени и прописани за примену у Републици Србији) од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Банке, приложени финансијски извештаји се не могу третирати као финансијски извештаји састављени у сагласности са МСФИ и МРС.

2.2. Стандарди и интерпретације који су издати али који нису још увек у примени

На дан објављивања ових финансијских извештаја доле наведени стандарди, измене стандарда и интерпретације су биле издате од стране Одбора и Комитета али нису постале ефективне за рачуноводствени период који почиње на дан 1. јануара 2008. године и нису биле усвојене, односно нису били преведене и званично усвојене у Републици Србији.

- МРС 1 - Презентација финансијских извештаја (у примени од 1. јануара 2009. године);
- МРС 23 - Трошкови задуживања (у примени од 1. јануара 2009. године);
- МСФИ 8 - Пословни сегменти (у примени од 1. јануара 2009. године);
- МСФИ 3 - Пословне комбинације и МРС 27 - Консолидовани и појединачни финансијски извештаји (у примени од 1. јула 2009. године);
- Допуна МСФИ 2 - Плаћање на бази акција - Услови стицања права и поништења (у примени од 1. јануара 2009. године);
- Допуна МРС 32 - Финансијски инструменти: презентација и МРС 1 - Презентација финансијских извештаја (у примени од 1. јануара 2009. године)
- Допуна МРС 39 - Финансијски инструменти: признавање и мерење (у примени од 1. јула 2009. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.2. Стандарди и интерпретације који су издати али који нису још увек у примени (наставак)

- Допуна МСФИ 1 - Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања и МРС 27 - Консолидовани и појединачни финансијски извештаји (у примени од 1. јануара 2009. године);
- Побољшани Међународни рачуноводствени стандарди 2008. (у примени од 1. јануара 2009. године);
- IFRIC 15 - Уговори о изградњи стамбених и пословних објеката (у примени од 1. јануара 2009. године);
- Побољшани МСФИ 1 - Права примена међународних стандарда финансијског извештавања (у примени од 1. јула 2009. године);
- IFRIC 17 - Расподела немонетарних средстава власницима (у примени од 1. јула 2009).

Поред тога на дан објављивања ових финансијских извештаја следећа тумачења нису званично била усвојена од стране Министарства:

- IFRIC 13- Програм лојалности клијентима (у примени од 1. јула 2008. године);
- IFRIC 14 - МРС 19 - Ограничења дефинисаних примања, минимални захтеви и њихова интеракција (у примени од 1. јануара 2008. године);
- IFRIC 16 - Заштита од ризика нето инвестиција у страну пословање (у примени од 1. октобра 2008. године).

Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3 које су засноване на рачуноводственим, банкарским и пореским прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји Банке су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.3. Упоредни подаци

Упоредне податке чине финансијски извештаји Банке за 2007. годину кориговани у циљу усаглашавања са презентацијом података за текући период услед промене контног оквира за Банке .

2.4. Коришћење процењивања

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Банке коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процена.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Приходи и расходи по основу камата и накнада**

Приходи и расходи по основу камата, укључујући затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматоносну активу, односно каматоносну пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода.

У оквиру прихода од накнада и провизија приказани су приходи по основу накнада за одобравање кредита који се признају пропорционално у току трајања отплате кредита.

Приходи по основу накнада за банкарске услуге и расходи по основу накнада и провизија се утврђују у тренутку доспећа за наплату, односно када су остварени.

3.2. Прерачунавање девизних износа

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства у иностраној валути на дан биланса стања, прерачуната су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

Преузете и потенцијалне обавезе у иностраној валути прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

3.3. Основна средства и инвестиционе некретнине

На дан 31. децембра 2008. године, основна средства су исказана су по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове по основу набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Накнадни издаци се признају као повећање вредности само када се тим издатком повећава учинак конкретног средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка.

Инвестиционе некретнине је некретнина коју Банка држи ради издавања у закуп. Почетно мерење инвестиционе некретнине врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по моделу поштене вредности. Инвестиционе некретнине не подлежу обрачуну амортизације. За потребе пореског биланса Банка је амортизацију сачинила сходно Правилнику о разврставању сталних средстава по групама и начину утврђивања амортизације за пореске сврхе.

Добици или губици који се јављају приликом расходовања или продаје основних средстава и инвестиционих некретнина признају се на терет или у корист биланса успеха, као део осталих пословних прихода или осталих пословних расхода.

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну вредност основних средстава применом следећих годишњих стопа, с циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.3. Основна средства и инвестиционе некретнине (наставак)**

Грађевински објекти	1.30%
Компјутерска опрема	20.00%
Намештај и остала опрема	10.00% - 20.00%
Моторна возила	15.50%

Обрачун амортизације основних средстава почиње када се ова средства ставе у употребу.

3.4. Нематеријална улагања

На дан 31. децембра 2008. године нематеријална улагања су исказана по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Нематеријална улагања обухватају улагања у лиценце и у софтверске програме.

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну вредност нематеријалних улагања, применом годишње стопе од 20%, с циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања.

3.5. Кредити

Кредити су исказани у билансу стања у висини одобреног пласмана, умањеног за отплаћену главницу и исправку вредности која је заснована на процени конкретно идентификованих ризика за поједине пласмане и ризика за које искуство указује да су садржани у кредитном портфолију. У процени наведених ризика руководство Банке примењује интерно усвојену методологију која је обелодањена у напомени 3.6.

Ефекти непримењивања ефективне каматне стопе у складу са МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и вредновање”, по коме се кредити вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, по процени руководства Банке нису материјално значајни на исказане пласмане комитентима и финансијске извештаје посматране у целини, из разлога што Банка пласира значајним делом своја средства клијентима по варијабилним каматним стопама док су унапред наплаћене једнократне накнаде разграничене током периода трајања кредита.

Кредити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на ЕУРО или за раст цена на мало, ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит. Ефекти ове ревалоризације су књижени у корист, односно на терет прихода, односно расхода по основу промене вредности имовине.

3.6. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања

У току 2008. године, Банка је обрачунавала исправку вредности потраживања као разлику између потраживања по основу главнице и камате коју је исказала у својим евиденцијама и износа потраживања који се може наплатити, обрачунатог као садашња вредност очекиваних новчаних токова, дисконтованих применом ефективне каматне стопе, а у складу са захтевима МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

Руководство Банке врши процену кредитног ризика, односно исправке вредности пласмана на основу појединачне процене ризичних кредита. Очекивани новчани ток се процењује узимајући у обзир уредност у плаћању, финансијско стање дужника и квалитет колатерала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Резервисања и исправка вредности ненаплативих потраживања (наставак)**

Банка је у својој интерној методологији приликом обрачуна обезвређења финансијских инструмената као одбитну ставку навела хипотеке које су успостављене као средство обезбеђења у износу од 100% вредности хипотеке; уместо садашње вредности хипотеке до које би се дошло дисконтовањем токова готовине за претпостављени период у ком би се хипотека реализовала. Новчани токови који се односе на краткорочна потраживања се не дисконтују уколико је ефекат дисконтовања нематеријалан, већ се класификују у категорије у зависности од броја дана кашњења у измиривању обавеза, финансијског положаја комитента и квалитета прибављених средстава обезбеђења. На дан 31. децембра 2008. године процењени износ резервисања и исправке вредности краткорочних пласмана обрачунат је применом процента из интерне методологије на пласмане класификоване у категорију А 0.5%, С 5%, М 10%, Ц 20%, Е 30%, Х 50%, Ф 100%.

Овако обрачуната исправка вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама књижи се на терет расхода Банке.

Посебна резерва за потенцијалне губитке процењује се у складу са прописима Народне банке Србије. Кредити, пласмани и друга изложеност Банке класификују се у категорије А, Б, В, Г и Д, у складу са проценом наплативости кредита и других пласмана, у зависности од: броја дана колико је прекорачен рок доспећа главнице и камате, финансијског положаја комитента и квалитета прибављених средстава обезбеђења. Процењени износ посебне резерве за потенцијалне губитке је обрачунат применом процената од 1% на пласмане класификоване у категорију А, 5% на пласмане категорије Б, 20% на пласмане категорије В, 50% на пласмане категорије Г и 100% на пласмане категорије Д.

Разлика износа посебне резерве за потенцијалне губитке обрачунате у складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки и износа исправки вредности билансне активе и резервисања по ванбилансним ставкама која је обрачуната по интерној методологији издваја се из нераспоређене добити. У случају да добит Банке за годину за коју је потребно формирати резерву из добити за процењене губитке није довољна за формирање обрачунате висине ове резерве, разлика се исказује као износ те резерве који недостаје.

Отпис ненаплативих потраживања се врши на основу одлука суда, поравнања заинтересованих страна или на бази одлука Управног одбора, а уз сагласност Скупштине акционара.

3.7. Хартије од вредности стечене у репо трансакцијама са Народном банком Србије

Хартије од вредности које је Банка стекла куповином од Народне банке Србије, уз уговорену обавезу поновне продаје, по основу Оквирног уговора о продаји хартија од вредности са обавезом куповине тих хартија, се на дан биланса стања исказују по амортизованој вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.8 Хартије од вредности којима се тргује**

Хартије од вредности којима се тргује представљају хартије од вредности које се држе ради остваривања добити по основу трговања у кратком временском року. Хартије од вредности којима се тргује чине акције и обвезнице депоноване девизне штедње и иницијално се исказују по набавној вредности, а на дан биланса по тржишној вредности. Сви реализовани и нереализовани добити по основу продаје, односно промене тржишне вредности ових хартија од вредности се признају у корист прихода, односно на терет расхода, у оквиру нето добитака од продаје хартија од вредности. Дозвољена је промена класификације акција из акција намењених продаји у акције расположиве за продају, узимајући у обзир вредност тих акција на дан 1. јул 2008. године. Наведена рекласификација је у сагласности са МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“ обзиром да се рекласификација акција, узимајући у обзир њихову фер вредност на дан 1. јула 2008. године могла извршити до 31. октобра 2008. године након ког датума се узима вредност на дан рекласификације.

3.9 Хартије од вредности које се држе до доспећа

Хартије од вредности које се држе до доспећа представљају хартије од вредности за које постоји намера и могућност држања до истека рока доспећа. Хартије од вредности које се држе до доспећа чине менице и обвезнице јавног дуга. Све хартије се иницијално евидентирају по набавној вредности. На дан биланса стања хартије од вредности које се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности уз умањење за евентуално резервисање за потенцијалне губитке.

3.10. Учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају

Хартије од вредности расположиве за продају обухватају хартије од вредности које није могуће класификовати као финансијска средства којима се тргује ни као финансијска средства која се држе до доспећа и састоје се од учешћа у капиталу повезаних, зависних и других правних лица. Учешћа у капиталу, за које не постоји активно тржиште и тржишне вредности, вреднована су по набавној вредности умањеној за исправку вредности. Учешћа у капиталу која се односе на хартије од вредности других правних лица које се котирају на берзи, вреднована су на дан биланса стања по тржишној вредности. Реализовани добити и губити по основу продаје хартија се признају у корист прихода односно на терет расхода, и укључени су у оквиру нето добитака од продаје хартија од вредности, док су нереализовани добити и губити по основу промене тржишне вредности приказани у оквиру ревалоризационих резерви.

Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МСФИ и делу одредби МРС 39, “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” обзиром да према тумачењу Министарства финансија број 401-00-222/2009-16 од 24. фебруара 2009. године, негативни ефекти, односно пад вредности хартија од вредности расположивих за продају (углавном акција), не представљају трајно обезвређење већ флукуацију по основу ванредних околности које су условиле пад цена акција и сходно томе, импаритетни губити по основу обезвређења хартија од вредности расположивих за продају нису пренети у биланс успеха, већ су приказани у у оквиру биланса стања као одбитна ставка од капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.11. Готовина и готовински еквиваленти**

У Извештају о токовима готовине под готовином и готовинским еквивалентима подразумева се готовина, депоновани вишкови ликвидности код Народне банке Србије, средства на рачунима код других банака и средства на жиро рачуну и остала новчана средства.

3.12. Порез на добитак**Текући порез на добитак**

Порез на добитак представља износ обрачунат применом пореске стопе од 10% на износ добитка пре опорезивања, по одбитку ефеката сталних разлика које прописану пореску стопу свде на ефективну пореску стопу. Коначни износ обавеза по основу пореза на добитак утврђује се применом прописане пореске стопе на пореску основицу утврђену пореским билансом.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима.

Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак обрачунава се коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања или пореске стопе које су након тог датума ступиле на снагу, се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике.

Одложена пореска потраживања се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се пренети порески губитак и кредити могу умањити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким, пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих пословних расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Порез на добитак (наставак)****Порези и доприноси који не зависе од резултата**

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким, пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих пословних расхода.

3.13. Средства по пословима у име и за рачун трећих лица

Средства по пословима у име и за рачун трећих лица, којима Банка управља уз накнаду нису укључена у биланс стања Банке.

3.14. Бенефиције запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Банка је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Банка је, такође, обавезна да од бруто зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Банка нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификоване обавезе на дан 31. децембар 2008. године.

Дугорочне обавезе Банке по основу резервисања за отпремнине за одлазак у пензију након испуњења Законом о раду прописаних услова, исказане на дан 31. децембар 2008. године представљају садашњу вредност будућих исплата запосленима утврђену уз следеће претпоставке:

3.15. Правична вредност

Финансијски извештаји су приказани по методу првобитне набавне вредности, укључујући корекције и резервисања у циљу свођења позиција средстава на реалну вредност.

Пословна политика Банке је да обелодани информације о правичној вредности активе или пасиве за коју постоје званичне тржишне информације или информације до којих се долази на основу алтернативних техника вредновања и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. По мишљењу руководства, износи у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе финансијског извештавања у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање банака.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ КАМАТА

а) Приходи по основу камата

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
На кредите у динарима:		
- банкама	59,460	127,811
- предузећима	3,225,247	1,671,877
- предузетницима	63,992	41,218
- јавном сектору	1,053	4,917
- становништву	52,527	36,033
	<u>3,402,279</u>	<u>1,881,856</u>
На депозите у динарима:		
- банкама	-	17,699
- становништву	36,440	29,578
	<u>36,440</u>	<u>47,277</u>
На хартије од вредности у динарима	521,799	240,561
На остале пласмане у динарима	53,260	48,508
На кредите у иностраној валути		
- предузећима	83,339	33,334
- предузетницима	14	-
	<u>83,353</u>	<u>33,334</u>
На депозите у иностраној валути		
- банкама	92,247	60,346
- страна лица	32,599	28,691
	<u>124,846</u>	<u>89,037</u>
На остале пласмане у иностраној валути	78,144	330,091
	<u><u>4,300,121</u></u>	<u><u>2,670,664</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ КАМАТА (наставак)

б) Расходи по основу камата

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
На кредите у динарима		
- од банака	41,659	426
	41,659	426
На депозите у динарима		
- од банака	206,827	98,275
- од јавна предузећа	12,112	-
- од предузећа	214,496	266,951
- од предузетника	85	109
- од јавног сектора	49,871	75,529
- од становништва	115,068	48,257
- од страних лица	999	217
	599,458	489,338
На хартије од вредности у динарима	-	172
На остале обавезе у динарима	1,524	228
На депозите у иностраној валути		
- од јавна предузећа	27,593	-
- од предузећа	72,538	2,221
- од становништва	817,145	568,508
- од страних лица	141	152
- од осталих комитената	160	79
	917,577	570,960
	1,560,218	1,061,124

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

а) Приходи од накнада и провизија

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
У динарима		
- од банака	245	365
- од предузећа	600,978	669,950
- од предузетника	-	2,970
- од становништва	129,564	106,370
	730,787	779,655
У иностраној валути		
- од банака	20	9
- од предузећа	19,290	9,529
- од страних банака	6,178	3,589
	25,488	13,127
	756,275	792,782

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА (наставак)

б) Расходи од накнада и провизија

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
У динарима		
- банакама и ДФО. - платни промет	40,649	46,952
	<u>40,649</u>	<u>46,952</u>
У страниј валути		
- страним банакама - платни промет	1,245	820
	<u>1,245</u>	<u>820</u>
	<u>41,894</u>	<u>47,772</u>

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Приходи из оперативног пословања	23,099	39,765
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	48,973	191,464
Добици од продаје	130,500	-
Остали приходи	5,313	10,889
	<u>207,885</u>	<u>242,118</u>

Банка је на дан 11. јуна 2008. године продала предузеће Морна Forest, Љубовија д.о.о. у стечају, предузећу Head Commerce, Београд. Продајна цена је износила 130,500 хиљада динара коју је Банка по бруто принципу прокњижила у пуном износу на приходима, док је истовремено за нето садашњу вредост средстава теретила расходе периода, 47,150 хиљада динара. Банка је у пореском билансу исказала капитални добитак од 83,350 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Трошкови индиректних пореза и доприноса	264,867	216,361
Трошкови превоза у јавном саобраћају	12,788	10,513
Трошкови репрезентације у земљи	10,158	6,789
Трошкови осигурања основних средстава и запослених	14,305	10,676
Трошкови осигурања депозита становништва	47,317	35,016
Трошкови спонзорства	11,930	8,163
Трошкови судских и административних такси	15,489	8,588
Трошкови непроизводних услуга и хигијене	36,279	30,247
Трошкови закупнине	41,347	33,212
Трошкови материјала	74,712	60,998
Трошкови режије	106,348	79,428
Трошкови одржавања основних средстава	36,874	31,535
Трошкови осигурања	59,122	45,692
Остали расходи (набавна вредност продатих залиха)	48,317	27,474
Трошкови рекламе и пропаганде	13,093	11,547
Трошкови обезбеђења имовине	15,489	10,841
Трошкови услуга картичарста	4,807	178
Остали трошкови	4,673	3,866
Расходи по основу отписа ненаплативих потраживања	3,870	2,639
Губици по основу расходовања основних средстава и нематеријалних улагања	209	380
Остали нематеријални трошкови	<u>68,477</u>	<u>64,254</u>
	<u><u>890,471</u></u>	<u><u>698,397</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

8. НЕТО РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА

а) Књижења на терет расхода/прихода

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Расходи:		
- Камате (Напомена 14)	(91,170)	(183,859)
- Дати кредити и депозити (Напомена 15)	(5,649,639)	(5,887,339)
- Хартије од вредности (Напомена 16)	(577,970)	(346,562)
- Учешћа (Напомена 17)	(11,955)	(34,678)
- Остали пласмани (Напомена 18)	(53,868)	(59,897)
- Остала средства (Напомена 20)	(46,665)	(119,609)
- Расходи резервисања за ванбилансне позиције (Напомена 24)	(519,429)	(631,279)
- Расходи резервисања за отпремнине (Напомена 24)	(18,066)	(11,337)
	<u>(6,968,762)</u>	<u>(7,274,560)</u>
Приходи:		
- Камате (Напомена 14)	29,758	158,293
- Дати кредити и депозити (Напомена 15)	5,661,653	2,736,540
- Хартије од вредности (Напомена 16)	494,055	292,208
- Учешћа (Напомена 17)	10,409	67,262
- Остали пласмани (Напомена 18)	67,276	83,761
- Остала средства (Напомена 20)	3,844	115,642
- Приходи од укидања резервисања за ванбилансне позиције (Напомена 24)	420,125	590,066
	<u>6,687,120</u>	<u>4,043,772</u>
	<u>(281,642)</u>	<u>(3,230,788)</u>

б) Посебна резерва за процењене губитке

На основу категоризације пласмана утврђене сагласно прописима Народне банке Србије на дан 31. децембра 2008. године Банка је проценила посебну резерву за процењене губитке по основу укупне изложености Банке кредитном ризику.

У складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки, разлика износа посебне резерве за потенцијалне губитке обрачунате у складу са наведеном одлуком и износа исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама која су обрачуната у складу са интерно усвојеном методологијом, евидентира се на посебном рачуну у оквиру резерви из добити за потенцијалне губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

8. НЕТО РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

б) Посебна резерва за процењене губитке (наставак)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Обрачуната посебна резерва за процењене губитке у складу са Одлуком Народне банке Србије по основу:		
- билансних пласмана	6,144,876	5,400,845
- ванбилансних ставки	693,519	444,709
	<u>6,838,395</u>	<u>5,845,554</u>
Исправке вредности и резервисања обрачуната у складу са интерном методологијом (МРС 39):		
- исправка вредности билансне активе*	(4,720,139)	(4,758,464)
- резервисања за губитке по ванбилансним ставкама	(297,636)	(198,017)
	<u>(5,017,775)</u>	<u>(4,956,481)</u>
Више обрачунато резервисање по билансним и ванбилансним ставкама у складу са МРС 39 у односу на Одлуку НБС	<u>397,610</u>	<u>149,659</u>
Резерве из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама	2,218,230	1,038,732
Резерве из добитка за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама формиране у претходним годинама	<u>(114,090)</u>	<u>(114,091)</u>
Износ недостајуће посебне резерве за процењене губитке	<u>2,104,140</u>	<u>924,641</u>

Износ недостајуће посебне резерве из добитка за процењене губитке у износу од 2,104,140 хиљада динара (на 31. децембар 2007. године 924,641 хиљаду динара), Банка ће издвојити на терет добити текуће године (537,480 хиљада динара) и добити будућих обрачунских периода, а након Одлуке Скупштине Банке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

9. НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРОМЕНЕ ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Приходи од промене вредности		
- пласмана и потраживања	2,346,833	920,732
- хартија од вредности	1,264	53,028
- обавеза	100,620	87,929
	<u>2,448,717</u>	<u>1,061,689</u>
Расходи од промене вредности		
- пласмана и потраживања	(1,276,400)	(809,341)
- хартија од вредности (Напомена 16)	(858,072)	(115,989)
- обавеза	(129,396)	(95,009)
	<u>(2,263,868)</u>	<u>(1,020,339)</u>
	<u>184,849</u>	<u>41,350</u>

На дан 31. децембра 2008. године расходи од промене вредности имовине и обавеза у износу од 858,072 хиљаде динара се односе на усклађивање трговачког портфолија хартија од вредности Банке са њиховом тржишном вредношћу .

Приходи и расходи од промене вредности пласмана и потраживања настали су по основу флукуације девизног курса у току 2008. године.

10. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2008.	2007.
Трошкови зарада	327,915	236,782
Трошкови накнада зарада	281,652	279,435
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	96,323	82,275
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	148,402	125,453
Трошкови по основу повремених и привремених послова	2,787	491
Остали лични расходи	16,851	18,166
	<u>873,930</u>	<u>742,602</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а. Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Текући порез	-	-
Одложени порез	21,219	13,465
	<u>21,219</u>	<u>13,465</u>

б. Усаглашавање пореза на добитак и производа губитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Добитак/ (Губитак) пре опорезивања	516,261	(2,093,101)
Порез по стопи од 10%	51,626	(222,441)
Порески ефекат капиталних добитака	-	13,131
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	2,963	4,385
Одложена пореска средства по основу пореских губитака	-	218,920
Искоришћени накнадно признати губици претходних година	(44,636)	-
Порески ефекат приходи по основу дивиденди	(2,197)	(124)
Искоришћени порески кредити текуће године новозапослени радници	(6,366)	(12,684)
Порески кредити по основу улагања у основна средства остварени у текућој години (признати као одложена пореска средства)	(27,447)	(10,499)
Остало	4,838	(4,153)
Порез исказан у билансу успеха	<u>(21,219)</u>	<u>(13,465)</u>

в. Компоненте одложених пореских средстава/(обавеза)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Привремене разлике на основним средствима	(18,975)	(12,745)
Порески кредити по основу улагања у основна средства	39,661	12,213
	<u>20,686</u>	<u>(532)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

11. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в. Компоненте одложених пореских средстава/(обавеза) (наставак)

Структура пореских кредита (који су у потпуности признати као одложена пореска средства):

<u>Износ преосталог пореског кредита</u>	<u>Исправка вредности</u>	<u>Укупно</u>	<u>Година до које се преноси</u>
2,020	-	2,020	2014
10,194	-	10,194	2017
27,447	-	27,447	2018
<u>39,661</u>	<u>-</u>	<u>39,661</u>	

12. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2008.</u>	<u>31. децембар 2007.</u>
Готовина у благајни:		
- у динарима	301,986	238,927
- у иностраној валути	298,218	206,077
Жиро рачун	2,493,387	546,269
Девизни рачуни код иностраних банака	248,792	2,170,546
Остала новчана средства:		
-у динарима	2,467	2,386
-у иностраној валути	327	1,771
	<u>3,345,177</u>	<u>3,165,976</u>

Обавезна резерва код Народне банке Србије представља минималну резерву динарских средстава издвојену у складу са Одлуком о обавезној резерви код Народне банке Србије. На основу Одлука објављених у Службеном гласнику РС бр. 116/2006, 3/2007, 31/2007, 93/2007, 35/2008, 94/2008, 100/2008 и 107/2008, 110/2008, 112/2008 и 12/2009 Банка је дужна да обрачунава и издваја динарску обавезну резерву по стопи од 10% на динарску основицу. Обавезна резерва у динарима се издваја на жиро рачуну Банке. Банка је дужна да одржава просечно дневно стање издвојене динарске обавезне резерве у висини обрачунате динарске обавезне резерве. Каматна стопа на издвојена средства на редовном рачуну обавезне резерве у 2008. години износила је 2.5% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

12. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ (Наставак)

Изузетно, банке обрачунавају обавезну резерву по:

- стопи од 5% на део динарске основице коју чине обавезе у динарима по основу депозита орочених преко једног месеца;
- по стопи од 45% на део динарске основице коју чине обавезе у динарима индексиране девизном клаузулом;
- по стопи од 45% на део динарске основице коју чине обавезе у динарима по основу депозита и кредита примљених из иностранства, и то до нивоа те основице из септембра 2008. године;
- по стопи од 0% – на позитивну разлику између дела динарске основице коју чине обавезе у динарима по основу депозита и кредита примљених из иностранства из претходног календарског месеца и тог дела основице из септембра 2008. године.

На дан 31. децембра 2008. године на Банка је на жиро рачуну располагала средствима изнад износа обрачунате обавезне динарске резерве.

13. ОПОЗИВИ ДЕПОЗИТИ И КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезна резерва у иностраној валути	3,935,920	3,523,399
Пласмани Народној банци Србије по основу репо хартијама од вредности	-	2,003,382
Депоновани вишкови ликвидних средстава Народној банци Србије	-	800,000
	<u>3,935,920</u>	<u>6,326,781</u>

У складу са Одлуком о обавезној резерви банака код Народне банке Србије, а на основу одлука објављених у “Службеном гласнику РС“ број 116/2006, 3/2007, 31/2007, 93/2007, 35/2008, 94/2008, 100/2008, 107/2008, 110/2008 и 112/2008, Банка обрачунава и издваја девизну резерву код Народне банке Србије. Обавезна резерва обрачунава се на основу просечног дневног стања обавеза по девизним депозитима, кредитима, хартијама од вредности, субординираним обавезама и другим девизним обавезама, укључујући и депозите, кредите и друга девизна средства примљена из иностранства по пословима које Банка обавља у име и за рачун трећих лица. Банке обрачунавају девизну обавезну резерву по стопи од 45% на износ просечног дневног стања девизних средстава у току претходног календарског месеца.

Изузетно од овога, банке су у обавези да обрачунавају и издвајају девизну обавезну резерву:

- по стопи од 40% - на део девизне основице коју чине обавезе по основу девизне штедње положене код банака;
- по стопи од 20% - на део девизне основице коју чине субординиране обавезе, до нивоа тог дела девизне основице из септембра 2008. године;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

13. ОПОЗИВИ ДЕПОЗИТИ И КРЕДИТИ (наставак)

- по стопи од 100% - на део девизне основице коју чине девизна средства која даваоци лизинга држе на посебном рачуну отвореном код банке;
- по стопи од 0% - на позитивну разлику између дела девизне основице коју чине обавезе у девизама по основу депозита и кредита примљених из иностранства из претходног календарског месеца и тог дела девизне основице из септембра 2008. године, с тим да се на део девизне основице коју чине обавезе у девизама по основу депозита и кредита примљених из иностранства до нивоа тог дела девизне основице – девизна обавезна резерва обрачунава по стопи од 45%;
- по стопи од 0% - на позитивну разлику између дела девизне основице коју чине субординиране обавезе из претходног календарског месеца и тог дела девизне основице из септембра 2008. године.

У складу са изменама и допунама Одлуке о каматним стопама (Службени гласник РС бр. 46/2005) од 10. јуна 2005. године, Народна банка Србије не обрачунава камату на издвојена средства на редовном рачуну девизне обавезне резерве.

Банка је дужна да одржава просечно дневно стање издвојене девизне обавезне резерве у висини обрачунате девизне обавезне резерве.

Током 2008. године Банка је по репо пословима са Народном банком Србије остваривала годишњу каматну стопу у распону од 10% до 17.75%.

14. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ КАМАТА, НАКНАДА, ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Потраживања за камату:		
- у динарима	748,564	504,690
- у страној валути	25,872	1,773
	<u>774,436</u>	<u>506,463</u>
Потраживања за накнаду:		
- у динарима	141,963	121,939
- у страној валути	48	11
	<u>142,011</u>	<u>121,950</u>
Друга потраживања	11,275	9,298
	<u>927,722</u>	<u>637,711</u>
Исправка вредности	(181,297)	(298,240)
	<u>746,425</u>	<u>339,471</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

14. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ КАМАТА, НАКНАДА, ПРОДАЈЕ И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Промене на исправкама вредности су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Стање на дан 1. јануара	298,240	331,104
Нова резервисања (Напомена 8)	91,170	183,859
Укидање резервисања (Напомена 8)	(29,758)	(158,293)
Курсне разлике	212	(205)
Искњижавање	(178,567)	(58,225)
Стање на дан 31. децембра	<u>181,297</u>	<u>298,240</u>

15. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Дати кредити:		
- у динарима	25,906,377	18,426,865
- у иностраној валути	3,489,688	3,625,997
	<u>29,396,065</u>	<u>22,052,862</u>
Дати депозити:		
- у иностраној валути	4,887	1,353,933
	<u>4,887</u>	<u>1,353,933</u>
Укупно кредити и депозити	29,400,952	23,406,795
Исправка вредности	(4,069,278)	(4,107,082)
	<u>25,331,674</u>	<u>19,299,713</u>

Промене на исправкама вредности су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Стање на дан 1. јануара	4,107,082	1,143,430
Нова резервисања (Напомена 8)	5,649,639	5,887,339
Укидање резервисања (Напомена 8)	(5,661,653)	(2,736,540)
Курсне разлике	149,306	(9,333)
Искњижавање	(175,096)	(177,814)
Стање на дан 31. децембра	<u>4,069,278</u>	<u>4,107,082</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

15. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)**Кредити клијентима**

Банка је током 2008. године одобравала клијентима, краткорочне кредите на период до годину дана и дугорочне кредите од једне до пет година. Кредити су одобравани великим, малим и средњим предузећима, предузетницима и регистрованим пољопривредним газдинствима.

Кредити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на ЕУР ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит.

Ефекти ове ревалоризације су књижени у корист, односно на терет прихода, односно расхода по основу промене вредности пласмана.

Наведени кредити одобравани су са роком отплате до 12 месеци. Номинална каматна стопа се кретала: 1% месечно уз валутну клаузулу или 1.5% - 2.28% на месечном нивоу уз индексацију раста цена на мало, за динарске кредите, односно 0.8 – 1.2% на месечном нивоу у девизама за девизне кредите.

Накнада за обраду захтева по овим кредитима кретала се у распону од 0,3% - 1% од износа одобреног кредита, у зависности од рока враћања кредита.

Ефективна каматна стопа кретала се од 13,82% - 32,56% годишње.

Средства обезбеђења уредне наплате потраживања по овим кредитима углавном су била: депозит, хипотека, ручна залога, менице и уговорна овлашћења.

Банка је током 2008. године посебно финансирала набавку ђубрива, производњу која намењене извозу (јагоде, малине, купине и вишње), набавку сировина и репроматеријала за потребе фармацевтске индустрије, извођење грађевинских радова и остале делатности.

б) Дугорочни кредити

Банка је у 2008. години своју кредитну активност значајно усмерила на одобравање дугорочних кредита за инвестициона улагања.

Ови кредити су одобравани на бази оцене бизнис плана за следеће намене:

- пољопривредна производња (подизање засада воћа и винограда) и сточарска производња
- набавка пољопривредне механизације
- куповина и опремање хладњача
- трајна обртна средства
- програм Министарства пољопривреде по условима Министарства
- остали програми за изградњу и адаптацију објеката

Кредити су одобравани на рок од 2 – 5 година уз отплату у тромесечним или шестомесечним ануитетима и грејс период од 6 месеци до годину дана. Номинална каматна стопа кретала се од 8 – 12% на годишњем нивоу.

Накнада за обраду захтева је се кретала у распону од 1% - 1,7% од износа одобреног кредита.

Ефективна каматна стопа кретала се у распону од 8,58% до 13,14% у зависности од рока враћања и да ли је динарски кредит или је валутна клаузула.

Средства обезбеђења уредне наплате потраживања по овим кредитима углавном су била: депозит, хипотека, ручна залога, менице и уговорна овлашћења.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

15. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

Зајам од IBRD бр. YU 2307

Споразумом о регулисању дугова по старим зајмовима закљученим између Савезне Републике Југославије и Међународне банке за обнову и развој ("IBRD") крајем 2001. године, започет је поступак регулисања Зајма YU 2307, који је завршен 6. јула 2007. године закључивањем Уговора о регулисању међусобних односа и Уговора о конверзији потраживања у капитал банке са Републиком Србијом, коју заступа Агенција за осигурање депозита.

Поменути уговорима, утврђено је укупно потраживање Републике Србије по Зајму YU 2307, на дан 15. јуна 2007. године у износу од ЕУР 167,272,514.38, од чега директна компонента износи ЕУР 43,454,609.50 и измирује се конверзијом потраживања у акцијски капитал, док индиректна компонента износи ЕУР 123,817,904.88. По Решењу Комисије за хартије од вредности од 2. августа 2007. године, за директну компоненту, спроведена је конверзија обавеза у капитал Банке, на основу које је евидентирано и потраживање од педесет крајњих дужника Зајма, у износу од 3,544,019 хиљада динара, односно ЕУР 43,454,609.50. Потраживања Банке од највећег броја крајњих дужника за Зајам су у потпуности исправљена.

Банка је предузела активности на регулисању потраживања од крајњих корисника. Понуђени су различити модели за регулисање ових потраживања, уз период отплате до 25. године и обавезно прибављање квалитетних инструмената обезбеђења. Банка је одмах по спроведеној конверзији, предузела активности на уговорном регулисању и наплати потраживања од крајњих дужника и у току 2008. године њихов број је сведен на 46.

Након закључених уговора, покренутих судских спорова и пријављених стечајева, укупан дуг по Зајму на дан 31. децембра 2008. године – главница, износи 3,672,646 хиљада динара и исти је увећан по основу курсних разлика. Поменути уговором Банка се обавезала да уколико Република Србија не прода 98,445 комада обичних акција у року од годину дана од дана уписа акција у Централни регистар (2. августа 2007. године) да на писмени захтев Републике Србије у року од наредних годину дана, откупљује сопствене акције које нису продате и то сваког месеца по 1/12 припадајућег броја комада акција по цени од 40,600 динара за једну акцију. Република Србија није поднела писмени захтев Банци те до откупа сопствених акција није дошло.

Индиректна компонента, обухваћена је у складу са Уговором са Републиком Србијом, нацртом Закона о регулисању односа Републике Србије и зајмопримаца или гаранта за преузете обавезе по зајмовима Међународне банке за обнову и развој, на основу кога се банке ослобађају обавеза према Банкама и Републици Србији, који треба да прође одговарајућу скупштинску процедуру.

На основу Уговора од 6. јула 2007. године између Републике Србије и Банке, Банка је са предузећем ДП "Србијанка" Ваљево - у стечају, 19. фебруара 2008. године закључила уговор број 05/08 по основу коришћења средстава из зајма IBRD YU 2307 на укупан износ од ЕУР 11,666,923.08. ДП "Србијанка" Ваљево у стечају, је 10. марта 2008. године са Банком закључила анекс уговора број 05/08-1 о дугорочном кредиту у износу од РСД 951,517 хиљада. Рок доспећа предметног уговора је је 15. Јун 2013. године, са годишњом каматном стопом од 8%. Предметном анексом је дефинисано да прва камата доспева 15. јуна 2008. године, док прва рата доспева 15. децембра 2008. године. По основу овог пласмана, укупна изложеност Банке на дан 31. децембра 2008. године износи 1,030,622 хиљаде динара, и Банка је формирала исправку вредности и обрачунала посебну резерву за потенцијалне губитке у износу од 515,311 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

15. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

Концентрација укупно пласираних краткорочних и дугорочних кредита комитентима од стране Банке приказаних у нето износу је следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Пољопривреда, лов шумарство и водопривреда	4,646,103	3,576,642
Рибарство	3,453	392
Вађење руда и камена	4,372	1,519
Прерађивачка индустрија	11,174,649	7,669,302
Производња и снабдевање електричном енер, гасом и водом	13,515	13,894
Грађевинарство	1,052,335	595,812
Трговина на велико и трговина на мало, оправка моторних возила	5,153,912	4,500,065
Хотели и ресторани	450,551	293,449
Саобраћај, складиштење и везе	649,301	592,586
Активности у вези са некретнинама, изнајмљивање и пословне активности	700,974	176,656
Државна управа и одбрана, обавезно социјално осигурање	7,501	176,656
Образовање	625	13,529
Здравствени и социјални рад	74,609	769
Остале комуналне, друштвене и личне услужне активности	87,178	14,868
Физичка лица	1,312,596	1,055,861
Остало	-	617,713
	<u>25,331,674</u>	<u>19,299,713</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

16. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Хартије од вредности којима се тргује		
- Акције банака у динарима	238,560	626,523
- Акције предузећа у динарима	131,768	409,380
- Обвезнице РС по основу депоноване девизне штедње	92,205	166,645
- Инвестиционе јединице	21,489	-
- Остало	640	820
	<u>484,662</u>	<u>1,203,368</u>
Хартије од вредности које се држе до доспећа		
Менице предузећа у динарима		
- недоспеле	1,693,163	1,466,988
- доспеле	251,953	23,663
- угужене	104,946	103,297
	<u>2,050,062</u>	<u>1,593,948</u>
Исправка вредности	(197,988)	(114,253)
	<u>1,852,074</u>	<u>1,479,695</u>
	<u>2,336,736</u>	<u>2,683,063</u>

Промене на исправкама вредности су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Стање на дан 1. јануара	114,253	59,892
Нова резервисања (Напомена 8)	577,970	346,562
Укидање резервисања (Напомена 8)	(494,055)	(292,208)
Курсне разлике	-	7
Искњижавање	(180)	-
	<u>197,988</u>	<u>114,253</u>

На дан 31. децембра 2008. године, тржишна вредност портфеља хартија од вредности којима се тргује је износила је 484,662 хиљада динара. Од тог износа у акције је пласирано 370,328 хиљада динара (у акције банака 238,560 хиљада динара, а у акције предузећа 131,768 хиљада динара), у обвезнице старе девизне штедње 92,205 хиљада динара, а у инвестиционе јединице 21,489 хиљада динара, док се остаток од 640 хиљада динара односи на соатале пласмане.

Појединачно, највећа улагања су извршена у акције АИК банке (у вредности од 165,436 хиљада динара по тржишној цени на дан 31.децембар 2008. године), акције затвореног инвестиционог фонда FIMA SEE Activist (40,400 хиљада динара), акције Металс банке (35,583 хиљада динара). На дан 31.децембар 2008. године, Банка је имала 4000 комада акција затвореног инвестиционог фонда FIMA SEE Activist појединачне вредности акције од 10,100 динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Учешћа у капиталу у динарима:		
- зависна правна лица	19,818	19,818
- банке и финансијске организације	32,148	32,162
- предузећа и друга правна лица	294,409	129,394
	<u>346,375</u>	<u>181,374</u>
Исправка вредности	<u>(51,521)</u>	<u>(49,975)</u>
	<u>294,854</u>	<u>131,399</u>

На дан 31. децембра 2008. године и 2006. године, Банка има улагања у зависно предузеће Agrartrade д.о.о., Београд у износу од 19,818 хиљада динара (86.00% учешћа у капиталу).

Одлуком Извршног одбора Агробанке а.д. Београд од 30. јуна 2008. године акције следећих компанија су прекњижене са рачуна ХОВ којима се тргује на рачун Учешћа у капиталу и друге хартије расположиве за продају:

- Београд а.д. Београд
- Соса-сола НВС- Србија а.д. Београд
- Срболек а.д. Београд
- Југолек а.д. Београд
- Хотел Парк а.д. Нови Сад
- Нови Пазар пут а.д. Нови Пазар

На дан 31. децембра 2008. године, учешћа у капиталу привредних друштава износила су 294,854 хиљада динара.

Промене на исправкама вредности су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Стање на дан 1. јануара	49,975	82,559
Нова резервисања (Напомена 8)	11,955	34,678
Укидање резервисања (Напомена 8)	<u>(10,409)</u>	<u>(67,262)</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>51,521</u>	<u>49,975</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

18. ОСТАЛИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама динара

	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Остали пласмани у динарима:		
- Купљени пласмани - факторинг	212,639	212,639
- Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	185,397	169,872
- Остало	3,100	924
	<u>401,136</u>	<u>383,435</u>
Исправка вредности	(87,934)	(101,312)
	<u>313,202</u>	<u>282,123</u>
 Остали пласмани у иностраној валути:		
- Пласмани по основу акцептирања, авалирања и извршених плаћања по гаранцијама	6,108	5,462
- Покивени акредитиви и друга јемства	35,440	19,809
- Чланарине у финансијским организацијама	59,517	17,179
- Остало	3,544	3,169
	<u>104,609</u>	<u>45,619</u>
	<u>417,811</u>	<u>327,742</u>

Промене на исправкама вредности су следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Стање на дан 1. јануара	101,312	125,176
Нова резервисања (Напомена 8)	53,868	59,897
Укидање резервисања (Напомена 8)	(67,276)	(83,761)
Курсне разлике	30	-
	<u>87,934</u>	<u>101,312</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

19. ОСНОВНА СРЕДСТВА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	<u>Грађевински објекти</u>	<u>Опрема и остала средства</u>	<u>Инвестиције у току</u>	<u>Инвестиционе некретнине</u>	<u>Укупно основна средства</u>	<u>Укупно Нематеријална улагања</u>
Набавна вредност						
Стање 31. децембра 2007.године	2,005,410	716,176	78,238	575,659	3,375,483	93,071
Повећања	-	-	289,930	4,035	293,965	8,025
Активирање средстава	22,305	185,721	(208,026)	-	-	-
Расходовање	-	(10,255)	-	-	(10,255)	-
Смањење	-	-	-	(2,880)	(2,880)	-
31. децембра 2008. године	<u>2,027,715</u>	<u>891,642</u>	<u>160,142</u>	<u>576,814</u>	<u>3,656,313</u>	<u>101,096</u>
Исправка вредности						
Стање 31. децембра 2007.године	(657,378)	(386,764)	-	-	(1,044,142)	(40,542)
Амортизација	(31,629)	(80,708)	-	-	(112,337)	(17,128)
Расходовање	-	10,255	-	-	10,255	-
31. децембра 2008. године	<u>(689,007)</u>	<u>(457,217)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,146,224)</u>	<u>(57,670)</u>
Неотписана вредност на дан:						
- 31. децембра 2008. године	<u>1,338,708</u>	<u>434,425</u>	<u>160,142</u>	<u>576,814</u>	<u>2,510,089</u>	<u>43,426</u>
- 31. децембра 2007. године	<u>1,348,032</u>	<u>329,412</u>	<u>78,238</u>	<u>575,659</u>	<u>2,331,341</u>	<u>52,529</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

19. ОСНОВНА СРЕДСТВА, НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

Пословна зграда у Сремској улици, Београд; Пословна хала у Меровини, Плато и Хала Фрипак у Нишу, Управна зграда у Нишу. Пословни простор, улица кнеза Милоша бр. 58, Жабари је у процесу укњижбе.

Имовина Банке није оптерећена хипотеком.

Инвестиционе некретности дан 31.децембра 2008. године обухватају непокретности у Вишњичкој бањи у износу од 378,923 хиљаде динара које су преузете крајем 2006. године по основу наплате потраживања од предузећа Консеко д.о.о., Београд, а у новембру 2007. године издате у закуп зависном предузећу Аграртраде д.о.о., Београд, као и објекте Фрипак Ниш у вредности од 194,184 хиљаде динара. Преостали износ од 3,707 хиљада динара односи се на откупљене станове радника.

20. ОСТАЛА СРЕДСТВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Остала средства у динарима:		
Дати аванси у динарима		
- за обртна средства	13,653	9,397
- за трајна улагања	69,019	15,161
Потраживања од запослених у динарима	10,383	4,075
Више плаћен порез на добит	5,953	31,051
Остала потраживања из оперативног пословања	72,156	96,977
Потраживања у обрачуну	21,047	20,256
Остала активна временска разграничења	1,951	2,297
Залихе (Напомена 8,11)	4,858	50,498
Материјалне вредности по основу наплате потраживања до годину дана	468,999	37,089
Материјалне вредности по основу наплате потраживања преко годину дана	26,497	24,665
Порез на додатну вредност	3,134	2,695
	697,650	294,161
Исправка вредности	(89,415)	(88,313)
	608,235	205,848
Остала потраживања у иностраној валути	53,671	11,712
Активна временска разграничења у иностраној валути	181	541
	53,852	12,253
Исправка вредности	(45,164)	(1,407)
	8,688	10,846
	616,923	216,694

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

20. ОСТАЛА СРЕДСТВА (наставак)

Материјалне вредности по основу наплате потраживања до годину дана у износу од 468,999 на дан 31 децембар 2008. године се односе на грађевинске објекте и возила стечене по основу одлука суда, а који су били положени као средства обезбеђења по потраживањима Банке од комитената по основу датих кредита. Рачуноводствена политика Банке је да се оваква средства 100% исправљају уколико не буду продата у периоду од 1 године од датума стицања. Од поменутог износа 401,860 хиљада динара се односи на уговор о преузимању непокретности ради измирења дуга закљученог дана 16. децембра 2008. године са предузећем за производњу, промет и услуге Consseco д.о.о., Београд.

Дужник је власник стамбеног објекта у улици Бране Петронијевића бб Београд.

Остала потраживања из оперативног пословања се највећим делом односе на исправљена спорна потраживања према физичким лицима из филијале Подгорица у износу од 30,051 хиљаду динара и потраживања по основу рекламације чекова у износу од 10,630 хиљада динара.

Остала потраживања у иностраној валути се највећим делом на односе на потраживања из стечаја на Живинарство, Пожаревац и износе 41,417 хиљада динара.

Промене на исправкама вредности осталих средстава су следеће:

	У хиљадама динара	
	2008.	2007.
Стање на дан 1. јануара	89,720	87,535
Нова резервисања (Напомена 8)	46,665	119,609
Укидање резервисања (Напомена 8)	(3,844)	(115,642)
Курсне разлике	5,071	(4)
Искњижавање	(3,033)	(1,778)
Стање на дан 31. децембра	<u>134,579</u>	<u>89,720</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

21. ТРАНСАКЦИОНИ ДЕПОЗИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Трансакциони депозити у динарима:		
- банке и друге финансијске организације	26,716	14,597
- јавна предузећа	946,873	767,719
- друга предузећа	1,300,726	1,415,260
- предузетници	269,769	287,271
- јавни сектор	5,707	10,951
- становништво	446,695	341,774
- страна лица	8,844	39,750
- остало	261,620	425,374
	3,266,950	3,302,696
 Трансакциони депозити у иностраној валути:		
- банке и друге финансијске организације	1,035	6,754
- јавна предузећа	28,676	17,200
- друга предузећа	337,772	246,040
- предузетници	8,681	3,303
- јавни сектор	14,542	13,999
- становништво	80,574	52,782
- страна лица	25,567	42,679
- остало	2,629	3,426
	499,476	386,183
	3,766,426	3,688,879

У структури динарских трансакционих депозита преовлађују депозити предузећа (јавна и друга предузећа), који износе 2,247,599 хиљада динара. У структури девизних трансакционих депозита такође преовлађују депозити предузећа (јавна и друга предузећа), који износе 366,448 хиљада динара.

Депозити по виђењу и трансакциони рачуни у динарима предузећа су некаматносни изузев по посебним одлукама надлежних органа банке. Од укупног износа трансакционих депозита, каматносно је 756,379 хиљада динара, док је 3,010,047 некаматносног карактера. Каматне стопе су фиксне и крећу се у висини есконтне стопе Народне банке Србије за трансакционе рачуне трезора локалних самоуправа и у висини од 0.25% до 3% за физичка лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

22. ОСТАЛИ ДЕПОЗИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Остали депозити у динарима:		
- Штедни депозити	531,019	839,684
- Депозити по основу датих кредита	5,703	7,332
- Наменски депозити	19,226	28,051
- Краткорочни депозити од банака и других финансијских институција	1,631,526	961,759
- Краткорочни депозити јавних предузећа	223,136	1,064,650
- Краткорочни депозити других предузећа	1,069,798	1,897,053
- Краткорочни депозити предузетника	8,295	11,442
- Краткорочни депозити јавног сектора	834,421	383,211
- Остало	266,943	238,143
	<u>4,590,067</u>	<u>5,431,325</u>
Остали депозити у иностраној валути:		
- Штедни депозити	12,369,715	10,051,809
- Депозити по основу датих кредита	68,574	72,607
- Наменски депозити	324,719	41,827
- Остали депозити	2,098,792	116,341
	<u>14,861,800</u>	<u>10,282,584</u>
	<u>19,451,867</u>	<u>15,713,909</u>

Остали депозити се, на дан 31. децембар 2008. године односе на краткорочне депозите предузећа (1,635,944 хиљада динара) и краткорочне депозите јавних предузећа (462,848 хиљада динара).

У структури депозита преовлађују штедни депозити физичких лица који износе 12,900,734 хиљада динара.

Краткорочни и дугорочни депозити физичких лица у иностраној валути су депоновани уз каматну стопу у распону од 2.9 % до 9 % годишње у зависности од валуте и периода орочавања .

На краткорочно орочене депозите предузећа обрачунава се камата по стопи која је везана за висину референтне каматне стопе НБС, и то од висине референтне каматне стопе умањене за 2 процентна поена до висине референтне каматне стопе увећане за 0,5 процентних поена. У случају уговарања орочавања средстава уз примену девизне клаузуле каматна стопа је износила до 3 % годишње.

На краткорочно орочене депозите предузећа у иностраној валути обрачунава се камата по различитим каматним стопама у зависности од валуте и периода орочавања, у распону од 0.40% до 8.5% годишње.

На дан 31. децембра 2008. године наменски депозити положени као обезбеђење по основу датих кредита износе 324,719 хиљаде динара (31. децембра 2007. године: 41,827 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

23. ПРИМЉЕНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Примљени кредити у динарима:		
Примљени кредити:		
- од банака	27,492	34,365
- од јавног сектора	13,236	-
	40,728	34,365
Остале финансијске обавезе	231	343
	40,959	34,708
Примљени кредити у иностраној валути:		
Примљени кредити:		
- од банака	29,379	25,687
- од јавног сектора	-	-
	29,379	25,687
Остале финансијске обавезе	19,516	838
	48,895	26,525
	89,854	61,233

Примљени кредити у динарима од банака односе се на доспеле дугорочне кредите Народне банке Србије у износу од 27,492 хиљаде динара по основу рефинансирања ратарства, сточарства и залиха пољопривредних и прехранбених производа, по каматној стопи од 0.5% годишње на период од 30. јуна 2003. године до 31. децембра 2008. године.

Примљени кредити у динарима од јавног сектора односе се на кредит од Република чланица одобрен у 1994. години за ревитализацију села на период од 10 година. Каматна стопа се утврђује према пословној политици Банке. На дан 31. децембар 2008. године овај кредит је доспео.

24. РЕЗЕРВИСАЊА

Кретање на резервисањима за потенцијалне губитке по ванбилансним ставкама:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Стање на дан 1. јануара	198,017	157,834
Нова резервисања (Напомена 8)	519,429	631,279
Укидање резервисања (Напомена 8)	(420,125)	(590,066)
Курсне разлике	314	(1,030)
Стање на дан 31. децембра (међузбир)*	297,635	198,017

*наставка табеле на наредној страни

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

24. РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Кретање на резервисањима за отпремнине за одлазак у пензију:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Стање на дан 31. децембра (међузбир)*	297,635	198,017
Стање на дан 1. јануара	50,213	38,876
Нова резервисања (Напомена 8)	18,065	11,337
Исплата отпремнина запосленима	(6,134)	-
Стање на дан 31. децембра	62,144	50,213
	359,779	248,230

Процењена резерва за обезбеђење од потенцијалних губитака по основу издатих гаранција, јемстава и других инструмената за обезбеђење обавеза износи 297,635 хиљада динара на дан 31. децембра 2008. године.

25. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Остале обавезе у динарима:		
Обавезе према добављачима	69,650	38,888
Обавезе по основу примљених аванса	142	407
Остале обавезе из пословних односа	13,516	13,165
Обавезе у обрачуну	390	109
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	75,583	26,732
Пасивна временска разграничења, од тога:	266,793	244,451
- обавезе за разграничене камате	4,846	1,161
- разграничени приходи од камата	45,986	89,387
- разграничена једнократна накнада	196,799	153,880
- остала ПВР	19,162	23
	426,074	323,752
Остале обавезе у инострану валути:		
Обавезе по основу примљених аванса	1,036	452
Остале обавезе из пословних односа	5	287
Пасивна временска разграничења, од тога:	193,838	88,624
- обавезе за разграничене камате	193,838	88,624
	194,879	89,363
	620,953	413,115

На дан 31. децембар 2008. године разграничена једнократна накнада у износу 196,799 хиљада динара се односи на једнократну накнаду за одобравање кредита и гаранција.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

26. КАПИТАЛ

Акцијски капитал Банке на дан 31. децембра 2008. године износи 7,226,830 хиљада динара и састоји се од 718,748 обичних акција и 3,935 приоритетних акција, номиналне вредности 10,000 динара по једној акцији.

На дан 31. децембра 2008. године, Банка је имала укупно 5,024 акционара, односно 4,989 власника обичних акција и 35 власника приоритетних акција (2006. године: 4,108 акционара, власника обичних акција и 458 власника приоритетних акција). Структура акционара Банке према обичним акцијама на дан 31. децембра 2008. године је следећа :

<u>Назив акционара</u>	<u>Број обичних акција</u>	<u>% учешћа</u>
Република Србија	144,288	20.07
НУРО ALPE-ADRIA-BANK А.Д.,-Кастоди рачун	51,439	7.16
RAIFFEISENBANK А.Д., Београд-Кастоди рачун	22,872	3.18
QWEST LTD	20,398	2.84
МИРАМАР Д.О.О.,	16,411	2.28
RAIFFEISENBANK А.Д., Београд-Кастоди рачун	14,872	2.07
PROINVESTMENTS А.Д.	14,268	1.99
RAIFFEISENBANK А.Д., Београд-Кастоди рачун	11,903	1.66
SEE CAPITAL GROUP AG	11,050	1.54
АС SVETOVANJE IN NAOŽBE Д.Д.,	10,011	1.39
AGRARTRADE	9,926	1.38
АГРОИНД.КОМ. АИК Банка	9,881	1.37
А Банка ВИПА Д.Д.,	8,859	1.23
ARTIO INTERNATIONAL EQUITY FUND	8,546	1.19
ПР.ЗА ПР.РВЦ ПРОФ.И СТ.ГР.И П.Р.ВУЈИЋ	8,289	1.16
Остали	355,735	49.49
	<u>718,748</u>	<u>100.00</u>

Структура акционара Банке према приоритетних акцијама на дан 31. децембра 2008. године је следећа:

<u>Назив акционара</u>	<u>Број приоритетних акција</u>	<u>% Учешћа</u>
НУРО ALPE-ADRIA-BANK А.Д.,-Кастоди рачун	252	6.40
PROINVESTMENTS А.Д.	5	0.13
Остали акционари	3,678	93.47
	<u>3,935</u>	<u>100.00</u>

Основна зарада по акцији у 2008. године износи 748 динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године**26. КАПИТАЛ (наставак)**

На дан 31. децембра 2008. године, Банка је утврдила посебну резерву за процењене губитке у износу од 2,218,230 хиљада динара. Како формиране резерве за процењене губитке износе 114,090 хиљада динара износ непокривених резерви је 2,104,140 хиљада динара. Преусмеравањем законских резерви и нераспоређене добити 2008. године за покриће резерви за процењене губитке, недостајући износ, односно непокривене резерве за процењене губитке износиће 1,565,660 хиљада динара.

Адекватност капитала и показатељи пословања прописани Законом о банкама

Банка је дужна да одржава минимални коефицијент адекватности капитала од 12% установљен од стране Народне банке Србије. Коефицијент адекватности капитала Банке, на дан 31. децембра 2008. године био је изнад прописаног минимума.

Банка је дужна да обим свог пословања усклади са прописаним показатељима, односно да обим и структуру својих ризичних пласмана усклади са Законом о банкама и прописима Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2008. године показатељи обима пословања, односно обима и структуре ризичних пласмана Банке су били усклађени са показатељима прописаним од стране Народне банке Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

27. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
а) Послови у име и за рачун трећих лица		
- у динарима	359,298	301,656
- у страном валути	2,903	3,463
	<u>362,201</u>	<u>305,119</u>
б) Гаранције, јемства, имовина за обезбеђење обавеза и преузете неопозиве обавезе		
Плативе гаранције:		
- у динарима	4,053,833	2,474,385
- у страном валути	283,158	246,060
Чинидбене гаранције:		
- у динарима	2,206,938	1,206,581
- у страном валути	432,900	318,793
Непокривени акредитиви у страном валути	-	90,639
Авали и акцепти меница		
- у динарима	2,462,459	2,641,888
Преузете и неопозиве обавезе за неповучене кредите и пласмане	794,694	565,926
- у страном валути	5,102	32,324
	<u>10,239,084</u>	<u>7,576,596</u>
Примљена јемства за обавезе		
- у динарима	7,142	-
- у страном валути	102,309	52,286
	<u>109,451</u>	<u>52,286</u>
в) Друге ванбилансне позиције		
Потраживања по суспендованој камати	242,025	
Курсне разлике	-	2,000,000
Индиректна компонента зајма IBRD бр.2307	10,970,390	9,810,860
Друга ванбилансна евиденција	547,536	743,741
	<u>11,759,951</u>	<u>12,554,601</u>
Укупне ванбилансне позиције	<u>22,470,687</u>	<u>20,488,602</u>

На дан 31. децембра 2008. године, не постоје судски спорови који се воде против Банке.

Банка је својим клијентима током 2008. године одобравала авалиране менице и издавала гаранције као обезбеђење по основу одобрених кредита првенствено од стране Фонда за развој РС и покрајинског Фонда Војводине, као и гаранције по основу спољно-трговинских послова и ино-кредита.

Банка је такође, издавала и гаранције за обезбеђење преузете робе од Републичке дирекције за материјалне резерве, затим царинске гаранције, за учешће на тендерима, авансне, добро извршење посла, за обезбеђење плаћања по основу купо-продајних уговора и слично.

Друга ванбилансна евиденција се на дан 31. децембар 2008. године највећим делом односи на обвезнице старе девизне штедње у износу од 449,981 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

28. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У наредној табели приказана је укупна билансна и изложеност према повезаним лицима, као и приходи и расходи од повезаних лица која имају утицај на пословање Банке:

БИЛАНС СТАЊА	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008	31. децембар 2007
Дати кредити и депозити и остали пласмани:		
- Agrartrade д.о.о., Београд	329,929	263,418
- ЈП Србијашуме Београд	15,651	8,020
- Земљорадничка задруга Пецка	480,887	307,305
- Фрувела д.о.о., Лајковац	-	30,765
- ФМП а.д., Београд	361,615	16
- ПКБ Имес а.д., Београд	120,535	62,938
- Физичка лица	128,674	93,666
	<u>1,437,291</u>	<u>766,128</u>
Учешћа у капиталу:		
- Agrartrade д.о.о., Београд	19,818	19,818
Остала актива:		
- Agrartrade д.о.о., Београд	49,923	-
- Земљорадничка задруга Пецка	-	19,353
	<u>49,923</u>	<u>19,353</u>
Депозити:		
- Agrartrade д.о.о., Београд	17,528	17,528
- ЈП Србијашуме Београд	68,891	91,274
- Земљорадничка задруга Пецка	1,433	1,865
- Фрувела д.о.о., Лајковац	-	920
- ФМП а.д., Београд	747	7,907
- ПКБ Имес а.д., Београд	6,182	5,526
	<u>94,781</u>	<u>125,020</u>

У 2008 години Банка је по основу бруто зарада руководства и накнада управи исказала расходе у износу од 53,558 хиљада динара, а у 2007. години 46,700 хиљада динара.

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Ризик ликвидности

Ликвидност банке, као њена способност да о року извршава доспеле обавезе, зависи са једне стране од билансне структуре, а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава. Управљање ликвидношћу је централизовано на нивоу Банке. Извршни одбор је одговоран за ликвидност и солвентност Банке.

Ризик ликвидности изражава тренутну неусклађеност укупних прилива и одлива, рочну неусклађеност обавеза и потраживања, неусклађеност динарских и девизних прилива и одлива, односно обавеза и потраживања, неусклађеност готовинских и безготовинских токова или диспропорцију нивоа и структуре билансне активе и пасиве, односно појединих њихових делова.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Процена и мерење ризика ликвидности врши се пре свега на дневном нивоу, а затим и декадно, месечно, тромесечно, годишње и дугорочно, на основу редовних извештаја који се достављају са одређеном динамиком, као и повремених посебних извештаја ради сагледавања одређеног облика ликвидности, односно одређеног сегмента активе и пасиве и одређених очекиваних и пројектованих токова по потреби.

Наведени извештаји се достављају председнику и члановима Одбора за управљање дневном ликвидношћу сваког радног дана и разматрају се на седницама Одбора за управљање дневном ликвидношћу које се одржавају сваког радног дана. Записник са седнице Одбора се уз основне податке о дневној ликвидности доставља члановима Извршног одбора и Одељењу управљања ризицима.

Управљање ликвидношћу остварује се на кратки и дуги рок.

Током 2008. године ликвидност Банке се кретала у оквирима прве и друге категорије ликвидности, у октобру 2008. године просечан показатељ ликвидности био је најнижи и износио је 1.3.

Управљање ликвидношћу на дуги рок остварује се :

- управљањем пасивом у смислу обезбеђења квалитетних извора средстава,
- управљањем активом у смислу ангажовања средстава у сигурне и профитабилне пласмане и
- одржавањем рочне усклађености извора средстава и пласмана и стабилним односом ових величина.

Рочна структура активе и пасиве

ПОЗИЦИЈА АКТИВА	до 1 месец	од 1-3 месеца	од 3-12 месеци	преко 1 године	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	3,345,177	-	-	-	3,345,177
Опозиви депозити икредити	3,935,920	-	-	-	3,935,920
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	746,425	-	-	-	746,425
Дати кредити и депозити	5,068,831	4,620,551	9,383,690	6,258,602	25,331,674
ХОВ	781,896	1,036,059	473,001	45,780	2,336,736
Учешћа	285,053	-	-	9,801	294,854
Остали пласмани	270,748	20,228	5,891	120,944	417,811
Остала средства	77,900	11,736	499,083	28,204	616,923
Укупна билансна актива	14,511,950	5,688,574	10,361,665	6,463,331	37,025,520
ПАСИВА – ОБАВЕЗЕ					
Трансакциони депозити	3,763,315	-	3,111	-	3,766,426
Остали депозити	8,871,231	4,628,864	5,941,663	10,109	19,451,867
Примљени кредити	89,844	-	10	-	89,854
Обавезе по основу камата и накнада	44,308	-	-	-	44,308
Остале обавезе.	181,472	215	366,702	72,564	620,953
Укупна билансна пасива	12,950,170	4,629,079	6,311,486	82,673	23,973,408
Неусклађеност	1,561,780	1,059,495	4,050,179	6,380,658	13,052,112

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Кредитни ризик представља ризик да корисник кредита неће моћи у потпуности или делимично да измири своје доспеле обавезе према Банци у уговореним роковима. Пословна политика Банке захтева и предвиђа максималну заштиту Банке од изложености кредитном ризику. Банка редовно прати ризике и проверава их најмање једном квартално или чешће по потреби.

Банка управља кредитним ризиком путем редовних анализа способности зајмопримца и потенцијалних зајмопримаца да испуне своје обавезе отплате камате и главнице.

Банка такође управља кредитним ризиком и прихватањем адекватних и првокласних инструмената обезбеђења отплате кредита, формирањем исправке вредности билансних потраживања и резервисањем за губитке по ванбилансним ставкама, недостајуће резерве из добити за потенцијалне губитке, као и утврђивањем адекватне цене кредита која покрива ризик пласмана.

Из разлога што је овај ризик изразито висок за Банку направљена је дисперзија у нивоима одлучивања код пласирања средстава Банке.

- *Управни одбор* доноси одлуке о укупним пласманима Банке код појединачног клијента или групе повезаних лица преко износа од 10% капитала Банке.
- *Извршни одбор* доноси одлуке о пласманима Банке код појединачног клијента или групе повезаних лица до износа од 10% капитала Банке, а изнад износа за које је овлашћен Кредитни одбор Банке
- *Кредитни одбор Банке* доноси одлуке о одобравању краткорочних пласмана код појединачног клијента или групе повезаних лица до износа од 400,000,000 динара и доноси одлуке о одобравању дугорочних пласмана правним и физичким лицима до износа од 8,000,000 динара
- *Кредитни одбор Филијала* доноси одлуке о одобравању краткорочних пласмана код појединачног клијента или групе повезаних лица до износа од 1,000,000 динара и доноси одлуке о одобравању дугорочних пласмана код појединачног клијента до износа од 400,000 динара.

Кредитни ризик је присутан у финансијским аранжманима које Банка уговара са својим клијентима - одобравање кредита, издавање гаранција, отварање акредитива, авалирање меница, електронско пословање, пословање са хартијама од вредности, трансфери новца и хартија итд.

Квантифицирање ризичности појединачних ставки и утврђивање укупног нивоа кредитног ризика по клијентима и пласманима врши се сагласно Одлуци НБС о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки и интерном акту Банке - Методологији за обрачун исправке вредности билансне активе и резервисања за губитке по ванбилансним ставкама.

Процену нивоа кредитног ризика код сваког појединачног пласмана врше организациони делови у којима се пласмани реализују, уз верификацију Одељења управљања ризицима. Поцена ризика утврђује се на основу кредитног рејтинга клијента и у обрнутој је сразмери са њим-што је кредитни рејтинг виши (бољи) кредитни ризик је нижи и обрнуто.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Укупан кредитни ризик изражен је у укупном нивоу недостајућих резерви за процењене губитке као збиру резервисања по појединачним пласманима у оквиру билансне активе и ванбилансних ставки Банке.

Резерве за процењене губитке представљају одређени вид заштите банке од могућих негативних последица по финансијски резултат и капитал банке уколико се пласирана средства не врате о року доспећа и у пуном износу и у том смислу су фактор стабилности пословања у будућем периоду.

Ниво резерви за процењене губитке одсликава и квалитет кредитног портфолија Банке и у обрнутој је сразмери са њим - што је ниво резервисања већи, квалитет портфолија је лошији, при осталим фиксним параметрима.

Кредитни ризик се мери и анализира пре доношења одлуке од стране надлежног органа, и прати се континуирано у целом периоду пословања - све до коначне наплате.

Девизни ризик

Девизни ризик представља могућност да Банка дође у ситуацију да флукуација девизног курса утиче на промене у обиму и структури активе и пасиве Банке, што даље може проузроковати утицај на финансијски резултат и капитал Банке.

Девизни ризик присутан је у свим ситуацијама у којима постоји актива и пасива изражена у иностраној валути. Свођење позиција активе и пасиве изражене у девизном знаку на динарске величине може знатно утицати на ефекте пословања Банке.

Под активом и пасивом израженом у иностраној валути, у смислу девизног ризика, подразумевају се и све позиције које су изражене у динарима, али су индексирани валутном клаузулом.

Обавезе и потраживања индексирани валутном клаузулом су она код којих је, одредбама уговора, предвиђено да се вредност уговорена у динарима везује за вредност неке друге валуте.

Показатељ девизног ризика је основни показатељ стања и структуре девизних потраживања и обавеза Банке у односу на капитал. Он изражава односе између активе и пасиве по валутама и племенитим металима појединачно, као и збирно као укупну девизну ризичну позицију Банке чије се кретање прати у односу на капитал.

Максимални дневни ниво показатеља девизног ризика био је утврђен у висини од 30%, што значи да је укупна отворена девизна позиција могла да износи максимално 30% од капитала. Од 1.јула 2008.године максимални дневни ниво показатеља девизног ризика је смањен на 20%. Ако је показатељ девизног ризика у току два узастопна радна дана већи од 20% капитала, Банка је дужна да о томе обавести НБС наредног радног дана.

Управљање девизним ризиком је веома важно у условима жестоке тржишне конкуренције, а нарочито имајући у виду чињеницу да у билансу Банке значајно учешће има управо девизни подбиланс.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик (наставак)

Управљање девизним ризиком на дуги рок је у надлежности Управног одбора, Извршног одбора и Одбора за управљање активом и пасивом. Надлежни одбори управљају девизним ризиком на дуги рок на основу кварталних извештаја.

Управљање девизним ризиком на кратки рок је у надлежности Извршног одбора, Одељења за управљање ризицима, Одељења девизног платног промета и Одељења управљања средствима и ликвидношћу и реализује се:

- редовним дневним праћењем показатеља девизног ризика, сагласно прописима дефинисаним од стране НБС,
- сачињавањем девизног подбиланса
- анализом девизног подбиланса

Девизни подбиланс

ПОЗИЦИЈА	УСД	ЕУР	Остале валуте	Ук. девизни подбиланс	Динарски подбиланс	Укупно
АКТИВА						
Готовина и готовински еквиваленти	38,602	458,766	49,969	547,337	2,797,840	3,345,177
Опозиви депозити и кредити	-	3,935,920	-	3,935,920	-	3,935,920
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	27	72,238	-	72,265	674,160	746,425
Дати кредити и депозити	74,349	10,067,700	-	10,142,049	15,189,625	25,331,674
Хартије од вредности	-	92,205	-	92,205	2,244,531	2,336,736
Учешића	-	-	-	-	294,854	294,854
Остали пласмани	-	245,573	-	245,573	172,238	417,811
Остала средства	44	9,847	-	9,891	607,032	616,923
УКУПНО АКТИВА	113,022	14,882,249	49,969	15,045,240	21,980,280	37,025,520
ПАСИВА						
Трансакциони депозити	20,797	477,345	1,334	499,476	3,266,950	3,766,426
Остали депозити	1,230,415	12,894,257	1,002,450	15,127,122	4,324,745	19,451,867
Примљени кредити	16,647	31,994	254	48,895	40,959	89,854
Обавезе по основу хартија од вредности	-	-	-	-	-	-
Обавезе по основу камата и накнада	-	2,380	-	2,380	41,928	44,308
Остале обавезе	13,960	171,289	11,860	197,109	423,844	620,953
УКУПНО ПАСИВА	1,281,819	13,577,265	1,015,898	15,874,982	8,098,426	23,973,408
Него девизна позиција на дан :						
31. децембра 2008. године	(1,168,797)	1,304,984	(965,929)	(829,742)	13,881,854	13,052,112
31. децембра 2007. године	(97,088)	(2,647,360)	119,944	(2,624,503)	17,318,203	14,693,700

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик земље

Под ризиком који се односи на земљу порекла лица према коме је банка изложена подразумевају се негативни ефекти који би могли утицати на финансијски резултат и капитал Банке због немогућности Банке да наплати потраживања од овог лица из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла тог лица.

Агробанка нема одобрених пласмана код ино партнера, па према томе ризик земље не постоји, односно Банка није била изложена овој врсти ризика.

Оперативни ризик

Оперативни ризик представља могућност губитака односно негативног ефекта на финансијски резултат и капитал Банке по основу скупа бројних и разноврсних утицаја екстерних (непредвиђени и неочекивани догађаји) и интерних фактора (пропусти у раду запослених, неадекватни информациони систем, недовољан и непотпун систем интерних контрола, непостојање или неадекватност интерних процедура и упутстава и слично).

Извори оперативних ризика су бројни и присутни на свим нивоима одлучивања и извршавања, у пословним процесима, код сваког извршиоца и у сваком сегменту пословних трансакција и операција.

Оперативни ризици се могу систематизовати у четири групе:

- *Ризици проузроковани људским фактором:*

Ова група ризика представља све потенцијалне пропусте и грешке који мање или више утичу на пословање Банке, а непосредно су проузроковани чињењем односно не чињењем или намерним погрешним чињењем од стране сваког појединачног учесника у пословним процесима, односно људски фактор у виду деструктивности, неодговорности, лоше кадровске политике, ненамерности, необучености, незаинтересованости итд.

- *Ризици процеса*

Ова група ризика подразумева све пропусте и грешке који могу настати у на свим местима и нивоима у току обављања и извршавања појединих послова и активности као и у укупном пословном процесу.

- *Ризици система*

Ова група ризика подразумева могућност грешака и пропуста у интегралном систему функционисања Банке у области информационих технологија.

- *Екстерни ризици:*

У ову групу ризика спадају штете на имовини Банке услед природних катастрофа и других догађаја, незаконито поступање лица која нису запослена у Банци и пропусти у систему обезбеђења.

Народна банка Србије, као врховно регулаторно тело, прописала је обавезу мерења насталих и потенцијалних губитака по основу оперативних ризика у односу на капитал и дефинисала максимални ниво ових губитака -1% од капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2008. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Каматни ризик

Под каматама, у смислу каматног ризика, подразумевају се и приходи и трошкови од накнада које Банка остварује у пословању.

Каматни ризик представља неизвесност у погледу прихода и трошкова због промена каматних стопа, које директно утичу на односе између прихода и расхода Банке.

Каматни ризик обухвата промене у структури биланса и ванбилансних ставки.

Овај ризик подразумева такође и ризик да Банка неће остварити планиране марже због тржишних промена, односно услова пословања.

Идентификација каматног ризика подразумева утврђивање текуће изложености каматном ризику, као и изложености каматном ризику по основу нових производа и активности.

Банка је дужна да каматни ризик мери најмање једном тромесечно, односно дужна је да га мери и у краћим интервалима ако утврди да постоје знатније промене каматних стопа, односно обима и врсте активе, пасиве или ванбилансних ставки.

ПОЗИЦИЈА АКТИВА	До 1месеца	Од 1-3 месеца	од 3-12 месеци	преко 1 године	Каматносноне позиције са каматним стопама			Укупно
					фиксним	променљивим	Некаматносно	
Готовина и готовински еквиваленти	3,345,177	-	-	-	1,135,425	-	2,209,752	3,345,177
Опозиви депозити и кредити	3,935,920	-	-	-	-	-	3,935,920	3,935,920
Потраживања по основу камата, накнада и друга потраживања	746,425	-	-	-	-	746,425	-	746,425
Дати кредити и депозити	5,068,831	4,620,551	9,383,690	6,258,602	-	25,331,674	-	25,331,674
ХОВ	781,896	1,036,059	473,001	45,780	-	-	2,336,736	2,336,736
Учешћа	285,053	-	-	9,801	-	-	294,854	294,854
Остали пласмани	270,748	20,228	5,891	120,944	-	-	417,811	417,811
Остала средства	77,900	11,736	499,083	28,204	-	-	616,923	616,923
Укупна билансна актива	14,511,950	5,688,574	10,361,665	6,463,331	1,135,425	26,078,099	9,811,996	37,025,5200
ПАСИВА – ОБАВЕЗЕ								
Трансакциони депозити	3,763,315	-	3,111	-	756,379	-	3,010,047	3,766,426
Остали депозити	8,871,231	4,628,864	5,941,663	10,109	12,041,056	7,410,811	-	19,451,867
Примљени кредити	89,844	-	10	-	89,854	-	-	89,854
Обавезе по основу камата и накнада	44,308	-	-	-	-	-	44,308	44,308
Остале обавезе.	181,472	215	366,702	72,564	-	-	620,953	620,953
Укупна билансна пасива	12,950,170	4,629,079	6,311,486	82,673	12,887,289	7,410,811	3,675,308	23,973,408
Неусклађеност	1,561,780	1,059,495	4,050,179	6,380,658	(11,751,864)	18,667,288	6,136,688	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

29. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик усклађености

Усклађеност пословања подразумева обављање банкарских послова у складу са законима, прописима, стандардима, процедурама, пословном политиком и другим интерним актима Банке.

Ризик усклађености пословања банке настаје као последица пропуштања усклађивања пословања банке са законом, подзаконским актима, интерним актима банке, процедурама о спречавању прања новца и финансирања тероризма, као и с правилима струке, добрим пословним обичајима и пословном етиком банке.

Банка идентификује, процењује, прати ризик усклађености пословања и управљања тим ризиком, који посебно обухвата ризик од правне или друге санкције регулаторног тела и финансијских губитака, као и репутациони ризик.

Ризик од санкција регулаторног тела се утврђује уколико Банка не усклади интерна акта сходно законским прописима и тиме проузрокује неправилности у пословању чија последица може бити предузимање мера према банци под условима и на начин предвиђен законом.

Ризик од финансијских губитака настаје као последица из свих ризика којима је Банка изложена у свом пословању, али и због неодговарајуће примене стратегија и политика које банка спроводи, односно због пада квалитета управљања банком које доводи до финансијског губитка у пословању банке по било ком основу.

Репутациони ризик настаје уколико банка због неусклађености са законским прописима, правилима струке, добрим пословним обичајима и пословном етиком, наруши свој пословни углед и поверење клијената.

Идентификовање се обавља препознавањем, откривањем и лоцирањем постојећих и/или потенцијалних ризика.

Процена ризика се врши утврђивањем могућности његовог настанка и утицаја на пословање Банке, као и на основу налаза извршене контроле. Праћење ризика усклађености пословања врши се свакодневно, праћењем законских прописа, обавештавањем о новим и изменама постојећих, као и препорукама о потреби усклађивања интерних аката и пословања Банке. Управљање ризицима подразумева одржавање ризика у толерантним оквирима, а што се обезбеђује поузданим информисањем надлежних органа о настанку или дејству ризика, активностима надлежних организационих делова на минимизирању истих, као и предузетим мерама органа управљања.

Током 2008. године вршена је контрола послова који су са аспекта ризика усклађености процењени као високо ризични за пословање Банке у случају неусаглашености са законским прописима, посебно контрола остварених показатеља пословања Банке у односу на законски прописане лимите, усклађеност процедура за управљање ризицима, технолошких и радних улутстава на пословима извештавања према Народној банци Србије, као и других интерних аката Банке, анализа приговора клијената.

Органи Банке су редовно информисани о налазима и препорукама по извршеним контролама и анализама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2008. године

30. ЕФЕКТИ ФИНАНСИЈСКЕ КРИЗЕ НА ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

Због текуће глобалне светске кризе и њеног неповољног утицаја на домаће економске активности на локалном тржишту Републике Србије, очекује се да ће Банка пословати у још тежим условима и још несигурнијем економском окружењу током 2009. године, а могуће и након тога. Утицај кризе на пословање Банке се тренутно не може у потпуности предвидети и стога постоји елемент опште несигурност.

Текућа финансијска криза до сада је ограничено утицала на финансијски положај и успешност пословања Банке, углавном захваљујући интерним актима за управљање ризицима и ограничењима које намећу важеће правне одредбе. Банка је усвојила нове процедуре за одобравање кредита, процену и прихватање средстава обезбеђења, као и за операције управљања средствима. Редовно се прате кредитни ризик, ризик ликвидности, каматни и девизни ризик. Очекује се да ће адекватност капитала Банке остати на нивоу који је прописала Народна банка Србије и бити довољна за наставак банкарских послова.

Погоршање економске ситуације у земљи вероватно ће утицати на положај одређених индустријских грана, као и на способност неких клијената да сервисирају своје кредитне обавезе. Таква ситуација може утицати на резервисања Банке за губитке по основу обезвређења у 2009. години, а затим и на друга подручја у којима се од руководства Банке очекује да даје процене, укључујући и процену вредности средстава обезбеђења и хартија од вредности.

Финансијски извештаји за 2008. годину садрже значајне рачуноводствене процене које се односе на губитке услед умањења вредности имовине, процену вредности средстава обезбеђења и фер вредности средстава. Стварни резултати могу одступати од ових процена. Банка ће се у 2009. години усредсредити на управљање својим финансијски портфолијом у складу с променама у пословном окружењу, као и на очување свог положаја на тржишту.

31. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском састанку девизног тржишта примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2008. и 2007. године за поједине главне валуте су:

	31. децембар 2008.	У динарима 31. децембар 2007.
USD	62.9000	53.7267
EUR	88.6010	79.2362
GBP	90.8635	107.3080
CHF	59.4040	47.8422