

Народна банка Србије

**Финансијски извештаји припремљени у складу са
Међународним стандардима финансијског извештавања
за годину завршену 31. децембра 2009. године
са Извештајем независног ревизора**

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ПРИПРЕМЉЕНИ У СКЛАДУ СА
МЕЂУНАРОДНИМ СТАНДАРДИМА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАВАЊА
ЗА ГОДИНУ ЗАВРШЕНУ 31. ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ
СА ИЗВЕШТАЈЕМ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

С А Д Р Ж А Ј :	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји	
Биланс успеха	3
Извештај о укупном резултату	4
Извештај о финансијском положају	5 - 6
Извештај о променама на капиталу	7
Извештај о новчаним токовима	8
Напомене уз Финансијске извештаје	9 - 58

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

Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

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

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

GUVERNERU I SAVETU

NARODNE BANKE SRBIJE

Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Narodne banke Srbije (u daljem tekstu: Banka) koji se sastoje od izveštaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2009. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ukupnom rezultatu, izveštaja o tokovima gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Banke za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Prikazani uporedni podaci bazirani su na finansijskim izveštajima Banke na dan i za godinu završenu 31. decembra 2008. godine, koji su bili predmet revizije drugog revizora u čijem se izveštaju od 26. maja 2009. godine, izražava pozitivno mišljenje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2009. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Beograd, 30. april 2010. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor



БИЛАНС УСПЕХА
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ

У хиљадама РСД	Напомена	2009.	2008.
Приходи од камата		22.063.720	28.836.895
Расходи камата		(21.970.590)	(38.019.446)
Нето добитак / (губитак) од камата	4	93.130	(9.182.551)
Приходи од накнада и провизија		4.087.149	4.779.813
Расходи накнада и провизија		(1.250.029)	(995.277)
Нето добитак од накнада и провизија	5	2.837.120	3.784.536
Нето (губитак) / добитак по основу промене фер вредности и трговања хартијама од вредности	6	(1.521.715)	19.807.946
Нето позитивне курсне разлике		50.442.962	47.445.305
Остали пословни приходи	7	11.722.289	4.365.984
Нето приходи / (расходи) по основу индиректних отписа средстава	8	537.830	(157.862)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(4.636.551)	(4.289.774)
Трошкови амортизације	10	(1.086.304)	(963.749)
Остали пословни расходи	11	(3.865.964)	(2.740.196)
НЕТО ДОБИТАК		54.522.797	58.069.639

Напомене на странама 9 до 58 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
Мишљење независног ревизора – стране 1 и 2.

ИЗВЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ

У хиљадама РСД	2009.	2008.
Нето добитак текуће године	54.522.797	58.069.639
Остали добици/(губици):		
Ревалоризација некретнина	3.202.597	165
Промена фер вредности хартија од вредности расположивих за продају	5.810.930	(5.328)
Укупно остали добици/(губици)	9.013.527	(5.163)
УКУПАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	63.536.324	58.064.476

Напомене на странама 9 до 58 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
Мишљење независног ревизора – стране 1 и 2.

ИЗВЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ
НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ

У хиљадама РСД	Напомена	2009.	2008.
АКТИВА			
Готовина и текући рачуни код банака	12	27.782.327	42.295.028
Депозити код банака	13	178.373.482	57.366.906
Злато и остали племенити метали	14	31.689.655	22.635.905
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	15	779.642.833	601.949.954
Финансијска средства расположива за продају	16	16.216.005	9.787.046
Кредити	18	694.396	2.459.900
Чланска квота у Међународном монетарном фонду и средства у специјалним правима вучења	19	50.361.168	45.447.682
Некретнине, постројења и опрема	20	18.358.036	15.668.530
Инвестиционе некретнине	20	931.339	570.809
Нематеријална улагања	20	418.401	434.254
Остала средства	21	4.165.859	2.907.162
УКУПНО АКТИВА		1.108.633.501	801.523.176

Напомене на странама 9 до 58 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
 Мишљење независног ревизора – стране 1 и 2.

ИЗВЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ
НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ (НАСТАВАК)

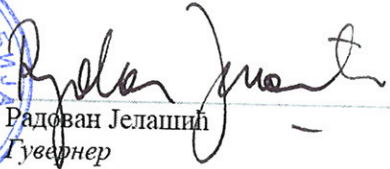
У хиљадама РСД	Напомена	2009.	2008.
ПАСИВА			
Обавезе			
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	22	592.094.560	504.758.604
Обавезе према држави и другим депонентима	23	132.561.175	79.825.341
Обавезе према Међународном монетарном Фонду	24	161.836.132	50.813.631
Обавезе по основу хартија од вредности	25	-	12.615.328
Готов новац у оптицају	26	95.521.662	90.074.613
Резервисања	27	1.125.603	379.899
Остале обавезе	28	2.299.575	3.397.291
Укупно обавезе		985.438.707	741.864.707
Капитал			
Државни капитал		35.508.972	14.750.324
Посебне резерве		14.750.324	-
Ревалоризационе резерве		10.881.931	7.686.995
Резерве по основу хартија од вредности расположивих за продају		7.523.109	1.712.179
Нераспоређена добит		54.530.458	35.508.971
Укупно капитал	29	123.194.794	59.658.469
УКУПНО ПАСИВА		1.108.633.501	801.523.176

Београд, 30. април 2010. године

НАРОДНА БАНКА СРБИЈЕ


Иван Рангелов
Директор Рачуноводства и
финансија




Радован Јелашин
Гувернер

1. бр. 9028
30.4.2010.

Напомене на странама 9 до 58 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
Мишљење независног ревизора – стране 1 и 2.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ

У хиљадама РСД	Државни капитал	Посебне резерве	Ревалоризационе резерве	Резерве по основу ХОВ расположивих за продају	Нераспоређена добит	Укупно
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2008.						
Кориговано почетно стање	14.750.324	-	7.686.830	1.717.507	(22.560.668)	1.593.993
Остали добици/(губици):						
Ревалоризација некретнина	-	-	165	-	-	165
Промена фер вредности хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	(5.328)	-	(5.328)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	58.069.639	58.069.639
СТАЊЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2008. ГОДИНЕ	14.750.324	-	7.686.995	1.712.179	35.508.971	59.658.469
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2009.						
Стање на почетку године	14.750.324	-	7.686.995	1.712.179	35.508.971	59.658.469
Расподела добити претходне године	20.758.648	14.750.324	-	-	(35.508.971)	-
Остали добици/(губици):						
Ревалоризација некретнина	-	-	3.194.936	-	7.661	3.202.597
Промена фер вредности хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	5.810.930	-	5.810.930
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	54.522.797	54.522.797
СТАЊЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ	35.508.972	14.750.324	10.881.931	7.523.109	54.530.458	123.194.794

Напомене на странама 9 до 58 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
 Мишљење независног ревизора – стране 1 и 2.

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2009. ГОДИНЕ

У хиљадама РСД	2009.	2008.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи од камата	22.608.233	29.073.084
Приливи од накнада	4.119.632	4.839.271
Приливи од осталих пословних прихода	7.117.754	7.141.135
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	218.032	-
Приливи готовине из пословних активности	34.063.651	41.053.490
Одливи по основу камата	(29.938.140)	(33.625.721)
Одливи по основу накнада	(1.257.986)	(988.632)
Одливи по основу трошкова пословања	(6.695.241)	(8.734.609)
Одливи готовине из пословних активности	(37.891.367)	(43.348.962)
Повећање узетих депозита	58.822.894	107.612.107
Повећање кредита и пласмана	(9.845.901)	(7.477.492)
Повећање хартија од вредности и других пласмана по фер вредности кроз биланс успеха	(180.747.513)	(121.614.433)
Повећање пласмана и повећање узетих депозита	(131.770.520)	(21.479.818)
Нето одлив готовине из пословних активности	(135.598.236)	(23.775.290)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	(1.000.774)	(1.253.948)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	(1.000.774)	(1.253.948)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Нето приливи по основу узетих краткорочних кредита	72.794.307	-
Нето прилив готовине из активности финансирања	72.794.307	-
Нето смањење готовине	(63.804.703)	(25.029.238)
Готовина на почетку године	42.430.537	19.995.485
Курсне разлике, нето	50.442.962	47.464.290
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА*	29.068.796	42.430.537

* Видети напомену 2(е)

Напомене на странама 9 до 58 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
Мишљење независног ревизора – стране 1 и 2.

1. ОСНИВАЊЕ И ПОСЛОВАЊЕ БАНКЕ

Народна банка Србије (у даљем тексту: Банка) има своје корене у оснивању и почетку рада Привилеговане банке Краљевине Србије 1884. године. 1920. године формирана је Народна банка Краљевине Срба, Хрвата и Словенаца, а 1929. године је променила назив у Народну банку Краљевине Југославије. Од 1946. године, Банка своје функције обавља под називом Народна банка Југославије (у даљем тексту: НБЈ), као централна монетарна институција најпре ФНРЈ, касније Социјалистичке Федеративне Републике Југославије (у даљем тексту: СФРЈ), све до њеног распада 1991. године. Банка је наставила своје пословање у Београду као централна банка СФРЈ представљајући две републике претходне Југославије - Србију и Црну Гору, које су у априлу 1992. године формирале Савезну Републику Југославију (у даљем тексту: СРЈ).

Скупштина СРЈ усвојила је Закон о Народној банци Југославије 25. јуна 1993. године у коме је Банка дефинисана као једина и независна емисиона банка монетарног система СРЈ. Сва нематеријална улагања и основна средства које Банка користи су власништво СРЈ, док СРЈ гарантује за све обавезе Банке.

У складу са Законом о спровођењу Уставне повеље Државне заједнице Србије и Црне Горе, који је ступио на снагу 4. фебруара 2003. године, Банка је наставила да врши своју функцију као централна банка Републике Србије што је накнадно регулисано и Законом о Народној банци Србије усвојеним 19. јула 2003. године.

Народна банка Србије је централна банка Републике Србије и њена је улога је одређена Законом о Народној банци Србије ("Службени гласник РС", бр. 72/2003 и 55/2004).

Основни циљ Банке је постизање и одржавање стабилности цена. Поред основног циља, Банка има за циљ и очување финансијске стабилности, као и да, не доводећи у питање остваривање свог основног циља, подржи спровођење економске политике Владе Републике Србије.

Банка, између осталих, обавља следеће функције:

- Утврђује и спроводи монетарну политику.
- Самостално води политику курса динара и, уз сагласност Владе, утврђује режим курса динара.
- Чува и управља девизним резервама.
- Издаје новчанице и ковани новац.
- Уређује, контролише и унапређује несметано функционисање платног промета у земљи и са иностранством.
- Издаје и одузима дозволе за рад, врши контролу бонитета и законитости пословања банака и доноси прописе из те области.
- Издаје и одузима дозволе, односно овлашћења за обављање делатности осигурања, врши контролу, односно надзор над обављањем те делатности и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређује осигурање.
- Издаје и одузима дозволе, односно овлашћења за обављање делатности давања финансијског лизинга, врши контролу, односно надзор над обављањем те делатности и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређује давање финансијског лизинга.
- Издаје и одузима дозволе, односно овлашћења за обављање делатности добровољног пензионог осигурања, врши контролу, односно надзор над обављањем те делатности и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређује добровољно пензионско осигурање.

Органи Банке су Монетарни одбор, Гувернер и Савет.

Монетарни одбор, у чијем су саставу Гувернер и вицегувернери, утврђује монетарну политику Републике Србије.

Гувернер представља и заступа Банку, руководи Банком и одговоран је за спровођење одлука Монетарног одбора и Савета, организацију и пословање Банке, припремање аката из надлежности Банке и доношење аката из надлежности Банке који законом нису стављени у надлежност Монетарног одбора или Савета. Гувернера бира Народна скупштина Републике Србије, на пет година, с правом поновног избора. Банка има од три до пет вицегувернера које, на предлог Гувернера, бира Савет, на пет година, с правом поновног избора.

Савет, на предлог Гувернера, између осталог, усваја финансијски план и годишњи рачун Банке. Савет има председника и четири члана, које бира Народна скупштина Републике Србије, на пет година, с правом поновног избора.

Банка је правно лице са седиштем у Београду, улица Краља Петра број 12. У свом саставу Банка има Филијалу у Београду, Филијале у Новом Саду, Нишу, Крагујевцу, Ужицу и Приштини и једну специјализовану организацију: Завод за израду новчаница и кованог новца – Топчидер (у даљем тексту: „ЗИН“).

На дан 31. децембра 2009. године Банка је имала 2.288 запослених (31. децембра 2008. године: 2.523 запосленог).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

а) Изјава о примени Међународних стандарда финансијског извештавања

Финансијски извештаји Банке су састављени у складу Међународним стандардима финансијског извештавања („МСФИ“) које је одобрио Одбор за међународне рачуноводствене стандарде.

б) Основе за одмеравање

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим за следеће билансне позиције:

- Злато и остали племенити метали који се воде по фер вредности,
- Хартије по фер вредности кроз биланс успеха које се воде по фер вредности,
- Хартије од вредности расположиве за продају које се воде по фер вредности,
- Некретнине које се воде по фер вредности,
- Инвестиционе некретнине које се воде по фер вредности,
- Резервисања за отпремнине и јубиларне награде (напомена 27) које се воде по садашњој вредности будућих обавеза за отпремнине и јубиларне награде.

в) Коришћење процењивања

Састављање извештаја у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања („МСФИ“) захтева коришћење одређених рачуноводствених процена. Такође од руководства Банке захтева се да користи одређене процене у примени рачуноводствених политика Банке.

Области на које се односе процене од већег значаја за финансијске извештаје Банке су приказане у напмени 3.13.

г) Функционална и извештајна валута

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

д) Промена рачуноводствене политике

Банка је почевши од 1. јануара 2009. године променила рачуноводствене политике у делу који се односи на презентацију финансијских извештаја. Банка је применила измењени МРС 1 - *Презентација финансијских извештаја* који је ступио у примену од 1. јануара 2009. године и изменила презентацију финансијских извештаја у складу са захтевима измењеног стандарда. Презентација информација које се односе на упоредну годину такође је прилагођена у складу са захтевима измењеног стандарда.

У складу дозвољеним алтернативним приступом у оквиру МРС 1, Банка је све ставке прихода и расхода периода и осталих добитака и губитака периода, приказала у два одвојена извештаја: биланса успеха, који приказује компоненте нето добитка текуће године, и извештаја о укупном резултату, који полази од нето добитка текуће године и приказује остале добитке и губитке периода као део укупног резултата.

ђ) Стандарди, тумачења и измене објављених стандарда који су издати али који нису још увек у примени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди, тумачења и измене објављених стандарда су били издати, али нису постали ефективни за рачуноводствени период који почиње на дан 1. јануара 2009. године:

- МСФИ 9 – *Финансијски инструменти* (у примени од 1. јануара 2013. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после, ранија примена је дозвољена почевши од 2009. године). Овај стандард замењује захтеве МРС 39 – *Финансијски инструменти: признавање и одмеравање*, у вези са класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39: средства која се држе до доспећа, расположива за продају и кредите и потраживања.

Финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања:

- О Финансијска средства вреднована по амортизованом трошку,
- О Финансијска средства вреднована по фер вредности.

Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу.

Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, приликом иницијалног признавања, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

Изузев промена у класификацији финансијске имовине, Руководство не очекује да ће МСФИ 9 имати материјално значајан утицај на финансијске извештаје Банке приликом почетног усвајања имајући у виду природу пословања Банке и врсте финансијске имовине коју Банка тренутно има. Руководство још увек није одлучило да ли ће и када почети са ранијом применом стандарда.

- Измењени МРС 24 – *Обелодањивања повезаних страна* (у примени од 1. јануара 2011. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после). Измена се односи на изузимање ентитета која су повезана са државом у вези обелодањивања трансакција и односа са следећим повезаним странама: а) државом и б) осталих повезаних лица у државном власништву. Измењени стандард такође мења дефиницију повезане стране што ће резултовати у томе да се нови однос укључи у дефиницију, као што су, придружени ентитети контролишућег акционара и ентитета који су под контролом, или заједнички контролисани, од стране руководства. Када буде у примени, овај нови стандард ће умањити захтеве за обелодањивањима трансакција и односа са странама повезаних са државом.

Руководство Банке сматра да, имајући у виду природу пословања Банке, следећи стандарди, тумачења и измене објављених стандарда који су били издати на дан објављивања ових финансијских извештаја, али нису постали ефективни за рачуноводствени период који почиње на дан 1. јануар 2009. године, неће имати утицај на будуће финансијске извештаје Банке:

- Допуна МСФИ 2 *Плаћања акцијама* - Трансакције плаћања акцијама у оквиру Групе измирене новцем (у примени од 1. јануара 2010. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Измењени МСФИ 3 - *Пословне комбинације* (у примени од 1. јула 2009. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Измењени МРС 27 Консолидовани и појединачни финансијски извештаји (у примени од 1. јула 2009. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Допуна МРС 32 – *Финансијски инструменти: презентација* – класификација емитованих права (у примени од 1. фебруара 2010. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Допуна МРС 39 – *Финансијски инструменти: признавање и одмеравање* – квалификоване хедоване ставке (Eligible Hedged Items) (у примени од 1. јула 2009. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- *МСФИ за мала и средња друштва* (није прецизиран почетак примена већ ће то бити утврђено од стране националног тела у свакој јурисдикцији посебно);
- Допуна IFRIC 14: *МРС 19 – Лимит у вези са имовином из утврђених планова накнада, минимални захтеви финансирања и њихова интеракција* (у примени од 1. јануара 2011. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после).
- IFRIC 17 – *Расподела неновчане имовине власницима* (у примени од 15. јула 2009. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- IFRIC 19 – *Измирење финансијских обавеза путем учешћа у капиталу* (у примени од 1. јула 2010. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- *Побољшања Међународних стандарда финансијског извештавања 2009.*, издата од стране Одбор за међународне рачуноводствене стандарде у априлу 2009. године.

е) Извештај о новчаним токовима

Готовина приказана у извештају о новчаним токовима садржи готовину и текуће рачуне код банака (напомена 12) и средства у специјалним правима вучења (напомена 19).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Банка је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3. Наведене рачуноводствене политике су конзистентно примењене за све презентоване извештајне периоде.

3.1. Приходи и расходи по основу камата, накнада и провизија

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

3.2. Прерачунавање девизних износа

Пословне промене настале у страним валутама, чији се курсеви објављују на званичној курсној листи Банке, прерачунате су у динаре применом званичног средњег курса који важи на дан трансакције, док се за валуте, чији се курсеви не објављују на званичној курсној листи Банке, прерачун врши применом одговарајућег курса Банке који важи на дан трансакције.

Монетарна средства и обавезе у страниј валути на дан биланса стања, прерачуната су у динаре по званичном средњем курсу динара који је важио на тај дан (уколико се курс за страну валуту објављује на званичној курсној листи Банке), односно по одговарајућем курсу Банке (за стране валуте чији се курс не објављује на овој листи).

Позитивне или негативне курсне разлике настале приликом прерачуна пословних трансакција у страниј валути и приликом прерачуна монетарних позиција биланса стања исказаних у страниј валути евидентирани су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.3. Финансијски инструменти

Банка класификује своју финансијску имовину и обавезе у следеће категорије: по фер вредности кроз биланс успеха, кредити и потраживања, инвестиције које се држе до доспећа и финансијска имовина расположива за продају. Класификација зависи од сврхе стицања финансијске имовине и обавеза. Руководство утврђује класификацију имовине и обавеза приликом почетног признавања и ревидира је приликом сваког састављања извештаја.

Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха односе се на хартије од вредности дефинисане као хартије по фер вредности кроз биланс успеха приликом почетног признавања и хартије од вредности којима се тргује.

Кредити и потраживања

Кредити и потраживања су недеривативна финансијска имовина са фиксним или одредивим отплатама која нису котирана на активном тржишту. Кредити и потраживања се вреднују по амортизованом трошку умањеном за трошкове обезвређења.

Хартије од вредности које се држе до доспећа

Хартије од вредности које се држе до доспећа су улагања у дужничке хартије где Банка има чврсту намеру и могућност да држи ове хартије до њиховог доспећа. Ове хартије се вреднују по амортизованом трошку умањеном за трошкове обезвређења.

Банка у 2009. и 2008. години није имала хартије од вредности које се држе до доспећа.

Финансијска имовина расположива за продају

Финансијска имовина расположива за продају је недеривативна имовина која је или класификована директно у ову категорију или не спада ни у једну другу категорију. Учешћа у капиталу међународних финансијских институција исказана су по фер вредности, која је деноминована у иностраној валути. Ефекти промена девизних курсева су укључени у билансу успеха у оквиру прихода и расхода од курсних разлика. Учешћа у капиталу правних субјеката у земљи исказана су по фер вредности ако је утврдива, или по набавној вредности умањеној за исправку вредности по основу обезвређења ако фер вредност није утврдива.

Хартије од вредности расположиве за продају за које постоји активно берзанско тржиште усклађују се са тржишном ценом на крају сваког месеца. Промене у тржишној вредности учешћа у капиталу и хартија од вредности расположивих за продају исказују су у оквиру капитала као резерва по основу хартија од вредности расположивих за продају. Добици и губици по основу продаје ових хартија од вредности евидентирају су у корист/на терет биланса успеха.

Финансијске обавезе по амортизованом трошку

Финансијске обавезе по амортизованом трошку се састоје од благајничких записа издатих од стране Банке са фиксним роком доспећа. Такође, обавезе по репо трансакцијама се вреднују по амортизованом трошку. Разлика између трошка и откупне вредности је призната у билансу успеха у периоду позајмице на бази методе ефективне каматне стопе.

Датум признавања и фер вредност

Редовне куповине и продаје пласмана се признају на дан трансакције – датум на који Банка плаћа за куповину или прима средства по основу продаје имовине. Сви пласмани, изузев финансијске имовине по фер вредности кроз биланс успеха, се почетно признају по фер вредности увећаној за трошкове трансакције. Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха почетно се признаје по фер вредности, а трошкови трансакције се евидентирају у билансу успеха. Пласмани се искњижавају када права по основу којих се стичу приливи по основу инвестиција истекну или су пренета и када Банка суштински пренесе све ризике и користи по основу власништва. Финансијска имовина расположива за продају и финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха се накнадно вреднују по фер вредности. Кредити и потраживања и инвестиције које се држе до доспећа се вреднују по амортизованом трошку на бази методе ефективне каматне стопе.

Добици и губици који настају по основу промене фер вредности финансијске имовине по фер вредности кроз биланс успеха, укључујући и приходе по основу камата, се евидентирају у билансу успеха, у периоду у коме настају. Дивиденде по основу акција расположивих за продају се евидентирају у билансу успеха у тренутку када се оствари право Банке на дивиденду.

Фер вредност финансијских инструмената који се котирају на берзи се утврђују на бази важећих тржишних цена. Уколико се ради о инструментима за које не постоји активно тржиште (не котирају се на берзи), Банка утврђује њихову фер вредност на бази процене коришћењем информација о скоријим трансакцијама на тржишту са овим инструментима, коришћењем методе дисконтованих новчаних токова или коришћењем “option pricing” модела.

Умањење финансијске имовине

Финансијска имовина, осим имовине исказане по фер вредности кроз биланс успеха, је процењена за индикаторе умањења на сваки датум биланса стања. Финансијска имовина је умањена тамо где је доказано да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијске имовине, процењени будући новчани токови инвестиције измењени.

За акције које се не котирају на берзи а класификоване су као расположиве за продају, значајан или продужен пад у фер вредности вредносног папира испод његовог трошка сматра се објективним доказом умањења.

За сву осталу финансијску имовину, објективан доказ умањења може укључити:

- значајне финансијске тешкоће издаваоца или корисника; или
- кашњење или немогућност отплате камате или главнице; или
- могућност да ће дужник пасти под стечај или финансијску реорганизацију.

За финансијску имовину исказану по амортизованом трошку, износ умањења је разлика између књиговодствене вредности имовине и садашње вредности процењених будућих новчаних токова, дисконтованих користећи оригиналну ефективну каматну стопу финансијског средства.

Књиговодствена вредност финансијске имовине је умањена за губитке умањења директно за сву финансијску имовину осим за потраживања где је књиговодствена вредност умањена индиректно кроз употребу исправке вредности за умањење вредности. Када није могуће наплатити потраживања, онда су иста отписана на терет исправке вредности за умањење вредности. Накнадни повраћаји износа који су претходно отписани се приходују у корист биланса успеха. Промене у књиговодственој вредности исправке вредности евидентирају се у билансу успеха.

Са изузетком инструмената капитала расположивих за продају, ако се, у наредном периоду, износ губитака од умањења вредности смањи и то смањење се односи на догађај који је настао након што је умањење признато, претходно признат губитак умањења може се признати кроз биланс успеха као приход у мери која неће резултирати књиговодственим износом већим него што би био амортизовани трошак да није дошло до признавања умањења вредности на датум када је умањење вредности исправљено.

Што се тиче инструмената капитала расположивих за продају – учешћа у капиталу, губици од умањења претходно признати кроз биланс успеха се не поништавају кроз биланс успеха. Било које увећање у фер вредности након губитка умањења је признато директно у капитал.

Престанак признавања

Финансијска средства престају да се признају када Банка изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када обавеза престане да постоји.

3.4. Готовина и текући рачуни

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина и текући рачуни код банака.

3.5. Злато и остали племенити метали

Злато и остали племенити метали вредновани су по тржишној вредности на дан биланса стања, која се утврђује на основу цене утврђене на слепоподневном фиксингу на Лондонској берзи злата. Ефекти промена тржишних вредности приказани су у оквиру прихода и расхода од курсних разлика.

3.6. Депозити код банака

Депозити код банака укључују депозите дате банкама ради одобравања кредита, наменске депозите дате у складу са прописима, као и орочена средства на рачунима код иностраних банака са првокласним рејтингом који су исказани по номиналној вредности увећаној за ефекте разграничене камате.

3.7. Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха односе се углавном на обвезнице влада држава чланица Организације за Економску Сарадњу и Развој (ОЕСД) са првокласним рејтингом и у билансу стања су исказане по тржишној вредности на дан биланса стања према котацији на финансијском тржишту. Ефекти промена тржишних вредности, као и добици и губици који настану приликом продаје обвезница, приказани су у оквиру добитака и губитака од хартија од вредности.

Током држања хартија од вредности, Банка разграничава камату и евидентира приходе по основу наплате купона у оквиру позиције прихода од камата.

3.8. Залихе

Залихе Банке чине залихе материјала, недовршене производње и готових производа, највећим делом ЗИИ-а и трезора. Ове залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној цени, у зависности од тога која је нижа.

3.9. Некретнине, постројења, опрема, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања

Постројења, опрема и нематеријална улагања се исказују по набавној вредности, умањеној за исправку вредности. Банка је применила дозвољени алтернативни метод мерења некретнина по фер вредности. Процена вредности грађевинских објеката извршена је на дан 31. децембра 2009. године интерно од стране Банке на основу информација прибављених од Пореске управе. Повећање вредности грађевинских објеката по основу ревалоризације се евидентира пропорционалним повећањем набавне вредности и акумулиране амортизације тј. исправке вредности. Износи обрачунате ревалоризације грађевинских објеката евидентирају се у корист ревалоризационих резерви у оквиру капитала за позитивне ефекте процене, односно на терет биланса успеха за негативне ефекте процене.

Инвестиционе некретнине се вреднују по фер вредности. Приходи од издавања инвестиционих некретнина у закуп евидентирани су у корист биланса успеха у оквиру осталих пословних прихода, поштујући принцип временског разграничења прихода. Процена фер вредности инвестиционих некретнина је извршена на дан 31. децембра 2009. године интерно од стране Банке на основу информација прибављених од Пореске управе.

Књиговодствена вредност некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања анализира се на годишњем нивоу, ради утврђивања могућег умањења вредности. Ако постоје индикације да је дошло до умањења вредности, процењује се надокнадива вредност средстава и садашња вредност се умањује до износа надокнадиве вредности.

Обрачун амортизације некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања почиње када се ова средства ставе у употребу. Амортизација се равномерно обрачунава на набавну вредност основних средстава применом следећих годишњих стопа, са циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања:

Грађевински објекти	2%
Компјутери	25%
Намештај и остала опрема	14.2%
Моторна возила	20%
Нематеријална улагања	25%

Трошкови поправке и одржавања некретнина, постројења и опреме настали ради очувања употребне вредности средстава признају се као трошак у моменту настајања. Капитализација трошкова улагања је дозвољена само ако се њоме повећава или продужава употребна вредност средстава.

Добици настали приликом продаје некретнина, постројења и опреме књиже се у корист осталих прихода. Губици настали приликом отуђења и расходовања некретнина, постројења и опреме евидентирају се на терет осталих расхода. Ревалоризациона резерва која се односи на отуђење и расходовање грађевинских објеката се приликом њиховог отуђења и расходовања преноси на нераспоређени добитак.

3.10. 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 већ се воде у ванбилансној евиденцији.

3.11. Порез на добит/Одложени порези

Банка је изузета од обавезе плаћања пореза на добит.

3.12. Примања 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.

У складу са Законом о привременом смањењу плата, односно зарада, нето накнада и других примања у државној администрацији и јавном сектору („Службени гласник РС“ бр. 31/2009), вршено је умањење зарада за период мај - децембар 2009. године.

У складу са Законом о раду, Банка је под обавезом да исплати накнаде запосленима приликом одласка у пензију. Дугорочне обавезе по основу резервисања за отпремнине након испуњавања свих услова за пензионисања, исказане на дан 31. децембра 2009. године представљају садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима дефинисаних у складу са следећим претпоставкама:

Дисконтна стопа	11.00%
Очекивана стопа раста зарада	4.50%

Дисконта стопа од 11% односи се на референтну каматну стопу Банке (9,5%) увећану за додатни проценат ризика (1,5%).

На бази истих претпоставки, Банка је извршила резервисање по основу јубиларних награда које Банка исплаћује у складу са интерним актима након испуњења одређеног броја година стажа од стране запослених.

3.13. Преглед значајних рачуноводствених процена

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 историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене рачуноводствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције позиција биланса стања у следећој финансијској години.

Фер вредност имовине

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 Банке, износи у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе финансијског извештавања у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања.

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене будућних токова готовине средстава који се дисконтују одговарајућом дисконтном стопом на њихову фер вредност. Банка приликом избора одговарајућих метода и претпоставки вредновања примењује свој професионални суд.

Банка је самостално извршила процену вредности некретнина и инвестиционих некретнина на дан 31. децембар 2009. године на бази расположивих информација добијених од стране Пореске управе. По мишљењу руководства Банке, процењени износи представљају реалну тржишну вредност некретнина на дан биланса.

Умањење вредности финансијске имовине

Банка врши процену наплативости кредита, пласмана и осталих потраживања, и према томе врши исправку вредности финансијске имовине за коју процени да је ненаплатива у одређеном износу. Процена Банке је заснована на анализи пласмана у складу са интерном методологијом анализе ризика којима су потраживања Банке изложена. Руководство Банке верује да није потребна додатна исправка вредности, изузев већ оне евидентиране и приказане у финансијским извештајима.

Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Банка процењује економски век сталних средстава на основу тренутних предвиђања.

Резервисања за дугорочна примања запослених

Банка је самостално извршила обрачун резервисања за отпремнине и јубиларне награде запослених користећи при томе свој професионални суд у вези претпоставки о дисконтној стопи, стопи раста зарада и флукуацији запослених на бази расположивих информација.

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи од камата по основу:		
- датих кредита у динарима	253.167	110.724
- Reverse REPO послова	-	1.740.350
- датих депозита		
- у динарима	111.990	74.359
- у страном валути	364.432	5.615.211
- хартија од вредности		
- расположивих за продају	918.786	1.026.662
- по фер вредности кроз биланс успеха	20.043.812	20.069.572
- осталих пласмана		
- у динарима	353.450	17.448
- у страном валути	18.083	182.569
	22.063.720	28.836.895
Расходи камата по основу:		
- депозита	(5.095.357)	(6.126.622)
- РЕПО послова са домаћим банкама	(15.373.259)	(29.660.673)
- емитованих благајничких записа	(690.808)	(1.426.152)
- примљених кредита	(180.102)	(676.171)
- обавеза према ММФ-у	(629.872)	(129.422)
- остало	(1.192)	(406)
	(21.970.590)	(38.019.446)
Нето добитак/(губитак) од камата	93.130	(9.182.551)

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи од накнада и провизија:		
- у динарима, по основу платног промета у земљи	2.788.597	2.416.374
- у страној валути:		
- позитивни ефекти арбитраже	272.864	324.279
- купопродаја девиза и куповина ефективног страног новца од ино банака за девизе	797.348	1.942.784
- остало	228.340	96.376
	<u>4.087.149</u>	<u>4.779.813</u>
Расходи од накнада и провизија:		
- у динарима, по основу платног промета у земљи	(16.642)	(18.817)
- у страној валути:		
- негативни ефекти арбитраже	(254.400)	(493.373)
- купопродаја девиза и куповина ефективног страног новца од ино банака за девизе	(346.970)	(428.641)
- остало	(535.978)	(54.446)
- накнаде трошкова мењачницама, стимулација	(96.039)	-
	<u>(1.250.029)</u>	<u>(995.277)</u>
Нето добитак од накнада и провизија	<u>2.837.120</u>	<u>3.784.536</u>

Приходи од накнада и провизија у домаћој валути у износу од 2.788.597 хиљада динара настали током 2009. године највећим делом се односе на приходе од накнада из послова RTGS-а и клиринга (991.092 хиљада динара), приходе од накнада по основу налога за принудну наплату (915.114 хиљаде динара), односно на приходе од накнада за вршење надзора над пословањем друштава за осигурање (303.880 хиљада динара), док се остатак од 578.511 хиљада динара односи на друге накнаде.

6. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ПРОМЕНЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ И ТРГОВАЊА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2009.	2008.
Нето (расходи)/приходи по основу промене фер вредности ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха	(1.139.594)	16.424.110
Нето (губици)/добити по основу продаје ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха	<u>(382.121)</u>	<u>3.383.836</u>
Нето (губитак) / добитак	<u>(1.521.715)</u>	<u>19.807.946</u>

Приходи по основу камата на хартије по фер вредности кроз биланс успеха приказани су у оквиру прихода од камата (напомена 4). Нето добити и губици по основу промене тржишне вредности злата и осталих племенитих метала приказани су као део нето прихода од курсних разлика.

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Приходи оперативног пословања, ЗИН	4.400.449	2.430.586
Приходи од продаје меничних бланкета	158.826	180.181
Приходи од закупа	63.583	54.739
Повећање вредности залиха	309.227	365.700
Приходи од смањења обавеза	4.648.739	426.321
Приходи од наплаћених казни	53.826	77.455
Приходи по основу ревалоризације стамбених кредита запосленима	55.615	5.614
Приходи од дивиденди	218.032	-
Остало	1.813.992	825.388
Остали пословни приходи	11.722.289	4.365.984

Приходи из оперативног пословања, ЗИН, односе се на приходе од продаје производа Завода за израду новчаница и кованог новца, који послује у саставу Народне банке Србије. ЗИН се поред израде новчаница, кованог новца за оптицај и нумизматичког новца, бави и изработом докумената, вредносних хартија и других производа од вредносних и заштићених папира.

Приходи од смањења обавеза у 2009. години се доминантно односе на приходе од укидања обавеза по основу примљених кредита у инострану валуту по основу споразума о репрограму кредита са Export - Import Bank of China и China Export & Credit Insurance Corporation-SINOSURE закљученог у 2009. години, као што је објашњено у напмени 22.

8. НЕТО ПРИХОДИ / (РАСХОДИ) ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА СРЕДСТАВА

а) Структура расхода и прихода

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Расходи индиректних отписа:		
- по билансним позицијама	(48.926)	(330.147)
Расходи по основу суспензије камате	(30)	-
	(48.956)	(330.147)
Приходи од укидања индиректних отписа:		
- по билансним позицијама	380.343	172.285
Приходи од наплаћене суспендоване камате	206.443	-
	586.786	172.285
Нето приходи / (расходи) по основу индиректних отписа средстава	537.830	(157.862)

б) Структура исправки вредности

	У хиљадама динара	
	31.	31.
	децембра	децембра
	2009.	2008.
Исправка вредности по основу:		
- готовине и текућих рачуна код банака	582.210	547.012
- депозити код банака	2.005.872	1.890.793
- кредити	3.757.660	5.029.146
- хартија од вредности које се држе до доспећа	728.620	730.839
- осталих средстава	3.729.069	3.310.363
Укупно	10.803.431	11.508.153

в) Промене на рачунима исправке вредности средстава

	Готовине и текућих рачуна код банака (Напомена 12)	Хартије од вредности које се држе до доспећа (Напомена 17)	Депозити код банака (Напомена 13)	Кредити (Напомена 18)	Остала средства (Напомена 21)	Укупно
У хиљадама РСД						
Стање на почетку године	547.012	730.839	1.890.793	5.029.146	3.310.363	11.508.153
Нове исправке вредности	-	-	-	2.371	46.555	48.926
Смањење исправке вредности	-	-	-	(338.385)	(41.957)	(380.342)
Курсне разлике	35.198	-	115.079	103.971	495.241	749.489
Отписи	-	(2.219)	-	(7.925)	(88.104)	(98.248)
Остало	-	-	-	(1.031.518)	6.971	(1.024.547)
Стање на крају године	582.210	728.620	2.005.872	3.757.660	3.729.069	10.803.431

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2009.	2008.
Трошкови зарада, пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	3.654.134	3.885.921
Нето повећање резервисања за дугорочне бенефиције запослених (напомена 27)	745.705	69.885
Трошкови стимулативних отпремнина	50.703	150.792
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	43.427	72.114
Јубиларне награде	60.451	60.582
Помоћ запосленима	24.144	28.690
Отпремнине	43.787	9.939
Накнада члановима савета Банке	8.269	6.144
Остали лични расходи	5.931	5.707
Укупно	4.636.551	4.289.774

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

Трошкови амортизације на дан 31. децембар 2009. године износе 1.086.304 хиљада динара (31. децембар 2008: 963.749 хиљада динара).

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

		У хиљадама динара	
		За годину која се завршава	
		31. децембра	
		2009.	2008.
Трошкови материјала, ЗИН		2.185.779	1.231.928
Трошкови производних услуга:			
- транспортне услуге		4.740	8.979
- ПТТ		72.903	69.047
- аутоматски пренос података		45.516	36.231
- одржавања		249.573	223.433
- трошкови закупа		11.668	11.114
- реклама и пропаганда		6.302	4.887
- службени листови и часописи		9.858	16.533
- трошкови дорада – ЗИН		249.710	148.897
- остале услуге		24.551	4.071
Нематеријални трошкови:			
- трошкови службених путева		48.172	45.959
- трошкови превоза радника		79.986	70.443
- трошкови накнада добровољним пензијским фондовима		58.419	63.189
- стручно образовање радника		23.440	22.685
- интелектуалне услуге		65.102	62.732
- услуге чувања имовине и обезбеђења новца		53.714	45.655
- комуналне услуге		13.233	13.206
- трошкови репрезентације		38.484	24.440
- трошкови премија осигурања		44.906	48.144
- трошкови осигурања транспорта готовине		9.969	7.483
- остали нематеријални трошкови		83.135	60.197
Трошкови пореза:			
- накнада за коришћење грађевинског земљишта		63.455	45.005
- трошкови ПДВ-а		95.315	91.750
- остали трошкови пореза		26.392	26.473
Трошкови доприноса		4.655	4.213
Остали трошкови		71.605	78.103
Губици од продаје, расходовања и отписа основних средстава и нематеријалних улагања		3.047	9.951
Расходи по основу преноса основних средстава			
Министарству финансија		66.616	92.458
Остали расходи		155.719	172.990
Укупно остали пословни расходи		3.865.964	2.740.196

12. ГОТОВИНА И ТЕКУЋИ РАЧУНИ КОД БАНАКА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Готовина у благајни:		
- у домаћој валути	42	98
- у страној валути	22.991.707	38.544.552
	<u>22.991.749</u>	<u>38.544.650</u>
Текући рачуни:		
- код домаћих банака и НБС	1.472.293	787.723
- код банака	3.899.075	3.508.357
	<u>5.371.368</u>	<u>4.296.080</u>
Остала новчана средства у страној валути	<u>1.420</u>	<u>1.310</u>
Укупно готовина и текући рачуни	28.364.537	42.842.040
Исправка вредности	<u>(582.210)</u>	<u>(547.012)</u>
Укупно готовина и текући рачуни код банака	<u>27.782.327</u>	<u>42.295.028</u>

13. ДЕПОЗИТИ КОД БАНАКА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Депозити:		
- орочени депозити	180.348.535	59.225.448
- остали депозити	29.270	29.293
- камате	1.549	2.958
	<u>180.379.354</u>	<u>59.257.699</u>
Исправка вредности депозита		
- орочени депозити	(2.005.872)	(1.890.787)
- камате	-	(6)
	<u>(2.005.872)</u>	<u>(1.890.793)</u>
Укупно депозити код банака	<u>178.373.482</u>	<u>57.366.906</u>

Орочени депозити укључују орочене депозите који су пласирани код ино банака на период од неколико дана до три месеца, уз годишњу каматну стопу која се током 2009. године у зависности од валуте кретала у распону од 0.02% до 4%, и тзв. "call" депозите који немају прецизиран рок доспећа, већ се повлаче и допуњавају у складу са потребама Банке.

Управљање улагањима у депозите код банака у иностранству се врши на бази Смерница за управљање девизним резервама, како је објашњено у напмени 31.

14. ЗЛАТО И ОСТАЛИ ПЛЕМЕНИТИ МЕТАЛИ

	У хиљадама динара	
	31.	31.
	децембар	децембар
	2009.	2008.
Стандардне златне полуге	25.318.021	18.018.429
Злато депоновано код страних банака	2.383.495	1.760.356
Злато у другим формама	3.376.405	2.494.129
Остали племенити метали	611.734	362.991
Укупно злато и остали племенити метали	31.689.655	22.635.905

15. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара	
	31.	31.
	децембар	децембар
	2009.	2008.
Купонске обвезнице	632.332.182	537.292.298
Дисконтне хартије од вредности	135.431.622	54.134.767
Средства поверена на управљање екстерном менаџеру	11.879.029	10.522.889
Укупно финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха	779.642.833	601.949.954

Купонске хартије од вредности се односе на обвезнице емитоване од стране влада и централних банака држава чланица OECD-а и од стране међународних финансијских институција, у износу од 632.332.182 хиљада динара. Обвезнице су деноминоване у EUR, USD, GBP и CAD.

Каматне стопе на купонске хартије кретале су се у распону од 1.25% до 5.75% годишње за обвезнице деноминоване у EUR, 0.75% до 6.5% годишње за обвезнице деноминоване у USD, 2.25% до 9% за обвезнице деноминоване у GBP и 1% до 6% годишње за обвезнице деноминоване у CAD.

Дисконтне хартије од вредности односе се на благајничке записе влада Немачке, САД, Француске, Холандије и Шпаније, у износу од 135.431.622 хиљада динара, и представљају краткорочне хартије деноминоване у EUR са каматном стопом у распону од 0.28% до 1.69% годишње и хартије од вредности деноминоване у USD са каматном стопом у распону од 0.61% до 0.61% годишње.

Средства поверена на управљање екстерном менаџеру представљају хартије од вредности поверене на управљање Western Assets Management Company Ltd, New York. Ова средства пласирају се у хартије од вредности федералних агенција САД (Ginnie Mae) које имају директну подршку (гаранцију) државе.

Управљање финансијском имовином по фер вредности кроз биланс успеха се врши на бази Смерница за управљање девизним резервама како је објашњено у Напомени 31.

16. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ

	У хиљадама динара	
	31.	31.
	децембар	децембар
	2009.	2008.
Обвезнице Републике Србије	10.701.120	10.701.120
Одступање од номиналне вредности	(749.078)	(1.498.157)
	9.952.042	9.202.963
Учешћа у капиталу у динарима:		
- Recreatours д.о.о., Београд	229.498	229.498
- Остало	755	759
	230.253	230.257
Учешћа у капиталу у иностраној валути:		
- Банка за међународна поравнања, Базел	6.033.446	353.623
- S.W.I.F.T. srl	264	203
	6.033.710	353.826
Укупно финансијска средства расположива за продају	16.216.005	9.787.046

Хартије од вредности расположиве за продају у износу од 9.952.042 хиљада динара односе се на трећу серију дугорочних обвезница Републике Србије које доносе камату од 8.5% на годишњем нивоу, и доспевају на наплату 31. децембра 2010. године. Република Србија издала је дугорочне каматоносне обвезнице у складу са Законом о измиривању обавеза Републике Србије према Народној банци Србије (“Сл. гласник РС”, бр. 135/2004), који је ступио на снагу 29. децембра 2004. године. Ове обвезнице су издате ради измирења обавеза Републике Србије, ЈП Електропривреда Србије и Републичке дирекције за робне резерве, у номиналном износу од 19.701.120 хиљада динара, које доспевају у три серије, 31. децембра 2006, 2007 и 2010. године. Ефекат усклађивања фер вредности обвезница Републике Србије евидентиран је у оквиру капитала тј. Резерви по основу хартија од вредности расположивих за продају. Приходи по основу камата признати су и евидентирани у оквиру прихода од камата (напомена 4).

“Споразумом између Републике Србије и Републике Црне Горе о регулисању чланства у Међународним финансијским организацијама и разграничењу финансијских права и обавеза”, закљученим 10. јула 2006. године, предвиђено је да се изврши расподела акција са припадајућом дивидендом бивше Народне банке Југославије у Банци за међународна поравнања. У складу са поменутим споразумом, од укупно 2.920 акција Банци је припало 94.12% а Централној банци Црне Горе 5.88% акција.

На основу одлуке BIS Board of Directors, у току 2009. године, Банка је извршила откуп 5,88% акција и тако постала власник свих 2.920 акција. Банка је на бази тако утврђене тржишне вредности ускладила фер вредност укупног учешћа у Банци за међународна поравнања у корист капитала тј. резерви по основу хартија од вредности расположивих за продају.

17. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Хартије од вредности које се држе до доспећа		
- благајнички записи, обвезнице и менице домаћих банака у стечају и ликвидацији	728.620	730.839
- исправка вредности	(728.620)	(730.839)
Укупно	-	-

18. КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Кредити:		
- кредити банкама у стечају и ликвидацији	1.838.549	2.385.525
- кредити банкама из примарне емисије	1.922.628	3.781.690
- остали кредити – Република Србија	64.769	373.911
- стамбени кредити запосленима	625.356	506.208
- камате	754	441.712
	4.452.056	7.489.046
Исправка вредности кредита:		
- кредити банкама у стечају и ликвидацији	(1.838.549)	(2.385.525)
- кредити банкама из примарне емисије	(1.851.907)	(2.166.202)
- остали кредити – Република Србија	(64.769)	(64.769)
- стамбени кредити запосленима	(2.435)	(64)
- камате	-	(412.586)
	(3.757.660)	(5.029.146)
Укупно кредити	694.396	2.459.900

19. ЧЛАНСКА КВОТА У ММФ-у И СРЕДСТВА У СПЕЦИЈАЛНИМ ПРАВИМА ВУЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31.	31.
	децембар	децембар
	2009.	2008.
Чланска квота у ММФ-у	48.925.911	45.312.173
Средства у специјалним правима вучења	1.286.469	135.509
Резервисања на име ангажовања средстава код ММФ	148.788	-
Укупно	50.361.168	45.447.682

На дан 31. децембра 2009. године квота државе Републике Србије у Међународном монетарном фонду износи 48.925.911 хиљада динара (31. децембра 2008. године: 45.312.173 хиљада динара). Чланска квота исказана као пласман деноминован у специјалним правима вучења (SDR) износи SDR 467.700 хиљада (31. децембра 2008. године: SDR 467.700 хиљада), а обезбеђена је меницом Владе Републике Србије.

20. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Промене на некретнинама, постројењима, опреми, инвестиционим некретнинама и нематеријалним улагањима приказане су у следећој табели:

У хиљадама РСД	Земљиште	Грађевински објекти*	Опрема	Остала средства	Средства у припреми	Укупно основна средства	Инвестиционе некретнине*	Нематеријална улагања
НАБАВНА (РЕВАЛОРИЗОВАНА*)								
ВРЕДНОСТ								
Стање 31/12/2008. Године	20.969	21.939.901	5.105.266	119.337	139.062	27.324.535	570.809	716.169
Нове набавке	-	32.075	924.338	3.285	787.966	1.747.664	-	119.633
Ревалоризација	-	9.135.576	-	-	-	9.135.576	361.972	-
Продаја, расхоровање и мањкови	-	(2.463)	(114.149)	(295)	(868.400)	(985.307)	-	(2.270)
Пренос Министарству финансија	-	(97.369)	(248)	-	-	(97.617)	-	-
Пренос са конта на конто	-	(395)	-	225	(6.182)	(6.352)	(1.442)	(126)
Остале промене	-	(3.260)	1.984	680	(19.230)	(19.826)	-	7.839
Стање 31/12/2009. Године	20.969	31.004.065	5.917.191	123.232	33.216	37.098.673	931.339	841.245
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ								
Стање 31/12/2008. Године	-	8.954.295	2.684.046	17.664	-	11.656.005	-	281.915
Обрачуната амортизација	-	433.605	508.524	976	-	943.105	-	143.199
Ревалоризација	-	6.294.953	-	-	-	6.294.953	-	-
Пренос Министарству финансија	-	(30.799)	(211)	-	-	(31.010)	-	-
Пренос са конта на конто	-	-	(199)	-	-	(199)	-	-
Продаја, расхоровање, мањкови	-	(2.205)	(119.869)	(143)	-	(122.217)	-	(2.270)
Стање 31/12/2009. Године	-	15.649.849	3.072.291	18.497	-	18.740.637	-	422.844
Садашња вредност 31/12/2009	20.969	15.354.216	2.844.900	104.735	33.216	18.358.036	931.339	418.401
Садашња вредност 31/12/2008	20.969	12.985.606	2.421.220	101.673	139.062	15.668.530	570.809	434.254

* Видети напомену 3.9 и 3.13 у вези вредновања.

21. ОСТАЛА СРЕДСТВА

	У хиљадама динара	
	31.	31.
	децембар	децембар
	2009.	2008.
Дати аванси	1.542.797	1.051.341
Потраживања за накнаде	185.514	217.007
Потраживања по основу продаје готових производа и услуга	421.866	303.313
Потраживања од запослених	1.938	2.153
Остала потраживања из оперативног пословања	679.238	534.518
Залихе	3.299.115	2.330.028
Разграничени остали трошкови	52.948	45.931
Остала потраживања	1.711.512	1.733.234
Укупно	7.894.928	6.217.525
Исправке вредности:		
Дати аванси	(1.063.093)	(836.205)
Потраживања за накнаде	(101.219)	(127.430)
Потраживања по основу продаје готових производа и услуга	(68.902)	(27.680)
Потраживања од запослених	(1.034)	(1.033)
Остала потраживања из оперативног пословања	(652.447)	(515.168)
Залихе	(153.724)	(211.289)
Остала потраживања	(1.688.650)	(1.591.558)
Укупно	(3.729.069)	(3.310.363)
Укупно остала средства	4.165.859	2.907.162

22. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА И ДРУГИМ ФИНАНСИЈСКИМ ОРГАНИЗАЦИЈАМА

	У хиљадама динара	
	31.	31.
	децембар	децембар
	2009.	2008.
<i>Трансакциони депозити у динарима:</i>		
- обавезна резерва банака	126.773.891	194.777.381
- централни депозити	1.267.400	588.530
- остали трансакциони депозити у динарима	358.371	468.722
	<u>128.399.662</u>	<u>195.834.633</u>
<i>Трансакциони депозити у иностраној валути:</i>		
- обавезна резерва банака	278.773.521	193.453.285
- остали трансакциони депозити у иностраној валути	10.472	15.813
	<u>278.783.994</u>	<u>193.469.099</u>
Укупно трансакциони депозити	407.183.655	389.303.731
<i>Остали депозити у динарима:</i>		
- вишкови ликвидних средстава	6.961.353	4.815.539
- депозити по основу усклађивања пласмана становништву са основним капиталом банака	-	681.321
- динари у трезорима банака и Управе за трезор	18.399.172	19.379.880
	<u>25.360.525</u>	<u>24.876.740</u>
<i>Остали депозити у иностраној валути</i>	514.288	32.918
Укупно остали депозити	25.874.813	24.909.658
<i>Примљени кредити у иностраној валути:</i>		
- State Administration of Foreign Exchange, Кина	-	1.573.867
- China Export & Credit Insurance Corporation-SINOSURE	7.000.198	-
- Export - Import Bank of China	-	10.746.087
	<u>7.000.198</u>	<u>12.319.954</u>
Обавезе по репо трансакцијама	151.908.190	77.955.421
Обавезе за чланство РС у Међународној банци за обнову и развој (IBRD)	-	125.080
Обавезе за чланство РС у Међународном удружењу за развој (IDA)	-	2.857
Обавезе за чланство РС у Међународној агенцији за осигурање инвестиција (MIGA)	-	1.354
Обавезе према Црној Гори по основу акција и дивиденди код Банке за међународна поравнања	22.061	41.123
Остале финансијске обавезе	105.643	99.426
	<u>152.035.894</u>	<u>78.225.261</u>
Укупно остале обавезе	159.036.092	90.545.215
Укупно обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	592.094.560	504.758.604

Трансакциони депозити

Трансакциони депозити у динарима представљају трансакционе рачуне комитената Банке и обавезну резерву у динарима која се води на текућим рачунима пословних банака, које су тренутно обавезне да одржавају просечно стање динарских текућих рачуна најмање до нивоа обрачунате обавезне резерве у динарима.

На износ оствареног просечног дневног стања динарске обавезне резерве у обрачунском периоду који не прелази износ обрачунате динарске обавезне резерве Банка плаћа камату по каматној стопи у висини 2.5% на годишњем нивоу. Камата се обрачунава месечно.

Обавезна резерва у страниј валути се односи на обавезу пословних банака да држе некамотоносне депозите код Банке у складу са правилима прописаним Законом о Народној банци Србије и релевантним подзаконским актима.

Примљени кредити у страниј валути

Кредит од Bank of China, у износу од USD 100 милиона, иницијално је одобрен на рок од годину дана, али је рок отплате продужаван на годишњој основи до децембра 2007. године када је Bank of China сва права, камате и добит по овом кредиту уступила и пренела на State administration of Foreign Exchange, Кина. У тренутку уступања, обавезе Банке према Bank of China износиле су USD 75 милиона. У току 2009. године Банка је све обавезе према State administration of Foreign Exchange, Кина, измирила у целости.

Кредит од Export - Import Bank of China, у износу USD 100 милиона, иницијално је одобрен у децембру 1999. године, уз грејс период до јула 2002. године, и било је предвиђено да се отплаћује у полугодишњим ратама до јануара 2005. године. У току 2009. године је закључен споразум са Export - Import Bank of China, којим је извршен репрограма овог кредита, а након тога, су сва права по овом кредиту пренета на China Export & Credit Insurance Corporation-SINOSURE.

Обавезе по репо трансакцијама

Обавезе по репо трансакцијама, у износу од 151.908.190 хиљада динара, односе се на обавезе Банке према домаћим банкама по основу задуживања путем уговора о реоткупу благајничких записа. Ове обавезе су краткорочне, са фиксним роком доспећа, и на њих је Банка у току 2009. године плаћала камату у распону од 9.50 до 17.75% на годишњем нивоу (у 2008.: од 10 до 17.75%).

23. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРЖАВИ И ДРУГИМ ДЕПОНЕНТИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
<i>Трансакциони депозити у динарима:</i>		
- депозити Министарства финансија и Управе за трезор	69.599.592	31.047.071
- остали трансакциони депозити у динарима	102.576	179.584
	<u>69.702.168</u>	<u>31.226.655</u>
<i>Трансакциони депозити у иностраној валути:</i>		
- депозити Министарства финансија и Управе за трезор	959.807	28
- остали трансакциони депозити у иностраној валути	5.313.477	3.542.628
	<u>6.273.284</u>	<u>3.542.656</u>
Укупно трансакциони депозити	75.975.452	34.769.311
<i>Остали депозити у динарима</i>	3.070	1
<i>Остали депозити у иностраној валути:</i>		
- депозит по основу Фонда револвинг кредита	6.435	300.926
- наменски депозит - Централни регистра, депо и клиринг хартија од вредности а.д., Београд	908.380	779.472
- наменски депозити - рачуни донација	1.024.531	1.186.490
- депозити Министарства финансија и Управе за трезор	955.837	186.775
- депозити Агенције за осигурање депозита	8.390.255	4.304.783
- остали наменски депозити	144.874	5.305
- депозити по основу одузетог ефективног иностраног новца	1.033.979	964.499
- орочени депозити	42.100.368	36.301.997
- остали депозити у иностраној валути	2.017.994	1.025.783
	<u>56.582.653</u>	<u>45.056.030</u>
Укупно остали депозити	56.585.723	45.056.031
Укупно обавезе према држави и другим депонентима	132.561.175	79.825.341

24. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ММФ-у

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Хартије од вредности и друге обавезе које се односе на регулисање статуса код ММФ-а	48.803.596	45.198.891
Стенд-бај аранжман	106.821.572	-
Обавеза према ММФ-у у СДР	6.051.432	5.604.464
Обрачуната камата	159.532	10.276
Укупно обавезе према ММФ-у	161.836.132	50.813.631

Одбор извршних директора ММФ-а одобрио је Републици Србији 16. јануара 2009. године петнаестомесечни стенд-бај аранжман у износу од СДР 350.775 хиљада. У мају 2009. године, након првог разматрања договореног економског програма Републике Србије, ММФ је одобрио повећање аранжмана на износ од СДР 2.619.120 хиљада са роком важења до 15. априла 2011. године. На дан 31. децембра 2009. године, укупан износ повучених (искоришћених) средстава из стенд-бај аранжмана износи СДР 1.021.145 хиљада што чини 218.33% квоте Републике Србије у ММФ-у, са роком отплате до краја 2014. године.

25. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ

У току 2009. године, Банка је измирила све обавезе по основу благајничких записа, који су били издати домаћим банкама. Каматна стопа се у току године кретала у распону од 16.75% до 18.49% годишње (2008: од 10.10% до 19.50%).

26. ГОТОВ НОВАЦ У ОПТИЦАЈУ

Новац у оптицају у износу од 95.521.662 хиљада динара (31. децембар 2008. године; 90.074.613 хиљада динара) представља обавезу Банке према трансакторима. Овај износ не обухвата оптицајни новац у трезорима пословних банака и Управе за трезор Министарства финансија и он се води у оквиру Обавеза према банкама и другим финансијским организацијама (напомена 22).

27. РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31.	31.
	децембар	децембар
	2009.	2008.
Резервисања за отпремнине запослених	332.595	325.899
Резервисања за јубиларне награде запослених	677.019	54.000
Резервисања за неискоришћени годишњи одмор	115.989	-
Укупно резервисања	1.125.603	379.899

Основне претпоставке узете у обзир приликом обрачуна резервисања за дугорочне бенефиције запослених су приказане у оквиру напомене 3.12.

28. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31.	31.
	децембар	децембар
	2009.	2008.
Добављачи:		
- у земљи	595.564	743.779
- у иностранству	495.199	787.317
Примљени аванси:		
- у динарима	13.955	22.813
- валути	4.648	7.070
Обавезе по основу акредитива	-	178.118
Обавезе по основу зарада	63.546	269.515
ПВР за процењене обавезе – пословна зграда на Славији	10.003	15.000
Девизне обавезе према банкама у земљи на име замене ефективног страног новца	149.651	858.477
Обавезе по основу оставина	35.195	31.133
Остала пасивна временска разграничења	23.188	42.135
Обавезе по основу пореза	61.639	34.169
Остале обавезе из пословања	846.987	407.765
Укупно остале обавезе	2.299.575	3.397.291

Обавезе за порезе у вредности од 61.639 хиљада динара (31. децембар 2008.: 34.169 хиљада динара) се односе на обавезе за порез на додату вредност и обавезе за друге порезе и доприносе на терет послодавца на зараде, накнаде зарада и остала лична примања.

29. КАПИТАЛ

Структура капитала приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31.	31.
	децембар	децембар
	2009.	2008.
Државни капитал	35.508.972	14.750.324
Посебне резерве	14.750.324	-
Ревалоризационе резерве	10.881.931	7.686.995
Резерве по основу хартија од вредности расположивих за продају	7.523.109	1.712.179
Нераспоређена добит	54.530.458	35.508.971
Укупно капитал	123.194.794	59.658.469

Једини власник Банке је Република Србија.

Капитал Банке се састоји од основног капитала и резерви. У складу са Законом о Народној банци Србије ("Службени гласник РС", бр. 72/2003 и 55/2004), минимални износ основног капитала је РСД 10 милијарди. Основни капитал Банке на дан 31. децембар 2009. године износи РСД 35.508.972 хиљада што је изнад цензуса прописаног законом (31. децембар 2008. године: РСД 14.750.324 хиљада).

У складу са Законом о Народној банци Србије ("Службени гласник РС", бр. 72/2003 и 55/2004), посебне резерве се формирају из вишка прихода над расходима у висини до 30% оствареног вишка прихода над расходима, а највише у износу до вредности основног капитала Банке. Преостали износ вишка прихода над расходима, умањен за износ нереализованих прихода, а после издвајања за посебне резерве, чини приход буџета Републике Србије.

У току 2009. године, Савет Народне банке Србије је, на предлог гувернера, донео Одлуку о усвајању годишњег рачуна Народне банке Србије за 2008. годину на бази које је Банка је извршила расподелу добитка из 2008. године у укупном износу од РСД 58.069.639 хиљада на покриће губитака ранијих година у износу од РСД 22.560.668 хиљада, затим извршила издвајање у посебне резерве у износу од РСД 14.750.324 хиљада и повећала основни капитал за преостали износ од РСД 20.758.648 хиљада. У Одлуци је констатовано да је износ нереализованих прихода Банке у 2008. години изнад износа укупног добитка за 2008. годину, те да по том основу нема законског основа за расподелу дела добитка за 2008. годину у буџет Републике Србије.

30. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
а) Послови у име и за рачун трећих лица		
- у динарима	1.137.916	546.080
- у страној валути	820.069.778	756.920.319
	<u>821.207.694</u>	<u>757.466.399</u>
б) Гаранције, јемства, имовина за обезбеђење обавеза и преузете неопозиве обавезе		
Дате гаранције и друга јемства у динарима	1.770	-
Дате гаранције и друга јемства у страној валути	1.922.225	2.220.165
ХоВ и друга средства примљена у залог	29.787.360	31.890.324
Остале преузете неопозиве обавезе:		
- у динарима	18.221	18.329
- у страној валути	6.360.478	9.648.515
	<u>38.090.054</u>	<u>43.777.333</u>
в) Друге ванбилансне позиције		
Потраживања по суспендованој камати	3.074.854	11.318.053
Друга ванбилансна евиденција	517.053.772	506.447.178
	<u>520.128.626</u>	<u>517.765.231</u>
г) Оптицајни и ваноптицајни новац		
Готов новац у оптицају	113.920.835	109.454.493
Залихе новчаница	44.610.245	57.154.978
Залихе кованог новца	378.774	393.007
Остало	94.410	94.032
	<u>159.004.264</u>	<u>167.096.510</u>
Укупне ванбилансне позиције	<u>1.538.430.638</u>	<u>1.486.105.473</u>

- а) Од укупног износа послова у име и за рачун трећих лица у иностраној валути, део од 251.545.530 хиљада динара односи се на послове у име и за рачун Републике Србије по основу регулисања јавног дуга СРЈ по основу девизне штедње грађана и регулисању јавног дуга СРЈ по уговорима о девизним депозитима грађана ороченим код Дафимент банке ад., Београд у ликвидацији и по девизним средствима грађана положеним код Банке Црне Горе дд, Подгорица. У овим пословима Банка се јавља као агент.
- б) Износ од 1.922.225 хиљада динара се односи на гаранције у иностраној валути дате предузећу Muhlabauer ID Services и контра-гаранције Deutsche Bank AG, на име финансијског обезбеђења за посао израде пасоша. Од укупног износа хартија од вредности и других средстава примљених у залогу 29,000,000 хиљада динара се односи на хартије од вредности примљене у залогу по основу кредита одобрених банкама, а преостали износ се односи на примљене хипотеке за обезбеђење стамбених кредита датих запосленима као и примљене гаранције из оперативног пословања. Износ осталих преузетих неопозивих обавеза у иностраној валути чине закључнице о спот продаји девиза на састанку међубанкарског девизног тржишта.
- в) Од укупног износа друге ванбилансне евиденције 500.000.000 хиљада динара се односи на благајничке записе намењене REPO продаји.
- г) Од укупног износа оптицајног и ваноптицајног новца 113.920.835 хиљада динара се односи на готов новац у оптицају, који представља средства плаћена жиралним новцем трансактора. Залихе новчаница у износу од 44.610.245 се односе на новац који није покривен жиралним новцем трансактора и који се налази у Трезору Банке.

31. ПОЛИТИКЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Основни финансијски ризици којима се Народна банка Србије излаже у свакодневном пословању су:

- кредитни ризик,
- ризик ликвидности,
- ризик од промене каматних стопа и
- девизни ризик.

С обзиром да Народна банка Србије за основни циљ има одржавање стабилности цена и очување финансијске стабилности у Републици Србији, њен оквир за управљање финансијским ризицима се разликује у односу на друге, комерцијалне финансијске институције. Већина финансијских ризика Банке настаје по основу управљања девизним резервама и по основу операција на финансијском тржишту.

Управљање девизним резервама се врши на бази Смерница за управљање девизним резервама Народне банке Србије које се на годишњем нивоу утврђују од стране Монетарног одбора. Овим Смерницама се дефинишу критеријуми за пласирање девизних резерви, циљеви коришћења девизних резерви, глобални оквири за пласмане и друго. На основу ових Смерница, Инвестициони комитет Народне банке Србије, припрема предлог Оперативних смерница за управљање девизним резервама на кварталном нивоу и доставља их на усвајање Монетарном одбору. Спровођење Оперативних смерница за управљање девизним резервама се врши од стране Одељења за управљање девизним резервама у оквиру Сектора за девизне послове Народне банке Србије. У оквиру истог Сектора послује и Одељење за контролу и управљање ризиком које је задужено за стварање и одржавање оквира за управљање финансијским ризицима Банке. Ово одељење на дневном нивоу прати ризике, а на месечном

нивоу извештава Монетарни одбор са анализом ризика. Сви организациони делови Банке су такође предмет периодичне интерне ревизије.

Као и код већине других централних банака, сама природа пословања Банке и њене функције је излажу и низу оперативних и репутационих ризика.

Кредитни ризик

Основна изложеност Банке кредитном ризику настаје пре свега по основу управљања девизним резервама. При пласирању девизних резерви, Банка се руководи следећим принципима:

1. сигурност,
2. ликвидност и
3. рентабилност.

Анализа и мерење кредитног ризика портфолија НБС врши се у складу са опште прихваћеним методама, укључујући захтеве за минималним кредитним рејтингом.

Хартије од вредности у које се улаже морају имати минимални кредитни рејтинг од Aa1 према Moody's Investor Service односно рејтинг од AA+ према Standard&Poor's.

Банке код којих НБС пласира депозите, уколико нису покривени колатералом, морају имати:

- минимални long-term кредитни рејтинг од A1 према Moody's Investor Service односно рејтинг од A+ према Standard&Poor's,
- минималну финансијску снагу (Financial Strenght Moody's) C+,
- минимални акцијски капитал од 5 млрд. USD.

За сваку банку одређује се индивидуални кредитни лимит, на основу кредитног рејтинга банке, искуства у раду са тим банкама, као и на основу анализе података о пословању банака. Индивидуални кредитни лимити се одређују квартално, путем Оперативних смерница.

Банке код којих НБС пласира депозите који су покривени колатералом (РЕПО депозити), морају имати:

- минимални long-term кредитни рејтинг од A2 према Moody's Investor Service односно рејтинг од A према Standard&Poor's,
- колатерал одговарајућег квалитета односно мора се састојати од хартија које су обухваћене смерницама НБС за инвестирање.

Пласмани код централних банака и међународних финансијских институција нису лимитирани.

Изузетак од претходних ставова чине средства на редовним текућим рачунима НБС код банака које немају наведени рејтинг, а користе се за потребе обављања платног промета са иностранством.

Финансијски инструменти (средства и обавезе)

Табела која следи приказује нето изложеност Банке по основу финансијских средстава и обавеза на дан 31. децембра 2009. и 2008. године.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
Готовина и текући рачуни код банака	27.782.327	42.295.028
Депозити код банака	178.373.482	57.366.906
Злато и остали племенити метали	31.689.655	22.635.905
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	779.642.833	601.949.954
Финансијска средства расположива за продају	16.216.005	9.787.046
Кредити	694.396	2.459.900
Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења	50.361.168	45.447.682
Остала средства	540.765	573.289
	1.085.300.631	782.515.710
Финансијске обавезе		
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	592.094.560	504.758.604
Обавезе према држави и другим депонентима	132.561.175	79.825.341
Обавезе према ММФ-у	161.836.132	50.813.631
Обавезе по основу хартија од вредности	-	12.615.328
Готов новац у оптицају	95.521.662	90.074.613
Остале обавезе	2.280.971	3.367.408
	984.294.500	741.454.925

Максимална изложеност кредитном ризику

Табела која следи приказује максималну могућу изложеност Банке кредитном ризику, нето:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
Финансијска средства		
Депозити код банака	178.373.482	57.366.906
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	779.642.833	601.949.954
Финансијска средства расположива за продају	9.952.042	9.202.963
Кредити	694.396	2.459.900
Остала средства	540.765	573.289
	969.203.518	671.553.012

Максимална изложеност кредитном ризику

Табела која следи приказује структуру обезвређења имовине изложене кредитном ризику:

У хиљадама динара	Нема кашњења и нису обезвређена	Обезвређена средства	Укупно бруто	Укупна исправка за обезвређена средства	Укупно нето
Депозити код банака	178.373.482	2.005.872	180.379.354	(2.005.872)	178.373.482
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	779.642.833	-	779.642.833	-	779.642.833
Финансијска средства расположива за продају	9.952.042	-	9.952.042	-	9.952.042
Хартије од вредности које се држе до доспећа	-	728.620	728.620	(728.620)	-
Кредити	694.396	3.757.660	4.452.056	(3.757.660)	694.396
Остала средства	540.765	2.512.252	3.053.017	(2.512.252)	540.765
31. децембар 2009. године	969.203.518	9.004.404	978.207.922	(9.004.404)	969.203.518
Депозити код банака	57.366.906	1.890.793	59.257.699	(1.890.793)	57.366.906
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	601.949.954	-	601.949.954	-	601.949.954
Финансијска средства расположива за продају	9.202.963	-	9.202.963	-	9.202.963
Хартије од вредности које се држе до доспећа	-	730.839	730.839	(730.839)	-
Кредити	2.459.900	5.029.146	7.489.046	(5.029.146)	2.459.900
Остала средства	573.289	2.262.868	2.836.157	(2.262.868)	573.289
31. децембар 2008. године	671.553.012	9.913.646	681.466.658	(9.913.646)	671.553.012

Банка није вршила репрограме потраживања током 2009. и 2008. године.

Банка није примала материјална средства по основу наплате потраживања током 2009. и 2008. године.

Концентрација кредитног ризика финансијских средстава

а) Концентрација по регионима

У хиљадама динара	Србија	Европска Унија	Америка и Канада	Остало	Укупно
Финансијска средства					
Депозити код банака	30.819	160.251.329	5.691.941	12.399.393	178.373.482
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	-	630.018.977	149.623.856	-	779.642.833
Финансијска средства расположива за продају	9.952.042	-	-	-	9.952.042
Кредити	694.396	-	-	-	694.396
Остала средства	540.765	-	-	-	540.765
Укупно 31. децембар 2009. године	11.218.022	790.270.306	155.315.797	12.399.393	969.203.518
Укупно 31. децембар 2008. године	12.268.373	518.742.653	122.003.254	18.538.732	671.553.012

Концентрација кредитног ризика финансијских средстава (наставак)

б) Концентрација по делатностима

У хиљадама динара	Банке	Јавни сектор (држава и јавна предузећа)	Остале финансијске организације	Сектор других предузећа	Физичка лица	Укупно
Финансијска средства						
Депозити код банака	178.373.482	-	-	-	-	178.373.482
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	767.763.804	-	11.879.029	-	-	779.642.833
Финансијска средства расположива за продају	-	9.952.042	-	-	-	9.952.042
Кредити	71.475	-	-	-	622.921	694.396
Остала средства	-	-	-	523.777	16.988	540.765
Укупно 31. децембар 2009. године	946.208.761	9.952.042	11.879.029	523.777	639.909	969.203.518
Укупно 31. децембар 2008. године	650.747.727	9.504.552	10.523.514	269.955	507.264	671.553.012

в) Концентрација по кредитном рејтингу

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2009.	31. децембар 2008.
<i>Купонске обвезнице:</i>		
Без рејтинга (без ризика)*	137.744.827	106.119.311
AAA	491.932.132	431.172.987
AA+	2.655.223	-
AA	-	-
AA-	-	-
Укупно	632.332.182	537.292.298
<i>Дисконтне хартије од вредности:</i>		
Без рејтинга (без ризика)*	-	1.568.184
AAA	131.639.536	52.566.583
AA+	3.792.086	-
AA	-	-
AA-	-	-
Укупно	135.431.622	54.134.767
<i>Средства поверена на управљање екстерном менаџеру:</i>		
AAA	11.879.029	10.522.889
AA+	-	-
AA	-	-
AA-	-	-
Укупно	11.879.029	10.522.889
<i>Орочени депозити:</i>		
Без рејтинга (без ризика)**	9.852.574	4.826.470
AAA	167.298.193	40.855.239
AA+	-	-
AA	532.071	11.473.763
AA-	659.825	179.189
Укупно	178.342.663	57.334.661
<i>Остала финансијска средства предмет анализе кредитног ризика – без рејтинга:</i>	11.218.022	12.268.397
Укупно	969.203.518	671.553.012

* Хартије Владе САД нису предмет кредитног рејтинга и третирају се као хартије без ризика.

** Депозити код ФЕД-а и БИС Базел банке нису предмет кредитног рејтинга и третирају се као пласмани без ризика.

Ризик ликвидности

Ризик ликвидности обухвата како ризик немогућности да се средства Банке финансирају изворима подједнаке рочности и каматне стопе, тако и ризик немогућности наплате средстава по одговарајућој цени и у одређеном времену.

Банка представља један од значајних извора финансирања пословних банака у Србији. Њене свакодневне активности усмерене су на обезбеђење потребне ликвидности, односно измирење свих обавеза у року доспећа. Банка има бројне изворе финансирања (од депозита, издавања хартија од вредности, кредита и др.). На овај начин се повећава флексибилност извора финансирања, смањује зависност од одређеног извора средстава и, уопште, снижава се цена извора финансирања. Равнотежу између континуитета свог финансирања и флексибилности извора финансирања Банка одржава коришћењем извора с различитим роковима доспећа. Банка процењује ризик ликвидности тако што идентификује и контролише промене у изворима финансирања који су потребни да би се достигли пословни циљеви утврђени у стратегији Банке. Осим тога, као део стратегије управљања ризиком ликвидности, Банка поседује портфолио ликвидне aktive, као што су средства на рачунима код иностраних банака и обвезнице влада држава чланица OECD-а, а у складу са смерницама за управљање девизним резервама.

Табела која следи представља анализу рокова доспећа средстава и обавеза Банке на основу уговорених услова плаћања или претпостављене ликвидности. Уговорени рокови доспећа средстава и обавеза одређени су на основу преосталог периода на дан биланса стања у односу на уговорени рок доспећа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

Народна банка Србије

У хиљадама динара

	До једног месеца	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Без рока доспећа	Укупно
Готовина и текући рачуни код банака	27.782.327	-	-	-	-	-	27.782.327
Депозити код банака	177.515.465	-	-	-	-	858.017	178.373.482
Злато и остали племенити метали	31.689.655	-	-	-	-	-	31.689.655
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	779.642.833	-	-	-	-	-	779.642.833
Финансијска средства расположива за продају	-	-	9.952.042	-	-	6.263.963	16.216.005
Кредити	754	-	75.526	72.740	545.376	-	694.396
Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења	1.286.469	-	-	-	-	49.074.699	50.361.168
Основна средства, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања	-	-	-	-	-	19.707.776	19.707.776
Остала средства	926.655	92.441	3.146.764	-	-	-	4.165.860
	1.018.844.158	92.441	13.174.332	72.740	545.376	75.904.455	1.108.633.501
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	585.165.617	-	-	-	6.928.943	-	592.094.560
Обавезе према држави и другим депонентима	131.915.084	646.091	-	-	-	-	132.561.175
Обавезе према ММФ-у	-	159.532	-	106.821.572	-	54.855.028	161.836.132
Резервисања	-	-	-	-	-	1.125.603	1.125.603
Готов новац у оптицају	-	-	-	-	-	95.521.662	95.521.662
Остале обавезе	1.407.390	846.987	-	-	-	45.198	2.299.575
	718.488.091	1.652.610	-	106.821.572	6.928.943	151.547.491	985.438.707
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2009. године	300.356.066	(1.560.169)	13.174.332	(106.748.832)	(6.383.567)	(75.643.036)	123.194.794
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2008. године	141.351.297	(5.104.564)	(3.747.330)	9.202.963	(7.266.385)	(74.777.511)	59.658.470

Информације о фер вредности

Следећа табела представља поређење књиговодствених вредности (након корекција за обезвређење) и фер вредности свих позиција финансијске имовине и обавеза Банке на дан 31. децембра 2009. и 2008. године:

У хиљадама динара	Књиговодствена вредност		Фер вредност	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Финансијска средства				
Готовина и текући рачуни код				
Банака	27.782.327	42.295.028	27.782.327	42.295.028
Депозити код банака	178.373.482	57.366.906	178.373.482	57.366.906
Злато и остали племенити метали	31.689.655	22.635.905	31.689.655	22.635.905
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	779.642.833	601.949.954	779.642.833	601.949.954
Финансијска средства расположива за продају	16.216.005	9.787.046	16.216.005	9.787.046
Кредити	694.396	2.459.900	694.396	2.459.900
Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења	50.361.168	45.447.682	50.361.168	45.447.682
Остала средства	540.765	573.289	540.765	573.289
	1.085.300.631	782.515.710	1.085.300.631	782.515.710
Финансијске обавезе				
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	592.094.560	504.758.604	592.094.560	504.758.604
Обавезе према држави и другим депонентима	132.561.175	79.825.341	132.561.175	79.825.341
Обавезе према ММФ-у	161.836.132	50.813.631	161.836.132	50.813.631
Обавезе по основу хартија од вредности	-	12.615.328	-	12.615.328
Готов новац у оптицају	95.521.662	90.074.613	95.521.662	90.074.613
Остале обавезе	2.280.971	3.367.408	2.280.971	3.367.408
	984.294.500	741.454.925	984.294.500	741.454.925

У наставку су приказане главне методе и претпоставке које су биле коришћене у процени фер вредности финансијских инструмената приказаних у табели.

(а) Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха

Имовина која се држи ради продаје односи се на обвезнице Влада и централних банака држава чланица ОЕЦД-а и међународних финансијских институција и вреднује се по фер вредности на бази објављених цена на финансијским тржиштима.

(б) Хартије од вредности расположиве за продају

Хартије од вредности расположиве за продају се вреднују по најбољој расположивој процени фер вредности дисконтовањем очекиваних новчаних токова тржишном каматном стопом.

(в) Кредити и потраживања

Кредити и потраживања су вредновани по амортизованом трошку коришћењем методе ефективне каматне стопе уз умањење за очекиване губитке.

Банка мери фер вредност финансијске имовине користећи следећу хијерархију у погледу квалитета улазних података који се користе приликом вредновања:

- Ниво 1: Званичне тржишне цене на активном тржишту за идентичне инструменте.
- Ниво 2: Улазни подаци који нису тржишне цене за идентичне инструменте али су информације доступне и уочљиве било директно (на пример цене) или индиректно (на пример изведени из цене). Ова категорија обухвата инструменте који се мере путем: званичних тржишних цена на активном тржишту за сличне инструменте, званичних тржишних цена за исте или сличне инструменте на тржишту које се сматра мање од активног или других техника процене у којима су сви значајнији улази директно или индиректно доступни на тржишту.
- Ниво 3: Процена технике користећи улазне податке који нису доступни и уочљиви. Ова категорија обухвата све инструменте чија се процена врши на бази улаза који нису доступни и уочљиви и као такви имају значајан ефекат на процену вредности инструмента. Ова категорија обухвата инструменте који се вреднују на основу званичне цене за сличне инструменте, где су значајне корекције или претпоставке потребне да би одразиле разлике између инструмената.

У хиљадама динара	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	779.642.833	-	-	779.642.833
Финансијска средства расположива за продају	-	15.985.488	230.517	16.216.005
31. децембар 2009. године	779.642.833	15.985.488	230.517	795.858.838
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	601.949.954	-	-	601.949.954
Финансијска средства расположива за продају	-	9.202.963	584.083	9.787.046
31. децембар 2008. године	601.949.954	9.202.963	584.083	611.737.000

Ризик од промена каматних стопа

Ризик од промене каматних стопа обухвата ризик од промене каматних стопа који би могао проузроковати да каматносна актива и пасива доспеју или се поново уговарају у различито време и у различитом обиму. Банка управља каматним ризиком тако што:

- утврђује каматне стопе, прати их и коригује ради остварења циљева усвојене монетарне политике (обавезна резерва у динарима и страниј валути, девизни депозити банака који се односе на девизну штедњу становништва);
- држи депозите државе и државних институција;
- држи средства на текућим рачунима и депозитима ороченим до месец дана и од једног до три месеца код иностраних банака и ангажује средства у високо ликвидне обвезнице влада и централних банака држава чланица OECD-а.

У следећој табели приказане су просечне годишње каматне стопе на најзначајније каматносне финансијске инструменте у билансу стања на дан 31. децембра по најважнијим валутама:

31. децембар 2009. године	RSD (%)	EUR (%)	USD (%)	SDR (%)
Финансијска средства				
Текући рачуни код иностраних банака	-	0,71	0,01-0,14	-
Депозити код иностраних банака	-	0,15-1,93	0,00-0,96	-
Финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха	-	0,28-5,75	0,6-6,5	-
Хартије од вредности расположиве за продају	8,5	-	-	-
Финансијске обавезе				
Обавезне резерве банака у динарима	2,5	-	-	-
Орочени депозити	-	0,05-2,66	0,00-0,93	-
Обавезе по кредитима	-	-	2,16-2,84	-
Обавезе по репо пословима	9,5-16,75	-	-	-
Издате хартије од вредности	16,75-18,49	-	-	-
Обавезе према ММФ-у	-	-	-	0,23-1,84
31. децембар 2008. године	RSD (%)	EUR (%)	USD (%)	SDR (%)
Финансијска средства				
Текући рачуни код иностраних банака	-	0,0-4,11	0,0-4,25	-
Депозити код иностраних банака	-	3,58-4,19	2,085-2,64	-
Финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха	-	1,29-5,75	0,34-6,5	-
Хартије од вредности расположиве за продају	8,5	-	-	-
Финансијске обавезе				
Обавезне резерве банака у динарима	2,5	-	-	-
Орочени депозити	-	3,33-3,869	1,835-2,39	-
Обавезе по кредитима	-	-	4,97-6,925	-
Обавезе по репо пословима	10-17,75	-	-	-
Издате хартије од вредности	10,1-19,5	-	-	-
Обавезе према ММФ-у	-	-	-	2,57

Промена од 100 базних поена у приказаним каматним стопама, искључујући ту ефекат промене каматних стопа на финансијске инструменте по фер вредности кроз биланс успеха, на дан биланса стања би повећала (смањила) капитал и нето резултат Банке у износима који су приказани у табели испод. Ова анализа претпоставља да све остале варијабле, посебно девизни курсеви, остају непромењене. Анализа је урађена на исти начин за 2008. годину.

	Капитал		У хиљадама динара 31. децембар 2009. Нето резултат	
	100 бп повећање	100 бп смањење	100 бп повећање	100 бп смањење
Финансијска средства				
Готовина и текући рачуни код банака	47.646	(48.546)	47.646	(48.546)
Депозити код банака у иностранству и кредити	1.774.324	(1.792.530)	1.774.324	(1.792.530)
Хартије од вредности расположиве за продају	94.378	(119.644)	94.378	(119.644)
	<u>1.916.348</u>	<u>(1.960.720)</u>	<u>1.916.348</u>	<u>(1.960.720)</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе према банкама, другим финансијским организацијама, према држави и другим депонентима	(3.641.972)	4.356.382	(3.641.972)	4.356.382
Обавезе према Међународном монетарном Фонду	(260.225)	271.314	(260.225)	271.314
Обавезе по основу хартија од вредности	-	-	-	-
	<u>(3.902.197)</u>	<u>4.627.696</u>	<u>(3.902.197)</u>	<u>4.627.696</u>
Нето ефекат	<u>(1.985.849)</u>	<u>2.666.976</u>	<u>(1.985.849)</u>	<u>2.666.976</u>

	Капитал		У хиљадама динара 31. децембар 2008.	
	Нето резултат			
	100 бп повећање	100 бп смањење	100 бп повећање	100 бп смањење
Финансијска средства				
Готовина и текући рачуни код банака	31.938	(34.010)	31.938	(34.010)
Депозити код банака у иностранству и кредити	550.373	(596.320)	550.373	(596.320)
Хартије од вредности расположиве за продају	94.378	(119.644)	94.378	(119.644)
	<u>676.689</u>	<u>(749.974)</u>	<u>676.689</u>	<u>(749.974)</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе према банкама, другим финансијским организацијама, према држави и другим депонентима	(3.254.857)	3.776.821	(3.254.857)	3.776.821
Обавезе према Међународном монетарном Фонду	(80.531)	86.493	(80.531)	86.493
Обавезе по основу хартија од вредности	(100.222)	152.085	(100.222)	152.085
	<u>(3.435.610)</u>	<u>4.015.399</u>	<u>(3.435.610)</u>	<u>4.015.399</u>
Нето ефекат	<u>(2.758.921)</u>	<u>3.265.425</u>	<u>(2.758.921)</u>	<u>3.265.425</u>

Изложеност ризику од промене каматних стопа на дан 31. децембра 2009. године приказана је у следећој табели:

У хиљадама динара	Каматносноне	Некаматносноне	Укупно
	позиције	позиције	
Финансијска средства			
Готовина и текући рачуни код банака	3.522.202	24.260.125	27.782.327
Депозити код банака	178.371.933	1.549	178.373.482
Злато и остали племенити метали	-	31.689.655	31.689.655
Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха	767.763.804	11.879.029	779.642.833
Хартије од вредности расположиве за продају	9.952.042	6.263.963	16.216.005
Кредити	618.115	76.281	694.396
Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења	1.286.469	49.074.699	50.361.168
Остала средства		540.765	540.765
	961.514.565	123.786.066	1.085.300.631
Финансијске обавезе			
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	292.228.984	299.865.576	592.094.560
Обавезе према држави и другим депонентима	120.861.342	11.699.833	132.561.175
Обавезе према ММФ-у	161.549.479	286.653	161.836.132
Готов новац у оптицају	-	95.521.662	95.521.662
Остале обавезе	-	2.280.971	2.280.971
	574.639.805	409.654.695	984.294.500
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2009. године			
	386.874.760	(285.868.629)	101.006.131
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2008. године			
	306.960.046	(265.899.261)	41.060.785

Сензитивност на тржишне ризике у вези финансијских инструмената по фер вредности кроз биланс успеха

Две основне методе које Банка користи у квантификавању тржишних ризика у односу на финансијску имовину по фер вредности кроз биланс успеха су вредновање ризика („Value at Risk“ или „VaR“) и Тест стреса („Stress Test“). Први метод се користи да би се антиципирао максимални могући губитак у нормалним, док се други користи за предвиђање губитака у екстремним тржишним условима.

VaR

VaR представља метод који са високим степеном вероватноће (95% или 99%) процењује укупни губитак који у датом временском интервалу неће бити прекорачен. Банка обрачунава VaR као синтетичку меру валутног ризика, ризика промене каматних стопа, ризика промене осталих цена и ефекта корелације, на основу матрице варијанси/коваријанси или матрице корелације.

Када се VaR P обрачуна за период од месец дана (параметарским методом) за укупан портфолио прерачуна у USD на дан 31. децембра 2009. године добија се да у нормалним тржишним условима само у 5% случајева се може очекивати губитак већи од 3.41% месечно или RSD 19.293 милиона (USD 289,12 милиона), а за портфолио прерачуна у EUR, VaP износи 1.18% или RSD 6.652 милиона (EUR 69,37 милиона).

Посматрано на дан 31. децембра 2008. године, за портфолио прерачуна у USD, у нормалним тржишним условима само у 5% случајева се може очекивати губитак већи од 3.10% месечно или RSD 14.363 милиона (USD 228,35 милиона), а за портфолио прерачуна у EUR, VaP износи 1.07% или RSD 4.939 милиона (EUR 55,74 милиона).

Тест стреса

Уколико наступе екстремни тржишни услови VaR није најпогоднији инструмент за процену могућег губитка. Као допуна се користи Тест стреса који представља модел који на бази дурације и конвексности портфолија апроксимира могући ефекат промене каматних стопа и осталих негативних сценарија на вредност портфолија.

За Банку је најважнији могући скок каматних стопа, па се тако обрачунава шта би се десило са портфолијом уколико каматне стопе порасту за 100 базних поена тј. 1%, под претпоставком да остале варијабиле остају константне. Портфолио на дан 31. децембра 2009. године који је деноминован у ЕУР као оригиналној валути би у том случају изгубио РСД 9.293 милиона (EUR 96,91 милиона), део портфолија деноминованог у USD би изгубио RSD 2.893 милиона (USD 43,35 милиона), део портфолија деноминованог у GBP би изгубио RSD 339 милиона (GBP 3,16 милиона), а део портфолија деноминованог у CAD би изгубио RSD 132 милиона (CAD 2,08 милиона). Укупан ефекат пораста каматних стопа за 100 базних поена на портфолио на дан 31. децембра 2009. године би износио RSD 12.656 милиона.

Део портфолија на дан 31. децембра 2008. године који је деноминован у ЕУР као оригиналној валути би у том случају изгубио RSD 7.060 милион (EUR 79,68 милиона), део портфолија деноминованог у USD би изгубио RSD 2.185 милиона (USD 34,74 милиона), а део портфолија деноминованог у GBP би изгубио RSD 415 милиона (GBP 4,57 милиона), а део портфолија деноминованог у CAD би изгубио RSD 88 милиона (CAD 1,71 милиона). Укупан ефекат пораста каматних стопа за 100 базних поена на портфолио на дан 31. децембра 2008. године би износио RSD 9.748 милиона.

Девизни ризик

Банка се излаже девизном ризику кроз трансакције у иностраној валути. Излагање ризику доводи до пораста позитивних и негативних курсних разлика, које се евидентирају у билансу успеха. Излагање девизном ризику јавља се по основу монетарне активе и пасиве, које нису деноминоване у обрачунској валути Банке. Банка управља девизним ризиком преко политике утврђивања валутне структуре активе, у складу са очекиваним девизним обавезама у будућности.

Слабљење динара у износу од 10% у односу на следеће валуте на дан 31. децембра 2009. године би (смањило)/ повећало капитал и нето резултат Банке у износима који су приказани у табели испод. Ова анализа претпоставља да све остале варијабле, посебно каматне стопе, остају непромењене. Анализа је урађена на исти начин за 2008. годину. Такође, ова анализа искључује ефекат валутног ризика на финансијске инструменте по фер вредности кроз биланс успеха.

У хиљадама динара 31. децембар 2009. године	Капитал	Нето резултат
EUR	(14.982.890)	(14.982.890)
USD	(392.572)	(392.572)
CHF	415.563	415.563
SDR	1.926.996	1.926.996

У хиљадама динара 31. децембар 2008. године	Капитал	Нето резултат
EUR	(16.599.433)	(16.599.433)
USD	(465.767)	(465.767)
CHF	594.099	594.099
SDR	1.118.179	1.118.179

Јачање динара у износу од 10% у односу на валуте приказане у табели би имало исти, али супротан ефекат на износе приказане у табели, на истој претпоставци да све остале варијабле остају непромењене.

Анализа изложености девизном ризику финансијских средстава и обавеза по валутама на дан 31. децембра 2009. године је следећа:

					У хиљадама динара		
	EUR	USD	SDR	Остале валуте	Укупно стране валуте	RSD	Укупно
Финансијска средства							
Готовина и текући рачуни код банака	21.458.155	2.417.097	-	2.434.739	26.309.991	1.472.336	27.782.327
Депозити код банака	153.009.758	7.550.442	-	17.782.463	178.342.663	30.819	178.373.482
Злато и остали племенити метали	-	-	-	31.689.655	31.689.655	-	31.689.655
Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха	577.968.779	162.940.642	-	26.854.383	767.763.804	11.879.029	779.642.833
Хартије од вредности расположиве за продају	264	-	6.033.447	-	6.033.711	10.182.294	16.216.005
Кредити	-	-	-	-	-	694.396	694.396
Чланска квота у ММФ- и СДР	-	-	13.396.050	-	13.396.050	36.965.118	50.361.168
Остала средства	190.667	-	-	-	190.667	350.098	540.765
	752.627.623	172.908.181	19.429.497	78.761.240	1.023.726.541	61.574.090	1.085.300.631
Финансијске обавезе							
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	264.714.554	22.595.581	-	44.007	287.354.142	304.740.418	592.094.560
Обавезе према држави и другим депонентима	56.216.948	6.091.494	-	547.495	62.855.937	69.705.238	132.561.175
Обавезе према ММФ-у	94.150.422	13.969.782	159.532	-	108.279.736	53.556.396	161.836.132
Готов новац у оптицају	-	-	-	-	-	95.521.662	95.521.662
Остале обавезе	1.230.236	11.538	-	181.457	1.423.231	857.740	2.280.971
	416.312.160	42.668.395	159.532	772.959	459.913.046	524.381.454	984.294.500
Нето изложеност на дан 31. децембра 2009. године	336.315.463	130.239.786	19.269.965	77.988.281	563.813.495	(462.807.364)	101.006.131
Нето изложеност на дан 31. децембра 2008. године	264.525.958	129.032.905	11.535.416	74.560.198	479.654.477	(438.593.692)	41.060.785

32. СУДСКИ СПОРОВИ

Банка на дан 31. децембра 2009. године води судске спорове у којима се јавља као тужена страна. Руководство Банке на основу расположивих информација не очекује негативне исходе који би могли имати материјално значајне ефекте по овом основу на финансијске извештаје Банке за годину која се завршава на дан 31. децембра 2009. године, и сходно томе није извршено резервисање по основу судских спорова.

33. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Трансакције са државом, државним институцијама и привредним друштвима у власништву државе

Имајући у виду да је Банка у власништву државе Републике Србије, трансакције које се обављају у склопу редовног пословања Банке са државом тј. државним органима и институцијама као и привредним друштвима у власништву државе Републике Србије представљају трансакције са повезаним лицима. Банка је у оквиру напомена које објашњавају поједине билансне позиције приказала трансакције и односе са овим повезаним ентитетима.

Трансакције са кључним руководиоцима

Банка сматра да су кључно руководство: председник и чланови савета, гувернер, вицегувернери, генерални секретар и заменик генералног секретара, руководиоци и заменици руководиоца самосталних и основних организационих јединица и директори одељења.

Руководство Банке добија накнаду за свој рад у Банци и не поседује уделе у капиталу Банке.

Поред нето плата руководству, Банка такође плаћа доприносе руководству у складу са законском регулативом Републике Србије. Нето зараде руководства такође подлежу плаћању годишњег пореза на доходак грађана. Банка не даје својим руководиоцима плаћања након престанка радног односа нити компензира њихов рад плаћањима у акцијама или капиталу.

Накнаде плаћене руководству се односе на краткорочне накнаде у бруто износу од 400.867 хиљада динара (2008.; 385.800 хиљада динара). Ове накнаде су укључене у трошкове зарада, накнада зарада и осталих личних расхода.

Преглед појединачних накнада кључном руководству Банке дат је у следећој табели у хиљадама динара:

Функција	Обушављен и део нето						
	Бр. лица у 2009.	Бруто зарада у 2009.	Нето износи исплаћени руководству у 2009.	зараде уплаћен у Буџетски фонд	Бр. лица у 2008.	Бруто зарада у 2008.	Нето зарада у 2008.
Гувернер	1	7.156	3.126	2.495	1	7.021	5.706
Вицегувернери	3	13.565	6.421	4.140	3	14.501	11.570
Генерални секретар	1	5.861	2.792	1.736	1	5.758	4.594
Ген. директори и директори ОЈ у Седишту, директори филијала и ген. директор ЗИН-а	21	73.134	46.559	7.178	21	69.244	52.127
Заменик ген. секретара, заменици и помоћници ген. директора и директора ОЈ	25	69.859 218.82	45.476	4.322	25	70.432 209.59	50.944 152.05
Директори одељења	84	5	141.399	9.526	88	1	2
Председник и чланови Савета НБС	5	12.467	7.806	475	6	9.253	6.144
Укупно за годину	140	400.867	253.578	29.872	145	385.800	283.137

34. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Дана 23. марта 2010. године гувернер Народне банке Србије Радован Јелашић поднео је оставку на функцију гувернера. Савет Народне банке Србије је на састанку одржаном 6. априла 2010. утврдио да је испуњен услов да Радовану Јелашићу престане функција гувернера Народне банке Србије. Извештај о испуњености услова за престанак функције гувернера Савет Народне банке Србије доставио је Одбору за финансије Народне скупштине Републике Србије, како би Народна скупштина донела одлуку о престанку функције гувернера. Господин Радован Јелашић ће обављати функцију гувернера до избора новог гувернера.

На састанку Одбора извршних директора Међународног монетарног фонда (ММФ), који је одржан 31. марта 2010. године, успешно је окончано треће разматрање и позитивно оцењено спровођење договореног економског програма Републике Србије у оквиру актуелног стандарда аранжмана. Позитивна оцена омогућиће да 6. априла 2010. године буду повучена средства за јачање девизних резерви земље у износу од 180 милиона евра, што је половина расположиве треће транше (око 360 милиона евра). Тиме ће укупна средства која су из овог аранжмана до сада искоришћена износити око 1,3 милијарде евра, односно 253% квоте Републике Србије у ММФ-у.

До дана издавања ових финансијских извештаја нису настали догађаји након датума биланса стања који би захтевали корекцију ових финансијских извештаја (корективни догађаји).

На основу сагласности гувернера датум одобравања за објављивање финансијских извештаја Банке за 2009. годину је 30. април 2010. године.

35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Званични средњи курсеви динара примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2009. и 2008. године за поједине главне валуте су:

	31. децембар 2009.	У динарима 31. децембар 2008.
USD	66.7285	62.9000
EUR	95.8888	88.6010
GBP	107.2582	90.8635
CHF	64.4631	59.4040

У Београду, дана 30. априла 2010. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Гувернер



169-9028
30.4.2010.