

Народна банка Србије

**Финансијски извештаји припремљени у складу са
Међународним стандардима финансијског извештавања
за годину завршену 31. децембра 2010. године
са Извештајем независног ревизора**

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ПРИПРЕМЉЕНИ У СКЛАДУ СА
МЕЂУНАРОДНИМ СТАНДАРДИМА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАВАЊА
ЗА ГОДИНУ ЗАВРШЕНУ 31. ДЕЦЕМБРА 2010. 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 - 57

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

Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 505
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

Izveštaj nezavisnog revizora

GUVERNERU I SAVETU

NARODNE BANKE SRBIJE

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Narodne banke Srbije (u daljem tekstu: Banka) koji se sastoje od izveštaja o finansijskom položaju na dan 31. decembar 2010. godine, bilansa uspeha, izveštaja o ukupnom rezultatu, izveštaja o novčanim tokovima i izveštaja o promenama na kapitalu Banke za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i druge napomene.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

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. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

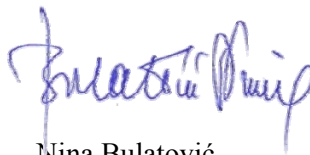
Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Banke na dan 31. decembar 2010. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Beograd, 11. maj 2011. godine

KPMG d.o.o. Beograd



Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor

БИЛАНС УСПЕХА
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2010. ГОДИНЕ

У хиљадама РСД	Напомена	2010.	2009.
Приходи од камата		18.845.117	22.063.720
Расходи камата		(15.174.776)	(21.970.590)
Нето добитак од камата	4	3.670.341	93.130
Приходи од накнада и провизија		3.494.757	4.087.149
Расходи накнада и провизија		(772.141)	(1.250.029)
Нето добитак од накнада и провизија	5	2.722.616	2.837.120
Нето добитак/(губитак) по основу промене фер вредности и трговања хартијама од вредности	6	5.643.316	(1.521.715)
Нето позитивне курсне разлике		75.279.183	50.442.962
Остали пословни приходи	7	6.104.842	11.722.289
Нето приходи по основу индиректних отписа средстава	8	54.740	537.830
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(4.153.219)	(4.636.551)
Трошкови амортизације	10	(1.552.718)	(1.086.304)
Остали пословни расходи	11	(4.031.685)	(3.865.964)
НЕТО ДОБИТАК		83.737.416	54.522.797

Напомене на странама 9 до 57 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
Извештај независног ревизора – стране 1 и 2.

ИЗВЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2010. ГОДИНЕ

У хиљадама РСД	2010.	2009.
Нето добитак текуће године	83.737.416	54.522.797
Остали (губици)/добици:		
Ревалоризација некретнина	(2.291.432)	3.202.597
Промена фер вредности хартија од вредности распожових за продају	(2.015.030)	5.810.930
Укупно остали (губици)/добици	(4.306.462)	9.013.527
УКУПАН РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	79.430.954	63.536.324

Напомене на странама 9 до 57 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
Извештај независног ревизора – стране 1 и 2.

ИЗВЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ
НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2010. ГОДИНЕ

У хиљадама РСД	Напомена	2010.	2009.
АКТИВА			
Готовина и текући рачуни код банака	12	71.253.902	27.782.327
Депозити код банака	13	62.049.552	178.373.482
Злато и остали племенити метали	14	48.286.086	31.689.655
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	15	884.457.061	779.642.833
Финансијска средства расположива за продају	16	7.739.483	16.216.005
Кредити	18	789.129	694.396
Чланска квота у Међународном монетарном фонду и средства у специјалним правима вучења	19	57.712.310	50.361.168
Некретнине, постројења и опрема	20	16.471.768	18.358.036
Инвестиционе некретнине	20	772.750	931.339
Нематеријална улагања	20	1.001.296	418.401
Остала средства	21	5.122.062	4.165.859
УКУПНО АКТИВА		1.155.655.399	1.108.633.501

Напомене на странама 9 до 57 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
Извештај независног ревизора – стране 1 и 2.

ИЗВЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ
НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2010. ГОДИНЕ (НАСТАВАК)

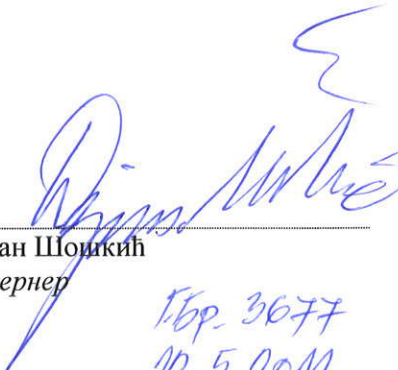
У хиљадама РСД	Напомена	2010.	2009.
ПАСИВА			
Обавезе			
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	22	502.536.092	592.094.560
Обавезе према држави и другим депонентима	23	133.507.872	132.561.175
Обавезе према Међународном монетарном Фонду	24	225.676.954	161.836.132
Готов новац у оптицају	25	91.802.658	95.521.662
Резервисања	26	815.003	1.125.603
Остале обавезе	27	1.270.907	2.299.575
Укупно обавезе		955.609.486	985.438.707
Капитал			
Државни капитал		71.102.756	35.508.972
Посебне резерве		31.107.163	14.750.324
Ревалоризационе резерве		8.587.139	10.881.931
Резерве по основу хартија од вредности расположивих за продају		5.508.079	7.523.109
Нераспоређена добит		83.740.776	54.530.458
Укупно капитал	28	200.045.913	123.194.794
УКУПНО ПАСИВА		1.155.655.399	1.108.633.501

Београд, 11. мај 2011. године

НАРОДНА БАНКА СРБИЈЕ


Иван Рангелов
Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја




Дејан Шошкић
Гувернер

Бр. 3677
12.5.2011.

Напомене на странама 9 до 57 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
Извештај независног ревизора – стране 1 и 2.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2010. 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 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
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2010.						
Стање на почетку године	35.508.972	14.750.324	10.881.931	7.523.109	54.530.458	123.194.794
Расподела добити претходне године (*)	35.593.784	16.356.839	-	-	(54.530.458)	(2.579.835)
Остали добици/(губици):						
Ревалоризација некретнина	-	-	(2.294.792)	-	3.360	(2.291.432)
Промена фер вредности хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	(2.015.030)	-	(2.015.030)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	83.737.416	83.737.416
СТАЊЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2010. ГОДИНЕ	71.102.756	31.107.163	8.587.139	5.508.079	83.740.776	200.045.913

* Видети напомену 28

Напомене на странама 9 до 57 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
Извештај независног ревизора – стране 1 и 2.

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА 31. ДЕЦЕМБРА 2010. ГОДИНЕ

У хиљадама РСД	2010.	2009.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи од камата	26.044.476	22.608.233
Приливи од накнада	3.226.932	4.119.632
Приливи од осталих пословних прихода	17.980.435	7.117.754
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	238.414	218.032
Приливи готовине из пословних активности	47.490.257	34.063.651
Одливи по основу камата	(21.770.099)	(29.938.140)
Одливи по основу накнада	(769.925)	(1.257.986)
Одливи по основу трошкова пословања	(13.680.656)	(6.695.241)
Одливи готовине из пословних активности	(36.220.680)	(37.891.367)
Повећање узетих депозита	180.270.646	58.822.894
Повећање кредита и пласмана	(19.589.094)	(9.845.901)
Повећање хартија од вредности и других пласмана по фер вредности кроз биланс успеха	(98.169.981)	(180.747.513)
Повећање пласмана и повећање узетих депозита	62.511.571	(131.770.520)
Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности	73.781.148	(135.598.236)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	4.868	-
Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	(2.826.123)	(1.000.774)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	(2.821.255)	(1.000.774)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Нето (одливи)/приливи по основу узетих краткорочних кредита	(103.819.905)	72.794.307
Нето (одлив)/прилив готовине из активности финансирања	(103.819.905)	72.794.307
Нето смањење готовине	(32.860.012)	(63.804.703)
Готовина на почетку године	29.068.796	42.430.537
Курсне разлике, нето	75.279.183	50.442.962
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА*	71.487.967	29.068.796

* Видети напомену 2(е)

Напомене на странама 9 до 57 чине саставни део ових Финансијских извештаја.
Извештај 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, 55/2004, 85/2005 - др. закон и 44/2010, у даљем тексту: Закон).

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

Банка, осим тога, обавља и следеће функције:

- утврђује и спроводи монетарну и девизну политику;
- управља девизним резервама;
- издаје и одузима банкама дозволе за рад, врши контролу бонитета и законитости пословања банака и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређују банке;
- издаје и одузима дозволе за обављање делатности осигурања, врши контролу ове делатности, односно надзор над обављањем те делатности, издаје и одузима овлашћења за обављање појединих послова из делатности осигурања и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређује осигурање;
- издаје и одузима дозволе за обављање послова лизинга, врши надзор над обављањем ових послова и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређује лизинг;
- издаје и одузима друштвима за управљање добровољним пензијским фондовима дозволе за рад и дозволе за управљање тим фондовима, врши надзор над овом делатношћу и обавља друге послове, у складу са законом којим се уређују добровољни пензијски фондови;
- издаје новчанице и ковани новац и управља токовима готовине;
- уређује, надгледа и унапређује несметано функционисање платног система;
- обавља законом, односно уговором утврђене послове за Републику Србију не угрожавајући при том самосталност и независност.

Органи Банке су Извршни одбор, гувернер и Савет гувернера.

Извршни одбор, кога чине гувернер и вицегувернери, утврђује монетарну и девизну политику, као и активности ради очувања и јачања стабилности финансијског система.

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

Савет гувернера, на предлог гувернера, између осталог, доноси финансијски план и усваја годишње финансијске извештаје Банке. Савет има председника и четири члана, које бира Народна скупштина Републике Србије, на шест година, с правом поновног избора.

Банка је правно лице са седиштем у Београду, улица Краља Петра број 12. У свом саставу Банка има филијале у Београду, 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 2010. године Банка је имала 2.159 запослених (31. децембра 2009. године: 2.288 запослених).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

а) Изјава о примени Међународних стандарда финансијског извештавања

Финансијски извештаји Банке су састављени у складу са 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 26) 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) Нови стандарди, тумачења и измене објављених стандарда

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 2010. 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 елиминира 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.
- Допуна МРС 36 – *Умањење вредности имовине* (у примени од 1. фебруара 2010. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Допуна МРС 12 – *Порези на добитак* (у примени од 1. јануара 2012. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Допуна МСФИ 7 – *Финансијски инструменти - обелодањивања* (у примени од 1. јула 2011. 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);
- IFRIC 14 – Лимити средстава дефинисаних бенефиција, минимални захтеви за финансирање и њихових интеракција (у примени од 1. јула 2010. 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).
- Измењени МСФИ 3 - *Пословне комбинације* (у примени од 1. јула 2010. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после).

Рачуноводство Банке разматра утицај наведених стандарда на будуће финансијске извештаје.

Руководство Банке сматра да, имајући у виду природу пословања Банке, следећи стандарди, тумачења и измене објављених стандарда који су постали ефективни за рачуноводствени период који почиње 1. јануара 2010. године или касније, нису имали утицаја на 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);

- Допуна МСФИ 5 – *Стална имовина која се држи за продају и престанак пословања* (у примени од 1. јануара 2010. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после);
- Допуна МРС 1 – *Презентација финансијских извештаја* (у примени од 1. јануара 2010. 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 39 – *Финансијски инструменти: признавање и одмеравање* – квалификоване хеџоване ставке (Eligible Hedged Items) (у примени од 1. јула 2009. 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 18 – *Пренос имовине са купца* (у примени од 1. јула 2009. године за годишње финансијске периоде који почињу на тај дан или после).

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 напомени 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 инострану валуту и приликом прерачуна монетарних позиција биланса стања исказаних у инострану валуту 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 одређивим 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 2010. и 2009. години је имала хартије од вредности које се држе до доспећа, али су оне исправљене у целости.

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 инострану валуту. 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. Добити 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 метода 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 код банака

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, умањене за трошкове стандардизације златних полуга и осталих племенитих метала. 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 (OECD) 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 приходи од камата. Код дисконтних хартија од вредности приходи од камата се евидентирају у оквиру добитака/губитака по основу промене вредности хартија од вредности.

3.8. Залихе

Залихе Банке чине залихе материјала, недовршене производње и готових производа, највећим делом ЗИН-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 2010. године на основу тржишних информација које је обезбедио независни процењивач. Смањење вредности грађевинских објеката по основу ревалоризације се евидентира пропорционалним смањењем набавне вредности и акумулиране амортизације основних средстава, а повећање вредности грађевинских објеката по основу ревалоризације се евидентира пропорционалним повећањем набавне вредности и акумулиране амортизације основних средстава. Износи обрачунате ревалоризације грађевинских објеката евидентирају се на терет ревалоризационих резерви у оквиру капитала за негативне ефекте процене, односно у корист ревалоризационих резерви у оквиру капитала за позитивне 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 извршена је на дан 31. децембра 2010. године на основу тржишних информација које је обезбедио независни процењивач.

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 расходања некретнина, постројења и опреме евидентирају се на терет осталих расхода. Ревалоризациона резерва која се односи на отуђење и расходање грађевинских објеката се приликом њиховог отуђења и расходања 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.

За краткорочне накнаде запосленима, Банка признаје на терет трошкова недисконтовани износ краткорочних накнада запосленима за који се очекује да ће бити исплаћен у замену за дате услуге.

За дугорочне накнаде, Банка признаје дисконтовани износ накнада за који се очекује да ће бити плаћени у замену за дате услуге пружене од стране запослених. Банка спроводи утврђени план накнаде запосленима у складу са интерним актима, према којим запослени имају право на отпремнине у висини троструке зараде зарађене у месецу који претходи стицању услова за редовно пензионисање на основу година стажа или старосне границе, или у висини троструке просечне месечне зараде по запосленом, исплаћене у Банци у месецу који претходи месецу у коме се отпремнина исплаћује, у зависности који је од ова два износа повољнији. Последња процена садашње вредности обавеза по основу утврђеног плана накнада извршена је са стањем на дан 31. децембар 2010. године.

Банка користи најбоље могуће процене варијабли приликом одређивања укупног трошка резервисања за накнаде по престанку радног односа. Основне претпоставке на које се процена ослања укључује следеће:

- 1) Дисконта стопа од 13% односи се на референтну каматну стопу Банке (11.5%) увећану за додатни проценат ризика (1.5%).
- 2) Очекивана стопа раста зарада: 4.50% у 2011. години, 4% у 2012. години, 3.75% у 2013. години и 3.75% у периоду од 2014. до 2024. године.
- 3) Стопа флукуације запослених: 8.26% - 9.97% у 2011. години, а у даљем периоду без промена.
- 4) Стопа инвалидитета: просечна стопа 0.12% - 0.14%, на бази расположивих података у последњих 5 година.
- 5) Старосна граница за одлазак у пензију: 65 година за мушкарце и 60 за жене.

- 6) Таблице морталитета су најновије расположиве, односно публиковане од Републичког завода за статистику 2001-2003. Коришћене су одвојене вероватноће за женски и мушки пол.

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.

У финансијским извештајима Банке на дан 31. децембар 2010. године, извршено је резервисање за дане годишњег одмора запослених, резервисање по основу процењене садашње вредности средстава за отпремнине за одлазак у пензију након испуњених услова, као и резервисање по основу процењене садашње вредности средстава јубиларних награда. Банка је применила актуарски метод кредитирања пројектоване јединице за одређивање садашње вредности својих обавеза и све актуарске претпоставке, пре свега демографске (морталитет и инвалидност), у складу са захтевом МРС 19 - Примања 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.

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 флуктуацији запослених на бази расположивих информација.

4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

У хиљадама РСД	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од камата по основу:		
- датих кредита у динарима	281.577	253.167
- датих депозита		
- у динарима	13.405	111.990
- у иностраној валути	292.705	364.432
- хартија од вредности		
- расположивих за продају	279.377	918.786
- по фер вредности кроз биланс успеха (купонске хартије од вредности)	17.960.189	20.043.812
- осталих пласмана		
- у динарима	134	353.450
- у иностраној валути	17.730	18.083
	18.845.117	22.063.720
Расходи камата по основу:		
- депозита	(3.942.368)	(5.095.357)
- РЕПО послова	(8.926.791)	(15.373.259)
- емитованих благајничких записа	-	(690.808)
- примљених кредита	(439.297)	(180.102)
- обавеза према ММФ-у	(1.865.995)	(629.872)
- остало	(325)	(1.192)
	(15.174.776)	(21.970.590)
Нето добитак по основу камата	3.670.341	93.130

5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

У хиљадама РСД	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи од накнада и провизија:		
- у динарима, по основу платног промета у земљи	2.546.164	2.788.597
- у страниј валути:		
- позитивни ефекти арбитраже	58.458	272.864
- купопродаја девиза и куповина ефективног страног новца од ино банака за девизе	603.425	797.348
- остало	286.710	228.340
	<u>3.494.757</u>	<u>4.087.149</u>
Расходи од накнада и провизија:		
- у динарима, по основу платног промета у земљи	(18.981)	(16.642)
- у страниј валути:		
- негативни ефекти арбитраже	(27.428)	(254.400)
- купопродаја девиза и куповина ефективног страног новца од ино банака за девизе	(497.615)	(346.970)
- стенд-бај аранжман са ММФ	(176.319)	(535.978)
- остало	(51.798)	(96.039)
	<u>(772.141)</u>	<u>(1.250.029)</u>
Нето добитак од накнада и провизија	<u>2.722.616</u>	<u>2.837.120</u>

Приходи од накнада и провизија у домаћој валути у износу од 2.546.164 хиљада динара настали током 2010. године највећим делом се односе на приходе од накнада из послова RTGS-а и клиринга (1.042.755 хиљада динара), приходе од накнада по основу налога за принудну наплату (794.285 хиљада динара), односно на приходе од накнада за вршење надзора над пословањем друштава за осигурање (254.820 хиљада динара), док се остатак од 454.304 хиљада динара односи на друге накнаде.

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

У хиљадама РСД	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Нето приходи /(расходи) по основу промене фер вредности ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха	801.407	(1.139.594)
Нето добитак (губитак)/ по основу продаје ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха	1.661.663	(382.121)
Нето добитак по основу продаје ХоВ расположивих за продају	3.180.246	-
Нето добитак/(губитак)	<u>5.643.316</u>	<u>(1.521.715)</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама РСД	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Приходи оперативног пословања, ЗИН	4.827.113	4.400.449
Приходи од продаје меничних бланкета	182.900	158.268
Приходи од закупа	69.431	63.583
Повећање вредности залиха	67.844	390.200
Приходи од смањења обавеза	117.702	4.648.739
Приходи од укидања дугорочних бенефиција за запослене (Напомена 26)	353.626	-
Приходи по основу ревалоризације стамбених кредита запосленима	36.515	55.615
Приходи од дивиденди и учешћа	229.195	218.032
Остало	220.516	1.787.403
Остали пословни приходи	6.104.842	11.722.289

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

8. НЕТО ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА СРЕДСТАВА

а) Структура расхода и прихода

У хиљадама РСД	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Расходи индиректних отписа:		
- по билансним позицијама	(87.114)	(48.926)
Расходи по основу суспензије камате	-	(30)
	(87.114)	(48.956)
Приходи од укидања индиректних отписа:		
- по билансним позицијама	141.654	380.343
Приходи од наплаћене суспендоване камате	200	206.443
	141.854	586.786
Нето приходи по основу индиректних отписа средстава	54.740	537.830

б) Структура исправки вредности

У хиљадама РСД	31. децембра 2010.	31. децембра 2009.
Исправка вредности по основу:		
- готовине и текућих рачуна код банака	683.689	582.210
- депозити код банака	2.383.179	2.005.872
- кредити	4.046.947	3.757.660
- хартија од вредности које се држе до доспећа	723.674	728.620
- осталих средстава	4.724.702	3.729.069
Укупно	12.562.191	10.803.431

в) Промене на рачунима исправке вредности средстава

У хиљадама РСД	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
Стање на почетку године	582.210	728.620	2.005.872	3.757.660	3.729.069	10.803.431
Нове исправке вредности	-	-	-	2.336	53.160	55.496
Смањење исправке вредности	-	4.926	-	52.224	132.234	189.384
Курсне разлике	101.479	-	377.307	339.785	1.081.793	1.900.364
Отписи	-	20	-	610	7.088	7.718
Стање на крају године	683.689	723.674	2.383.179	4.046.947	4.724.702	12.562.191

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови зарада, пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада	3.868.297	3.654.134
Трошкови резервисања за дугорочне бенефиције запослених (напомена 26)	43.026	745.705
Трошкови стимулативних отпремнина	101.610	50.703
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	34.036	43.427
Јубиларне награде	54.238	60.451
Помоћ запосленима	21.763	24.144
Отпремнине	14.957	43.787
Накнада члановима савета Банке	9.272	8.269
Остали лични расходи	6.020	5.931
Укупно	4.153.219	4.636.551

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

Трошкови амортизације на дан 31. децембар 2010. године износе 1.552.718 хиљада динара (31. децембар 2009: 1.086.304 хиљада динара).

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
Трошкови материјала	2.055.997	2.185.779
Трошкови производних услуга:		
- транспортне услуге	3.222	4.740
- ПТТ	40.217	72.903
- аутоматски пренос података	79.295	45.516
- одржавања	258.435	249.573
- трошкови закупа	11.198	11.668
- реклама и пропаганда	7.127	6.302
- службени листови и часописи	9.136	9.858
- трошкови дорада – ЗИН	148.658	249.710
- остале услуге	58.675	24.551
Нематеријални трошкови:		
- трошкови службених путева	55.358	48.172
- трошкови превоза радника	72.636	79.986
- трошкови накнада добровољним пензијским фондовима	82.177	58.419
- стручно образовање радника	15.966	23.440
- интелектуалне услуге	106.833	65.102
- услуге чувања имовине и обезбеђења новца	44.410	53.714
- комуналне услуге	12.972	13.233
- трошкови репрезентације	36.127	38.484
- трошкови премија осигурања	52.606	44.906
- трошкови осигурања транспорта готовине	8.881	9.969
- остали нематеријални трошкови	63.237	83.135
Трошкови пореза:		
- накнада за коришћење грађевинског земљишта	58.518	63.455
- трошкови ПДВ-а	99.608	95.315
- остали трошкови пореза	22.640	26.392
Трошкови доприноса	4.370	4.655
Остали трошкови	46.228	71.605
Губици од продаје, расходовања и отписа основних средстава и нематеријалних улагања	4.395	3.047
Расходи по основу преноса основних средстава Министарству финансија и Агенцији за привредне регистре	178.998	66.616
Остали расходи	393.765	155.719
Укупно остали пословни расходи	4.031.685	3.865.964

12. ГОТОВИНА И ТЕКУЋИ РАЧУНИ КОД БАНАКА

У хиљадама РСД	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Готовина у благајни:		
- у домаћој валути	78	42
- у страној валути	20.244.327	22.991.707
	<u>20.244.405</u>	<u>22.991.749</u>
Текући рачуни:		
- код домаћих банака и НБС	9.915.747	1.472.293
- код банака у иностранству	41.775.847	3.899.075
	<u>51.691.594</u>	<u>5.371.368</u>
Остала новчана средства у страној валути	<u>1.592</u>	<u>1.420</u>
Укупно готовина и текући рачуни	71.937.591	28.364.537
Исправка вредности	<u>(683.689)</u>	<u>(582.210)</u>
Укупно готовина и текући рачуни код банака	<u>71.253.902</u>	<u>27.782.327</u>

Средства у специјалним правима вучења на текућем рачуну код ММФ у износу од 234.065 хиљада динара приказана су у оквиру напомене 19.

13. ДЕПОЗИТИ КОД БАНАКА

У хиљадама РСД	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Депозити:		
- орочени депозити	64.401.490	180.348.535
- остали депозити	29.270	29.270
- камате	1.971	1.549
	<u>64.432.731</u>	<u>180.379.354</u>
Исправка вредности депозита		
- орочени депозити	<u>(2.383.179)</u>	<u>(2.005.872)</u>
	<u>(2.383.179)</u>	<u>(2.005.872)</u>
Укупно депозити код банака	<u>62.049.552</u>	<u>178.373.482</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 2010. године у зависности од валуте кретала у распону од 0.01% до 4.63%. 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 напомени 30.

14. ЗЛАТО И ОСТАЛИ ПЛЕМЕНИТИ МЕТАЛИ

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Стандардне златне полуге	38.388.059	25.318.021
Злато депоновано код страних банака	3.617.384	2.383.495
Злато у другим формама	5.124.306	3.376.405
Остали племенити метали	1.156.337	611.734
Укупно злато и остали племенити метали	48.286.086	31.689.655

15. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Купонске обвезнице	666.563.872	632.332.182
Дисконтне хартије од вредности	203.326.577	135.431.622
Средства поверена на управљање екстерном менаџеру	14.566.612	11.879.029
Укупно финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха	884.457.061	779.642.833

Купонске хартије од вредности се односе на обвезнице емитоване од стране влада и централних банака држава чланица ОЕCD-а и од стране међународних финансијских институција, у износу од 666.563.872 хиљада динара. Обвезнице су деноминоване у EUR, USD, GBP и CAD.

Каматне стопе на купонске хартије кретале су се у распону од 0.50% до 5.63% годишње за обвезнице деноминоване у EUR, 0.37% до 6.5% годишње за обвезнице деноминоване у USD, 2.25% до 9% за обвезнице деноминоване у GBP и 1.25% до 6% годишње за обвезнице деноминоване у CAD.

Дисконтне хартије од вредности односе се на благајничке записе влада Немачке, САД, Француске и Холандије, у износу од 203.326.577 хиљада динара, и представљају краткорочне хартије деноминоване у EUR са каматном стопом у распону од 0.20% до 1.02% годишње и хартије од вредности деноминоване у USD са каматном стопом у распону од 0.23% до 0.38% 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 напмени 30.

16. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА РАСПОЛОЖИВА ЗА ПРОДАЈУ

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Обвезнице Републике Србије	-	10.701.120
Одступање од номиналне вредности	-	(749.078)
	-	9.952.042
Учешћа у капиталу у динарима:		
- Recreatours д.о.о., Београд	229.498	229.498
- Остало	754	755
	230.252	230.253
Учешћа у капиталу у страниј валути:		
- Банка за међународна поравнања, Базел	7.508.902	6.033.446
- S.W.I.F.T. srl	329	264
	7.509.231	6.033.710
Укупно финансијска средства расположива за продају	7.739.483	16.216.005

Обвезнице Републике Србије које су доспевале су на наплату 31. децембра 2010. године продате су пре рока доспећа у априлу 2010., и за износ формираних резерви у претходним годинама по основу хартија од вредности расположивих за продају, извршено је укидање ревалоризационих резерви у корист биланса успеха. Приходи по основу камата признати су и евидентирани у оквиру прихода од камата (напомена 4), а добитак остварен приликом продаје ових хартија од вредности евидентиран је у оквиру добитака по основу продаје ХОВ расположивих за продају (напомена 6).

17. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ КОЈЕ СЕ ДРЖЕ ДО ДОСПЕЋА

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Хартије од вредности које се држе до доспећа		
- благајнички записи, обвезнице и менице домаћих банака у стечају и ликвидацији	723.674	728.620
- исправка вредности	(723.674)	(728.620)
Укупно	-	-

18. КРЕДИТИ

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Кредити:		
- кредити банкама у стечају и ликвидацији	2.179.157	1.851.993
- кредити банкама из примарне емисије	616.840	638.678
- кредити Републици Србије	1.295.672	1.335.275
- стамбени кредити запосленима	741.132	625.356
- камате	3.275	754
	4.836.076	4.452.056
Исправка вредности кредита:		
- кредити банкама у стечају и ликвидацији	(2.179.156)	(1.851.993)
- кредити банкама из примарне емисије	(567.347)	(567.957)
- кредити Републици Србије	(1.295.672)	(1.335.275)
- стамбени кредити запосленима	(4.772)	(2.435)
	(4.046.947)	(3.757.660)
Укупно кредити	789.129	694.396

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

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Чланска квота у ММФ-у	57.103.312	48.925.911
Средства у специјалним правима вучења	234.065	1.286.469
Резервисања на име ангажовања средстава код ММФ	374.933	148.788
Укупно	57.712.310	50.361.168

На дан 31. децембра 2010. године квота државе Републике Србије у Међународном монетарном фонду износи 57.103.312 хиљада динара (31. децембра 2009. године: 48.925.911 хиљада динара). Чланска квота исказана као пласман деноминован у специјалним правима вучења (SDR) износи SDR 467.700 хиљада (31. децембра 2009. 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 основна средства	Основна средства у припреми	Укупно основна средства	Инвестиционе некретнине*	Нематеријална улагања
НАБАВНА (РЕВАЛОРИЗОВАНА*) ВРЕДНОСТ								
Почетно стање 1. јануар 2010. године	20.969	31.004.065	5.917.190	123.232	33.216	37.098.672	931.339	841.245
Повећање	-	1.249.640	1.057.327	1.731	546.234	2.854.932	31.756	955.703
Нове набавке	-	905	161.933	1.553	1.464.720	1.629.111	-	943.638
Пренос са инвестиција у току	-	23.668	894.822	178	(918.668)	-	-	-
Пренос са нематеријалних улагања и са конта на конто	-	-	-	-	-	-	-	12.065
Ревалоризација (повећање вредности на 820)	-	1.225.067	-	-	-	1.225.067	31.756	-
Остала повећања	-	-	572	-	182	754	-	-
Смањење	(950)	(6.963.015)	(331.257)	(77)	(19.164)	(7.314.463)	(190.345)	(5.374)
Продаја, расходовање и мањкови	-	-	(284.466)	(21)	-	(284.487)	-	(1.620)
Пренос Министарству финансија	(950)	(218.535)	(6.476)	-	-	(225.961)	-	-
Пренос АПР-у	-	-	(32.348)	-	-	(32.348)	-	(3.581)
Пренос са нематеријалних улагања и са конта на конто	-	-	-	-	(11.784)	(11.784)	-	-
Ревалоризација (умањење вредности кроз 820)	-	(6.736.749)	-	-	-	(6.736.749)	(190.345)	-
Донације	-	-	(7.967)	(56)	-	(8.023)	-	-
Остала смањења	-	(7.731)	-	-	(7.380)	(15.111)	-	(173)
Стање 31. децембар 2010. године	20.019	25.290.690	6.643.260	124.886	560.286	32.639.141	772.750	1.791.574
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ								
Почетно стање 1. јануар 2010. године	-	15.649.849	3.072.290	18.497	-	18.740.636	-	422.844
Повећање	-	1.502.885	573.675	1.111	-	2.077.671	-	371.241
Обрачуната амортизација	-	607.545	573.103	1.111	-	1.181.759	-	370.960
Ревалоризација (повећање исправке)	-	895.340	-	-	-	895.340	-	-
Пренос са нематеријалних улагања и са конта на конто	-	-	-	-	-	-	-	281
Остала повећања	-	-	572	-	-	572	-	-
Смањење	-	(4.326.669)	(324.244)	(21)	-	(4.650.934)	-	(3.807)
Пренос Министарству финансија	-	(48.384)	(6.476)	-	-	(54.860)	-	-
Пренос АПР-у	-	-	(29.661)	-	-	(29.661)	-	(2.084)
Продаја, расходовање, мањкови и друга смањења	-	(4.007)	(280.140)	(21)	-	(284.168)	-	(1.723)
Ревалоризација (смањење исправке)	-	(4.274.179)	-	-	-	(4.274.179)	-	-
Донације	-	-	(7.967)	-	-	(7.967)	-	-
Остала смањења	-	(99)	-	-	-	(99)	-	-
Стање 31. децембар 2010. године	-	12.826.065	3.321.721	19.587	-	16.167.373	-	790.278
Садашња вредност 31. децембар 2010. године	20.019	12.464.625	3.321.539	105.299	560.286	16.471.768	772.750	1.001.296
Садашња вредност 31. децембар 2009. године	20.969	15.354.216	2.844.900	104.735	33.216	18.358.036	931.339	418.401

* Видети напомену 3.9 у вези вредновања.

21. ОСТАЛА СРЕДСТВА

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Дати аванси	2.387.448	1.542.797
Потраживања за накнаде	176.758	185.514
Потраживања по основу продаје готових производа и услуга	843.014	421.866
Потраживања од запослених	1.561	1.938
Остала потраживања из оперативног пословања	941.467	679.238
Залихе	3.389.128	3.299.115
Разграничени остали трошкови	36.973	52.948
Остала потраживања	2.070.415	1.711.512
	9.846.764	7.894.928
Исправке вредности:		
Дати аванси	(1.505.621)	(1.063.093)
Потраживања за накнаде	(86.321)	(101.219)
Потраживања по основу продаје готових производа и услуга	(73.540)	(68.902)
Потраживања од запослених	(1.037)	(1.034)
Остала потраживања из оперативног пословања	(915.062)	(652.447)
Залихе	(141.119)	(153.724)
Остала потраживања	(2.002.002)	(1.688.650)
	(4.724.702)	(3.729.069)
Укупно остала средства	5.122.062	4.165.859

22. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА БАНКАМА И ДРУГИМ ФИНАНСИЈСКИМ ОРГАНИЗАЦИЈАМА

У хиљадама РСД	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Трансакциони депозити у динарима:		
- обавезна резерва банака	58.091.986	126.665.042
- централни депозити	9.705.248	1.267.400
- остали трансакциони депозити у динарима	579.416	358.370
	68.376.650	128.290.812
Трансакциони депозити у иностраној валути:		
- обавезна резерва банака	337.222.178	262.927.990
- обавезна лизинг резерва банака	11.565.861	15.831.796
- остали трансакциони депозити у иностраној валути	10.619	10.473
	348.798.658	278.770.259
Укупно трансакциони депозити	417.175.308	407.061.071
Остали депозити у динарима:		
- вишкови ликвидних средстава	11.443.000	6.960.000
- динари у трезорима банака и Управе за трезор	18.712.472	18.399.172
	30.155.472	25.359.172
Остали депозити у иностраној валути	38.496	514.234
Укупно остали депозити	30.193.968	25.873.406
Примљени кредити у иностраној валути:		
- China Export & Credit Insurance Corporation- SINOSURE	7.858.090	6.928.943
Обавезе по репо трансакцијама	46.900.000	151.675.000
Обавезе према Црној Гори по основу акција и дивиденди код Банке за међународна поравнања	28.900	22.061
Остале финансијске обавезе	124.781	105.643
Укупно остале обавезе	54.911.771	158.731.647
Укупне обавезе за камату	19.457	15.225
Укупне обавезе за разграничену камату	235.588	413.211
Укупно обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	502.536.092	592.094.560

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 иностраној валути се односи на обавезу пословних банака да држе некаматносно депозите код Банке у складу са правилима прописаним Законом и релевантним подзаконским актима.

Примљени кредити у иностраној валути

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, на основу кога су сва права по овом кредиту пренета на China Export & Credit Insurance Corporation-SINOSURE. У току 2010. године кредит се отплаћује по непромењеним условима из споразума, у полугодишњим ратама.

Обавезе по репо трансакцијама

Обавезе по репо трансакцијама, у износу од 46.900.000 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 2010. године плаћала камату у распону од 8% до 11.50% на годишњем нивоу (у 2009.: од 9.50% до 16.75%).

23. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРЖАВИ И ДРУГИМ ДЕПОНЕНТИМА

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Трансакциони депозити у динарима:		
- депозити Министарства финансија и Управе за трезор	61.978.232	69.519.644
- остали трансакциони депозити у динарима	664	93.731
	<u>61.978.896</u>	<u>69.613.375</u>
Трансакциони депозити у иностраној валути:		
- депозити Министарства финансија и Управе за трезор	691.380	959.807
- остали трансакциони депозити у иностраној валути	4.697.109	5.313.477
	<u>5.388.489</u>	<u>6.273.284</u>
Укупно трансакциони депозити	67.367.385	75.886.658
Остали депозити у динарима	-	3.070
Остали депозити у иностраној валути:		
- депозит по основу Фонда револвинг кредита	19.123	6.435
- наменски депозит - Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности а.д., Београд	1.183.250	907.984
- наменски депозити - рачуни донација	2.372.770	1.024.531
- депозити Министарства финансија и Управе за трезор	575.664	955.837
- депозити Агенције за осигурање депозита	12.374.588	8.390.255
- остали наменски депозити	624.756	144.874
- депозити по основу одузетог ефективног иностраног новца	1.248.542	1.033.979
- орочени депозити	45.005.357	42.096.690
- остали депозити у иностраној валути	2.656.245	2.017.994
	<u>66.060.295</u>	<u>56.578.579</u>
Укупно остали депозити	66.060.295	56.581.649
Обавезе по основу камата	67.902	89.195
Обавезе по основу разграничених камата	12.290	3.673
Укупно обавезе према држави и другим депонентима	133.507.872	132.561.175

24. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ММФ-у

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Хартије од вредности и друге обавезе које се односе на регулисање статуса код ММФ-а	56.971.695	48.803.596
Стенд-бај аранжман	161.291.231	106.821.572
Обавеза према ММФ-у у СДР	7.051.698	6.051.432
Обрачуната камата	362.330	159.532
Укупно обавезе према ММФ-у	225.676.954	161.836.132

На дан 31. децембра 2010. године, укупан износ повучених (искоришћених) средстава из стенд-бај аранжмана износи СДР 1.321.042 хиљада што чини 282.5% квоте Републике Србије у ММФ-у, са роком отплате до краја 2015. године.

25. ГОТОВ НОВАЦ У ОПТИЦАЈУ

Новац у оптицају у износу од 91.802.658 хиљада динара (31. децембар 2009. године: 95.521.662 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).

26. РЕЗЕРВИСАЊА

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Резервисања за отпремнине запослених	294.362	332.595
Резервисања за јубиларне награде запослених	361.626	677.019
Резервисања за неискоришћени годишњи одмор	159.015	115.989
Укупно резервисања	815.003	1.125.603

Кретања промена на резервисањима

У хиљадама РСД	Резервисања за отпремнине запослених	Резервисања за јубиларне награде запослених	Резервисања за неискоришћене годишње одморе	Укупно
Стање на дан 1. јануара 2010.	332.595	677.019	115.989	1.125.603
Резервисања настала у току године (напомена 9)	-	-	43.026	43.026
Искоришћена резервисања током године	-	-	-	-
Укидање резервисања током године (напомена 7)	(38.233)	(315.393)	-	(353.626)
Укупно 31. децембар 2010. године	294.362	361.626	159.015	815.003

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

27. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
Добављачи:		
- у земљи	479.981	595.564
- у иностранству	69.012	495.199
Примљени аванси:		
- у динарима	47.427	13.955
- валути	5.105	4.648
Обавезе по основу зарада	1.673	63.546
ПВР за процењене обавезе – пословна зграда на Славији	6.182	10.003
Девизне обавезе према банкама у земљи на име замене ефективног страног новца	119.067	149.651
Обавезе по основу оставина	40.070	35.195
Остала пасивна временска разграничења	10.280	23.188
Обавезе по основу пореза	58.469	61.639
Остале обавезе из пословања	433.641	846.987
Укупно остале обавезе	1.270.907	2.299.575

Обавезе за порезе у вредности од 58.469 хиљада динара (31. децембар 2009.: 61.639 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.

28. КАПИТАЛ

Структура капитала приказана је у следећој табели:

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Државни капитал	71.102.756	35.508.972
Посебне резерве	31.107.163	14.750.324
Ревалоризационе резерве	8.587.139	10.881.931
Резерве по основу хартија од вредности расположивих за продају	5.508.079	7.523.109
Нераспоређена добит	83.740.776	54.530.458
Укупно капитал	200.045.913	123.194.794

Република Србија је власник целокупног капитала Банке.

Капитал Банке се састоји од основног капитала и резерви. У складу са Законом, минимални износ основног капитала је РСД 10 милијарди. Основни капитал Банке на дан 31. децембар 2010. године износи РСД 71.102.756 хиљада (31. децембар 2009. године: РСД 35.508.972 хиљада), што је изнад прописаног цензуса.

Према одредбама новог Закона, који је на снази од јула 2010. године, до достизања износа минималног основног капитала, целокупна добит Банке распоређује се у основни капитал. Након достизања износа минималног основног капитала, целокупна добит Банке распоређује се у посебне резерве Банке до достизања износа посебних резерви од РСД 20 милијарди.

После достизања минималног износа основног капитала и износа посебних резерви из претходног става, целокупна добит Банке се распоређује тако да се део добити проистекао из курсних разлика и ревалоризационих резерви Банке распоређује у основни капитал (33.3%) и посебне резерве (66.7%), док се преостали део распоређује у основни капитал (10%), посебне резерве (20%) и у буџет Републике Србије (70%).

У мају 2010. године, Савет Банке је, на предлог гувернера, у складу са одредбама тада важећег Закона, донео Одлуку о усвајању годишњег рачуна Народне банке Србије за 2009. годину, на бази које је Банка је извршила расподелу добитка из 2009. године.

Укупан вишак прихода над расходима у износу РСД 54.530.458 хиљада састоји се из реализованог вишка прихода над расходима у износу РСД 4.079.835 хиљада и нереализованог вишка прихода над расходима у износу РСД 50.450.623 хиљаде (од тога вишак позитивних курсних разлика изнад негативних курсних разлика РСД 50.442.962 и добитак од укидања ревалоризационих резерви од промене вредности основних средстава и нематеријалних улагања РСД 7.661 хиљада).

У складу са одлуком, реализовани вишак прихода над расходима у износу РСД 4.079.835 хиљаде распоређен је у посебне резерве у износу РСД 1.500.000 хиљада и у корист буџета Републике Србије у износу РСД 2.579.835 хиљаде. Нереализовани вишак прихода над расходима, у износу РСД 50.450.623 хиљаде, распоређен је у основни капитал у износу РСД 35.593.784 хиљаде и у посебне резерве у износу РСД 14.856.839 хиљада.

29. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

У хиљадама РСД	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
а) Послови у име и за рачун трећих лица		
- у динарима	1.328.063	1.137.916
- у страној валути	995.042.433	820.069.778
	996.370.496	821.207.694
б) Гаранције, јемства, имовина за обезбеђење обавеза и преузете неопозиве обавезе		
Дате гаранције и друга јемства у динарима	2.698	1.770
Дате гаранције и друга јемства у страној валути	-	1.922.225
ХоВ и друга средства примљена у залог	18.065.441	29.787.360
Остале преузете неопозиве обавезе:		
- у динарима	20.096	18.221
- у страној валути	5.324.734	6.360.478
	23.412.969	38.090.054
в) Друге ванбилансне позиције		
Потраживања по суспендованој камати	4.087.271	3.074.854
Друга ванбилансна евиденција	519.904.498	517.053.772
	523.991.769	520.128.626
г) Оптицајни и ваноптицајни новац		
Готов новац у оптицају	110.515.133	113.920.835
Залихе новчаница	127.193.235	44.610.245
Залихе кованог новца	379.141	378.774
Остало	1.365.181	94.410
	239.452.690	159.004.264
Укупне ванбилансне позиције	1.783.227.924	1.538.430.638

- а) Од укупног износа послова у име и за рачун трећих лица у страној валути, део од 251.777.162 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 а.д. Београд у ликвидацији и по девизним средствима грађана положеним код Банке Црне Горе д.д. Подгорица. У овим пословима Банка се јавља као агент.
- б) Од укупног износа хартија од вредности и других средстава примљених у залог 16.769.000 хиљада динара се односи на хартије од вредности примљене у залог 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 страној 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 110.515.133 хиљада динара се односи на готов новац у оптицају, који представља средства плаћена жиралним новцем трансактора. Залихе новчаница у износу од 127.193.235 се односе на новац који није покривен жиралним новцем трансактора и који се налази у трезору Банке.

30. 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 Извршног 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 Извршном 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 Извршни 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 у 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 2010. и 2009. године.

У хиљадама РСД	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА		
Готовина и текући рачуни код банака	71.253.902	27.782.327
Депозити код банака	62.049.552	178.373.482
Злато и остали племенити метали	48.286.086	31.689.655
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	884.457.061	779.642.833
Финансијска средства расположива за продају	7.739.483	16.216.005
Кредити	789.129	694.396
Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења	57.712.310	50.361.168
Остала средства	992.220	540.765
Укупно	1.133.279.743	1.085.300.631
ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ		
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	502.536.092	592.094.560
Обавезе према држави и другим депонентима	133.507.872	132.561.175
Обавезе према ММФ-у	225.676.954	161.836.132
Готов новац у оптицају	91.802.658	95.521.662
Остале обавезе	1.218.374	2.280.971
Укупно	954.741.950	984.294.500

Максимална изложеност кредитном ризику

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

У хиљадама РСД	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА		
Депозити код банака	62.049.552	178.373.482
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	884.457.061	779.642.833
Финансијска средства расположива за продају	-	9.952.042
Кредити	789.129	694.396
Остала средства	992.220	540.765
Укупно	948.287.962	969.203.518

Максимална изложеност кредитном ризику

Табела која следи приказује структуру обезвређења имовине изложене кредитном ризику:

У хиљадама РСД	Нема кашњења и нису обезвређена	Обезвређена средства	Укупно бруто	Укупна исправка за обезвређена средства	Укупно нето
Депозити код банака	62.049.552	2.383.179	64.432.731	(2.383.179)	62.049.552
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	884.457.061	-	884.457.061	-	884.457.061
Хартије од вредности које се држе до доспећа	-	723.674	723.674	(723.674)	-
Кредити	789.129	4.046.947	4.836.076	(4.046.947)	789.129
Остала средства	992.220	3.077.962	4.070.182	(3.077.962)	992.220
31. децембар 2010. године	948.287.962	10.231.762	958.519.724	(10.231.762)	948.287.962
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	-	79.642.833	-	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

Банка није вршила репрограме потраживања током 2010. и 2009. године.

Банка није примала материјална средства по основу наплате потраживања током 2010. и 2009. године.

Концентрација кредитног ризика финансијских средстава

а) Концентрација по регионима

У хиљадама РСД	Србија	Европска Унија	Америка и Канада	Остало	Укупно
ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА					
Депозити код банака	31.241	38.623.710	4.368.339	19.026.262	62.049.552
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	-	719.321.045	165.136.016	-	884.457.061
Кредити	789.129	-	-	-	789.129
Остала средства	969.027	23.193	-	-	992.220
Укупно 31. децембар 2010. године	1.789.397	757.967.948	169.504.355	19.026.262	948.287.962
Укупно 31. децембар 2009. године	11.218.022	790.992.665	155.315.797	11.677.034	969.203.518

б) Концентрација по делатностима

У хиљадама РСД	Банке	Јавни сектор (држава и јавна предузећа)	Остале финансијске организације	Сектор других предузећа	Физичка лица	Укупно
ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА						
Депозити код банака	47.430.269	-	14.619.283	-	-	62.049.552
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	98.223.917	733.845.975	52.387.169	-	-	884.457.061
Кредити	52.767	-	-	-	736.362	789.129
Остала средства	113.697	804.552	131	73.280	560	992.220
Укупно 31. децембар 2010. године	145.820.650	734.650.527	67.006.583	73.280	736.922	948.287.962
Укупно 31. децембар 2009. године	252.843.218	660.940.874	54.255.740	523.777	639.909	969.203.518

в) Концентрација по кредитном рејтингу

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
У хиљадама РСД		
Купонске обвезнице:		
Без рејтинга (без ризика)*	131.554.387	137.744.827
AAA	535.009.485	491.932.132
AA+	-	2.655.223
	666.563.872	632.332.182
Дисконтне хартије од вредности:		
Без рејтинга (без ризика)*	19.015.016	-
AAA	184.311.561	131.639.536
AA+	-	3.792.086
	203.326.577	135.431.622
Средства поверена на управљање екстерном менаџеру:		
AAA	14.566.612	11.879.029
	14.566.612	11.879.029
Орочени депозити:		
Без рејтинга (без ризика)**	18.987.622	9.852.574
AAA	40.932.500	167.298.193
AA+	-	-
AA	1.711.800	532.071
AA-	160.078	659.825
A+ ***	226.311	-
	62.018.311	178.342.663
Остала финансијска средства предмет анализе кредитног ризика – без рејтинга:	1.812.590	11.218.022
Укупно	948.287.962	969.203.518

* 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.

*** Композитни рејтинг банке је А+, а средства се налазе на call рачуну.

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 активе, као што су средства на рачунима код иностраних банака и обвезнице влада држава чланица ОЕCD-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 2010. године

Народна банка Србије

У хиљадама РСД	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	71.253.902	-	-	-	-	-	71.253.902
Депозити код банака	61.247.719	-	-	-	-	801.833	62.049.552
Злато и остали племенити метали	48.286.086	-	-	-	-	-	48.286.086
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	18.778.680	106.217.050	196.628.489	494.318.761	53.947.470	14.566.611	884.457.061
Финансијска средства расположива за продају	-	-	-	-	-	7.739.483	7.739.483
Кредити	3.274	29.956	24.614	92.056	639.229	-	789.129
Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења	234.065	-	-	-	-	57.478.245	57.712.310
Основна средства, инвестиционе некретнине и нематеријална улагања	-	-	-	-	-	18.245.814	18.245.814
Остала средства	983.540	4.267	3.248.696	5.315	2.253	877.991	5.122.062
	200.787.266	106.251.273	199.901.799	494.416.132	54.588.952	99.709.977	1.155.655.399
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	126.969.020	-	-	3	8.030.478	367.536.591	502.536.092
Обавезе према држави и другим депонентима	131.657.798	1.850.074	-	-	-	-	133.507.872
Обавезе према ММФ-у	-	362.330	-	1.321.042	-	223.993.582	225.676.954
Резервисања	-	-	-	-	-	815.003	815.003
Готов новац у оптицају	-	-	-	-	-	91.802.658	91.802.658
Остале обавезе	1.096.417	-	-	-	-	174.490	1.270.907
	259.723.235	2.212.404	-	1.321.045	8.030.478	684.322.324	955.609.486
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2010. године	(58.935.969)	104.038.869	199.901.799	493.095.087	46.558.474	(584.612.347)	200.045.913
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

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 2010. и 2009. године:

У хиљадама РСД	Књиговодствена вредност		Фер вредност	
	2010.	2009.	2010.	2009.
ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА				
Готовина и текући рачуни код банака	71.253.902	27.782.327	71.253.902	27.782.327
Депозити код банака	62.049.552	178.373.482	62.049.552	178.373.482
Злато и остали племенити метали	48.286.086	31.689.655	48.286.086	31.689.655
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	884.457.061	779.642.833	884.457.061	779.642.833
Финансијска средства расположива за продају	7.739.483	16.216.005	7.739.483	16.216.005
Кредити	789.129	694.396	789.129	694.396
Чланска квота у ММФ-у и средства у Специјалним правима вучења	57.712.310	50.361.168	57.712.310	50.361.168
Остала средства	992.220	540.765	992.220	540.765
Укупно	1.133.279.743	1.085.300.631	1.133.279.743	1.085.300.631
ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ				
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	502.536.092	592.094.560	502.536.092	592.094.560
Обавезе према држави и другим депонентима	133.507.872	132.561.175	133.507.872	132.561.175
Обавезе према ММФ-у	225.676.954	161.836.132	225.676.954	161.836.132
Готов новац у оптицају	91.802.658	95.521.662	91.802.658	95.521.662
Остале обавезе	1.218.374	2.280.971	1.218.374	2.280.971
Укупно	954.741.950	984.294.500	954.741.950	984.294.500

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 ОЕCD-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 РСД	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха	884.457.061	-	-	884.457.061
Финансијска средства расположива за продају	-	7.508.902	230.581	7.739.483
31. децембар 2010. године	884.457.061	7.508.902	230.581	892.196.544
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

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 страној 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 каматносно финансијске инструменте у билансу стања на дан 31. децембра по најважнијим валутама:

31. децембар 2010. године

	RSD (%)	EUR (%)	USD (%)	SDR (%)
--	----------------	----------------	----------------	----------------

ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА

Текући рачуни код иностраних банака	-	0.44	0.17	-
Депозити код иностраних банака	-	0.17-0.95	0.01-0.83	-
Финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха	-	0.20-5.62	0.23-6.5	-
Хартије од вредности расположиве за продају	8.5	-	-	-

ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Обавезне резерве банака у динарима	2.5	-	-	-
Орочени депозити	-	0.25-0.79	0.00-0.36	-
Обавезе по кредитима	-	-	1.69-2.27	-
Обавезе по репо пословима	8.00-11.5	-	-	-
Обавезе према ММФ-у	-	-	-	0.22-1.41

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	-	-	-
Обавезе према ММФ-у	-	-	-	0.23-1.84

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 2009. годину.

У хиљадама РСД	31. децембар 2010.			
	Капитал		Нето резултат	
	100 бп повећање	100 бп смањење	100 бп повећање	100 бп смањење
ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА				
Готовина и текући рачуни код банака	400.619	(405.906)	400.619	(405.906)
Депозити код банака	618.189	(622.762)	618.189	(622.762)
Кредити	7.505	(7.613)	7.505	(7.613)
Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења	2.332	(2.349)	2.332	(2.349)
	1.028.645	(1.038.630)	1.028.645	(1.038.630)
ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ				
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	(1.149.097)	1.336.764	(1.149.097)	1.336.764
Обавезе према држави и другим депонентима	(1.064.259)	1.109.955	(1.064.259)	1.109.955
Обавезе према Међународном монетарном Фонду	(1.653.217)	1.710.976	(1.653.217)	1.710.976
	(3.866.573)	4.157.695	(3.866.573)	4.157.695
Нето ефекат	(2.837.928)	3.119.065	(2.837.928)	3.119.065

У хиљадама РСД	31. децембар 2009.			
	Капитал		Нето резултат	
	100 бп повећање	100 бп смањење	100 бп повећање	100 бп смањење
ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА				
Готовина и текући рачуни код банака	30.753	(31.676)	30.753	(31.676)
Депозити код банака	1.774.612	(1.792.826)	1.774.612	(1.792.826)
Хартије од вредности расположиве за продају	94.378	(119.644)	94.378	(119.644)
Кредити	6.136	(6.226)	6.136	(6.226)
Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења	12.771	(12.958)	12.771	(12.958)
	1.918.650	(1.963.330)	1.918.650	(1.963.330)
ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ				
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	(2.600.646)	3.243.934	(2.600.646)	3.243.934
Обавезе према држави и другим депонентима	(1.099.428)	1.153.218	(1.099.428)	1.153.218
Обавезе према Међународном монетарном Фонду	(272.667)	284.153	(272.667)	284.153
	(3.972.741)	4.681.305	(3.972.741)	4.681.305
Нето ефекат	(2.054.091)	2.717.975	(2.054.091)	2.717.975

Изложеност ризику од промене каматних стопа на дан 31. децембра 2010. године приказана је у следећој табели:

У хиљадама РСД	Каматоносне позиције	Некаматоносне позиције	Укупно
ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА			
Готовина и текући рачуни код банака	40.326.243	30.927.659	71.253.902
Депозити код банака	62.047.581	1.971	62.049.552
Злато и остали племенити метали	-	48.286.086	48.286.086
Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха	869.890.449	14.566.612	884.457.061
Хартије од вредности расположиве за продају	-	7.739.483	7.739.483
Кредити	755.898	33.231	789.129
Чланска квота у ММФ-у и средства у специјалним правима вучења	234.065	57.478.245	57.712.310
Остала средства	-	992.220	992.220
	<u>973.254.236</u>	<u>160.025.507</u>	<u>1.133.279.743</u>
ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ			
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	124.293.076	378.243.016	502.536.092
Обавезе према држави и другим депонентима	121.058.253	12.449.619	133.507.872
Обавезе према ММФ-у	168.209.656	57.467.298	225.676.954
Готов новац у оптицају	-	91.802.658	91.802.658
Остале обавезе	-	1.218.374	1.218.374
	<u>413.560.985</u>	<u>541.180.965</u>	<u>954.741.950</u>
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2010. године	<u>559.693.251</u>	<u>(381.155.458)</u>	<u>178.537.793</u>
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2009. године	<u>434.967.820</u>	<u>(333.961.689)</u>	<u>101.006.131</u>

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 обрачуна за период од месец дана (параметарским методом) за укупан портфолио прерачуна у USD на дан 31. децембра 2010. године добија се да у нормалним тржишним условима само у 5% случајева се може очекивати губитак већи од 3.91% месечно или RSD 21.320 милиона (USD 268.92 милиона), а за портфолио прерачуна у EUR, VaR износи 1.23% или RSD 6.692 милиона (EUR 63.43 милиона).

Посматрано на дан 31. децембра 2009. године, за портфолио прерачуна у USD, 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, VaR износи 1.18% или RSD 6.652 милиона (EUR 69,37 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 2010. године који је деноминован у ЕУР као оригиналној валути би у том случају изгубио RSD 9.802 милиона (EUR 92,91 милиона), део портфолија деноминованог у USD би изгубио RSD 2.836 милиона (USD 35,77 милиона), део портфолија деноминованог у GBP би изгубио RSD 389 милиона (GBP 3,18 милиона), а део портфолија деноминованог у CAD би изгубио RSD 188 милиона (CAD 2,37 милиона). Укупан ефекат пораста каматних стопа за 100 базних поена на портфолио на дан 31. децембра 2010. године би износио RSD 13.215 милиона.

Део портфолија 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.

Девизни ризик

Банка се излаже девизном ризику кроз трансакције у страниј 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 2010. 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 2009. годину. Такође, ова анализа искључује ефекат валутног ризика на финансијске инструменте по фер вредности кроз биланс успеха.

У хиљадама РСД	Капитал	Нето резултат
31. децембар 2010. године		
EUR	(31.425.857)	(31.425.857)
USD	379.064	379.064
CHF	133.370	133.370
SDR	2.171.529	2.171.529
31. децембар 2009. године		
EUR	(14.982.890)	(14.982.890)
USD	(392.572)	(392.572)
CHF	415.563	415.563
SDR	1.926.996	1.926.996

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 2010. године је следећа:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

Народна банка Србије

У хиљадама РСД	EUR	USD	SDR	Остале валуте	Укупно стране валуте	RSD	Укупно
ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА							
Готовина и текући рачуни код банака	55.902.391	3.531.604	-	1.904.082	61.338.077	9.915.825	71.253.902
Депозити код банака	32.573.975	10.937.066	-	18.507.346	62.018.387	31.165	62.049.552
Злато и остали племенити метали	-	-	-	48.286.086	48.286.086	-	48.286.086
Финансијска имовина по фер вредности кроз биланс успеха	650.222.692	197.813.403	-	36.420.966	884.457.061	-	884.457.061
Хартије од вредности расположиве за продају	329	-	7.508.902	-	7.509.231	230.252	7.739.483
Кредити	-	-	-	-	-	789.129	789.129
Чланска квота у ММФ- и СДР	-	-	14.568.900	-	14.568.900	43.143.410	57.712.310
Остала средства	47.421	295	-	2.662	50.378	941.842	992.220
	738.746.808	212.282.368	22.077.802	105.121.142	1.078.228.120	55.051.623	1.133.279.743
ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ							
Обавезе према банкама и другим финансијским организацијама	334.758.481	22.147.750	-	30.989	356.937.220	145.598.872	502.536.092
Обавезе према држави и другим депонентима	67.719.521	3.078.894	186	663.217	71.461.818	62.046.054	133.507.872
Обавезе према ММФ-у	-	-	362.330	-	362.330	225.314.624	225.676.954
Готов новац у оптицају	-	-	-	-	-	91.802.658	91.802.658
Остале обавезе	268.793	18.291	-	241.973	529.057	689.317	1.218.374
	402.746.795	25.244.935	362.516	936.179	429.290.425	525.451.525	954.741.950
Нето изложеност на дан 31. децембра 2010. године	336.000.013	187.037.433	21.715.286	104.184.963	648.937.695	(470.399.902)	178.537.793
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

31. СУДСКИ СПОРОВИ

Банка на дан 31. децембра 2010. 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 2010. године, и сходно томе није извршено резервисање по основу судских спорова.

32. 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 449.475 хиљада динара (2009. године: 400.867 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	Број лица у 2010.	Бруто зарада у 2010.	Нето износи исплаћени руководству у 2010.	Број лица у 2009.	Бруто зарада у 2009.	Нето износи исплаћени руководству у 2009.	Обустављени
							део нето зараде уплаћен у Буџетски фонд
Гувернер*	2	10.403	8.482	1	7.156	3.126	2.495
Вицегувернери	3	19.670	15.851	3	13.565	6.421	4.140
Генерални секретар	1	6.376	5.116	1	5.861	2.792	1.736
Ген. директори и директори ОЈ у Седишту, директори филијала и ген. директор ЗИН-а	24	84.779	64.053	21	73.134	46.559	7.178
Заменик ген. Секретара, заменици и помоћници ген. директора и директора ОЈ	26	70.473	51.951	25	69.859	45.476	4.322
Директори одељења	89	243.811	175.508	84	218.825	141.399	9.526
Председник и чланови Савета НБС**	6	13.963	9.272	5	12.467	7.806	475
Укупно за годину	151	449.475	330.233	140	400.867	253.579	29.872

* До 28. јула 2010. године гувернер НБС је био Радован Јелашић, а од 29. јула 2010. године др Дејан Шошкић.

** 28. јула 2010. године престао је мандат председнику Савета НБС др Дејану Шошкићу, а од 29. јула 2010. године за председника Савета гувернера НБС изабран је др Бошко Живковић.

33. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

На дан састављања финансијских извештаја, успешно су завршени преговори са мисијом Међународног монетарног фонда (ММФ) и позитивно је оцењено спровођење договореног економског програма Републике Србије у оквиру последње ревизије актуелног станд-бај аранжмана. Позитивна оцена и верификација те ревизије, која се очекује крајем марта, омогућила би повлачење средстава у износу 365 милиона евра намењених јачању девизних резерви.

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

На основу сагласности гувернера датум одобравања за објављивање финансијских извештаја Банке за 2010. годину је 11. мај 2011. године.

34. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Званични средњи курсеви динара примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре на дан 31. децембра 2010. и 2009. године за поједине главне валуте су:

У РСД	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
USD	79.2802	66.7285
EUR	105.4982	95.8888
GBP	122.4161	107.2582
CHF	84.4458	64.4631

У Београду, дана 11. маја 2011. године

Иван Рангелов
Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

И. Рангелов

Дејан Шошкић
Гувернер



*Бр. 3677
12.5.2011.*