

Godišnji izvještaj 2010.

Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka

Bosna i Hercegovina

Sadržaj

Misija i principi poslovanja	4
Pismo Uprave	5
Uprava Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka	8
Osnovni ekonomski pokazatelji za Bosnu i Hercegovinu	10
Društveno odgovorno djelovanje	14
Organi banke	16
Organizaciona struktura	17
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2010.	19
Izvještaj nezavisnog revizora	20
Finansijski izvještaji	21
Bilans uspjeha (Izvještaj o ukupnom rezultatu)	22
Bilans stanja (Izvještaj o finansijskom položaju)	23
Izvještaj o promjenama u kapitalu	24
Izvještaj o novčanim tokovima	25
Napomene uz finansijske izvještaje	26
Poslovne jedinice Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka	82

Misija i principi poslovanja

Sa sjedištem u Banjoj Luci, Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka je najveća banka Republike Srpske i ujedno je najvrije-dniji brend u domaćoj finansijskoj industriji.

Radeći u partnerstvu sa građanima, lokalnim zajedni-cama, malim i srednjim preduzećima, privredom i javnim institucijama, obezbjeđujemo širok spektar finansijskih rije-šenja koja su jednostavna, kreativna i odgovorna, s osnovnim

ciljem da donesu najbolji rezultat za oko 200 hiljada naših klijenta u preko 40 opština Republike Srpske i u Distriktu Brčko. Dva osnovna principa koja nas vode dok sprovodimo svoju misiju su:

- Uspjeh za sve: raditi za svoje klijente i akcionare
- Odgovorno bankarstvo: etičko i transparentno poslova-nje i dosljedna primjena međunarodnih standarda.

Pismo Uprave

Godina koja predstavlja najveću prekretnicu u poslovanju Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka, od kada je ona prisutna na tržištu Republike Srpske, definitivno jeste 2010.

Sve posljedice globalne finansijske krize, koja je počela sredinom 2007. godine, zapljusnule su privredu Bosne i Hercegovine, a sa njom i privredu Republike Srpske, kao malog tržišta i institucionalno nedovoljno razvijenog da bi se iole uspješno nosilo sa problemima koje je kriza donijela domaćoj privredi. Pad izvoza uticao je na pad industrijske proizvodnje, a nedostatak kvalitetnih strategija sa jasnim rokovima njihovog sprovođenja, kao i nedostatak investicija, uticao je na snažno usporavanje aktivnosti korporativnog sektora. Takođe, i u segmentu malih i srednjih preduzeća zabilježeni su negativni trendovi, a sve ukupno dovelo je do porasta nezaposlenosti i dodatnog pada ionako slabe kupovne moći građana.

Sve pobjrojano za rezultat ima snažan rast nekvalitetnih kredita koji su tražili najstrožiju primjenu međunarodnih računovodstvenih standarda u segmentu tretiranja rizika, a posebno kreditnog. To je značilo da je bankarski sektor trebalo da obezbijedi svjež kapital kako bi garantovao svoju stabilnost i sigurnost, a ujedno i sigurnost klijenata i tržišta u cjelini.

Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka, kao najveći kreditor na domaćem tržištu, najviše je bila izložena poljedica krize i porastu nekvalitetnih kredita, dominantno onih iz korporativnog sektora.

Finansijski učinak u 2010.

Kriza za neke znači problem, za nas u Hypo banci Banja Luka kriza je bila izazov i dodatni motiv da našu banku učinimo maksimalno funkcionalnom, efikasnom i da je organizujemo na način da može donijeti uspjeh svima: i klijentima i akcionarima! Tako je i 2010. godina obilježena kroz ostvarivanje zacrtanih ciljeva i ispunjavanju većine vrlo ambicioznih planova u svim segmentima poslovanja. Naš primarni fokus bio je na poslovanju sa stanovništvom i malim i srednjim preduzećima i preduzetnicima i javnim institucijama. Bili smo kreditno aktivni, istina sa usporenim rastom zbog strogog tretiranja rizika prilikom odobravanja novih plasmana i traženja klijenata koji imaju kreditnu sposobnost i kvalitetne instrumente obezbjeđenja. Ono što nas posebno raduje je nastavak rasta štednje građana kao primarnog lokalnog izvora finansiranja, te potvrde velikog povjerenja koje građani

imaju u brend Hypo banke Banja Luka. Ostvareni su stabilni prihodi kako od kamata tako i od naknada.

Zahvaljujući svemu navedenom ostvarena dobit prije troškova rezervisanja i poreza na dobit iznosila je 26 miliona KM. Upravo ovaj rezultat iz operativnih prihoda je za nas bio od strateškog značaja i najbolji indikator funkcionalnosti i efikasnosti samog sistema.

U segmentu korporativnog bankarstva, koje je bilo najviše pogođeno krizom, banka je izašla u susret svojim klijentima kroz reprograme i refinansiranje njihovog poslovanja. S druge strane, svi gore pomenuti izazovi s kojima se nosi domaće tržište, a posebno korporativni sektor, uticali su na enorman rast troškova rezervisanja, čak 110 odsto u odnosu na kraj 2009. Naša banka izvojila je 71,4 miliona KM za troškove rezervisanja te platila porez na dobit u iznosu od 3,2 miliona KM, pa je konačni neto rezultat negativan i iznosi 48,6 miliona KM. Ipak, ovaj rezultat nije zabrinjavajući jer očekujemo da se, nakon uspješnog nastavka restrukturiranja kreditnog portfolija, te prognoziranog oporavka domaće privrede, već tokom 2011. godine banka vrati na nivo zadovoljavajuće profitabilnosti.

Ukupna aktiva banke iznosila je 1,5 milijardi KM što Hypo banku Banja Luka i dalje čini najvećom bankom na tržištu Republike Srpske te četvrtom bankom na nivou Bosne i Hercegovine. Ukupni krediti iznose 1,24 milijarde KM, dok su ukupni depoziti iznosili 1,08 milijardi KM. Ukupni kapital banke iznosi 211,6 miliona KM od čega akcionarski predstavlja 175,5 miliona KM. Drugim riječima, adekvatnost kapitala iznosila je visokih 14,2 odsto. Snagom kapitala, jednog od ključnih bankarskih segmenata i najvažnijeg faktora kompenzacije rizika u bankama, dodatno smo potvrdili ulogu najveće, potpuno stabilne i sigurne finansijske institucije.

Odgovorno bankarstvo: etičko i transparentno poslovanje i dosljedna primjena međunarodnih računovodstvenih standarda

Kao članica Hypo Grupe Alpe Adria, koja je u 100 odstonom vlasništvu Republike Austrije, zemlje članice Evropske Unije, Hypo banka Banja Luka izdvojila je najveće rezervacije na tržištu Republike Srpske, i među najvećim na tržištu Bosne i Hercegovine, dosljedno primjenjujući međunarodne računovodstvene standarde i međunarodne standarde finansijskog izvještavanja sa posebnim fokusom na tretiranje kreditnog rizika. Ova rezervisanja uspješno su

sprovedena zahvaljujući i pravovremenoj dokapitalizaciji u iznosu od 50 miliona KM koje je Republika Austrija, preko Hypo Grupe, uložila u banjalučku Hypo banku pred kraj 2010. godine. Zato s punom odgovornošću možemo kazati da je kreditni portfolio banke kvalitetno osiguran, garantujući sigurnost samoj banci, akcionarima, klijentima te samom tržištu na kojem banka posluje. S druge strane, finansijsko izvještavanje se po prvi put na tržištu Republike Srpske radi uz primjenu IAS39 Međunarodnog računovodstvenog standarda (MRS39), a koji je od strane naše banke u potpunosti primjenjen što pruža dodatnu garanciju transparentnom poslovanju.

Glavni zadaci u 2011.

Mi smo već identifikovali ključne prioritete za 2011. i period nakon toga. Jedan od njih je da se poboljša trenutni model servisiranja usluge ka klijentima na način da se talentovani ljudi pridodaju te postave na strateške pozicije u ključnim segmentima tržišta, te nastavak investicija u samu infrastrukturu. Takođe, jedan od prioriteta je da snažnije razvijamo segment elektronskog i mobilnog bankarstva s ciljem da budemo vodeća banka i na tom polju. Nove generacije klijenata dolaze stasavajući na način da znaju koristiti prednosti koje im daju moderne tehnologije i oni će sve više tražiti da im se finansijske usluge isporučuju na isti način, tj. brzo i efikasno. U tome će nam pomoći i uvođenje najsavremenijeg bankarskog softvera, Temenos/T 24. Važno je i nastaviti sa ulaganjem u vlastite ljudske resurse, moderne tehnologije i poslovnu mrežu kako bi naši klijenti imali neponovljivo iskustvo najkvalitetnije bankarske usluge. Jedan od prioriteta biće da nastavimo graditi imidž banke koja je izvor novih ideja i sadržaja. Želimo da budemo najbolji po pitanju savjetovanja klijenta. Zato smo u 2010. godini i oformili Odjel za ekonomska istraživanja na cijem je čelu glavni ekonomista, koji osim što savjetuje Upravu banke i daje stručne ekonomske prognoze te analizira makroekonomske trendove, omogućava našim klijentima pristup vitalnim informacijama na tržištu. U ovom trenutku nijedna druga finansijska institucija nema više znanja o domaćem tržištu od nas. Naš izazov je da upregnemo to znanje i učinimo ga korisnim i za naše klijente.

Dodatno se povezati sa našim klijentima. Snaga Hypo brenda u Republici Srpskoj je naša velika prednost. Neprestano ulažemo u naš brend i tražimo pravi i najbolji način da

se povežemo sa svojim klijentima. Moraćemo dodatno raditi na metodologiji mjerenja zadovoljstva naših klijenata te njihovih detaljnih karakteristika i potreba.

Rastemo u vrijeme digitalnih i društvenih medija koji nam pomažu da shvatimo šta klijenti žele od svoje banke. Nativlamo ulagati u naše ljude kroz brojne obuke i razvojne programe.

Osnovni cilj svih pomenutih investicija jeste da održimo našu snagu i takmičarsku oštrinu, očuvamo naše tržišno učešće te nastavimo organski rasti. Radimo naporno i pametno da obezbijedimo našu banku u budućnosti.

Zaključak

Imali smo godinu punu izazova. Naš zadatak u budućnosti biće da osiguramo da nam naredne godine budu prosperitetnije - služeći klijentima, gradeći vrijednost za naše akcionare te primjenjujući odgovorno bankarstvo.

Znamo da je to izvodivo zato što smo bili svjedoci onoga što su naši ljudi u stanju da ostvare.

Njihov neumoran rad pomogao nam je da prebrodimo krizu. Vođenje Hypo banke Banja Luka u novu fazu neće biti ni malo lagan zadatak. Pravi profesionalci uvijek očekuju da konkurencija bude žestoka, a da izazovi budu obeshrabrujući. Ali naši ljudi su na vrhuncu svog zadatka, i zato im se želimo posebno zahvaliti za njihov naporan rad tokom cijele 2010. i naporima koje će uložiti i u narednom periodu.

Velika zahvalnost ide našim klijentima, posebno našim štedišama, za neiscrpnu podršku. Želimo se zahvaliti, takođe, i Nadzornom odboru, za njihovu podršku i povjerenje i kvalitetne smjernice.

Posebno se želimo zahvaliti našem vlasniku Hypo Group Alpe Adria odnosno Republici Austriji za ogromnu podršku i povjerenje koje nam ukazuju. Uz njihovu bezrezervnu podršku nastavili smo da nesmetano servisiramo potrebe preko 200 hiljada naših klijenata istovremeno potvrđujući status najveće banke na domaćem tržištu.

Naš zadatak je da Hypo banku učinimo profitabilnom kako bismo opravdali pomenuto povjerenje. Uz nastavak restruktuiranja kreditnog portfolija, očekivanih smanjenja rezervacija za nekvalitetne kredite te prognoziраног опоравка domaće ekonomije, a kroz organski rast prihoda, mi već s prvim polugodištem 2011. očekujemo značajniju dobit koja će se dodatno uvećati na kraju 2011.

Promjena u sastavu Uprave

Tokom 2010. godine došlo je do promjena u sastavu Uprave banke. Za direktora banke imenovan je Slovak, Sameul Vlčan, dok je Srećko Bogunović, dotadašnji direktor Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka, napustio banku. Takođe,

Uprava je dobila novog zamjenika direktora, Dragan Kovačevića, te izvršnog direktora, Gorana Babića.

Gerhard Lener, dotadašnji izvršni direktor banke, takođe, je napustio banku u 2010. godini.

Uprava Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka



Goran Babić
Izvršni direktor



Dragan Kovačević
Zamjenik direktora



Samuel Vlčan
Direktor

Uprava Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka



Samuel Vičan

Direktor

Nadležnosti i ovlašćenja:

Tim pri Upravi
Upravljanje kreditnim rizikom
Kontrola rizika
Procesuiranje kredita
Rehabilitacija
Upravljanje proizvodima
Računovodstvo + Finansijski kontroling
PR/Marketing
Upravljanje ljudskim resursima
Istraživanje + Glavni ekonomista BiH
Upravljanje lošim kreditima
OMBUDSMAN



Dragan Kovačević

Zamjenik direktora

Nadležnosti i ovlašćenja:

Retail + SME
Compliance
ORG/IT
Transakciono bankarstvo
Logistika



Goran Babić
Izvršni direktor

Nadležnosti i ovlašćenja:

Corporate + Public
Pravni poslovi
Riznica

Osnovni ekonomski pokazatelji za Bosnu i Hercegovinu

Ekonomski pregled kretanja u 2010. godini sa projekcijama za naredni period

Ono što karakteriše 2010. godinu u odnosu na prethodnu jeste svakako izlazak BDP-a iz negativnog domena (stopa BDP u 2009. godini je iznosila -2.9%) i ulaskom, iako malim, u domen prvih znakova pozitivnog rasta BDP (procjena Glavnog ekonomiste Hypo banke u BiH je da će stopa BDP iznositi oko 0.7% za 2010. godinu).

Vanjska potražnja je još uvijek glavni izvor rasta. Pozitivni znakovi oporavka se ogledaju u jačanju aktivnosti najvećih izvoznika Bosne i Hercegovine „Arcelor Mittala“ i „Birča“ kao posljedica oporavka tržišta zapadne Evrope za koju je BiH direktno vezana, oživljavanja potražnje za glinicom i čelikom i rasta cijena istih na svjetskom tržištu. Stoga, pokrivenost robnog uvoza izvozom na kraju 2010. godine je iznosila 50.5%, dok je u istom periodu prošle godine ista iznosila 45.8%. Shodno tome, industrijska proizvodnja je povećana na 1.6% na kraju 2010. godine u odnosu na isti period prošle godine, nastavlja rast i u januaru i februaru 2011. godine (6.6% u odnosu na februar prošle godine) te je uglavnom vođena rastom prerađivačke proizvodnje od 9.9% koja je većinom uzrokovana rastom vanjske potražnje. Projekcija za 2011. godinu se i dalje zasniva na rastu izvoza kao posljedica daljeg oživljavanja tržišta zapadne Evrope.

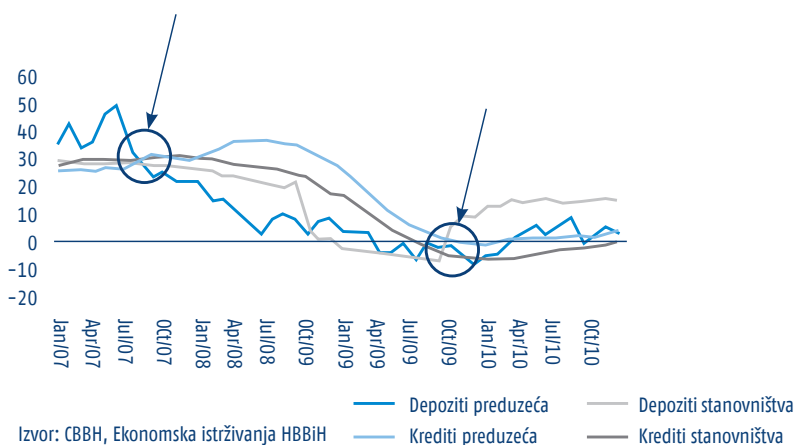
Nastavak rasta cijena hrane. Inflacija je zabilježila rast od 3.1% na kraju 2010. godine u odnosu na isti period prošle godine, kao posljedica neočekivane poplave rasta cijena hrane po stopi od 4% i cijena stanovanja po stopi od 2.5%. Svakako je rastu cijena doprinio i rast cijena nafte i naftnih derivata na svjetskom tržištu kao i ujednačavanje stope akciza sa EU na duvan i duvanske prerađevine u BiH. Entitetske vlade su preduzele mjere donošenjem odluka o ograničavanju marža za osnovne životne namirnice početkom 2011. godine. No, efekat je izostao s obzirom da je inflacija u januaru zabilježila rast od 2.7%, a u februaru 2011. godine od 3.3% u odnosu na februar prošle godine kao posljedica rasta cijena hrane u iznosu od 6%. Prema mišljenju glavnog ekonomiste Hypo banke projekcija indeksa potrošačkih cijena odnosno inflacije za 2011. godinu uz prethodne korekcije iznosi 3.5% jer se smatra da povećanje indeksa potrošačkih cijena (IPC) u 2011. godini bi trebalo ostati u skladu sa trendovima u 2010. godini uzimajući očekivanja od stagnacije plata koje određuje potražnju za dobrima, a koje opet određuje ponder IPC. Slaba domaća potražnja praćena neophodnim strukturalnim prilagođavanjima će držati nivo osnovne inflacije u skromnim okvirima.

Negativni trendovi na tržištu rada. Pad stope realnog rasta neto plata od 1.1% na nivou BiH te pad novčanih priliva iz inostranstva su ponajviše doveli do pada raspoloživog dohotka domaćinstava. S druge strane stopa nezaposlenosti je porasla sa 24.1% u 2009. godini na 27.2% u 2010. U 2011. godini se može očekivati dalji trend rasta nezaposlenosti, sa stopom od 28.5% ukoliko entitetske vlade i Savjet ministara BiH budu imali namjeru da smanjuju isuviše veliki broj zaposlenih u javnoj upravi. Pored toga očekuje se i smanjenje broja radnika u realnom sektoru kao posljedica recidiva iz prošlosti, izostanka podrške države u stvaranju boljeg poslovnog ambijenta. Ovo je bilo za očekivati uzimajući u obzir, s jedne strane loš ili spor oporavak rasta ekonomije i s druge strane, smanjivanje budžetskog deficita definisanog u trogodišnjem stand by aranžmanu potpisanim sa Međunarodnim monetarnim fondom (-4.5% u 2010. godini u odnosu na definisani deficit od -3% za 2011. godinu).

Zahtjevi za smanjenje obaveznih rezervi. Centralna banka BiH je smanjila obavezne rezerve na kratkoročne depozite do jedne godine sa 14 na 10 odsto oslobađajući dodatnih 300 miliona KM u cilju podsticanja likvidnosti realnog sektora. No, čini se da preduzete mjere nisu dale očekivane rezultate, jer su sredstva banaka iznad obaveznih rezervi nakon oslobađanja ovih sredstava i dalje ostala visoka upućujući na efekte slabe potražnje za kreditima generalno. Kreditni plasmani komercijalnih banaka preduzećima u 2010. godini su zabilježili rast od 3%, a stanovništvu od 1%.

Promjenjene navike ponašanja potrošača. Efekti volatilnosti tržišta prouzrokovani globalnim finansijskim previranjima i efektima kreditne ekspanzije sa početka 2000-tih godina, su se reflektovali i na promjenu ponašanja potrošača. Građani su postali oprezniji po pitanju potrošnje i s druge strane promijenili naviku svog ponašanja. Nivo depozita stanovništva u septembru 2009. godine u odnosu na isti period prošle godine je bio negativan i iznosio -6.9%, da bi u decembru 2010. godine u odnosu na isti mjesec u 2009. godini iznosio 14.6%.

Kreditni vs. depoziti (YtoY %)



Rast nekvalitetnih kredita još nije zaustavljen. Bankarski sektor u Bosni i Hercegovini kao i u cijeloj regiji bilježi daljnji trend rasta nekvalitetnih kredita koji su krajem 2009. godine iznosili 5.9%, a u septembru 2010. godine 9.2% sa tendencijom daljeg rasta kao posljedica efekata kreditne ekspanzije i kontinuiranog slabljenja domaćih privreda koje se suočavaju sa sličnim problemima u dijelu nespremnosti domicilnih vlasti da snažno krenu u sprovođenje strukturalnih reformi u cilju osiguranja fiskalne i vanjske održivosti koje vode ka željenoj ekonomskoj samoodrživosti. Naša procjena je da bi maksimum svog rasta nekvalitetni krediti trebalo da dožive u toku prvog kvartala 2011. godine.

Perspektive bankarskog sektora. Zbog gore navedenog, glavni ekonomista Hypo banke u BiH smatra da će 2011. godina biti označena kao tranzicioni period sa fokusom na „čišćenju“ bilansa, rješavanju problema kvaliteta aktive i prevashodno pripremi za post-krizni rast. Onaj ko sprema započne taj put će svakako imati i najveće efekte dolaskom na start zvanim profitabilnost i trend daljeg razvoja i rasta. Akcenat će, pored ostalog, svakako biti na snazi osnovnog kapitala banaka i njihovoj spremnosti da dosljedno primjene domaće i međunarodne računovodstvene standarde kada je u pitanju tretiranje kreditnog rizika. One banke koje budu kalkulisale sa upravljanjem kreditnim rizikom dovešće sebe u vrlo nezavidnu poziciju, ali i tržište na kojem djeluju.

Kreditni rejting BiH za 2010. godinu

Moguće promjene ako se nastavi politička agonija. Bosna i Hercegovina¹:

	Strana valuta	Lokalna valuta
Rejting vladinih obveznica	B2 / stabilni izgledi	B2 / stabilni izgledi
Rejting države	Ba3 / stabilni izgledi	Ba1
Rejting bankovnih depozita	B3 / stabilni izgledi	Ba3

Moody's, January 2010

Aktualni rejting BiH:

	Moody's Investors Service	Standard & Poor's
Rejting	B2 / stabilni izgledi	B+ / stabilni izgledi
Datum	7. 1. 2010.	17. 12. 2010.
Aktivnost	Potvrđen	Potvrđen

Izvor: CBBH, Moody's Investors Service, Standard & Poor's

Trgovanje hartijama od vrijednosti

Sarajevska berza (SASE)

U 2010. godini na Sarajevskoj berzi ostvaren je ukupan promet od 108.554.379,41 KM , što čini 38,38% od ukupnog prometa koji je ostvaren na BiH berzama. U sklopu 18.244 transakcije prometovano je 76.337.803 vrijednosna papira.

Top 10 emitenata po prometu	Promet	Broj transakcija	% promjena kursa
Bosnalijek d.d. Sarajevo	6.822.830,36 KM	2.293	-13,93%
BH Telecom d.d. Sarajevo	6.084.024,20 KM	2.216	-5,16%
FBiH obveznice ratna potraživanja ser. A	4.545.302,99 KM	798	56,00%
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	4.281.362,18 KM	828	-5,38%
FBiH obveznice ratna potraživanja ser. B	4.215.242,61 KM	694	66,13%
Vispak d.d. Visoko	3.797.516,86 KM	96	16,54%
ZIF BIG Investiciona grupa d.d. Sarajevo	3.390.020,91 KM	598	-29,18%
Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	3.255.323,31 KM	1.328	-32,90%
RMU Kamengrad d.d. Sanski Most	3.146.167,83 KM	88	0,31%
FBiH stara devizna štednja serija C	2.865.716,24 KM	464	-

Indeksi i tržišna kapitalizacija	Zadnji dan prethodnog perioda	Zadnji dan perioda	% Promjena
Tržišna kapitalizacija	7.158.678.913,80 KM	7.210.603.026,80 KM	0,73%
BIFX	1.839,08	1.520,80	-17,31%
SASX-10	1.053,10	944,07	-10,35%
SASX-30	1.097,17	925,95	-15,61%

Banjalučka berza (BLSE)

U 2010. godini na Banjalučkoj berzi ostvaren je ukupan promet od 176.195.081 KM , što čini 61,62% od ukupnog prometa koji je ostvaren na BiH berzama. U sklopu 10.164 transakcije prometovano je 16.735.005 vrijednosna papira.

Top 10 emitenata po prometu:

Oznaka HOV / Symbol	Emitent / Issuer	Cijena na dan 31.12.10. / Price on 31.12.10.	Prosječna cijena / Average Price	Broj transak. / No. of Trans.	Vrijednost (KM) / Value (BAM)
BLKB-R-A	BALKAN INVESTMENT BANK AD B. LUKA	10	32,07	3	36.045.232
IEFB-R-A	MF BANKA AD BANJA LUKA	64,00	64,00	2	12.800.000
TRZN-R-A	TRŽNIČA AD BANJA LUKA	1,40	1,37	539	7.960.913
RSRS-O-C	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 3	37,00	32,03	3.264	7.131.634
RSRS-O-D	REPUBLIKA SRPSKA-izmirenje ratne štete 4	37,98	31,08	2.980	6.290.374
TLKM-R-A	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	1,38	1,38	1.600	5.570.331
VTNK-R-A	VITINKA AD KOZLUK	4,00	5,05	18	4.117.816
RSDS-O-C	RS-stara devizna štednja 3	80,500	81,44	357	3.736.138
KRIP-R-A	ZIF KRISTAL INVEST FOND AD B. LUKA	6,5	4,87	759	3.117.445
NOVB-R-E	NOVA BANKA AD BANJA LUKA	1	0,92	88	2.793.969

Indeksi i tržišna kapitalizacija	Zadnji dan prethodnog perioda	Zadnji dan perioda	% Promjena
Tržišna kapitalizacija	3.756.543.171 KM	3.732.304.036 KM	-0,65%
BIRS	991,84	956,12	-3,60%
FIRS	1.864,62	1.632,46	-12,45%
ERS10	739,12	801,34	8,42%

Osiguranje

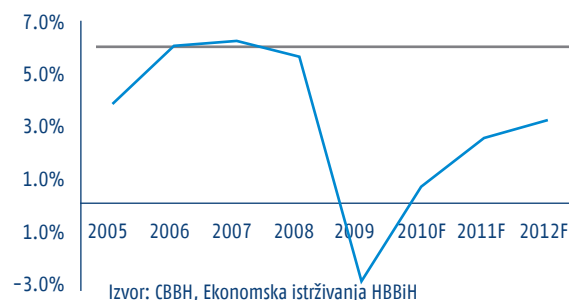
Izveštaji za 2010. godinu će biti dostupni tek u avgustu 2011. godine.

Politička nestabilnost ugrožava ionako već usporen ekonomski oporavak BiH. Iako su izbori završeni još u oktobru 2010. godine, vlasti na svim nivoima još uvijek nisu konstituisane, osim u Republici Srpskoj.

Promovisanje ekonomske stabilnosti je djelimično pitanje izbjegavanja ekonomske i finansijske krize i podrazumjeva izbjegavanje turbulencija u ekonomskim aktivnostima, visoke inflacije i pretjerane volatilnosti na finansijskom tržištu. Nije nepoznato da politička nestabilnost narušava rast, dok stabilni politički sistemi djeluju kao katalizatori rasta. Politička nestabilnost je direktno vezana za rast BDP-a, kao i udjela investicija, kako domaćih tako i stranih u BDP-u.

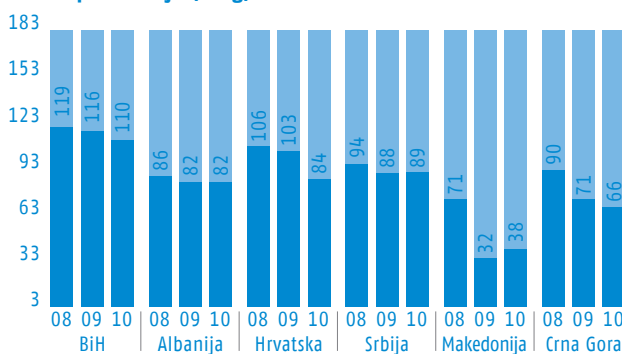
Naše projekcije BDP za 2011. i 2012. godinu su ipak korigovane zbog nastavka političke nestabilnosti i iznose 2%, odnosno 2.8%. Mislimo da će generator rasta i dalje ostati izvoz kao posljedica daljeg oporavka tržišta zapadne Evrope i najavljenih investicija u BiH. Ne mislimo da će se u kratkom periodu domaća potražnja bitno regenerisati, uzimajući u obzir promijenjene i opreznije navike potrošača. Čak i ovaj predviđeni rast svakako nije dovoljan da zemlja u razvoju, kao što je BiH, pokrene razvoj i rast koji bi se osjetio na životni standard građana. Neki poželjni, potencijalni rast bi iznosio oko 5,5% iako se kalkuliše i sa procentom rasta od 6.5%.

Realna stopa rasta BDP BiH, %

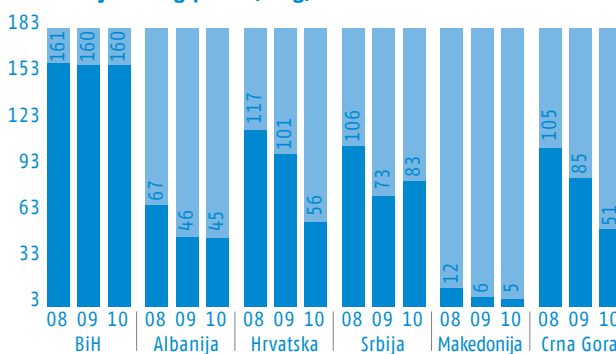


Evidentno je da široko rasprostranjena politička slabost i nestabilnost karakteriše stanje u BiH. Ova situacija bi svakako još dodatno mogla da zakomplikuje i uspori put koji se mora preći kako bi zemlja postala članica Evropske Unije. U prilog tome govore dole navedeni izveštaji Svjetske banke koji pokazuju kretanje uslova poslovanja i njeno rangiranje između zemalja članica potpisnica sporazuma o pridruživanju sa EU, kao i o pokretanju novog posla.

Uslovi poslovanja (rang)



Pokretanje novog posla (rang)



Predmet istraživanja su 183 zemlje, gdje je BiH od 2008-2010. godine imala malo poboljšanje uslova poslovanja (sa 119 na 110 mjesto) i stagnaciju po pitanju pokretanja novog posla (sa 161 na 160) i rangiranosti sa ostalim zemljama.

Društveno odgovorno poslovanje

Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka već nekoliko godina svjesno radi na usklađivanju svog poslovanja sa najboljim praksama razvijenih zemalja svijeta koje definišu društvenu odgovornost organizacije po pitanju odnosa prema zaposlenima, klijentima i poslovnim saradnicima, akcionarima, lokalnoj zajednici i zaštiti životne okoline. Iako na nivou Bosne i Hercegovine i Republike Srpske još uvijek nema jasnih direktiva koje se odnose na organizovan način izvještavanja komercijalnih kompanija u domenu društveno odgovornog djelovanja (Corporate Social Responsibility - CSR), Hypo banka i ove godine želi da zainteresovane javnosti upozna i sa osnovnim aktivnostima koje preduzima na polju CSR-a.

Upravljanje ljudskim potencijalima- HRM

Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka, kao članica multinacionalne grupacije koja djeluje u 12 zemalja regije Alpi i Jadrana poslodavac je koji je u potpunosti posvećen poštivanju individualnih vrijednosti svake osobe bez obzira na njenu/njegovu nacionalnu, vjersku, rasnu, polnu ili neku drugu civilizacijski prihvaćenu različitost. Hypo banka kao poslodavac u potpunosti poštuje i primjenjuje sve pozitivne zakonske propise koji definišu oblast zapošljavanja. Svi zaposleni su u punom radnom odnosu i ostvaruju sva zakonska prava po pitanju godišnjih odmora, bolovanja, ličnih primanja te doprinosa za zdravstveno, socijalno osiguranje, itd.

Takođe, banka zaposlenima omogućava bavljenje sportsko-rekreativnim aktivnostima kroz finansiranje zakupa termina u sportsko-rekreativnim objektima. Svi novozaposleni prolaze kroz organizovani trening upoznavanja sa bankom, njenom vizijom, misijom, strategijom.

Svi konkursi su u potpunosti usklađeni sa zakonskim propisima i uvijek se oglašavaju u najmanje dva vodeća dnevna lista i na internet stranici banke. Andragoški proces je stalan, tačnije banka je omogućila zaposlenima da organizovano predlažu svoje obrazovne potrebe. Banka na godišnjem nivou izdvađa budžetska sredstva za organizaciju serije seminara i obrazovnih treninga kako bi zaposlenima približila najnovija znanja u pomenutoj oblasti.

U saradnji sa zaposlenima banka radi godišnji izvještaj o samoprocjeni svakog zaposlenog.

Banka je 2010. godinu završila brojeći ukupno 517 zaposlenih te je i dalje najveći poslodavac u finansijskoj industriji Republike Srpske.

Odnos prema klijentima i poslovnim saradnicima

Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka duboko je svjesna činjenice da je lojalan klijent najveće blago svake finansijske institucije. Imajući tu činjenicu u vidu poslovna etika zauzima visoko mjesto na listi prioriteta banke. Banka nastoji da blagovremeno svoje klijente i poslovne saradnike obavještava o svim promjenama koje se odnose na njeno poslovanje, novim proizvodima, uslugama, kamatama, naknadama, provizijama, itd.

Takođe, kroz svoje marketinško/PR djelovanje, banka se striktno pridržava etičkog kodeksa o istinitosti i činjeničnom stanju, a izbjegava se bilo koji oblik navođenja klijenta na pogrešne zaključke kroz poluinformacije ili nedosljednosti u sadržaju. Na polju prava klijenata banka je omogućila organizovan oblik podnošenja žalbi na kvalitet usluga, proizvoda i opšteg odnosa banke prema svojim klijentima kroz uvođenje institucije Hypo Ombudsmana-zaštitnika prava klijenata Hypo banke. Klijenti su sada u mogućnosti da u svim poslovnim jedinicama banke, ili putem e-mail adrese Hypo Ombudsmana, podnesu svoje prigovore koji u roku od 30 dana bivaju zvanično odgovoreni.

Odnos prema lokalnoj zajednici (podrška kulturi, umjetnosti, sportu i vaspitno-obrazovnim i zdravstvenim javnim institucijama)

Hypo banka već niz godina planski u okviru svog budžeta izdvaja značajna sredstva za podršku lokalnoj zajednici u kojoj djeluje kroz podršku radu vaspitnoobrazovnih i zdravstvenih institucija, te događaja koji imaju za cilj promociju i očuvanje društvenih vrijednosti kroz oblasti kulture, umjetnosti, nekomercijalnih sportskih aktivnosti. U 2010. godini Hypo banka je donirala oko 90.000,00 KM širom Republike Srpske. Ovaj je novac doniran dječijim vrtićima, osnovnim i srednjim školama, bibliotekama, bolnicama te javnim vaspitno-

obrazovnim institucijama i udruženjima građana koja vode računa o djeci sa posebnim potrebama. I prošle godine Hypo banka je bila jedan od vodećih finansijera mnogih kulturno-umjetničkih događaja i nekomercijalnih sportskih aktivnosti u RS kroz mnogobrojne sponzorske aktivnosti. Cilj Hypo banke je da bude dio lokalnog identiteta u svakoj zajednici

u kojoj posluje te da ta ista zajednica i njeni građani mogu da računaju na Hypo banku i njeno razumijevanje u sklopu njenih mogućnosti. Prioritet jesu djeca i institucije koje vode računa o njihovom organizovanom vaspitno-obrazovnom razvoju i njihovoj socijalnoj i zdravstvenoj zaštiti.

Organi banke

NADZORNI ODBOR:

Dipl. Kfm. MA Rainer Sichert, predsjednik
Mag. Wolfgang Mösslacher, zamjenik predsjednika
Dipl. ek. Blaž Brodnjak, član
Mag. Stephan Holzer, član
Mag.rec.soc.oec. Sebastijan Firlinger, član

ODBOR ZA REVIZIJU:

Mag. Dr. Hans-Dieter Kerstnig, predsjednik
Danijel Gregorić, član
Nensi Marin, član
Zoran Besak, član
Vesna Pavlović, član

UPRAVA BANKE:

Samuel Vlčan, direktor
Dragan Kovačević, zamjenik direktora
Goran Babić, izvršni direktor

INTERNI REVIZOR:

Slavica Vukelić

AKCIONARI SA 5% ILI VIŠE AKCIJA SA GLASAČKIM PRAVIMA:

Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt

Organizaciona struktura



Finansijski izvještaji

za godinu završenu 31. decembra 2010.

Izvještaj nezavisnog revizora	20
Izvještaj o ukupnom rezultatu (bilans uspjeha)	21
Izvještaj o finansijskom položaju (bilans stanja)	22
Izvještaj o promjenama u kapitalu	23
Izvještaj o novčanim tokovima	24
Napomene uz finansijske izvještaje	25

Izvještaj nezavisnog revizora

Akcionarima i Upravi Hypo Alpe-Adria-Bank a.d.

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka (u daljem tekstu „Banka“) koji uključuju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2010. godine i izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, pregled računovodstvenih politika i ostale dodatne informacije.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, Zakonom o bankama i Odlukama Agencije za bankarstvo Republike Srpske, kao i za interne kontrole za koje Uprava smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje, nastalo ili uslijed pronevjere ili uslijed greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izvještajima. Reviziju finansijskih izvještaja izvršili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumijeva primjenu procedura u cilju pribavljanja revizorskog dokaza o iznosima i objavama sadržanim u finansijskim izvještajima. Izbor procedura zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procjenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima nastalog ili uslijed pronevjere ili uslijed greške. Pri procjeni ovih rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja Banke u cilju odabira adekvatnih revizijskih procedura u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Banke. Revizija također obuhvata ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opće prezentacije finansijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni kao osnova za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijsko stanje Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine, kao i rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, Zakonom o bankama i Odlukama Agencije za bankarstvo Republike Srpske.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o. Sarajevo



Selimović Alida

Alida Selimović, Ovlašteni revizor

Sarajevo, 7. mart 2011. godine

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Fra Andjela Zvizdovića 1, Tower B, 13th floor, 71000 Sarajevo, Bosnia and Herzegovina

T: +387 (0) 33 295 234, F: +387 (0) 33 295 235, www.pwc.com/ba

Registered at the Cantonal court Sarajevo, Reg.No. 1-24380

Account No.: 1610000082540027, Raiffeisen Bank

Tax No.: 4200881410005; VAT No.: 200881410005

Izveštaj o ukupnom rezultatu

Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2010. godine (u hiljadama BAM)

	Napomena	2010.	2009. izmijenjena
Prihodi po osnovu kamata		92.840	109.985
Rashodi po osnovu kamata		(40.247)	(49.938)
Neto prihod od kamata	7	52.593	60.047
Prihodi po osnovu naknada i provizija		12.401	12.072
Rashodi po osnovu naknada i provizija		(3.646)	(2.626)
Neto prihod od naknada i provizija	8	8.755	9.446
Neto prihodi od kursnih razlika		3.700	1.808
Ostali prihodi iz poslovanja	9	10.773	6.742
Ostali rashodi iz poslovanja	10	(49.821)	(40.066)
DOBIT PRIJE TROŠKOVA REZERVISANJA I POREZA NA DOBIT		26.000	37.977
Rezervisanje za potencijalne gubitke, ugovorene obaveze i otpise	11	(71.426)	(33.854)
(GUBITAK)/DOBIT PRIJE POREZA		(45.426)	4.123
Porez na dobit	12	(3.224)	(2.722)
NETO (GUBITAK)/DOBIT TEKUĆE GODINE		(48.650)	1.401
Ukupan rezultat			
Revalorizacija nekretnina i investicionih nekretnina		801	-
Dobit po osnovu finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju		1	1
Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu		(3)	-
Porez na dobit koji se odnosi na ostale stavke ukupnog rezultata		(80)	-
UKUPAN (GUBITAK)/DOBIT ZA GODINU		(47.931)	1.402
Zarada po akciji (u BAM)	27	(0,383)	0,012

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o finansijskom položaju

Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2010. godine (u hiljadama BAM)

	Napomena	2010.	2009. izmijenjena
AKTIVA			
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke	13	169.699	170.079
Sredstva kod drugih banaka	14	28.829	54.185
Kredit i potraživanja od klijenata	15	1.243.920	1.347.733
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	16	1.080	1.078
Nekretnine i oprema	17	49.323	51.030
Nematerijalna ulaganja	18	12.642	6.465
Investicione nekretnine	19	3.610	3.649
Ostala aktiva	20	6.635	10.670
Ukupna aktiva		1.515.738	1.644.889
PASIVA			
Depoziti banaka i finansijskih institucija	21	560.964	712.112
Depoziti komitenata	22	521.540	547.094
Obaveze po kreditima	23	150.911	135.873
Subordinisane obaveze	24	35.470	12.000
Ostale obaveze	25	26.927	23.623
Ostala rezervisanja	28	8.301	4.306
Ukupne obaveze		1.304.113	1.435.008
KAPITAL			
Akcionarski kapital	26	175.512	125.837
Emisiona premija	26	64	64
Rezerve		74.317	73.855
Revalorizacija rezerve		7.689	7.183
(Akumulirani gubitak) / Neraspoređena dobit		(45.957)	2.942
Ukupan kapital		211.625	209.881
Ukupne obaveze i kapital		1.515.738	1.644.889
POTENCIJALNE I UGOVORENE OBAVEZE	28a	113.008	134.296

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Uprava je odobrila izdavanje ovih finansijskih izvještaja na dan 28. februara 2011. godine.



Samuel Vičan
Direktor



Goran Babić
Izvršni direktor



Dragan Kovačević
Zamjenik direktora

Izvještaj o promjenama u kapitalu

Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2010. godine (u hiljadama BAM)

	Akcionarski kapital	Emisiona premija	Rezerve banke	Revalorizaci- one rezerve	(Akumulirani gubitak)/ Neraspoređena dobit	Ukupno
1. januara 2009. godine	120.837	64	10.143	7.414	17.280	155.738
Raspodjela dobiti iz 2009.	-	-	1.886	-	(1.886)	-
Isplata dividende	-	-	-	-	(15.004)	(15.004)
Emisija akcija	5.000	-	-	-	-	5.000
Revalorizacija nekretnina i investicionih nekretnina	-	-	-	(230)	230	-
Revalorizacije hartija od vrijednosti namijenjenih prodaji	-	-	-	(2)	-	(2)
Neto efekat promjene odgođenih poreza	-	-	-	1	-	1
Neto dobit za 2009. godinu	-	-	-	-	2.322	2.322
31. decembar 2009. godine	125.837	64	12.029	7.183	2.942	148.055
Promjena uporednog podatka (Napomena 2.2.)	-	-	61.826	-	-	61.826
31. decembar 2009. godine (Izmijenjen)	125.837	64	73.855	7.183	2.942	209.881
Raspodjela dobiti za 2010. godinu	-	-	465	-	(465)	-
Isplata dividende	-	-	-	-	-	-
Emisija akcija	49.675	-	-	-	-	49.675
Revalorizacija nekretnina i investicionih nekretnina	-	-	-	585	216	801
Revalorizacije hartija od vrijednosti namijenjenih prodaji	-	-	-	1	-	1
Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	-	-	(3)	-	-	(3)
Neto efekat promjene odgođenih poreza	-	-	-	(80)	-	(80)
Neto gubitak za 2010. godinu	-	-	-	-	(48.650)	(48.650)
31. decembar 2010. godine	175.512	64	74.317	7.689	(45.957)	211.625

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima (izmijenjen u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji)

Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2010. godine (u hiljadama BAM)

	Napomena	2010.	2009.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Primici kamata, naknada i provizija po kreditima		105.074	118.992
Troškovi kamata		(42.542)	(48.813)
Naplate po kreditima koji su ranije bili otpisani		9.732	5.559
Novčane isplate zaposlenim i dobavljačima		(31.780)	(33.809)
Isplate po vanbilansnim ugovorima		(8)	-
Primici i isplate po vanrednim stavkama		775	415
Novčane pozajmice i krediti dati klijentima i naplate istih		30.740	22.223
Depoziti klijenata		(152.094)	(294.727)
Plaćeni porez na dobit		(3.365)	(2.269)
Neto novčana sredstva iz poslovnih aktivnosti:		(83.468)	(232.429)
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Naplaćena kamata		8	-
Naplaćena dividenda		114	-
Prodaja/(Kupovina) hartija od vrijednosti namijenjenih za prodaju		26	(162)
Kupovina nematerijalne imovine		(6.819)	(3.233)
Kupovina materijalne aktive		(1.172)	(3.755)
(Kupovina)/prodaja drugih ulaganja		(255)	205
Neto novčana sredstva iz ulagačkih aktivnosti:		(8.098)	(6.945)
Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti			
Primici od izdavanja akcija		49.646	5.000
Kamata plaćena na pozajmice		(2.881)	(4.194)
Povećanje uzetih pozajmica		26.233	69.182
Smanjenje uzetih pozajmica		(11.350)	(41.463)
Isplata dividendi		(15)	(14.962)
Neto novčana sredstva od finansijskih aktivnosti:		61.633	13.563
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(29.933)	(225.811)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		224.131	448.133
Efekti promjene deviznog kursa		4.297	1.809
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	13, 14	198.495	224.131
Gotovina i gotovinski ekvivalenti se sastoje od sljedećih pozicija bilansa stanja:			
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke	13	169.699	170.079
Sredstva kod drugih banaka	14	28.829	54.185
Minus: pripadajuća kamata i rezervisanja		(33)	(133)
		198.495	224.131

Napomene na narednim stranim čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Napomene uz finansijske izvještaje

1. Opšte informacije

Hypo Alpe-Adria-Bank a.d., Banja Luka (u daljem tekstu "Banka") je pravni sljedbenik Kristal banke a.d., Banja Luka koja je prvobitno osnovana kao nezavisna banka 30. septembra 1992. godine, a 16. maja 1997. godine je transformisana u akcionarsko društvo. Prije osnivanja nezavisne banke, Banka je poslovala kao glavna filijala Jugobanke Jubanke d.d., Sarajevo povezane banke Jugobanke d.d., Beograd. Rješenjem Osnovnog suda u Banja Luci (br. U/I 2308/03) od 9. oktobra 2003. godine, Banka je dobila sadašnji naziv.

Banka je u 99,7131% vlasništvu Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt, Austrija, članica Hypo Alpe-Adria Grupe. Matično društvo do kraja 2009. godine je bilo je Bayern LB, Njemačka. Dana 30. decembra 2009. godine, krajnji vlasnik je postala Republika Austrija, sa 100% vlasništvom Hypo Alpe-Adria-Bank International AG. Više informacija je iskazano u Napomeni 26.

Banka je registrovana u Republici Srpskoj za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu, i u skladu sa propisima Republike Srpske, dužna je da posluje na principima likvidnosti, solventnosti i rentabilnosti.

Registrovano sjedište Banke je u Banja Luci, Aleja Svetog Save 13, Republika Srpska. Na dan 31. decembra 2010. godine, Banka pored sjedišta u Banja Luci, ima i 41 poslovnicu širom entiteta (31. decembar 2009. godine: 6 filijala, 39 poslovnica i 2 ispostave).

Na dan 31. decembra 2010. godine Banka je imala 517 zaposlenih (2009: 548 zaposlenih).

Uprava	
Direktor od 12. avgusta 2010. godine	Samuel Vičan
Zamjenik direktora od 1. oktobra 2010. godine, izvršni direktor od 12. avgusta 2010. godine	Dragan Kovačević
Izvršni direktor od 12. avgusta 2010. godine	Goran Babić
Zamjenik direktora do 30. septembra 2010. godine, direktor do 12. avgusta 2010. godine	Srećko Bogunović
Izvršni direktor do 12. avgusta 2010. godine	Gerhard Lehner
Nadzorni odbor	
Predsjednik od 4. novembra 2010. godine	Dipl. Kfm. MA Rainer Maria Sichert
Potpredsjednik od 17. avgusta 2010. godine	Mag. Wolfgang Mösslacher
Član od 17. avgusta 2010. godine	Mag. Patrick Luger
Član od 17. avgusta 2010. godine	Mag. Stephan Holzer
Član od 17. avgusta 2010. godine	Ružica Topić, lawyer
Predsjednik do 17. avgusta 2010. godine	Anton Knett, MBA
Potpredsjednik do 17. avgusta 2010. godine	Mag. Wolfgang Peter
Član do 17. avgusta 2010. godine, predsjednik do 4. novembra 2010. godine	Dipl. Kfm. Andreas Dorhofer
Član do 17. avgusta 2010. godine	Mag. Dr. Christoph Schasche
Član do 17. avgusta 2010. godine	DI. Božidar Špan
Član do 17. avgusta 2010. godine	Thomas Morgl, MBA
Član do 17. avgusta 2010. godine	Dr. Guenther Puchtl
Odbor za reviziju	
Predsjednik	Mag. Dr. Hans-Dieter Kerstnig
Član, do 14. aprila 2010. godine	Monika Gotownik
Član	Nensi Marin
Član	Zoran Besak
Član	Vesna Pavlović
Član, od 14. aprila 2010. godine	Danijel Gregorić

1. Opšte informacije (nastavak)

1.1. Uticaj finansijske krize

Aktuelna nestabilnost na međunarodnom i bosanskohercegovačkom tržištu

Trenutna međunarodna kriza likvidnosti koja je počela sredinom 2007. godine, a naglo eskalirala u drugoj polovini 2008. godine, dovela je do, između ostalog, nižeg nivoa finansiranja na tržištu kapitala, nižih nivoa likvidnosti u bankarskom sektoru, većih kamatnih stopa na međubankarske pozajmice i veoma izraženu turbulentnost na berzama. Nesigurnost na međunarodnim finansijskim tržištima je dovela do propadanja, ali i spašavanja banaka u SAD-u, Zapadnoj Evropi, Rusiji i u drugim zemljama. Uticaj trenutne ekonomske krize nije moguće u potpunosti predvidjeti ili zaštititi se od iste.

Uprava vjeruje da je poduzela sve potrebne mjere da podrži postojanje i rast poslovanja Banke u trenutnim okolnostima, uključujući i eventualna dalja pogoršanja u smislu likvidnosti.

Uticaj na likvidnost

Tokom čitave 2010. godine likvidnost Banke je bila stabilna. Zaduživanje prema inostranstvu se postepeno smanjivalo, dok su lokalni izvor finansiranja postepeno rasli. Kako sa druge strane nije bilo značajnije kreditne aktivnosti, pozicija likvidnosti Banke je bila zadovoljavajuća tokom čitave godine.

Uticaj na kupce/dužnike

Uvođenje novog kreditnog procesa je značajno uticalo na smanjenje i kontrolu postojećih rizika. Unaprijeđenjem kreditnog procesa uticaj na kupce/dužnike je doveden na jedan optimalan nivo uvođenjem novih standarda u samoj procjeni klijenta. Smanjena likvidnost kupaca/dužnika Banke može uticati na njihovu mogućnost otplate duga. Pogoršanje uslova poslovanja za kupce može takođe imati uticaja na procjenu novčanog toka Uprave i na procjenu umanjenja finansijskih i nefinansijskih sredstava. Na osnovu dostupnih informacija, Uprava je primijenila izmijenjene procjene očekivanih budućih novčanih tokova vezano za procjene umanjenja vrijednosti. Struktura izvora Banke obezbjeđuje dovoljne rezerve za značajna restrukturiranja/prolongacije postojećih izloženosti prema klijentima.

Uticaj na kolaterale (naročito nekretnine)

Iznos rezervisanja za kredite u kašnjenju zasniva se na procjeni Uprave na datum bilansa uzimajući u obzir novčane tokove koji mogu nastati kao rezultat preuzimanja vrijednosti kolaterala umanjenog za troškove sticanja i prodaje istog. Lokalno tržište za mnoge vrste kolaterala, naročito nekretnina, je značajno pogođeno trenutnim turbulencijama međunarodnog finansijskog tržišta koja je prouzrokovala nižu likvidnost za određene vrste sredstava. Kao rezultat toga, ostvarena vrijednost kolaterala se može razlikovati od procijenjene vrijednosti kod umanjenja vrijednosti.

Banka periodično radi evaluaciju kolaterala odnosno nekretnina da bi osigurala ispravnu ocjenu rezervisanja. Sam proces kalkulacije rezervisanja uzima u obzir sadašnju vrijednost kolaterala metodom diskontovanja.

Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza (isključujući finansijska sredstva i obaveze direktno povezane sa kreditnom krizom, npr. hipoteka kao garancija)

Fer vrijednosti vrijednosnih papira na aktivnom tržištu zasniva se na tekućim cijenama potražnje (za finansijska sredstva) ili ponude (za finansijske obaveze). Ukoliko tržište nekog finansijskog instrumenta nije aktivno, Banka utvrđuje njegovu fer vrijednost različitim tehnikama procjene. Tehnike procjene uključuju korištenje sadašnjih nezavisnih tržišnih transakcija između informisanih i upoznatih strana, analizu diskontovanih novčanih tokova, model utvrđivanja vrijednosti opcija i druge tehnike procjena koje učesnici obično koriste na tržištu. Tehnika procjene prikazuje trenutno stanje na tržištu na datum procjene što i ne mora biti stvarno stanje na tržištu niti prije niti poslije datuma procjene. Uprava je na datum bilansa provjerila korištene tehnike radi što realnijeg prikazivanja stanja na tržištu, uključujući relativnu likvidnost tržišta i diversifikaciju kredita.

1. Opšte informacije (nastavak)

Vrednovanje investicionih nekretnina po fer vrijednosti

Za mnoge vrste nekretnina, uticaj nedavnih turbulencija na međunarodnim i lokalnim finansijskim tržištima je značajan.

Fer vrijednosti zemljišta i nekretnina vrednovanih metodom revalorizacije u skladu sa MRS 16 su ažurirane dovoljno često kako bi osiguralo da se knjigovodstvena vrijednost bitno ne razlikuje od vrijednosti do koje bi se došlo ako bi se koristila fer vrijednost na kraju izvještajnog perioda.

Fer vrijednost investicionih nekretnina u skladu sa MRS 40 je cijena po kojoj bi se nekretnina mogla razmijeniti između informisanih i spremnih strana u transakciji u kojoj svaka strana djeluje nezavisno i u svom najboljem interesu. "Zainteresovani prodavač" nije neko ko je prisiljen prodati po bilo kojoj cijeni, a niti je neko ko je spreman čekati cijenu koja nije razumna prema trenutnim tržišnim uslovima. Najbolji dokaz fer vrijednosti su obično trenutne cijene na aktivnom tržištu za slične nekretnine na istoj lokaciji i stanju.

Ako, u izuzetnim slučajevima, postoje jasni dokazi da će, kada Banka prvobitno nabavlja investicione nekretnine (ili kada postojeća nekretnina prvi put postane investiciona nekretnina nakon završetka izgradnje ili kapitalnog naknadnog izdatka ili zbog promjene namjene) te ono neće biti u mogućnosti pouzdano utvrditi fer vrijednost nekretnine na kontinuiranoj osnovi, onda Banka vrednuje nekretninu primjenom osnovnog postupka – metode nabavne vrijednosti u skladu sa MRS 16.

Nabavna vrijednost/cijena koštanja nekretnina, postrojenja i opreme obuhvata:

- fakturnu cijenu, uključujući uvozne takse i poreze po osnovu prometa koji se ne mogu refundirati, nakon oduzimanja trgovačkih popusta i rabata.
- sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati, na način na koji to Uprava očekuje.
- inicijalnu procjenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kojem je sredstvo locirano, što je obaveza koja se u entitetu nameće bilo kada se sredstvo nabavi ili kao posljedica korišćenja sredstva u toku određenog perioda za sve druge svrhe osim za proizvodnju zaliha u tom periodu.

Primjeri troškova koji se mogu direktno pripisati su:

- troškovi primanja zaposlenih (kao što je definisano u MRS 19 Primanja zaposlenih) koji nastaju direktno u izgradnji ili nabavci nekretnine, postrojenja i opreme;
- troškovi pripreme terena;
- inicijalni troškovi isporuke i manipulativni troškovi;
- troškovi instaliranja i montaže;
- troškovi provjere da li sredstvo normalno funkcioniše, umanjani za neto prihode od prodaje bilo kog sredstva proizvedenog tokom dovođenja sredstva na datu lokaciju i u dato stanje (kao što su uzorci proizvedeni prilikom testiranja opreme); i
- honorari stručnjaka.

2. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja i računovodstveni metod

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Banke su pripremljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Službeni glasnik Republike Srpske, broj 36/09).

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, primjenjuju se Međunarodni računovodstveni standardi (MRS) i Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su prevedeni na srpski jezik od strane ovlaštenog računovodstvenog tijela.

Banka primjenjuje sve MSFI sa dopunama i tumačenjima standarda koji su objavljeni od strane Međunarodne federacije

2. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja i računovodstveni metod (nastavak)

računovođa (IFAC) i Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), te prevedeni na srpski jezik u Republici Srpskoj na dan 31. decembar 2008. godine.

Finansijski izvještaji Banke na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine su sastavljeni u skladu sa članom 14 Zakona o bankama (Službeni glasnik Republike Srpske broj 44/03) i regulativom Agencije za bankarstvo Republike Srpske (ABRS).

Banka nije primijenila slijedeće standarde, izmjene i tumačenja, koji su u primjeni, ali nisu prevedeni u Republici Srpskoj, niti relevantni za poslovanje Banke:

- MSFI 3 (revidiran), 'Poslovne kombinacije', i naknadne izmjene MRS 27, 'Konsolidovani i odvojeni finansijski izvještaji', MRS 28, 'Ulaganja u povezane strane', i MRS 31, 'Učešća u zajedničkim poduhvatima', se primjenjuju na poslovne kombinacije za koje je datum sticanja na dan ili nakon početka prvog izvještajnog perioda poslije 1. jula 2009. godine.
- IFRIC 17, 'Raspodjela ne-novčane imovine vlasnicima', se primjenjuje na godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine. Ovo nije relevantno za poslovanje Banke, s obzirom da Banka nije obavila ne-novčane distribucije.
- IFRIC 18, 'Prenos imovine s kupaca', primjenjuje se na prenos sredstava primljenih na dan ili nakon 1. jula 2009. godine. Ovo nije relevantno za poslovanje Banke, s obzirom da Banka nije primila sredstava od kupaca.
- IFRIC 19 'Zatvaranje finansijskih obaveza instrumentima kapitala'.
- Dodatna izuzeća kod prve primjene' (Izmjena MSFI 1) izdana u julu 2009. godine, primjenjuje se na godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine.
- Poboljšanja Međunarodnih Standarda Finansijskog Izvještavanja za 2009. godinu su izdana u aprilu 2009. godine. Datumi stupanja na snagu poboljšanja variraju zavisno od standarda, ali većina je stupila na snagu 1. januara 2010. godine.

Banka nije primijenila slijedeće standarde, izmjene i tumačenja, koji su nisu u primjeni i nisu prevedeni u Republici Srpskoj:

- MSFI 9, 'Finansijski instrumenti' objavljen u decembru 2009. godine. MSFI 9 obuhvata klasifikaciju i mjerenje finansijskih sredstava, te će vjerovatno imati uticaja na računovodstveni tretman finansijskih sredstava. Standard se ne primjenjuje do 1. januara 2013. godine, ali je dostupan za raniju primjenu. Banka još nije odlučila kada će primijeniti MSFI 9.
- Revidiran MRS 24, 'Objavljivanja povezanih strana' objavljen u novembru 2009. godine. Zamjenjuje MRS 24 'Objavljivanja povezanih strana' objavljen 2003. godine. Zahtijeva primjenu revidiranog MRS 24 od 1. januara 2011. godine. Ranija primjena, u cjelini ili pojedinačno je dozvoljena.
- 'Klasifikacija emitiranih prava na akcije' (Izmjena MRS 32), objavljena u oktobru 2009. godine. Za emitirana prava po fiksnom iznosu u stranoj valuti, sadašnja praksa zahtijeva da se te stavke obračunaju kao derivativne obaveze. Izmjena navodi da, ako su ta prava izdana ravnomjerno svim postojećim akcionarima u istoj klasi akcija po fiksnom iznosu, trebaju biti klasifikovana kao kapital bez obzira na valutu u kojoj je izražena cijena izvršenja. Izmjene i dopune treba primijeniti za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine. Ranija primjena je dozvoljena.
- 'Pretplate minimalnih potrebnih finansijskih sredstava' (Izmjena IFRIC 14), objavljena u novembru 2009. godine. Izmjene ispravljaju nenamjernu posljedicu IFRIC 14, 'MRS 19 – Limiti povezani sa imovinom planova definisanih primanja, minimalna potrebna finansijska sredstva i njihova interakcija'. Bez izmjene, društva ne smiju priznati kao imovinu dobrovoljne pretplate za minimalna potrebna finansijska sredstva. Ovo nije bila namjera kada je IFRIC 14 objavljen, a izmjene su donesene kako bi se korigovao nastali problem.

Izmjene se primjenjuju za godišnje periode od 1. januara 2011. godine. Ranija primjena je dozvoljena. Izmjene bi se trebale primijeniti retroaktivno na najraniji uporedni period koji je prikazan.

- IFRIC 19, 'Zatvaranje finansijskih obaveza instrumentima kapitala'. Pojašnjava zahtjeve MSFI-jeva, kod ponovnog ugovaranja uslova finansijskih obaveza sa kreditorom, gdje kreditor prihvati akcije društva ili druge instrumente kapitala kako bi se podmirile finansijske obaveze u cijelosti ili djelimično. Tumačenje je na snazi za godišnje periode koja počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine. Ranija primjena je dozvoljena.

2. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja i računovodstveni metod (nastavak)

- Poboljšanja Međunarodnih Standarda Finansijskog Izvještavanja za 2010. godinu su objavljena u avgustu 2009. i maju 2010. godine. Datumi stupanja na snagu poboljšanja variraju od standarda do standarda, ali većina je stupila na snagu 1. januara 2010. godine.

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva korištenje određenih kritičnih računovodstvenih procjena. Takođe zahtijeva od Uprave da koristi procjene prilikom primjene računovodstvenih politika Banke (Napomena 4).

Finansijski izvještaji Banke izraženi su u hiljadama konvertibilnih maraka (BAM).

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3 uz ove finansijske izvještaje.

2.2. Uporedni podaci

U Republici Srpskoj je od 1. januara 2010. godine na snazi nova regulativa koja zahtijeva knjigovodstveno evidentiranje i prikazivanje izvještaja u skladu sa MSFI/MRS primjenjivim u Republici Srpskoj.

Najveća promjena se odnosi na primjenu MRS 39 – Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje i to kod obračuna i evidentiranja rezervisanja za umanjenje vrijednosti. U skladu s tim Banka je obavezna prikazivati pozicije aktive na neto osnovi (umanjene za rezervisanja za rizik). Takođe, u skladu sa zahtjevima MRS 32 – Finansijski instrumenti: Objavljivanje i prezentacija, uz svako potraživanje i obavezu Banka prikazuje pripadajuće kamate i naknade.

U donjoj tabeli izvršeno je prilagođavanje za trošak rezervisanja u skladu sa MRS 39 kao i reklasifikacija razgraničenih naknada po vanbilansnim poslovima iz kamatnog u prihod od naknada.

Bilans uspjeha

	Napomena	2009	Izmjena	2009. Izmijenjena
Prihodi po osnovu kamata		111.066	(1.081)	109.985
Rashodi po osnovu kamata		(49.938)	-	(49.938)
Neto prihod od kamata	7	61.128	(1.081)	60.047
Prihodi po osnovu naknada i provizija		10.991	1.081	12.072
Rashodi po osnovu naknada i provizija		(2.626)	-	(2.626)
Neto prihod od naknada i provizija	8	8.365	1.081	9.446
Neto prihodi od trgovanja		1.808	-	1.808
Ostali prihodi iz poslovanja	9	9.487	(2.745)	6.742
Ostali rashodi iz poslovanja	10	(40.066)	-	(40.066)
Rezervisanje za potencijalne gubitke	11	(35.678)	1.824	(33.854)
Dobit prije oporezivanja		5.044	(921)	4.123
Porez na dobit	12	(2.722)	-	(2.722)
Neto dobit tekuće godine		2.322	(921)	1.401

2. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja i računovodstveni metod (nastavak)

Izvještaj o finansijskom položaju (bilans stanja)

	Napomena	2009	Izmjena	2009. Izmijenjena
AKTIVA				
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke	13	170.015	64	170.079
Sredstva kod drugih banaka	14	54.117	68	54.185
Kredit i potraživanja od klijenata, neto	15	1.363.566	(15.833)	1.347.733
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	16	1.078	-	1.078
Nekretnine i oprema	17	51.030	-	51.030
Nematerijalna ulaganja	18	6.465	-	6.465
Investicione nekretnine	19	3.649	-	3.649
Ostala aktiva	20	16.163	(5.493)	10.670
Ukupna aktiva		1.666.083	(21.194)	1.644.889
PASIVA				
Depoziti banaka i ostalih finansijskih institucija	21	711.692	420	712.112
Depoziti komitenata	22	544.324	2.770	547.094
Obaveze po kreditima	23	135.678	195	135.873
Subordinirane obaveze	24	12.000	-	12.000
Ostale obaveze	25	28.862	(5.239)	23.623
Ostala rezervisanja	28	85.472	(81.166)	4.306
Ukupne obaveze		1.518.028	(83.020)	1.435.008
KAPITAL				
Akcionarski kapital	26	125.837	-	125.837
Emisiona premija	26	64	-	64
Ostale rezerve		12.029	61.826	73.855
Revalorizacije rezerve		7.183	-	7.183
Neraspoređena dobit		2.942	-	2.942
Ukupan kapital		148.055	61.826	209.881
Ukupne obaveze i kapital		1.666.083	(21.194)	1.644.889
POTENCIJALNE I UGOVORENE OBAVEZE	28a	134.296	-	134.296

U skladu sa izmjenama i prilagođavanju sa MRS 39 i MRS 32, rezervisanja u skladu sa MRS 37 su reklasifikovana iz pozicije Ostale obaveze u poziciju Ostala rezervisanja.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

3.1 Osnova za mjerenje

Ovi finansijski izvještaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju zgrada, hartija od vrijednosti koje se drže do dospeljeća po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i hartija od vrijednosti namijenjenih za prodaju.

3.2 Prihodi i rashodi po osnovu kamata

Prihodi i rashodi od kamata za sve kamatonosne finansijske instrumente s kamatom priznaju se u okviru prihoda od kamata i rashoda od kamata u bilansu uspjeha.

Prihodi i rashodi od kamata se evidentiraju se po obračunskoj osnovi.

Prihodi po osnovu provizija i naknada, osim naknade za odobrenje kredita, priznaju se u cjelosti i u trenutku kada su nastali.

Naknade za odobravanje kredita se razgraničavaju i amortizuju tokom korisnog vijeka trajanja koristeći metod efektivne kamatne stope.

Metod efektivne kamatne stope je metod kojim se računaju troškovi otplate finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza kao i troškovi dodjeljivanja prihoda ili rashoda od kamata u određenom periodu. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procjenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vijek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka procjenjuje novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta (na primjer, mogućnost plaćanja unaprijed), ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Kalkulacija uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dvije ugovorne strane koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge premije ili diskonte.

3.3 Prihodi i rashodi od provizija i naknada

Naknade i provizije se priznaju po obračunskoj osnovi u trenutku dospeljeća za naplatu odnosno kada je usluga pružena.

Prihodi od naknada i provizija se odnose na lokalni i međunarodni platni promet, prihode od naknada po vanbilansnim poslovima (izdavanje garancija), brokersko-dilerskim poslovima i slično.

Rashode od naknada i provizija čine rashodi naknada koje Banka plaća Centralnoj banci Bosne i Hercegovine za poslove lokalnog platnog prometa, troškovi SWIFT-a, troškovi poslovanja s karticama, naknade za superviziju bankarskog sektora od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske i druge slične naknade. (Napomena 8b)

3.4 Preračunavanje stranih valuta

a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izvještaje odmjerauju se korištenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta).

Finansijski izvještaji su prikazani u BAM, koja predstavlja funkcionalnu valutu i valutu prikazivanja.

b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na datum bilansa stanja preračunati su u BAM po zvaničnom kursu važećim na taj dan. Potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u BAM po zvaničnom kursu na datum bilansa stanja.

Kursne razlike, nastale kao rezultat preračunavanja, knjiže se su u korist prihoda ili na teret rashoda u bilansu uspjeha. Banka nema monetarnih hartija od vrijednosti izraženih u stranim valutama.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Kursevi koji se koriste u finansijskim izvještajima su zvanični kursevi utvrđeni od strane Centralne Banke Bosne i Hercegovine. Na dan 31. decembra kursevi su slijedeći:

Kurs:	2010. BAM	2009. BAM
USD	1,472764	1,364088
EUR	1,955830	1,955830
CHF	1,567800	1,314600

3.5 Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema su iskazane po fer vrijednosti utvrđenoj na osnovu procjene ovlaštenog procjenitelja, umanjenoj za ispravku vrijednosti i eventualno umanjenje vrijednosti.

Procjena vrijednosti nekretnina Banke je sprovedena od strane nezavisnog procjenitelja, koji je sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine izvršio procjenu na osnovu tržišne vrijednosti imovine koja je u upotrebi. Procjene se izводе s dovoljno pravilnosti tako da se knjigovodstvena vrijednost imovine materijalno ne razlikuje od primijenjenog principa fer vrijednosti na datum bilansa stanja.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo ukoliko je primjenljivo, samo kada postoji vjerovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano izmjeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspjeha perioda u kome su nastali.

Kada se knjigovodstvena vrijednost sredstva poveća kao rezultat procjene građevinskih objekata i opreme, povećanje se direktno pripisuje kapitalu kao revalorizaciona rezerva. Povećanje se priznaje u bilansu uspjeha do onog iznosa do kojeg se stornira revalorizaciono smanjenje istog sredstva, koje je prethodno priznato kao prihod ili rashod. Kada se knjigovodstvena vrijednost sredstva smanji kao rezultat revalorizacije, smanjenje se priznaje kao rashod. Smanjenje se direktno knjiži na teret stavke revalorizacionih rezervi, u okviru kapitala, do iznosa postojećih revalorizacionih rezervi koje se odnose na to sredstvo.

Revalorizacione rezerve koje su sastavni dio kapitala i koje se odnose na nekretnine i opremu se direktno prenose na neraspoređenu dobit kada se sredstvo isknjiži. To može obuhvatiti i prenos cjelokupnih revalorizacionih rezervi kada se sredstvo povuče iz upotrebe ili otuđi.

Zemljište se ne amortizuje. Amortizacija drugih sredstava se obračunava na nabavnu ili ranije procijenjenu vrijednost primjenom pravolinijske metode kako bi se raspodijelila nabavna ili revalorizovana vrijednost do rezidualne vrijednosti tokom procijenjenog vijeka trajanja:

	31. decembar 2010. i 2009.
Građevinski objekti	35 do 75 godina (1,33% - 2,86%)
Kompjuterska oprema	5 do 8 godina (12,50% - 20%)
Namještaj i ostala oprema	3 do 15 godina (6,67% - 33,33%)
Motorna vozila	4 do 5 godina (20% - 25%)

Uprava Banke smatra da stope amortizacije realno odražavaju ekonomsko korisni vijek trajanja nekretnina i opreme.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti i iskazuju se u bilansu uspjeha u okviru prihoda ili rashoda od prodaje nekretnina i opreme.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.6 Nematerijalna sredstva

Nematerijalna sredstva uključuju kompjuterski softver i licence. Trošak nabavke sredstava amortizuje se pravolinijski.

31. decembar 2010. i 2009.	
Nematerijalna sredstva	5 do 7 godina (14,29% - 20%)

3.7 Investicione nekretnine

Investicione nekretnine su nekretnine koje se drže radi ostvarivanja prihoda od zakupnine po fer vrijednosti utvrđenoj na osnovu procjene ovlaštenog procjenitelja, umanjenoj za ispravku vrijednosti i eventualno umanjenje vrijednosti. Trošak nabavke investicione nekretnine obuhvata nabavnu cijenu i druge direktne troškove.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti i iskazuju se u bilansu uspjeha u okviru prihoda ili rashoda od prodaje investicionih nekretnina.

3.8 Umanjenje vrijednosti nefinansijskih sredstava

Za sredstva koja podliježu amortizaciji provjerava se da li je došlo do umanjenja njihove vrijednosti, a isto se vrši kada događaj ili izmijenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknadiva.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrijednosti. Nadoknadiva vrijednost je vrijednost veća od fer vrijednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrijednosti u upotrebi. Za svrhu procjene umanjenja vrijednosti sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi.

3.9 Finansijska sredstva

Banka klasifikuje svoja finansijska sredstva u sljedeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha; krediti i potraživanja; sredstva koja se drže do dospelja; i sredstva raspoloživa za prodaju. Rukovodstvo Banke pri inicijalnom priznavanju određuje klasifikaciju sredstava.

Na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine Banka je imala samo kredite i potraživanja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

a) Krediti i potraživanja

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

b) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su ona koja se namjeravaju držati neodređeni vremenski period, koja se može prodati zbog potreba likvidnosti ili promjena kamata, kursa ili cijena kapitala.

c) Računovodstveni tretman

Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, sredstava koja se drže do dospelja i sredstava raspoloživih za prodaju se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Banka obavezala da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne vode po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Finansijska sredstva se isknižavaju u trenutku kada je Banka prenijela sve rizike i prava po osnovu vlasništva ili kada je isteklo pravo Banke da primi novčane tokove po osnovu finansijskih sredstava.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha konsekventno se iskazuju po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja i sredstva koja se drže do dospeljeća iskazuju se po amortizovanoj vrijednosti korištenjem metode efektivne kamatne stope. Prihodi i rashodi od promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, se priznaju u bilansu uspjeha u periodu u kom su nastali. Prihodi i rashodi od promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju iskazuju se direktno u kapitalu, sve do isknjižavanja ili gubitka uslijed umanjenja vrijednosti, kada se kumulirani prihod ili rashod, prethodno priznat u okviru kapitala knjiži u bilansu uspjeha. Međutim, kamata izračunata korištenjem metode efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspjeha. Dividende se priznaju u Izvještaju o ukupnom rezultatu kada se uspostavi pravo datog lica da primi isplatu.

Fer vrijednost hartija od vrijednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cijenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrijednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Banka utvrđuje fer vrijednost tehnikama procjene. To uključuje primjenu nedavnih transakcija između nezavisnih strana, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i druge tehnike vrednovanja.

Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava

a) Sredstva koja se vode po amortizovanoj i nominalnoj vrijednosti

Banka procjenjuje, na svaki izvještajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrijednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena tj. da li je sredstvo obezvređeno. Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu umanjenja vrijednosti se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitak) i kada slučaj gubitka utiče na procijenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji može biti pouzdano procijenjen. Kriterijumi koje Banka koristi da odredi da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju uključuju:

- kašnjenja u plaćanju ugovorene otplate glavnice ili kamate;
- da dužnik ima poteškoće sa novčanim tokovima (npr. pokazatelji kapitala, procenat neto prihoda od prodaje);
- kršenje ugovornih obaveza;
- započinjanje postupka stečaja;
- pogoršanje konkurentne pozicije dužnika;
- smanjenje vrijednosti instrumenata obezbjeđenja.

Procjenu perioda između pojavljivanja gubitka i njegove identifikacije vrši rukovodstvo, posebno za svaku vrstu portfolia. Ovaj period se u načelu kreće od tri do dvanaest mjeseci, mada u izuzetnim slučajevima period može biti i duži.

Banka prvo procjenjuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo koje je pojedinačno značajno, i pojedinačno ili grupno za finansijska sredstva koja nisu pojedinačno značajna. Ako Banka utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o pojedinačnom obezvređenju za finansijsko sredstvo, bilo da je značajno ili ne, to sredstvo uključuje u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i grupno procjenjuje obezvređenje. Sredstva kod kojih se pojedinačno procjenjuje umanjenje vrijednosti i za koja se gubitak pri obezvređenju priznaje ili nastavlja da se priznaje, nisu uključena u grupno procjenjivanje umanjenja vrijednosti.

Iznos gubitka se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstava i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova (isključujući buduće kreditne gubitke koji nisu nastali), diskontovanih po prvobitnoj kamatnoj stopi primjenjivoj za dato finansijsko sredstvo. Iznos knjigovodstvene vrijednosti sredstava se smanjuje upotrebom računa ispravke vrijednosti i iznos gubitka se priznaje u bilansu uspjeha.

Kalkulacija sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova finansijskih sredstava koja su obezbjeđena instrumentima obezbjeđenja, odražava novčani tok koji može prosteći iz instrumenta obezbjeđenja umanjenog za troškove pribavljanja i prodaje instrumenta obezbjeđenja, bez obzira na to da li je ili nije aktiviranje instrumenta obezbjeđenja vjerovatno.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Za potrebe grupne procjene umanjjenja vrijednosti, finansijska sredstva se grupišu na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika (na primjer, na osnovu interne klasifikacije Banke koja uzima u obzir vrstu sredstva, industrijsku oblast, geografsku lokaciju, tip garancije, status dospjelih a nenaplaćenih kredita i druge relevantne faktore). Ove karakteristike su relevantne za procjenu budućih novčanih tokova navedenih sredstava jer ukazuju na sposobnost dužnika da plati sve iznose u skladu sa ugovorenim uslovima sredstva koje se procjenjuje.

Budući novčani tokovi, za grupu finansijskih sredstava kod kojih se vrši grupno utvrđivanje umanjjenja vrijednosti, se procjenjuju na bazi ugovorenih novčanih tokova sredstva i iskustva Banke u ostvarivanju gubitaka kod sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Iskustvo u ostvarivanju gubitaka se koriguje za efekte tekućih uslova koji nisu uticali na period u kojem je iskustvo u ostvarivanju gubitaka stečeno i otklanjaju se efekti uslova iz prethodnog perioda koji trenutno ne postoje.

Procjene promjena u budućim novčanim tokovima za grupe sredstava trebalo bi da odraze i da budu direktno povezane sa promjenama koje nastaju iz perioda u period (na primjer, promjene u stopi nezaposlenosti, cijenama nekretnina, uslovima plaćanja, ili druge promjene koje ukazuju na promjene u vjerojatnosti ostvarivanja gubitaka u Banci i njihove razmjere). Metodologija i pretpostavke korištene za procjenu budućih novčanih tokova, Banka redovno kritički preispituje da bi smanjila razlike između procijenjenih gubitaka i stvarno ostvarenih gubitaka.

Kada je kredit nenaplativ vrši se otpis kredita, isknjižavanjem kredita i odgovarajuće ispravke vrijednosti. Takvi krediti se otpisuju nakon što se završe sve neophodne procedure i utvrdi iznos gubitka.

Ako se u narednom periodu iznos gubitka zbog umanjjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati sa bilo kojim događajem nakon što je umanjjenje priznato (kao što je poboljšanje dužnikovog kreditnog položaja), prethodno priznati gubitak zbog umanjjenja vrijednosti se koriguje promjenama na računu ispravke vrijednosti. Iznos ukidanja rezervisanja se priznaje u bilansu uspjeha kao prihod od ukidanja rezervisanja.

Procjena potencijalnih gubitaka finansijskih sredstava u skladu sa zahtjevima Agencije za bankarstvo Republike Srpske

U skladu sa Odlukom Agencije za bankarstvo Republike Srpske o klasifikaciji aktive i vanbilansnih stavki prema stepenu naplativosti, Banka je dužna da klasifikuje kredite, plasmane i druge bilansne i vanbilansne izloženosti Banke riziku u kategorije A, B, C, D i E u skladu sa procjenom naplativosti kredita i drugih plasmana na osnovu urednosti izmirenja obaveza dužnika, finansijskog položaja dužnika i instrumenata obezbjeđenja naplate potraživanja. Procijenjeni iznos rezerve za potencijalne gubitke je obračunat primjenom slijedećih procenata: 2% na plasmane klasifikovane u kategoriju A, 5% - 15% na plasmane kategorije B, 16% - 40% na plasmane kategorije C, 41 - 60% na plasmane kategorije D i 100% na plasmane kategorije E.

Razlika između ispravke vrijednosti utvrđene na način objelodanjen u Napomeni 3.9. i procijenjene rezerve za potencijalne gubitke na plasmane svrstane u kategorije, evidentira se na računu rezervi u okviru kapitala a izdvajanje ovih rezervi se vrši na teret neraspoređene dobiti do visine neraspoređene dobiti. Banka koja ostvaruje gubitke u poslovanju ne vrši izdvajanje ovih rezervi već se nedostajući iznos procijenjenih rezervisanja objelodanjuje. Na dan 31. decembra 2010. godine, Bankin tekući gubitak perioda ne prelazi iznos rezervisanja uključen u rezerve (molimo pogledajte Izvještaj o promjenama u kapitalu).

b) Sredstva klasifikovana kao raspoloživa za prodaju

Banka na svaki izvještajni datum procjenjuje da li postoji objektivni dokaz da je finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava pokazuje znakove umanjjenja vrijednosti. U slučaju hartija od vrijednosti koje su klasifikovane kao sredstva raspoloživa za prodaju, značajan pad ili nastavak pada fer vrijednosti hartije ispod njene nabavne vrijednosti ukazuje da je takva hartija od vrijednosti obezvredjena. Ako postoji dokaz umanjjenja vrijednosti za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak – utvrđen kao razlika između troškova sticanja i trenutne fer vrijednosti – se priznaje u bilansu uspjeha. Ako se, u narednom periodu, poveća fer vrijednost dužničkih instrumenata priznatih kao raspoloživim za prodaju, a povećanje može biti objektivno povezano sa događajem koji je nastao nakon što je gubitak zbog umanjjenja vrijednosti priznat u bilansu uspjeha, gubitak zbog umanjjenja vrijednosti se ukida kroz bilans uspjeha.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.10 Ulaganja u druga povezana lica i ostala ulaganja u kapital

Povezana lica su pravna lica u kojima Banka ima značajan uticaj, a koja nisu ni zavisna lica, niti zajednička ulaganja

Ulaganje u povezana lica početno se priznaju po trošku (nabavna cijena), kao i na datum bilansa.

3.11 Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima, novac, sredstva na računima Centralne banke, računi u stranim valutama kod inostranih i domaćih banaka, te kratkoročni depoziti s rokom dospijanja do 90 dana koji se drže na računima kod domaćih i inostranih banaka smatraju se novčanim ekvivalentima.

3.12 Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, bez nastalih troškova. Obaveze po kreditima se naknadno iskazuju po amortizovanom trošku, sve razlike između priliva sredstava (neto sa transakcijskim troškovima) i vrijednosti po dospelju priznaju se u bilansu uspjeha u periodu korištenja kredita primjenom metode efektivne kamatne stope.

3.13 Rezervisanja

Rezervisanja za restrukturisanje ili odštetne zahtjeve po sudskim sporovima se priznaju kada:

- Banka ima važeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja;
- kada je u većoj mjeri vjerovatno da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava;
- kada se pouzdano može procijeniti iznos obaveze.

Kada postoji veći broj sličnih obaveza vjerovatnoća da se zahtijeva odliv resursa da bi se namirila obaveza se utvrđuje razmatranjem vrste obaveza kao cjeline. Rezervisanje se priznaje čak i kada je mala vjerovatnoća odliva sredstava u odnosu na stavku uključenu u istu vrstu obaveza.

Rezervisanja se odmjeravaju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih izdataka potrebnih za izmirenje obaveze.

3.14 Primanja zaposlenih

Kratkoročne naknade zaposlenim

Kratkoročne naknade zaposlenima obuhvataju plate i naknade plata i sve doprinose vezane za naknade zaposlenima koje se plaćaju fondovima socijalnog i penzionog osiguranja Republike Srpske, obračunate primjenom određenih postotaka utvrđenih prema odgovarajućim propisima. Kratkoročne naknade zaposlenim priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastale.

Otpremnine i prava po osnovu korištenja godišnjeg odmora

Prema Kolektivnom ugovoru sa zaposlenicima Banke, zaposlenici imaju pravo na naknadu po osnovu otpremnine. Obaveze za otpremnine prikazane u bilansu stanja predstavljaju sadašnju vrijednost definisanih obaveza po naknadama koje se izračunavaju na bazi aktuarskih obračuna.

Rezervisanja za otpremnine i prava po osnovu korištenja godišnjeg odmora se iskazuju u bilansu stanja u okviru „Ostalih obaveza“.

Rezervisanja za otpremnine se temelje na aktuarskim izvještajima i koriste se samo za šta su namijenjena. Na kraju svake godine vrše se provjere ispravnosti obračuna rezervisanja za otpremnine i prava po osnovu korištenja godišnjeg odmora. Dodatna rezervisanja po tom osnovu ili ukidanja rezervisanja prikazuju se u bilansu uspjeha u okviru „Ostali operativni prihodi „ ili „Ostali operativni rashodi“.

Otpremnine koje dospijevaju u periodu dužem od 12 mjeseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrijednost.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.15 Porez na dobit

Porez na dobit tekuće godine

Porez na dobit se obračunava u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske. Počev od 1. januara 2007. godine porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa novim Zakonom o porezu na dobit (Službeni glasnik Republike Srpske broj 91/06) i Pravilnika o primjeni Zakona o porezu na dobit (Službeni glasnik Republike Srpske 129/06, 110/07 i 114/07). Procijenjeni mjesečni akontacioni iznos poreza utvrđuje se na osnovu podataka iz godišnje poreske prijave za prethodnu poresku godinu.

Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje stopa poreza na dobit od 10% utvrđuje se poreskim bilansom Banke. Poreska osnovica iskazana u poreskom bilansu se obračunava na osnovu ostvarene dobiti za period, prikazane u zakonski propisanom bilansu uspjeha, korigovane za trajne razlike, definisane Zakonom Republike Srpske.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava i evidentira na privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih iznosa iskazanih u finansijskim izvještajima Banke. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza na dan bilansa stanja i iznosa iskazanih za svrhe izvještavanja a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda.

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, neiskorištena poreska sredstva i neiskorištene poreske gubitke, do iznosa za koji je vjerovatno da će buduću oporezivu dobiti biti dovoljni da omoguće realizaciju (korišćenje) odbitnih privremenih razlika, neiskorištenih poreskih sredstava i neiskorištenih poreskih gubitaka.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je vjerovatno da će buduća oporeziva dobit biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret dobiti.

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

3.16 Akcionarski kapital i rezerve

Akcionarski kapital se sastoji od običnih akcija. Akcionarski kapital se iskazuje u BAM po nominalnoj vrijednosti.

Dividende se evidentiraju kao obaveza u periodu u kojem je donesena odluka o njihovoj isplati.

3.17 Revalorizacija rezerve

Revalorizacioni viškovi se knjiže kao revalorizacione rezerve (Napomena 3.5.). Kada se knjigovodstvena vrijednost sredstva povećava, kao rezultat revalorizacije, to povećanje treba direktno pripisati kapitalu kao revalorizacioni višak (rezerva). Međutim, povećanje treba priznati kao prihod u bilansu uspjeha do onog iznosa do kojeg se stornira revalorizaciono smanjenje istog sredstva, koje je prethodno priznato kao rashod u bilansu uspjeha.

Kada se knjigovodstvena vrijednost sredstva smanji kao rezultat revalorizacije, to smanjenje treba priznati kao rashod. Međutim, smanjenje treba direktno knjižiti na teret kapitala, to jeste stavku revalorizacioni višak, do iznosa postojećeg revalorizacionog viška koji se odnosi na to sredstvo.

3.18 Fer vrijednost

Finansijski izvještaji su prikazani po osnovu istorijskog troška, uključujući ispravke i rezervisanja u cilju svođenja pozicija sredstava na njihov procijenjeni nadoknadivi iznos.

Poslovna politika Banke je da objelodani informacije o fer vrijednosti aktive ili pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Ne postoji dovoljno iskustvo o tržištu, stabilnost i likvidnost kod nabavke i prodaje kredita i drugih finansijskih sredstava ili obaveza za koje zvanične tržišne informacije nisu raspoložive. Stoga, fer vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

3.19 Transakcije sa povezanim licima

Prema definiciji MRS 24 povezane strane su strane koje predstavljaju:

- društva koja direktno ili indirektno putem jednog ili više posrednika kontrolišu izvještajno društvo ili su pod njegovom kontrolom, odnosno koja izvještajno društvo kontrolišu zajedno s drugim subjektima;
- pridružena društva u kojima Banka ima značajan uticaj a koja nisu ni povezana lica, niti zajedničko ulaganje investitora;
- fizičke osobe koje direktno ili indirektno imaju pravo glasa u Banci koje im omogućava značajan uticaj na Banku, kao i bilo koji drugi subjekt za koji se očekuje da će uticati ili biti pod uticajem povezane osobe u poslovanju sa Bankom;
- rukovodioci na ključnim položajima, odnosno osobe koje imaju ovlaštenja i odgovornosti za planiranje, usmjeravanje i kontrolisanje aktivnosti Banke, uključujući direktore i ključno rukovodstvo.

Prilikom posmatranja svake moguće transakcije sa povezanom stranom pažnja je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik (Napomena 29).

3.20 Poslovi u ime i za račun trećih lica

Sredstva i prihodi proistekli iz poslovnih aktivnosti, gdje Banka obavlja poslove agenta koji obuhvataju držanje ili čuvanje sredstava u korist pojedinaca, povjerilaca i drugih institucija, uključuju se u finansijske izvještaje Banke.

3.21 Izvještavanje o segmentima

Poslovni segment predstavlja grupu sredstava i poslovnih aktivnosti u pružanju usluga koje podliježu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima.

Geografski segment obezbjeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podliježe rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima.

Banka prati poslovanje po poslovnim segmentima (država, privreda, stanovništvo) i po geografskom segmentu (filijale) za svrhe grupnog izvještavanja i takvi izvještaji ne odgovaraju prezentaciji finansijskih izvještaja. Stoga Banka ne objavljuje izvještavanje po segmentima.

4. Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke

Banka vrši procjene i pretpostavke o efektima koje će iznositi sredstava i obaveza sadržani u finansijskim izvještajima imati u narednoj finansijskoj godini. Procjene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se vjeruje da će u datim okolnostima biti razumna.

Gubici od umanjenja vrijednosti kredita, depozita kod drugih banaka i drugih rizičnih sredstava i vanbilansnih stavki

Banka minimalno kvartalno vrši pregled kreditnog portfolia i ostalih rizičnih sredstava i vanbilansne stavke u cilju procjene umanjenja vrijednosti. Banka prosuđuje da li bi se umanjenje vrijednosti kredita trebalo prikazati u bilansu uspjeha, te prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju da će doći do smanjenja budućih novčanih tokova od kreditnog portfolia za kredite i garancije prije nego se smanjenje može identifikovati na pojedinačnim kreditima u tom portfoliu. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procjenu iznosa rezervisanja u skladu sa ABRS regulativom objelodanjeni su u Napomeni 3.9.

Otpremnine

Troškovi za dugoročna rezervisanja koja se odnose na buduće odlive za otpremnine kod odlaska zaposlenih u penziju, formiraju se na bazi aktuarskog obračuna u skladu sa MRS 19. Za ovaj obračun Banka angažuje ovlaštenog aktuara koji vrši obračun na bazi podataka iz kadrovske evidencije Banke prema predviđenom vremenu penzionisanja zaposlenih. Sadašnja vrijednost buduće obaveze izračunava se primjenom diskontne kamatne stope. Ova rezervisanja se upotrebljavaju isključivo za pokrivanje

4. Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke (nastavak)

troškova za koja su i oblikovana. Na kraju svake poslovne godine Banka provjeri realnu vrijednost ovih rezervisanja. Ukoliko se procijeni da su rezervisanja veća / manja od procijenjenog iznosa, razlika će se odraziti kroz prihod ili rashod.

Ovlašćeni aktuar je tokom 2010. godine izvršio novi obračun rezervisanja u skladu sa MRS 19. Prema novom obračunu Banka je knjižila smanjenje ranije obračunatih rezervisanja u korist prihoda u bilansu uspjeha. Procjena kratkoročnih rezervisanja za neiskorištene godišnje odmori vrši se prema broju dana neiskorištenih godišnjih odmora na dan bilansa stanja i prosječnoj mjesečnoj bruto plati po zaposlenom.

Sudski sporovi

Uprava Banke vrši procjenu iznosa rezervisanja za odliv sredstava po osnovu sudskih sporova na bazi procjene vjerovatnoće da će do odliva sredstava zaista doći prema ugovorenoj ili zakonskoj obavezi iz prošlih perioda. (Napomena 28c).

Porez na dobit

Banka podliježe obavezi plaćanja poreza na dobit u Republici Srpskoj i u Bosni i Hercegovini. Banka priznaje obavezu za očekivane efekte pitanja proizašlih iz revizije, na osnovu procjene da li će doći do dodatnog plaćanja poreza. Ukoliko se konačan ishod bude razlikovao od prvobitno knjiženih iznosa, razlika će se odraziti na iznose tekućeg i odloženog poreza na dobit.

Odgodena poreska sredstva prikazana na dan 31. decembra 2010. godine zasniva se na pretpostavkama o profitabilnosti, za period od narednih pet godina. U slučaju promjene ovih pretpostavki o profitabilnosti, može doći do usklađivanja prikazanih poreskih sredstava.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke

Strategija sistema upravljanja rizicima u Banci jeste održavanje stabilnog poslovanja u budućnosti. Banka primjenjuje politike i strategije kreditnog i tržišnog rizika. Banka kontroliše različite rizike s obzirom na strukturu podataka, usvojenih metodologija, izvještavanja i limita nastalih unutar procesa donošenja odluka. Banka ima model upravljanja internim rizicima. Najvažnija sredstva i metode korištene u modelu za upravljanje internim rizicima su: interni sistem procjene kredita (za preduzeća, stanovništvo i banke), kolaterali, interni pokazatelji u pogledu rezervisanja/nenaplativih dugovanja itd. Upotreba sredstava za upravljanje rizicima ima veliki uticaj na kvalitet imovine, strukturnu likvidnost, efikasnost, omjere i pravovremena upozorenja, te umanjuju izloženost Banke svim vrstama rizika.

Banka je izložena slijedećim najvažnijim vrstama rizika: kreditni rizik, tržišni rizik, rizik likvidnosti, operativni rizici.

a) Upravljanje kreditnim rizikom

Banka je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja rizik nemogućnosti naplate kredita i drugih potraživanja sa pripadajućim kamatama u ugovorenim rokovima. Na temelju raspoređivanja plasmana, odnosno zajmoprimaca u rizične skupine, Banka identifikuje, odnosno utvrđuje mogući nivo kreditnih gubitaka, tj. opšti kreditni rizik i potencijalni kreditni gubitak.

Procjenu kreditnih gubitaka Banka vrši pojedinačno po svakom dužniku odnosno grupi povezanih lica. Banka redovno prati navedene rizike i preispituje ih u skladu sa internim programima i politikama i Odlukama ABRS.

Banka upravlja kreditnim rizikom redovnom analizom kreditne sposobnosti postojećih i potencijalnih zajmoprimatelja da otplate svoje obaveze po glavnici i kamatama, te promjenama granice zaduženosti tamo gdje je to neophodno. To se vrši u skladu sa postavljenim procedurama za odobravanje kredita, dodatna zaduživanja, aktivnosti ulaganja, te pretpostavkama za potencijalne vanbilansne obaveze. Pored toga, svojom izloženosti kreditnom riziku dodatno upravlja i svođenjem na najmanju moguću mjeru svih oblika rizika vezanih za kvalitet, koncentraciju, obezbjeđenje naplate (svi krediti osigurani su instrumentima osiguranja i to garancijama, hipotekama i drugim vrstama osiguranja), dospjeće i valutu.

Banka je 1. oktobra 2009. godine oformila poseban Odjel upravljanja kreditnim rizicima sa uskom specijalizacijom praćenja rizika za preduzeća i stanovništvo, a koje je definisano putem novih politika usklađenih na nivou Hypo Alpe Adria Grupe

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

(„HGAA“ ili „Grupa“). Novim politikama i radom odjela Banka je uvela jasnije i strožije kriterije kod odobravanja svih novih zaduženja. Banka je takođe podigla nivo odgovornosti za kontinuirani monitoring i rano prepoznavanje rizika i preduzimanje aktivnosti na otklanjanju istoga. Procjena kreditnog rizika i odgovornost za isti je djelomično prebačena sa kreditnih odbora na personalnu odgovornost, a u cilju kvalitetnije procjene rizika (ne samo na nivou kreditnog odbora)

Banka odobrava kredite u skladu sa definisanim procesom odobrenja kredita, a na osnovu kreditne sposobnosti dužnika i instrumenata obezbjeđenja.

Kreditna sposobnost dužnika mora biti prezentovana u dokumentu „Kreditni predlog“ na osnovu kojega se donosi Kreditna odluka. Na obrazcu Kreditnog predloga je obavezan glas Odjela Tržišta i glas Odjela Upravljanja kreditnim rizicima.

Kreditne odluke se donose (a nosilac nadležnosti određuje) na osnovu ukupne obaveze / limita definisanih na Grupnom nivou.

Za sve plasmane u Banci postoji osam nivoa ovlašćenja za odobravanje plasmana, od kojih je najviši Nadzorni odbor matičnog društva (HBInt). Odjel upravljanja kreditnim rizicima ima pravo glasa u svakom odboru.

U cilju obezbjeđenja poslovnih aktivnosti, i na osnovu procijenjenih rizika od potencijalnih gubitaka, Banka vrši obračun rezervisanja, a na osnovu izloženosti riziku koje proizilaze iz kredita i vanbilansnih potraživanja. Nivo rezervisanja je uslovljen stepenom rizičnosti plasmana.

Sistem rangiranja privrednih klijenata

Sistem rangiranja u Banci (kao i u čitavoj Grupi) mora biti prezentovan u skladu sa Glavnom skalom u HGAA (pet rejting klasa i po pet nivoa u okviru svake klase). Svi interni rejtingi računaju jednogodišnju vjerovatnoću neplaćanja („probability of default“) baziranu na ponderisanom prosjeku sljedećih parametara rizika:

- Finansijski pokazatelji (hard podaci)
- Sektor i upravljanje (soft podaci)

Pored toga, i drugi faktori kao što je redovnost izmirivanja obaveza, procjena kreditne sposobnosti utiču na krajnji rejting klijenta.

Rejting klijenta se računa po kreditnom zahtjevu klijenta. Nakon početnog izračuna rejting klijenta se računa pri praćenju klijenta minimalno jednom godišnje.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku je kako slijedi:

	2010.	2009.
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke (CBBH)	169.699	170.079
Sredstva kod drugih banaka	28.829	54.185
Kredit i potraživanja od klijenata, neto	1.243.920	1.347.733
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	1.080	1.078
Ostala finansijska sredstva	4.908	4.109
	1.448.436	1.577.184

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Kreditni komitentima (u neto iznosu) te plasmani bankama prikazani su u tabeli ispod:

	Banke	Finansijske institucije	Privreda	Stanovništvo	Vlada	Ukupno
31. decembar 2010.						
Bez kašnjenja	28.831	3.859	303.472	445.296	80.633	862.091
Kasni između 1 i 90 dana	-	-	114.271	91.268	-	205.539
Kasni preko 90 dana	-	-	314.654	61.354	-	376.008
Ukupno	28.831	3.859	732.397	597.918	80.633	1.443.638
SRP	(2)	-	(122.975)	(12.200)	-	(135.177)
PRP	-	(111)	(10.754)	(24.767)	(80)	(35.712)
Manje: rezervisanja za potencijalne gubitke	(2)	(111)	(133.729)	(36.967)	(80)	(170.889)
Neto	28.829	3.748	598.668	560.953	80.553	1.272.749

	Banke	Finansijske institucije	Privreda	Stanovništvo	Vlada	Ukupno
31. decembar 2009.						
Bez kašnjenja	54.189	7.110	341.569	473.089	86.639	962.596
Kasni između 1 i 90 dana	-	-	190.174	94.582	-	284.756
Kasni preko 90 dana	-	-	218.064	38.218	-	256.282
Ukupno	54.189	7.110	749.807	605.889	86.639	1.503.634
SRP	(4)	-	(77.705)	(5.482)	-	(83.191)
PRP	-	(113)	(8.464)	(9.946)	(2)	(18.525)
Manje: rezervisanja za potencijalne gubitke	(4)	(113)	(86.169)	(15.428)	(2)	(101.716)
Neto	54.185	6.997	663.638	590.461	86.637	1.401.918

Izloženost kreditnom riziku po osnovu kredita datih klijentima, neto i sredstva kod drugih banaka, po kategorijama, data je u nastavku:

	Banke		Privreda		Stanovništvo		Ukupno	
	Bruto	Rezervisanja za rizik	Bruto	Rezervisanja za rizik	Bruto	Rezervisanja za rizik	Bruto	Rezervisanja za rizik
31. decembar 2010								
Bez rejtinga	84	-	22.078	(19.381)	397	(324)	22.559	(19.705)
1A – 1E	953	-	-	-	-	-	953	-
2A – 2E	27.188	-	13.629	(101)	7	-	40.824	(101)
3A – 3E	374	-	233.079	(1.391)	538.875	(18.917)	772.328	(20.308)
4A – 4E	232	(2)	142.528	(1.655)	1.580	(56)	144.340	(1.713)
5A – 5E	-	-	405.565	(111.384)	57.069	(17.678)	462.634	(129.062)
Ukupno	28.831	(2)	816.879	(133.912)	597.928	(36.975)	1.443.638	(170.889)
Ukupno (neto)		28.829		682.967		560.953		1.272.749

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

	Banke		Privreda		Stanovništvo		Ukupno	
	Bruto	Rezervisanja za rizik	Bruto	Rezervisanja za rizik	Bruto	Rezervisanja za rizik	Bruto	Rezervisanja za rizik
31. decembar 2009								
Bez rejtinga	88	-	22.533	(19.406)	361	(329)	22.982	(19.735)
1A – 1E	40.107	(1)	-	-	-	-	40.107	(1)
2A – 2E	12.618	(1)	25.178	(249)	2	-	37.798	(250)
3A – 3E	933	(1)	242.915	(3.132)	391.400	(2.343)	635.248	(5.476)
4A – 4E	443	(1)	262.348	(2.480)	133.926	(1.548)	396.717	(4.029)
5A – 5E	-	-	290.540	(61.017)	80.242	(11.208)	370.782	(72.225)
Ukupno	54.189	(4)	843.514	(86.284)	605.931	(15.428)	1.503.634	(101.716)
Ukupno (neto)		54.185		757.230		590.503		1.401.918

Gubici zbog umanjenja vrijednosti i politika rezervisanja

Obezvređeni krediti i hartije od vrijednosti su oni krediti i hartije od vrijednosti za koje Banka utvrdi da nije vjerovatno da će moći da naplati svu dospjelu glavnica i kamatu prema odredbama ugovora o kreditu / hartijama od vrijednosti. Pojedinačno obezvrijeđena sredstva su ona sredstva za koja je pojedinačno procijenjeno da su obezvrijeđena i za koja su priznati procijenjeni gubici.

Banka vrši ispravku vrijednosti potraživanja koja predstavljaju procjenu Banke o nastalim gubicima u svom kreditnom portfoliju.

Klasifikacija potraživanja se zasniva na analizi kašnjenja u izmirivanju obaveza i indikatora povrata.

U slučaju pojedinačne ispravke vrijednosti kredita, budući procijenjeni tokovi gotovine se diskontuju u skladu sa zahtjevima MRS 39, kako bi se došlo odgovarajućeg iznosa ispravke vrijednosti.

Politika otpisa potraživanja

Politika otpisa potraživanja vodi se vrlo oprezno uz prethodnu analizu mogućnosti naplate gdje je Banka procijenila da naplata potraživanja nije moguća. Predlaganje otpisa daje odjel u čijoj je nadležnosti klijent, u svakom trenutku nakon što procijeni da su neka potraživanja nenaplativa. Konačni otpisi potraživanja iz poslovnih knjiga su u nadležnosti Uprave Banke i Nadzornog odbora Banke, u zavisnosti od visine otpisa.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Slijedeća tabela prikazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku pozicija bilansa stanja.

	Ukupna knjigovodstvena vrijednost	Nije izvršeno umanjeње vrijednosti	Individualno umanjeње vrijednosti (SRP)	Rezervisanja za gubitke (PRP)	Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost
31. decembar 2010.					
Novčana sredstva i sredstva kod CBBH	169.699	169.699	-	-	169.699
Sredstva kod drugih banaka	28.831	27.269	(2)	-	28.829
Kredit i potraživanja od klijenata	1.414.807	363.791	(135.175)	(35.712)	1.243.920
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	1.080	1.080	-	-	1.080
Ostala finansijska sredstva	6.305	4.125	(1.377)	(20)	4.908
	1.620.722	565.964	(136.554)	(35.732)	1.448.436
31. decembar 2009.					
Novčana sredstva i sredstva kod CBBH	170.079	170.079	-	-	170.079
Sredstva kod drugih banaka	54.189	18.999	(4)	-	54.185
Kredit i potraživanja od klijenata	1.449.445	562.622	(83.187)	(18.525)	1.347.733
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	1.078	1.078	-	-	1.078
Ostala finansijska sredstva	5.518	3.384	(1.409)	-	4.109
	1.680.309	756.162	(84.600)	(18.525)	1.577.184

Kredit i komitentima umanjeno za rezervisanja su prikazani u tabeli ispod:

	Ukupna potraživanja po kreditima	Umanjenje vrijednosti	Neto potraživanja po kreditima
31. decembar 2010.			
Portfolio rezervisanja za rizik (PRP)	1.044.471	(35.710)	1.008.761
Pojedinačna rezervisanja za rizik (SRP)	370.336	(135.177)	235.159
	1.414.807	(170.887)	1.243.920
31. decembar 2009.			
Portfolio rezervisanja za rizik	1.254.192	(18.525)	1.235.667
Pojedinačna rezervisanja za rizik	195.253	(83.187)	112.066
	1.449.445	(101.712)	1.347.733

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Pregled ukupnog iznosa individualno umanjenih kredita klijentima, kao i sredstava kod drugih banaka, zajedno sa fer vrijednosti povezanih kolateralala koje Banka drži kao sredstva osiguranja, dat je u nastavku:

	Banke	Privreda	Stanovništvo	Vlada	Ukupno
31. decembar 2010.					
Ukupno	1.564	335.501	34.838	-	371.903
Individualno umanjenje kredita	(2)	(122.975)	(12.198)	-	(135.175)
Fer vrijednost kolateralala	-	204.169	21.292	-	225.461
31. decembar 2009.					
Ukupno	32.255	178.573	16.679	-	227.507
Individualno umanjenje kredita	(4)	(77.703)	(5.480)	-	(83.187)
Fer vrijednost kolateralala	-	86.589	10.228	-	96.817

Kolaterali

Za većinu plasmana odobrenih klijentima, Banka zahtjeva sredstva obezbjeđenja. Obezbjedenje se obično ne uzima za plasmane bankama.

Obezbjedenje se najčešće sastoji od jednog ili više instrumenata obezbjeđenja koji slijede:

- gotovinski depoziti u BAM ili stranoj valuti,
- garancije izdate od strane države, državnih fondova ili banaka prve klase,
- garancije izdate od strane matične kompanije, drugih pravnih i fizičkih lica;
- pismo podrške izdato od strane matične kompanije,
- hipoteka nad nekretninom,
- zalog nad pokretnom imovinom,
- sopstvene blanco mjenice,
- zalog nad akcijama i vlasničkim udjelima
- zalog nad drugim hartijama od vrijednosti (npr. obveznice) ili plemenitim metalima,
- prenos potraživanja (sa ili bez obavještenja),
- preuzimanje prava iz polise osiguranja.

Banka zadržava pravo da zatraži bilo koju drugu vrstu instrumenta (ili varijacije gore navedenih instrumenata) koju smatra neophodnom.

Procjena fer vrijednosti umanjenih sredstava je zasnovana na vrijednosti instrumenta obezbjeđenja procijenjenog u trenutku zaduživanja, i ažurira se periodično u skladu sa relevantnom kreditnom politikom.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Kreditna izloženost i kolaterali

	Stanovništvo		Pravna lica		Ukupno	
	Maksimalna izloženost kreditnom riziku	Fer vrijednost kolaterala	Maksimalna izloženost kreditnom riziku	Fer vrijednost kolaterala	Maksimalna izloženost kreditnom riziku	Fer vrijednost kolaterala
31. decembar 2010.						
Kreditna izloženost, neto	560.845	236.035	683.075	525.892	1.243.920	761.927
31. decembar 2009.						
Kreditna izloženost, neto	573.855	232.532	773.878	594.782	1.347.733	827.314

Analiza finansijskih sredstava banke po industrijskim sektorima na bruto i neto principu (umanjeno za rezervacije) je prikazana u sljedećoj tabeli:

	2010		2009	
	'000 BAM	%	'000 BAM	%
Stanovništvo	598.251	36,91%	605.876	36,06%
Trgovina	286.660	17,69%	280.611	16,70%
Rudarstvo i industrija	212.453	13,11%	235.322	14,00%
Usluge, turizam i ugostiteljstvo	183.255	11,31%	219.327	13,05%
Transport i komunikacije	82.973	5,12%	88.792	5,28%
Trgovina nekretninama	69.052	4,26%	55.743	3,32%
Poljoprivreda, šumarstvo i ribolov	50.351	3,11%	52.104	3,10%
Građevinarstvo	49.259	3,04%	53.934	3,21%
Finansijske institucije	31.480	1,94%	37.957	2,26%
Energetika	19.783	1,22%	18.894	1,12%
Administracija i druge javne usluge	6.135	0,38%	6.595	0,39%
Ostalo	31.070	1,92%	25.153	1,50%
Manje: Rezervisanja za umanjenje vrijednosti	(172.286)		(103.125)	
	1.448.436		1.577.183	

Problematicni plasmani

Pod problematičnim plasmanima se podrazumijevaju plasmani Banke u C, D i E kategoriji ili sredstva sa posebnim rezervisanjima u skladu sa MRS-om („NPL plasmani“). Plasmani u kategoriji B se dodatno prate, ali se ne smatraju NPL plasmanima. Upravljanje problematičnim plasmanima je centralizovano, u nadležnosti je Odjela rehabilitacije a praćenje portfolia se radi putem Službe za restrukturiranje i naplatu i Službe za likvidaciju. Odjel rehabilitacije vrši obradu problematičnih kredita u cilju davanja mogućnosti reprogramiranja ukupnih dugovanja, ukoliko je oporavak klijenta moguć, a u protivnom, zadužen je za naplatu dugovanja iz ugovorenih sredstava osiguranja. U toku 2010. godine Banka je prepoznala značajno pogoršanje rizika u svim segmentima poslovanja, što je dovelo do formiranja jedinice za NPL kredite u čiju nadležnost su prenešeni veliki klijenti iz odjela Privreda, sa najvećim rizikom. Naplata kredita iz odjela Stanovništvo prenesena je iz tržišnog odjela u Rehabilitaciju.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Reprogrami i restrukturiranja

Polazeći od značajnog pogoršanja ekonomskog okruženja u kojem Banka djeluje, omogućen je širok spektar reprogramiranja sveukupnih dugovanja uz uvažavanje pada aktivnosti firmi kao i smanjene kreditne sposobnosti fizičkih lica.

Pri reprogramiranju se posebno obraćala pažnja na dosadašnju poslovnu saradnju kao i procjenu izvjesnosti ekonomskog oporavka koja bi morala uslijediti u narednom periodu.

Reprogramirani plasman predstavlja plasman koji je refinansiran, reprogramiran ili na neki drugi način konvertovan, odnosno plasman kod kojeg su, zbog korisnikovih promijenjenih uslova i otplatnih sposobnosti, odnosno zbog njegove nemogućnosti otplate prema inicijalno ugovorenom planu ili zbog izmijenjene (na niže) tekuće tržišne stope, ranije ugovoreni rokovi (rok ili otplatni plan) i/ili drugi uslovi naknadno promijenjeni da bi banka dužniku omogućila lakše (a za sebe sigurnije) servisiranje duga.

Restrukturirani problematični plasmani su plasmani gdje Banka dužniku koji ima finansijske teškoće odobri jednu ili više olakšica ili ustupaka. Pod olakšicama i ustupcima se smatraju:

- uzimanje druge aktive, odnosno imovine korisnika kao potpunu ili djelimičnu naplatu potraživanja Banke;
- produžavanje rokova otplate za glavnice potraživanja i/ili kamatu;
- smanjenje kamatne stope na potraživanje;
- smanjenje iznosa duga, dospelje glavnice i/ili kamate; i
- drugi slični ustupci dužniku.

Restrukturirani i refinansirani krediti na dan 31. decembra 2010 i 2009. godine dati su u nastavku:

	Broj ponovno ugovorenih kredita	Vrijednost
31. decembar 2010.		
Pravna lica	60	122.987
Fizička lica i poduzetnici	30	1.083
Ukupno	90	124.070
31. decembar 2009.		
Pravna lica	54	110.100
Fizička lica i poduzetnici	11	338
Ukupno	65	110.438

U 2010. godine Banka je napravila dodatnu analizu portfolia i obezbijedila dodatna rezervisanja u skladu sa pogoršanim poslovnim trendovima i prijavljenim problemima u regularnosti otplate kredita, što je evidentno u postignutim rezultatima. Formiranje dodatnih rezervi van prvobitnog plana početkom 2010., rezultat je politike Banke kojom se nastoji da se potpuno sredi bilans stanja, te identifikuju svi trenutni i potencijalni rizici kako bi se definisale strategije oporavka, te da bi se povećale već kreirane pozicije na tržištu, sa novim pristupom prema klijentu.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Vanbilansne stavke

(a) Obaveze po kreditima

Datumi ugovorenih iznosa finansijskih obaveza Banke iz vanbilansa kojima se obavezala na kreditiranje komitenata su prikazani u tabeli ispod.

	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. decembra 2010.				
Obaveze po kreditima	43.864	10.808	19.946	74.618
Na dan 31. decembra 2009.				
Obaveze po kreditima	79.005	3.715	5.683	88.403

(b) Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze su takođe uključene u tabelu ispod, bazirano na najranijem datumu dospjeća po ugovoru.

	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. decembra 2010				
Ostale finansijske pomoći	24.399	11.537	2.454	38.390
Na dan 31. decembra 2009.				
Ostale finansijske pomoći	27.130	16.312	2.451	45.893

b) Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na potencijalne gubitke nastale zbog promjene tržišnih cijena. Banka klasifikuje rizike tržišne cijene prema faktorima rizika u promjenama kamatnih stopa, kreditnog raspona, valuta, nestabilnostima i rizicima cijena akcija, kao i rizicima alternativnih investicija.

Rizici tržišne cijene mogu nastati iz hartija od vrijednosti (i proizvoda sličnih hartijama od vrijednosti), novca i proizvoda u stranoj valuti, derivata, promjena valute i rezultata hedžinga, imovine slične kapitalu ili iz upravljanja imovinom i obavezama.

Pored tržišnog rizika, rizici tržišne likvidnosti mogu takođe nastati ako je, u slučaju slabe potražnje na tržištu, banka u nemogućnosti da likvidira stavke za trgovanje u periodima niske likvidnosti (ili zbog zahtjeva za poravnanjem baziranih na riziku) u kratkom roku. Postojeće stavke se uzimaju u obzir kao ograničavajući faktori tržišnih rizika.

Opšti zahtjevi

Banka razvija svoju strategiju tržišnog rizika na temelju strateških rasprava između odgovornih odjeljenja Riznice i Kontrole rizika. Odluke o kombinovanim poslovnim i strategijama rizika donosi Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO).

Kao sastavni dio dnevnog izvještavanja, Uprava prima podatke o rizičnosti vrijednosti (value-at-risk, VaR) i poslovanju vezanih za prodajne transakcije na dnevnoj osnovi, te podatke o bankovnim ulaganjima i upravljanju tržišnim rizikom na sedmičnoj osnovi.

Takođe postoji dnevni izvještaj Upravi u kojem se podnose ključni podaci o riziku i poslovanju podružnica. U ovim izvještajima, rizičnost vrijednosti na nivou filijale se upoređuje sa definisanim limitima. Prekoračenja limita pokreću definisane procese eskalacije na nivou Uprave.

Podružnice Hypo Grupe Alpe-Adria računaju rizik prema uputstvima HGAA za svoje portfolije. Rezultati se prezentiraju Upravi kao dio tekućeg izvještavanja prema HGAA. Ovo važi i za Banku kao podružnicu HGAA.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Mjerenje rizika

Banka računa svoj tržišni rizik kao dio dnevnog monitoringa metodama rizičnosti vrijednosti na jednodnevnoj osnovi, sa sigurnošću od 99% u skladu sa grupnim standardima. Osnovni instrument koji se koristi u ovom procesu je Monte Carlo simulacija sa eksponencijalno ponderisanim periodom od 250 dana.

Za potrebe utvrđivanja zahtjeva za rizik kapitala za izračun kapaciteta nosivosti rizika, vrijednosti su proporcionalno smanjene na jednoobrazni nivo pouzdanosti od 99,895%, uz predviđenu likvidnost u periodu od 126 dana.

Model računa potencijalne gubitke uzimajući u obzir istorijske fluktuacije tržišta (nestabilnosti) i tržišni kontekst (povezanosti). U 2010. godini izračun specifičnog rizika kamata je dalje doraden, u odnosu na povećanje značaja rizika kamata u trenutnoj situaciji na tržištu.

Pouzdanost metoda mjerenja tržišnog rizika se redovno provjerava, posebno u odnosu na kvalitet pojedinih metoda rizika. Kao dio testiranja unazad, očekivanja rizika se upoređuju sa rezultatima (dobiti ili gubitkom). U skladu sa bazelskim „semafor“ pristupom, prognoza kvaliteta modela rizika je primjerena.

Dok se VaR, koja je određena zahtjevima za monitoring, koristi za prognozu potencijalnih gubitaka u redovnim uslovima na tržištu, koriste se i analize usmjerene na buduće događaje koje upotrebljavaju ekstremne pretpostavke. Tržišne pozicije se podvrgavaju značajnim promjenama tržišnih cijena, kriznim situacijama i „worst case“ scenarijima kao dio takozvanog „stres testa“, te se, koristeći simulirane rezultate, analiziraju tražeći značajne potencijalne rizike.

Stres scenariji se prate kako bi se utvrdilo da li su adekvatni, te se po potrebi prilagođavaju.

Banka trenutno ne koristi vlastite interne modele rizika za regulatorne zahtjeve. Umjesto njih se koristi standardni metoda Grupe.

Rizik promjene kamatne stope u knjizi investicija se određuje kao rizik tekuće vrijednosti, kao i svi tržišni rizici u Banci. Rizik promjene kamatnih stopa u knjizi investicija je većim dijelom integrisan u tekući monitoring kontrole tržišnog rizika po rizičnoj vrijednosti.

Prekid ugovornih prava se modelira kao opcija i ulazi u izračun rizika. Sve stohastičke pozicije se knjiže u skladu s internim modelima.

Prema zahtjevima Bazela II, šok-scenario za kamatnu stopu sa početnim stanjem od 200 se računa za rizik promjene kamatne stope u knjizi investicija. Promjene vrijednosti gotovine izračunate u odnosu na regulatorni kapital su daleko ispod takozvanog „nepodobnog kriterija“. Takođe, veliki broj potencijalnih tržišnih fluktuacija može se izračunati i predstaviti kroz izračun standardnih, budućih, istorijskih i ekstremnih scenarija.

Ublažavanje rizika

U skladu s novom grupnom strategijom rizika, koja je pokrenuta u avgustu 2010. godine, limit od 10% rizika kapitala je postavljen za tržišni rizik. Postavljeni iznos rizika kapitala predstavlja maksimalni gubitak koji može nastati kao posljedica upijanja tržišnog rizika. Kapital tržišnog rizika je raspoređen na pojedinačne faktore tržišnog rizika (kamatna stopa, valuta, akcije, kreditni raspon, nestabilnosti i alternativne investicije) određivanjem limita faktora rizika. Limiti faktora rizika su dalje definisani i diferencirani preko djelomičnih portfolija. Dodatno, sistem limita pruža podršku preko definisanih nivoa upozorenja koji rano ukazuju na negativne događaje.

Kontrola i monitoring rizika

Sve tržišne rizike centralno nadgleda odjeljenje kontrole rizika koje je nezavisno od svih aktivnosti trgovanja. Kao prilog regulatornim zahtjevima, ovo odjeljenje takođe obezbjeđuje transparentnost rizika i redovno izvještavanje članu Uprave zaduženom za ovu oblast. Uprava takođe prima poseban mjesečni izvještaj o stvarnoj tržišnoj situaciji, te rezultatima testiranja unazad i stres testova sa komentarima o potencijalnim značajnim događajima.

Kontrola rizika kamatne stope se vrši na institucionalnoj osnovi u skladu sa regulatornim zahtjevima vezanim za statistiku rizika kamatne stope. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, koji se sastoji od Uprave te ključnih članova sektora riznice, kontrola rizika i finansijskog kontrolinga, redovno se sastaje kako bi analizirao i odlučio o mjerama vezanim za strukturu bilansa stanja i kontrole likvidnosti.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Pregled tržišnog rizika

Tabela prikazuje napredovanje rizika kamatne stope (uključujući rizik kamatne stope knjige trgovanja hartijama od vrijednosti) za Banku u 2010. godini. Periodični izvještaj o fiksnoj kamati za Banku sadrži sve relevantne kamatne stope u bilansu i vanbilansu sa sljedećim datumom kamatne stope. Stohastički gotovinski tokovi su predstavljeni jednoobraznim standardima datim od strane Grupe i sa lokalnim modelima za transakcije specifične za zemlju. Grafik pokazuje rizik promjene kamatne stope za Banku (knjiga trgovanja hartijama od vrijednosti i bankovna knjiga).

Rizik kamatne stope

(knjiga trgovanja HOV + bankovna knjiga)
2010. godina u 000 BAM

188	Januar 2010
117	Februar 2010
25	Mart 2010
102	April 2010
139	Maj 2010
141	Jun 2010
68	Jul 2010
37	Avgust 2010
221	Septembar 2010
106	Oktobar 2010
540	Novembar 2010
892	Decembar 2010

Rizik kamatne stope

(knjiga trgovanja HOV + bankovna knjiga)
2009. godina u 000 BAM

606	Januar 2009
493	Februar 2009
448	Mart 2009
399	April 2009
372	Maj 2009
397	Jun 2009
421	Jul 2009
467	Avgust 2009
483	Septembar 2009
436	Oktobar 2009
458	Novembar 2009
454	Decembar 2009

Metodologija izračuna rizika kamate je usmjerena ka specifikacijama Oesterreichische Nationalbank (OeNB) u pogledu izračuna statistike rizika kamate.

Početno, rizici kamata po pojedinoj valuti se određuju na temelju periodičnog izvještaja Banke o fiksnim kamatama; drugi korak računa omjer rizika kamate i kapitala kao postotak izvora kapitala.

Omjer rizika kamate i kapitala-2010. godina u %

9,75%	Januar 2010
6,45%	Februar 2010
2,98%	Mart 2010
1,66%	April 2010
1,56%	Maj 2010
2,53%	Jun 2010
1,26%	Jul 2010
2,42%	Avgust 2010
3,97%	Septembar 2010
3,68%	Oktobar 2010
6,06%	Novembar 2010
7,77%	Decembar 2010

Omjer rizika kamate i kapitala-2009. godina u %

10,08%	Januar 2009
10,98%	Februar 2009
11,55%	Mart 2009
10,93%	April 2009
10,96%	Maj 2009
9,15%	Jun 2009
9,53%	Jul 2009
9,76%	Avgust 2009
8,56%	Septembar 2009
8,98%	Oktobar 2009
8,44%	Novembar 2009
7,91%	Decembar 2009

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Podaci za određivanje rizičnosti vrijednosti za otvorene devizne pozicije na nivou Banke se temelje na podacima iz OeNB izvještaja i sadrže operativne poslovne aktivnosti. Rizična vrijednost za ovaj devizni rizik je bila približno 13,5 hiljada BAM (6,90 hiljada EUR) po danu na dan 31. decembra 2010. godine sa intervalom pouzdanosti od 99%.

Promjena u VaR – otvorene devizne pozicije – 2010. godina u 000 BAM

11,87	Januar 2010
10,85	Februar 2010
6,16	Mart 2010
11,72	April 2010
37,06	Maj 2010
21,39	Jun 2010
39,08	Jul 2010
154,37	Avgust 2010
19,85	Septembar 2010
14,86	Oktobar 2010
3,46	Novembar 2010
13,50	Decembar 2010

Promjena u VaR – otvorene devizne pozicije – 2009. godina u 000 BAM

28,97	Januar 2009
27,49	Februar 2009
11,46	Mart 2009
9,32	April 2009
13,53	Maj 2009
22,25	Jun 2009
13,77	Jul 2009
6,77	Avgust 2009
6,55	Septembar 2009
4,04	Oktobar 2009
10,76	Novembar 2009
5,78	Decembar 2009

Rizik alternativnih investicija u Banci na kraju 2010. godine, je iznosio 2,84 hiljada BAM (1,45 hiljada EUR) sa jednodnev-
nim VaR i intervalom pouzdanosti 99%.

Promjena u VaR – Alternativne investicije – 2010. godina u 000 BAM

2,43	Januar 2010
1,63	Februar 2010
1,41	Mart 2010
2,21	April 2010
1,69	Maj 2010
1,17	Jun 2010
1,14	Jul 2010
0,91	Avgust 2010
1,42	Septembar 2010
2,07	Oktobar 2010
1,71	Novembar 2010
2,84	Decembar 2010

Promjena u VaR – Alternativne investicije – 2009. godina u 000 BAM

31,89	Januar 2009
30,32	Februar 2009
30,85	Mart 2009
32,37	April 2009
30,85	Maj 2009
0,00	Jun 2009
0,00	Jul 2009
2,85	Avgust 2009
3,75	Septembar 2009
2,42	Oktobar 2009
1,65	Novembar 2009
2,69	Decembar 2009

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Rizik kreditnog raspona za Banku je na kraju 2010. godine iznosio 0,88 hiljada BAM (0,45 hiljada EUR), sa jednodnevnom VaR i intervalom pouzdanosti od 99%.

Promjena u riziku kreditnog raspona - 2010. godina u 000 BAM

0,94	Januar 2010
1,31	Februar 2010
3,63	Mart 2010
1,42	April 2010
1,06	Maj 2010
3,49	Jun 2010
2,31	Jul 2010
1,61	Avgust 2010
1,41	Septembar 2010
0,88	Oktobar 2010
1,00	Novembar 2010
0,88	Decembar 2010

Promjena u riziku kreditnog raspona - 2009. godina u 000 BAM

0,00	Januar 2009
0,00	Februar 2009
0,00	Mart 2009
4,12	April 2009
3,65	Maj 2009
1,94	Jun 2009
1,52	Jul 2009
1,96	Avgust 2009
2,85	Septembar 2009
2,41	Oktobar 2009
1,37	Novembar 2009
1,07	Decembar 2009

c) Devizni rizik

Devizni rizik predstavlja izloženost Banke mogućem uticaju promjena deviznih kurseva i opasnost da nepovoljne promjene rezultuju gubicima banke u BAM (domaćoj valuti).

Nivo rizika predstavlja funkciju visine i dužine trajanja izloženosti Banke mogućim promjenama deviznih kurseva, i zavisi od visine zaduženja banke u inostranstvu i stepena devizne usklađenosti aktive i pasive bilansa i vanbilansa Banke, tj. stepena usklađenosti njenih deviznih tokova.

Izloženost deviznom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih, investicijskih aktivnosti i aktivnosti trgovanja. Kontrolise se dnevno prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama, te za aktivu i pasivu denominiranu u stranim valutama. Tokom godine otvorene devizne pozicije održavale su se u okviru limita propisanih Odlukama ABRS i u okviru internih limita utvrđenih prema metodologiji Hypo grupe. Devizna usklađenost finansijske aktive i finansijske pasive održava se kroz aktivnosti kupoprodaje svih valuta, ugovaranje depozita sa valutnom klauzulom i praćenjem odobravanja kredita sa ugovorenim valutnom klauzulom. Aktivnosti i odgovornosti za upravljanje deviznim rizikom utvrđene su Programom za upravljanje deviznim rizikom Banke.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Banka je imala sljedeću deviznu poziciju:

	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Devizni podbilans	BAM podbilans	Ukupno
31. decembar 2010.							
AKTIVA							
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke	8.147	583	1.254	1.092	11.076	158.623	169.699
Sredstva kod drugih banaka	21.414	5.378	931	1.106	28.829	-	28.829
Kredit i potraživanja od klijenata	770.142	-	323.367	-	1.093.509	150.411	1.243.920
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	24	344	-	-	368	712	1.080
Ostala finansijska aktiva	786	59	-	3	848	4.060	4.908
Ukupna aktiva	800.513	6.364	325.552	2.201	1.134.630	313.806	1.448.436
PASIVA							
Depoziti banaka i finansijskih institucija	230.691	9	302.133	-	532.833	28.131	560.964
Depoziti komitenata	328.003	6.066	4.030	1.251	339.350	182.190	521.540
Obaveze po kreditima	150.911	-	-	-	150.911	-	150.911
Subordinirane obaveze	35.470	-	-	-	35.470	-	35.470
Ostale finansijske obaveze	5.830	8	2.177	-	8.015	18.912	26.927
Ukupne obaveze	750.905	6.083	308.340	1.251	1.066.579	229.233	1.295.812
Neto devizna pozicija	49.608	281	17.212	950	68.051	84.573	152.624
31. decembar 2009. godine							
AKTIVA							
Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke	6.471	305	964	1.131	8.871	161.208	170.079
Sredstva kod drugih banaka	34.595	5.370	11.673	1.175	52.813	1.372	54.185
Kredit i potraživanja od klijenata	822.057	102	342.809	-	1.164.968	182.765	1.347.733
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	24	319	-	-	343	735	1.078
Ostala finansijska aktiva	1.079	351	-	-	1.430	2.679	4.109
Ukupna aktiva	864.226	6.447	355.446	2.306	1.228.425	348.759	1.577.184
PASIVA							
Depoziti banaka i finansijskih institucija	309.696	2	358.895	-	668.593	43.519	712.112
Depoziti komitenata	369.196	5.672	2.662	1.052	378.582	168.512	547.094
Obaveze po kreditima	135.873	-	-	-	135.873	-	135.873
Subordinirane obaveze	12.000	-	-	-	12.000	-	12.000
Ostale finansijske obaveze	952	18	939	-	1.909	21.713	23.622
Ukupne obaveze	827.717	5.692	362.496	1.052	1.196.957	233.744	1.430.701
Neto devizna pozicija	36.509	755	(7.050)	1.254	31.468	115.015	146.483

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

d) Upravljanje rizikom kamatne stope

Operacije Banke su pod uticajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obaveze dospjevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima.

Kod varijabilnih kamatnih stopa, imovina i obaveze Banke podložni su i baznom riziku, koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa, kao što su stopa štednje, šestomjesečni EURIBOR i različite vrste kamata. Aktivnosti upravljanja rizicima usmjerene su na optimiziranje neto kamatnog prihoda u skladu s poslovnom strategijom Banke, uz date tržišne kamatne stope.

Banka je izradila Politiku za upravljanje tržišnim rizicima čiji je cilj upravljanje i ograničavanje potencijalnog gubitka Banke zbog promjena stranih i domaćih kamatnih stopa koje utiču na ekonomsku i tržišnu vrijednost Banke.

Za postizanje cilja Politike za upravljanje kamatnim rizikom Banka identifikuje pozicije koje su osjetljive na promjenu kamatnih stopa, priprema podatke za obračun kamatno osjetljivih pozicija, utvrđuje metode mjerenja rizika, utvrđuje kontrolne mehanizme i utvrđuje limite, utvrđuje ovlaštenja i odgovornosti i izvještava.

Svrha upravljanja rizikom kamatne stope, kao segmentom upravljanja aktivom i pasivom, je da odredi optimalnu kamatnu stopu, a samim tim i prihod Banke, uzimajući u obzir uslove na tržištu i konkurentno okruženje, a da istovremeno kamatnu stopu usklađuje sa bančinom aktivom i pasivom. S obzirom na ovaj cilj, veoma je bitno da se procjeni osjetljivost prihoda prema naglim promjenama kamatne stope na tržištu.

U cilju zaštite izloženosti riziku kamatne stope, Banka ugovara varijabilnu kamatnu stopu, usklađuje strukturu kamatonosne aktive i obaveza na koje se plaća kamata i koristi druga sredstva upravljanja rizikom kamatnih stopa.

Banka upravlja kamatnim rizikom tako što:

- adekvatno utvrđuje nivo kamatne marže, odnosno usklađuje visinu kamatnih stopa na pozicijama kamatno osjetljive aktive i pasive, uz istu ročnost i vremenski interval u okviru koga se ponovo utvrđuje visina kamatne stope; i/ili
- obezbjeđuje ročnu usklađenost kamatno osjetljive aktive i pasive (kada je utvrđena fiksna kamatna stopa) odnosno usklađuje rok (vremenski interval za ponovno utvrđivanje kamatnih stopa u slučaju kada se primjenjuje promjenljiva kamatna stopa).

Banka je izložena rizicima koji kroz efekte promjena visine kamatnih stopa na tržištu djeluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine.

Kamatni rizik predstavlja nepovoljnu promjenu cijena aktivnih kamatnih stopa u odnosu na nivo pasivnih kamatnih stopa.

U upravljanju kamatnim rizikom Banka koristi simulaciju očekivanih i ekstremnih promjena kamatnih stopa i uticaj tih promjena na bilans uspjeha.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Definicija

Banka definiše rizik likvidnosti kao rizik nemogućnosti plaćanja dospjelih obaveza na vrijeme ili, u punom iznosu, ili - u slučaju krize likvidnosti - mogućnosti da se samo osigura refinansiranje po povišenim tržišnim cijenama, ili mogućnosti samo da se proda imovina sa popustom u odnosu na tržišnu cijenu.

Opšti uslovi

Strateška načela rukovanja rizikom likvidnosti Banke su definisani strategijom rizika. Najvažniji cilj upravljanja i kontrole rizika likvidnosti je osigurati da Banka održava svoju sposobnost da izvrši plaćanja i preduzme aktivnosti refinansiranja u bilo koje vrijeme. Uslovi vezani za sadržaj i organizaciju upravljanja i kontrole rizika likvidnosti su određeni priručnikom likvidnosti koji se primjenjuje na cijeloj HGAA.

U Banci, vođenje i upravljanje likvidnošću je u nadležnosti funkcije riznice. Jedinica riznice je odgovorna za upravljanje operativnom likvidnošću i poravnanje likvidnosti. Kontrola rizika likvidnosti je odgovornost Odjela kontrole rizika Banke. Mjerenje rizika, ograničenja kao i pravovremeno i dosljedno izvještavanje se provodi.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Banka je usvojila planiranje hitne likvidnosti postavljene u pisanom obliku. Ona utvrđuje postupke i kontrolu ili hedžing instrumente koji su potrebni za otklanjanje neposredne ili rješavanja akutne krize. U slučaju krize likvidnosti, prioriteti Banke su rigorozno održavanje sposobnosti za plaćanje i sprečavanje narušavanja ugleda banke.

Mjerenje rizika

Glavni metodološki alat za mjerenje, analizu, praćenje i izvještavanje o riziku likvidnosti unutar Banke je pregled likvidnosti. On se koristi za ilustraciju jaza likvidnosti koji proizlazi iz determinističkih i modeliranih budućih tokova gotovine i ostvarivog potencijala pokrivanja likvidnosti u čvrsto definisanim vremenskim okvirima.

Potencijal likvidnosti kvantifikuje kapacitet Banke - u iznosima i datumima - radi osiguravanja likvidnih sredstava u najranijim prilikama i po troškovno efikasnim uslovima i odredbama. On naglašava mogućnosti u pogledu pokrivanja jaza likvidnosti i naglašava sve rizike likvidnosti povezane sa tokovima plaćanja.

Najvažnije komponente potencijala likvidnosti su kako slijedi:

- slobodan pristup sredstvima centralne banke i među-bankarskim sredstvima,
- druge dostupne i prihvatljive hartije od vrijednosti,
- potencijal emisije u registru pokrića
- emisije referencijalnih obveznica
- primljene linije matične kompanije, kao i
- potencijal sekjuritizacije.

Osim normalnog scenarija, druga analiza scenarija pod stresnim uslovima, kao što su kriza reputacije (pogoršanje rejtinga, rizik ugleda), tržišne krize (ograničavajuće mogućnosti finansiranja na tržištima kapitala, povećan odljev gotovine, kao i prenos limita), su dodatak mjerenju spektra rizika.

Na temelju pregleda likvidnosti, ključni pokazatelji se određuju za različite scenarije, koje omogućuju kompaktnu procjenu situacije likvidnosti. Pokazatelji likvidnosti (prikazuje najužu poziciju likvidnosti) i „time to wall“ ključne figure (prikazuje maksimalnu likvidnost na duže vrijeme) za do jedne godine se računaju za procjenu situacije likvidnosti - iako se posebna važnost pridaje korištenju tokom prve 4 sedmice.

U svrhu ograničavanja strukturne likvidnosti, gubici u gotovinskoj vrijednosti u slučaju povećanja u rasprostranjenosti finansiranja zbog pogoršanja rejtinga, se u obračunu podnošenja rizika upoređuju sa ekonomskim kapitalom.

Kontrola rizika

Skup različitih rezervi likvidnosti osigurava da Banka zadržava sposobnost plaćanja čak i tokom kriznih situacija. One se podvrgavaju različitom stresu kako bi se održavao pregled raspoloživih resursa likvidnosti kroz odgovarajuće jedinice čak i u kriznim situacijama.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Osim toga, Banka ima vlastiti amortizer likvidnosti za stresne situacije, koji se sastoji od hartija od vrijednosti prihvatljivih za Evropsku Centralnu Banku (ECB)/ ili hartija od vrijednosti koje se mogu brzo likvidirati, kao i zajamčenih među-bankarskih kreditnih linija.

Izvještaj o novčanom toku sastavljen od determinističkih, stohastičkih i prognostičkih podataka čini osnovu ovog procesa. Kratkoročna prognoza podataka je izazvana izravno iz klijentovih transakcija od strane poslovnih jedinica u svrhu kratkoročne kontrole, dok se planirani proračunski podaci koriste se za srednjoročnu kontrolu.

Bilo koji jazovi koji nastaju se upoređuju sa likvidnim potencijalom – kao dobro razgranatom skupinom rezervi likvidnosti na raspolaganju za upravljanje likvidnošću. Rezerve likvidnosti se podvrgavaju redovnom pregledu i stresu, zavisno od situacije na tržištu (kao što je opisano gore).

Osim strukture, kontrole se fokusiraju na postizanje minimalne rezerve, kao i prvog i drugog razreda rezerve likvidnosti.

Praćenje rizika

Praćenje rizika likvidnosti se, s jedne strane, provodi na temelju likvidnosti i “time-to-wall” ključnih pokazatelja (maksimalna likvidnost na duže vrijeme), pod normalnim i stresnim uslovima, te s druge strane, kroz integraciju strukturnih rizika likvidnosti u ukupnu kontrolu banke (podnošenje rizika).

Limiti za kratkoročnu likvidnost, kao i za ograničenje dugoročne strukturne likvidnosti postavljeni su, kako na razini Grupe tako i za pojedine podružnice, a prate se stalno.

Kako bi se osiguralo da se postojeći jaz likvidnosti može zatvoriti u bilo koje vrijeme kroz mobilizaciju likvidnih potencijala, granične vrijednosti su definisane za sve scenarije i ako se oni pređu, mjere moraju biti uvedene za smanjivanje identificiranih rizika likvidnosti.

Pregledi likvidnosti, kao i drugi relevantni ključni pokazatelji su sastavni dio redovnog izvještavanja o riziku Upravu i kontrolnih jedinica odgovornih za rizik likvidnosti.

Pregled - stanje likvidnosti

Na početku 2010. godine, situacija u međunarodnim tržištima novca i kapitala još uvijek je bila pod snažnim uticajem događaja u 2009. Tržišta su funkcionisala na ograničen način na početku; situacija se popravila tokom godine, povjerenje između banaka je raslo i investitori su također bili spremni staviti likvidna sredstva na raspolaganje na duže vrijeme. Za HGAA i Banku situacija je bila otežana u ovom okruženju, zbog rasprave o njenoj akcionarskoj strukturi i gubitaka koji proizlaze iz poslova kreditiranja.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Analiza ročnosti za finansijska sredstva i obaveze

Tabela u nastavku prikazuje analizu sredstava i obaveza po njihovom dospjeću, a na osnovu preostalog vremenskog perioda od datuma bilansa stanja do dogovorenog datuma plaćanja obaveza.

	Do 1 mjeseca	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Preko 1 godine	Ukupno
31. decembar 2010.					
Finansijska aktiva					
Novčana sredstva i računi kod Centralne banke	169.699	-	-	-	169.699
Sredstva kod drugih banaka	28.829	-	-	-	28.829
Kredit i potraživanja od klijenata	205.072	49.077	188.555	801.216	1.243.920
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	-	13	13	1.054	1.080
Ostala finansijska aktiva	4.908	-	-	-	4.908
Ukupno	408.508	49.090	188.568	802.270	1.448.436
Finansijske obaveze					
Depoziti banaka	17.210	8.360	6.101	529.293	560.964
Depoziti komitenata	237.534	50.260	160.463	73.283	521.540
Obaveze po uzetim kreditima	560	1.210	4.939	144.202	150.911
Subordinirani dug	-	-	-	35.470	35.470
Ostale finansijske obaveze	26.927	-	-	-	26.927
UKUPNO	282.231	59.830	171.503	782.248	1.295.812
Ročna neusklađenost	126.277	(10.740)	17.065	20.022	152.624
31. decembar 2009. godine					
Finansijska aktiva					
Novčana sredstva i računi kod Centralne banke	170.079	-	-	-	170.079
Plasmani bankama	54.185	-	-	-	54.185
Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	183.297	70.401	203.319	890.716	1.347.733
Kredit i potraživanja od klijenata	-	-	-	1.078	1.078
Ostala finansijska aktiva	4.108	-	-	-	4.108
Ukupno	411.669	70.401	203.319	891.794	1.577.183
Finansijske obaveze					
Depoziti banaka	25.309	11.338	11.758	663.707	712.112
Depoziti komitenata	199.547	113.831	165.234	68.482	547.094
Obaveze po uzetim kreditima	422	779	3.847	130.825	135.873
Subordinisane obaveze	-	-	-	12.000	12.000
Ostale finansijske obaveze	23.622	-	-	-	23.622
UKUPNO	248.900	125.948	180.839	875.014	1.430.701
Ročna neusklađenost	162.769	(55.547)	22.480	16.780	146.482

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Fer vrijednost finansijskih sredstava i obaveza

U tabeli ispod dat je kratak prikaz iskazanih iznosa i fer vrijednosti sredstava i obaveza koje u bilansu stanja Banke nisu prikazane po svojoj fer vrijednosti.

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Sredstva				
Sredstva kod drugih banaka, neto	198.528	224.264	198.528	224.264
Kredit i potraživanja od klijenata	1.243.920	1.347.733	1.245.005	1.351.553
Obaveze				
Depoziti banaka i komitenata	1.082.503	1.259.206	1.082.649	1.259.097
Pozajmice	150.911	135.873	150.911	135.873
Subordinisane obaveze	35.470	12.000	35.470	12.000

(i) Sredstva kod drugih banaka

Depoziti kod drugih banaka uključuju međubankarske plasmane.

Fer vrijednost plasmana sa fluktuirajućom kamatom i «overnight» depozita predstavlja njihovu iskazanu vrijednost. Procijenjena vrijednost depozita sa fiksnom kamatom stopom zasnovana je na diskontovanim novčanim tokovima uz korištenje kamatnih stopa koje preovlađuju na tržištu novca za dugove sa sličnim i preostalim dospeljećem.

(ii) Kredit i potraživanja od klijenata, neto

Kredit i klijenata su prikazani umanjeno za iznos od rezervisanja za kreditne gubitke. Procijenjena fer vrijednost kredita i avansa predstavlja diskontovani iznos procijenjenih budućih očekivanih novčanih tokova. Očekivani novčani tokovi se diskontuju po tekućim tržišnim stopama kako bi se odredila njihova fer vrijednost.

(iii) Depoziti drugih banaka, klijenata, drugi depoziti, druge pozajmice i subordinisane obaveze

Procijenjena fer vrijednost depozita bez navedenog dospeljeća, uključujući beskamatne depozite, predstavlja iznos koji se vraća na zahtjev.

Procijenjena fer vrijednost depozita sa fiksnom kamatom i drugih pozajmica koje nisu navedene na aktivnom tržištu zasnovana je na diskontovanim novčanim tokovima korištenjem kamatnih stopa za nove dugove sa sličnim preostalim dospeljećem.

Fer vrijednost oročenih depozita sa promjenjivom kamatnom stopom približno je jednaka njihovoj iskazanoj vrijednosti na dan bilansa stanja.

Subordinisane obaveze sa promjenjivom kamatnom stopom su približno jednake iskazanoj vrijednosti na dan bilansa stanja.

Operativni rizici

Upravljanje operativnim rizikom je važan dio poslovanja Banke, koji omogućava njeno dugoročno uspješno poslovanje i očuvanje ugleda.

U okviru operativnih rizika Banka provodi sljedeće aktivnosti:

- definisanje i identifikacija operativnog rizika
- razvoj i primjena metoda i sistema za mjerenje, analizu, ograničenje i kontrolu operativnog rizika u skladu sa regulatornim i zahtjevima Grupe
- mjerenje, analiza i nadgledanje operativnog rizika u skladu sa minimalnim standardima za upravljanje operativnim rizikom

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

- održavanje baze podataka o gubicima po osnovu operativnog rizika - redovno prikupljanje podataka i izvještavanje o štetnim događajima.
- redovno ažuriranje postojećih i izrada novih politika, priručnika i procedura u skladu sa zakonskom regulativom i standardima Grupe
- održavanje Plana za obezbjeđenje kontinuiteta poslovanja
- edukacija zaposlenih o pravilnom tretmanu operativnih rizika

U cilju unaprjeđenja procesa upravljanja operativnim rizicima u Banci su planirane sljedeće aktivnosti:

- pokretanje aktivnosti na adekvatnom upravljanju operativnim rizicima na svim projektima, na razvoju novih produkata, procesa i sistema;
- redovno testiranje Plana za obezbjeđenje kontinuiteta poslovanja;
- edukacija zaposlenih angažovanih na izdavanju izvještaja i svih zaposlenika Banke;
- formiranje Odbora za upravljanje operativnim rizicima u Banci, u smislu vršenja kontrole upravljanja operativnim rizicima i razvoja.

e) Upravljanje rizikom kapitala

U skladu sa Zakonom o bankama (Službeni glasnik Republike Srpske 44/03), minimalni iznos uplaćenog novčanog kapitala Banke i najniži iznos neto kapitala koji Banka mora održavati, ne može biti manji od 15.000 hiljada BAM. Banka ima upisani kapital u iznosu od 175.512 hiljada BAM, i usklađena je sa odredbama ovog zakona.

Kapital Banke čine osnovni kapital umanjen za odbitne stavke osnovnog kapitala i dopunski kapital.

Osnovni kapital Banke čine uplaćeni akcionarski kapital i rezerve Banke. Odbitne stavke osnovnog kapitala su iznos nematerijalne imovine, nepokriveni gubitak iz prethodnih godina i gubitak tekuće godine, knjigovodstvena vrijednost vlastitih akcija u posjedu Banke, iznos nedostajućih rezervi za kreditne gubitke po regulatornom zahtjevu ABRS.

Dopunski kapital Banke čine: iznos opštih rezervi za pokriće kreditnih gubitaka za aktivu Banke procijenjenu kao kategorija A, iznos obračunate dobiti u tekućoj godini revidirane i potvrđene od strane eksternog revizora, iznos subordinisanih dugova najviše do iznosa 50% osnovnog kapitala.

Ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom su:

- obezbijediti usaglašenost sa zahtjevima ABRS,
- obezbijediti usaglašenost sa standardima Hypo Grupe,
- obezbijediti jaku kapitalnu osnovu kao podršku daljem razvoju poslovanja Banke,
- obezbijediti mogućnost dugoročnog nastavka poslovanja uz osiguranje prihoda akcionarima.

Banka je u obavezi da održava adekvatnost kapitala na minimalno 12%, osnovni kapital na minimalno 50% ukupnog kapitala, odnosno da obim i strukturu svog poslovanja uskladi sa pokazateljima poslovanja koji su definisani propisima ABRS, tj. Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kapitalom banaka (Službeni glasnik RS broj 12/03, 29/03, 115/06, 61/08) i drugim odlukama ABRS iz oblasti nadzora i kontrole rada banaka, i Zakonom o bankama RS (Službeni glasnik Republike Srpske, broj 43/03 i 74/04).

Rukovodstvo Banke redovno prati pokazatelje adekvatnosti Banke i druge pokazatelje poslovanja, a izvještaji u propisanoj formi o ostvarenim vrijednostima pokazatelja kvartalno se dostavljaju ABRS.

Banka upravlja kapitalom i vrši usklađivanja u skladu sa svojim ciljevima, tržišnim promjenama i rizicima karakterističnim za aktivnosti Banke. U zavisnosti od primarnog cilja, Banka prilagođava strukturu kapitala odnosno povećava kapital na sljedeće načine:

- korekcijom iznosa dividende koja se isplaćuje akcionarima, tj. povećanjem akcionarskog kapitala iz ostvarene dobiti,
- povećanjem rezervi kapitala iz ostvarene dobiti,
- novom emisijom akcija koja može biti privatna i javna,
- povećanjem dopunskih stavki kapitala.

5. Upravljanje finansijskim rizikom Banke (nastavak)

Na dan 31. decembra 2010. godine i 31. decembra 2009. godine, svi pokazatelji kapitala Banke su usaglašeni sa važećim propisima.

	31.decembar 2010.	31.decembar 2009.
Osnovni kapital	137.131	139.268
Dopunski kapital	54.521	37.829
Odbitne stavke od kapitala	(1.743)	-
Iznos neto kapitala	189.909	177.097
Ukupna ponderisana rizična aktiva	1.173.531	1.279.804
Ukupna ponderisani rizični vanbilans	70.442	84.655
Ponderisani operativni rizik	93.429	13.493
Ukupna ponderisana rizična aktiva i vanbilans	1.337.402	1.377.952
Adekvatnost kapitala na dan 31. decembar	14,2%	12,9%

6. Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke

Banka pravi procjene i pretpostavke koje utiču na iskazane iznose sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini. Procjene i mišljenje se stalno provjeravaju i zasnivaju se na prethodnom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanje budućih događaja za koje se misli da su razumni u datim okolnostima.

(a) Gubici po osnovu umanjenja vrijednosti kredita i avansa

Banka najmanje na kvartalnoj osnovi vrši provjeru svojih kreditnih portfolija u cilju procjene umanjenja vrijednosti. Prilikom utvrđivanja da li gubitak po osnovu umanjenja vrijednosti treba iskazati u bilansu uspjeha, Banka vrši procjenu postojanja uočljivih podataka koji ukazuju na postojanje mjerljivog smanjenja u procijenjenim budućim gotovinskim tokovima iz portfolija kredita prije nego što je moguće utvrditi smanjenje kod pojedinačnih kredita u tom portfoliju. Ti dokazi mogu uključivati uočljive podatke koji ukazuju na negativnu promjenu platnog statusa zajmoprimca kod Banke, ili državne ili lokalne privredne uslove koji su povezani sa kašnjenjem po sredstvima Banke.

Prilikom određivanja svojih budućih novčanih tokova, Uprava koristi procjene zasnovane na prethodnom iskustvu sa gubicima po osnovu sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika i objektivne dokaze umanjenja vrijednosti slične onima u portfoliju. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procjenu kako iznosa tako i vremena budućih gotovinskih tokova redovno se provjeravaju u svrhu smanjenja svih razlika između procijenjenih gubitaka i stvarnih gubitaka.

(b) Umanjenje vrijednosti sredstava raspoloživih za prodaju

Banka utvrđuje da su kapitalna ulaganja raspoloživa za prodaju umanjena kada je došlo do značajnog dužeg opadanja fer vrijednosti ispod njihove cijene. Utvrđivanje značenja značajnog i produženog opadanja zahtijeva procjenu. Prilikom vršenja te procjene, Banka, između ostalih faktora, procjenjuje i normalnu promjenjivost cijena akcija. Pored toga, umanjenje vrijednosti može biti primjereno kada postoje dokazi opadanja finansijskog zdravlja ulagača, uspjeha industrije ili sektora, promjena u tehnologiji, i operativnih i finansirajućih gotovinskih tokova.

Kada bi se svako opadanje fer vrijednosti ispod cijene smatralo značajnim i produženim, Banka bi pretrpjela dodatni gubitak u iznosu od 78 hiljada BAM u svojim finansijskim izvještajima za 2010. godinu, što predstavlja transfer ukupnih rezervi fer vrijednosti u bilans uspjeha.

6. Ključne računovodstvene procjene i pretpostavke (nastavak)

(c) Fer vrijednost imovine i investicionih nekretnina

Fer vrijednost imovine i investicionih nekretnina se procjenjuje na osnovu tržišne vrijednosti slične imovine na sličnim lokacijama, od strane sertifikovanih procjenitelja na redovnoj osnovi. Fer vrijednost je određena putem metode kapitalizacije dobiti (dohodovne metode) uzimajući u obzir stvarni ili moguće ostvarivi godišnji prihod od procjenjivane nekretnine, koji se potom stavi u odnos sa vrijednosti investicije. Stvarni godišnji prihod se umanjuje za troškove održavanja, amortizacije, poreza i rizika od izostanka najamnine ili neizdavanja nekretnine u zakup. Specifični faktori koji su korišteni u procjeni su oni za tržište Bosne i Hercegovine. Neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. decembra 2010. godine predstavlja procijenjenu fer vrijednost (Napomena 17).

7. Prihodi i rashodi po osnovu kamata

a) Prihodi po osnovu kamata

	2010.	2009. izmijenjena
Prihodi kamata od stanovništva	47.178	50.272
Prihodi kamata od preduzeća i javnog sektora	44.884	57.679
Sredstva kod Centralne banke i drugih banaka	585	1.383
Sredstva kod drugih banaka	193	651
	92.840	109.985

b) Rashodi po osnovu kamata

	2010.	2009.
Depoziti banaka	23.956	28.959
Depoziti stanovništva	10.745	10.507
Depoziti javnog sektora	3.015	6.757
Depoziti privrednih društava	2.407	2.903
Ostali depoziti	124	812
	40.247	49.938
	52.953	60.047

8. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija*a) Prihodi po osnovu naknada i provizija*

	2010.	2009. izmijenjena
Naknade po osnovu obavljanja platnog prometa u zemlji	5.427	5.084
Naknade po poslovanju sa Visa karticama	2.360	2.388
Naknade po osnovu obavljanja platnog prometa sa inostranstvom	2.056	2.296
Naknade za ranu otplatu kredita i slanje opomena	916	585
Provizije po izdatim garancijama, akreditivima i drugim jemstvima	819	1.083
Naknade po osnovu mjenjačkih poslova	438	357
Brokerske provizije	95	170
Ostale naknade i provizije	290	109
	12.401	12.072

b) Rashodi po osnovu naknada i provizija

	2010.	2009.
Naknade za sredstva raspoloživa za likvidnost	1.792	675
Naknade po poslovima platnih kartica	631	651
Naknade po kreditima i garancijama i ostale naknade	591	705
Naknade za usluge platnog prometa u zemlji	486	429
Naknade za usluge platnog prometa u inostranstvu	122	129
Naknade i provizije berzi i Centralnom registru	24	37
	3.646	2.626
	8.755	9.446

9. Ostali prihodi iz poslovanja

	2010.	2009. izmijenjena
Prihodi po osnovu prethodno otpisanih potraživanja	9.765	3.868
Prihodi od zakupnina	590	576
Prihodi od dividendi	114	-
Prihod od otpisa obaveza za neaktivne tekuće račune klijenata	95	133
Prihod od oslobađanja rezervisanja za otpremnine i neiskorištene godišnje odmore (Napomena 23)	30	582
Kapitalni dobiti	9	54
Prihod od oslobađanja rezervisanja za bonuse zaposlenih	-	980
Ostali prihodi	170	549
	10.773	6.742

9. Ostali prihodi iz poslovanja (nastavak)

Prihodi od neaktivnih računa se odnose na račune na kojima nije bilo aktivnosti, na depozite ili dizanja s računa od strane vlasnika računa, u periodu od jedne godine od dana posljednje aktivnosti od strane vlasnika računa, a u slučaju oročenih depozita, jedna godina nakon datuma dospelosti, u skladu sa Zakonom o bankama Republike Srpske.

10. Ostali rashodi iz poslovanja

	2010.	2009.
Troškovi zaposlenih	17.259	19.166
Rashod od usklađivanja vrijednosti stečene materijalne imovine	6.184	-
Rashod po osnovu rezervisanja za sudske sporove (Napomena 28)	5.176	-
Amortizacija	3.762	3.702
Materijal i usluge	3.500	3.899
Osiguranje i obezbjeđenje imovine	2.893	2.968
Telekomunikacije	1.650	1.576
Troškovi reklame, marketinga i reprezentacije	1.460	2.125
Naknada Agenciji za bankarstvo Republike Srpske	1.241	1.272
Troškovi održavanja	1.166	1.114
Indirektni porezi i doprinosi	950	1.198
Rashod po osnovu rezervisanja za ostale obaveze (Napomena 28)	813	-
Intelektualne usluge povezanih banaka	677	487
Zakupnina	640	761
Rashod od revalorizacije osnovnih sredstava	635	-
Sudski sporovi	477	229
Dnevnice i putni troškovi	456	517
Sponzorstva i humanitarni projekti	270	474
Nematerijalni troškovi	162	146
Članarine i provizije	131	148
Rashodovanje i otpis nekretnina i opreme	11	55
Ostali rashodi	308	229
	49.821	40.066

Troškovi zaposlenih mogu se prikazati kako slijedi:

	2010.	2009.
Neto plate	8.905	8.771
Porezi na plate i doprinosi	6.031	6.277
Ostale naknade zaposlenih	2.323	2.677
Rezervisanja za restrukturisanje	-	1.440
	17.259	19.166

11. Trošak rezervisanja za kreditni rizik i potencijalne gubitke

	2010.	2009. izmjenjena
Kredit i potraživanja od klijenata (Napomena 15)	72.920	30.912
Ostala aktiva (Napomena 20)	(12)	1.287
Potencijalne i ugovorene obaveze (Napomena 28)	(1.749)	2.131
Sredstva kod drugih banaka (Napomena 14)	1	(476)
Otpisi	266	
	71.426	33.854

12. Porez na dobit*a) Komponente poreza na dobit*

	2010.	2009.
Tekući porez na dobit	3.247	3.115
Odloženi poreski prihod	(23)	(393)
	3.224	2.722

b) Usaglašavanje poreza na dobit i dobiti prije oporezivanja i propisane poreske stope

	2010.	2009.
(Gubitak)/dobit prije oporezivanja	(45.427)	4.123
Porez na dobit obračunat po stopi od 10%	(4.543)	412
<i>Prilagođavanja</i>		
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	8.474	3.001
Poreski efekti prihoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	(90)	(204)
Poreski efekti u iznosu od 20% poreske osnove zasnovane na priznatim rezervisanjima za potencijalne gubitke definisane za poreske svrhe	(649)	(623)
Troškovi reprezentacije	3	5
Troškovi zatezne kamate	35	25
Poreski efekti amortizacije koja se ne priznaje u poreskom bilansu	10	2
Efekti po osnovu rezervisanja naknada za zaposlene u poreske svrhe	(16)	104
Porez na dobit	3.224	2.722
Efektivna poreska stopa	(7%)	66%

Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu u iznosu od 8.474 hiljada BAM, predstavljaju 10% od rashoda koji nisu priznati u poreske svrhe kao odbitna stavka, u skladu da Zakonom o porezu na dobit Republike Srpske i uključuju troškove rezervisanja za kreditne gubitke, ostale troškove rezervisanja, revalorizacije gubitke i ostale različite troškove.

13. Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke

	2010.	2009. izmjenjena
Novčana sredstva u:		
- u domaćoj valuti	10.224	11.755
- stranoj valuti	11.076	8.871
Sredstva kod Centralne banke u BAM:		
- Obavezna rezerva	104.986	116.346
- Žiro račun	43.413	33.107
	169.699	170.079

Novčana sredstva i sredstva kod Centralne banke na dan 31. decembar 2010. godine uključuju i pripadajuću kamatu i naknadu u ukupnom iznosu od 35 hiljada BAM (2009: 65 hiljada BAM).

Obavezna rezerva predstavlja iznose koje je Banka dužna da održava kod Centralne banke Bosne i Hercegovine. U skladu sa Odlukom Centralne banke BiH od 1. maja 2009. godine, u skladu sa zahtjevima obaveznih rezervi predstavlja 14% prosječnih depozita i primljenih kredita sa rokom dospeljeća do 1 godine i 7% sa rokom dospeljeća preko 1 godine u BAM.

Obavezna rezerva se održava s prosječnim stanjem na računu u Centralnoj banci BiH.

Ova rezerva se može koristiti za likvidnost. Centralna banka BiH isplaćuje naknadu Banci na iznos ukupnih sredstava na računu kod Centralne banke u skladu sa odredbama Zakona.

14. Sredstva kod drugih banaka

	2010.	2009. izmjenjena
Devizni računi kod domaćih i inostranih banaka	7.115	16.484
Oročeni depoziti do sedam dana	21.632	36.245
Oročeni depoziti do 90 dana	-	1.372
Čekovi poslani na naplatu u stranoj valuti	84	88
Umanjenje: Rezervisanja za umanjeње vrijednosti	(2)	(4)
	28.829	54.185

Sredstva kod drugih banaka na dan 31. decembar 2010. uključuju i pripadajuću kamatu u ukupnom iznosu od 0 hiljada BAM (2009: 72 hiljada BAM).

Devizni računi predstavljaju račune kod domaćih i inostranih banaka na koje se ne obračunava kamata.

Na dan 31. decembra 2010. godine, oročeni depoziti sa dospeljećem do 7 dana tiču se depozita oročenih kod banaka koje posluju u zemljama Evropske unije iskazani u BAM i u stranim valutama sa kamatnom stopom od 0,24% do 0,25% godišnje (2009: 0,15% do 0,25% godišnje).

Na dan 31. decembra 2010. godine, oročeni depoziti sa dospeljećem do 90 dana tiču se depozita oročenih povezanim bankama u BAM i u stranim valutama sa kamatnom stopom od 6% do 6,5% godišnje (2009: 4% do 6,5% godišnje).

14. Sredstva kod drugih banaka (nastavak)

Kretanje rezervisanja može se prikazati kako slijedi:

	2010.	2009.
1. januar	4	480
Povećanje za godinu*	83	3
Smanjenje rezervisanja	(82)	(479)
Povećanje/(Smanjenje) za godinu, neto	1	(476)
Kursne razlike, neto	(3)	-
31. decembar	2	4

Od 1. januara 2010. u skladu sa lokalnim propisima, Banka računa rezervisanja za kreditni rizik u originalnoj valuti i objavljuje neto kursne razlike, izdvojeno od rezervisanja.

15. Krediti i potraživanja od klijenata, neto

	2010.	2009. izmjenjena
Kreditni do jedne godine:		
- u domaćoj valuti	293.694	275.103
- u stranoj valuti	14.441	16.195
Kreditni preko jedne godine:	-	-
- u domaćoj valuti	908.280	971.733
- u stranoj valuti	3.004	3.076
Tekuća dospijeca dugoročnih kredita:	-	-
- u domaćoj valuti	189.508	177.679
- u stranoj valuti	288	254
Potraživanja po osnovu plaćenih garancija	-	-
- u domaćoj valuti	2.130	2.186
- u stranoj valuti	3.462	3.219
Umanjenje: Rezervisanja za umanjene vrijednosti	(170.887)	(101.712)
	1.243.920	1.347.733

Kreditni i potraživanja od klijenata na dan 31. decembar 2010. uključuju i pripadajuću kamatu i naknadu u ukupnom iznosu od 26.928 hiljada BAM (2009: 28.912 hiljada BAM).

Najveći dio kredita do jedne godine u BAM se odnosi na prekoračenja po transakcionim računima pravnih i fizičkih lica u iznosu od 98.891 hiljade BAM (2009: 112.476 hiljada BAM), odobrenim uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 4,25% do 15,49% (2009: 6% do 12,50% godišnje).

15. Krediti i potraživanja od klijenata, neto (nastavak)

Kretanje rezervisanja po kreditima može se prikazati kako slijedi:

	2010.	2009.
<i>1. januar</i>	101.712	75.321
Povećanje za godinu*	111.895	62.601
Smanjenje rezervisanja	(38.975)	(31.689)
<i>Povećanje za godinu, neto</i>	72.920	30.912
Kursne razlike, neto	2.396	-
Otpis	(6.141)	(4.521)
31. decembar	170.887	101.712

Trošak rezervisanja za godinu uključuje promjene u kursnim razlikama, po svakoj stavci.

Preostali dio uglavnom se odnosi na kratkoročne kredite odobrene preduzećima u iznosu od 57.523 hiljada BAM, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 4% do 11,50% (2009: 78.551 hiljada BAM sa kamatom od 7% do 12% godišnje), kratkoročne kredite stanovništvu u iznosu od 20.664 hiljade BAM, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 6% do 13,99 % (2009: 18.820 hiljada BAM sa kamatom od 7% do 15,45% godišnje) i kratkoročne kredite poduzetnicima u iznosu od 61 hiljade BAM, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 9,10% do 11,50% (2009: 86 hiljada BAM sa kamatom od 8% do 11,75%) Ostatak od 116.555 hiljada BAM se odnosi na dospelje dugoročne kredite preduzećima i stanovništvu u iznosu od 94.503 (2009: 39.223 hiljade BAM), te dospelje kamate i naknade preduzećima i stanovništvu u iznosu od 22.052 hiljada BAM (2009: 25.946 hiljade BAM).

Kreditni preko jedne godine u BAM se odnose na kredite odobrene preduzećima uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od šestomjesečnog EURIBOR-a + minimalna marža od 2,75% i šestomjesečnog LIBOR-a + minimalna marža od 4%, i kredite odobrene stanovništvu uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 2% do 13,99% godišnje (2009: kamatnu stopu u rasponu od šestomjesečnog EURIBOR-a + 2,75% godišnje, šestomjesečnog LIBOR-a + 4% godišnje minimalna marža i od 2 do 12,99% godišnje).

Na dan 31. decembra 2010. godine krediti preko jedne godine u BAM obuhvataju kredite stanovništvu u iznosu od 515.075 hiljada BAM (uključujući tekuće dospelje) (2009: 530.821 hiljada BAM). Mogu biti analizirani kako slijedi:

	Dospelje	Kamatna stopa	Ukupno
31. decembar 2010.			
Potrošački krediti	Do 10 godina	5,99 % -13,99 %	232.856
Stambeni krediti	Do 30 godina	3,60 % -11,25%	166.907
Hipotekarni i lombardni krediti	Do 20 godina	2,50 % -11,75 %	70.572
Investicioni krediti	Do 10 godina	4,75 % -15,50 %	28.227
Krediti zaposlenim	Do 30 godina	2,00 % -11,25 %	15.226
Kreditni za kupovinu automobila	Do 10 godina	7,20 % -10,75 %	1.287
			515.075
31. decembar 2009.			
Potrošački krediti	Do 10 godina	9,00 % - 12,00%	251.679
Stambeni krediti	Do 30 godina	6,50 % - 10,95%	155.711
Hipotekarni i lombardni krediti	Do 20 godina	4,50%-11,75%	79.457
Investicioni krediti	Do 10 godina	6,50% - 11,50%	26.930
Kreditni zaposlenim	Do 30 godina	2,00% - 9,25%	15.142
Kreditni za kupovinu automobila	Do 10 godina	9,00% - 12,00%	1.902
			530.821

15. Krediti i potraživanja od klijenata, neto (nastavak)

Geografska koncentracija kredita plasiranih komitentima od strane Banke u kreditnom portfoliju u najvećem dijelu obuhvata komitente sa sjedištem na području Republike Srpske.

16. Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

	2010.	2009.
Investicije u pridružena društva		
- Kristal Konsalting a.d., Banja Luka	151	151
Investicije u finansijske institucije		
- Euroaxis Bank, Moskva	344	319
- Banjalička berza A.D., Banja Luka	175	175
- Kristal Invest a.d., Banja Luka	78	78
- Centralni registar hartija od vrijednosti a.d., Banja Luka	30	30
- Ostale finansijske institucije	145	143
Investicije u pravna lica izvan finansijskog sektora	26	26
Investicije u dužničke hartije od vrijednosti	131	156
	1.080	1.078

Na dan 8. februara 2011. godine Nadzorni odbor Banke je donio odluku o prodaji akcija Banke u Kristal Konsalting a.d. Banja Luka i Kristal Invest a.d. Banja Luka za 530 hiljada BAM privatnom investitoru.

17. Nekretnine i oprema

	Zemljište i građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrijednost				
<i>Stanje na dan 1. januara 2009.</i>	47.236	15.479	2.609	65.324
Povećanja	15	362	3.024	3.401
Prenosi	1.464	1.265	(3.000)	(271)
Rashodovanje	40	(65)	(1.456)	(1.481)
– Otpis	–	(561)	–	(561)
– Prodaja	–	(34)	–	(34)
Stanje na dan 31. decembra 2009.	48.755	16.446	1.177	66.378
<i>Stanje na dan 1. januara 2010.</i>	48.755	16.446	1.177	66.378
Povećanja	28	185	998	1.211
Prenosi	1.373	493	(1.866)	–
Rashodovanje	–	–	(5)	(5)
Procjena	(2.517)	–	–	(2.517)
Otpis	–	(689)	–	(689)
Prodaja	–	(181)	–	(181)
Stanje na dan 31. decembra 2010.	47.639	16.254	304	64.197
Ispravka vrijednosti				
<i>Stanje na dan 1. januara 2009.</i>	8.035	4.822	–	12.857
Amortizacija perioda	641	2.402	–	3.043
Rashodovanje	–	(25)	–	(25)
Otpis	–	(508)	–	(508)
Prodaja	–	(19)	–	(19)
Stanje na dan 31. decembra 2009.	8.676	6.672	–	15.348
<i>Stanje na dan 1. januara 2010.</i>	8.676	6.672	–	15.348
Amortizacija perioda	665	2.419	–	3.084
Procjena	(2.718)	–	–	(2.718)
Otpis	–	(679)	–	(679)
Prodaja	–	(161)	–	(161)
Stanje na dan 31. decembra 2010.	6.623	8.251	–	14.874
Neto knjigovodstvena vrijednost				
31. decembar 2010.	41.016	8.003	304	49.323
31. decembar 2009.	40.079	9.774	1.177	51.030

Na dan 31. decembra 2010. godine, nekretnine Banke uključuju zemljište i građevinske objekte knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 2.706 hiljada BAM za koje Banka ne posjeduje odgovarajuće vlasničke listove (2009: 2.734 hiljada BAM).

Banka nije založila dio svojih nekretnina ili opreme kao osiguranje za povrat kredita na dan 31. decembra 2010 ili 31. decembra 2009. godine.

Banka vrši ponovnu procjenu svojih nekretnina na temelju osjetljivosti tržišne cijene, najmanje jednom svake dvije i pol godine. Posljednja procjena je izvršena 31. decembra 2010. godine i ukupni neto efekat ove procjene je povećanje revalorizacionih rezervi u iznosu od 801 hiljada BAM i troška u iznosu od 584 hiljade BAM.

18. Nematerijalna imovina

	Licence i softver
Nabavna vrijednost	
<i>Stanje na dan 1. januara 2009.</i>	4.387
Povećanja	3.766
Otpis	(6)
Prodaja	(421)
Stanje na dan 31. decembra 2009.	7.726
<i>Stanje na dan 1. januara 2010.</i>	7.726
Povećanja	6.798
Prodaja (Otpis)	(370)
Stanje na dan 31. decembra 2010.	14.154
Ispravka vrijednosti	
<i>Stanje na dan 1. januara 2009.</i>	1.074
Amortizacija perioda	608
Prodaja (Otpis)	(421)
Stanje na dan 31. decembra 2009.	1.261
<i>Stanje na dan 1. januara 2010.</i>	1.261
Amortizacija perioda	621
Prodaja (Otpis)	(370)
Stanje na dan 31. decembra 2010.	1.512
Neto knjigovodstvena vrijednost	
31. decembar 2010.	12.642
31. decembar 2009.	6.465

19. Investicione nekretnine

	Zgrade
Nabavna vrijednost	
<i>Stanje na dan 1. januar 2009.</i>	3.814
Povećanja	10
Transferi	271
Stanje na dan 31. decembar 2009.	4.095
<i>Stanje na dan 1. januar 2010.</i>	4.095
Procjena	(200)
Stanje na dan 31. decembar 2010.	3.895
Ispravka vrijednosti	
<i>Stanje na dan 1. januar 2009.</i>	394
Amortizacija perioda	52
Stanje na dan 31. decembar 2009.	446
<i>Stanje na dan 1. januar 2010.</i>	446
Amortizacija perioda	57
Procjena	(218)
Stanje na dan 31. decembar 2010.	285
Neto knjigovodstvena vrijednost	
31. decembar 2010.	3.610
31. decembar 2009.	3.649

Investicione nekretnine uključuju zemljište čija knjigovodstvena vrijednost na dan 31. decembra 2010. godine iznosi 113 hiljada BAM, a za koje Banka ne posjeduje odgovarajuće vlasničke listove (2009.: 23 hiljada BAM).

20. Ostala aktiva

	2010.	2009. izmijenjena
U domaćoj valuti:		
- Potraživanja od klijenata po sudskim sporovima	1.453	1.449
- Materijalne vrijednosti primljene po osnovu naplate potraživanja	1.446	6.261
- Potraživanja od realizovanih kolaterala	962	162
- Odložena poreska sredstva	540	490
- Potraživanja po porezu na dobit	531	531
- Potraživanja po osnovu kreditnih kartica	377	314
- Razgraničeni troškovi	338	261
- Sitan inventar	280	300
- Plaćeni avansi	23	42
- Potraživanja od klijenata po zakupinama	55	79
- Preplaćena kamata	18	92
- Ostala potraživanja	877	1.283
U stranoj valuti:		
- Potraživanja po osnovu kreditnih kartica	496	486
- Razgraničeni troškovi	76	114
- Preplaćena kamata	46	-
- Ostala potraživanja	514	215
Umanjenje: Rezervisanja za umanjeње vrijednosti	(1.397)	(1.409)
	6.635	10.670

Na dan 31. decembra 2010. godine, 1.726 hiljada BAM se odnosi na nefinansijska sredstva (2009: 6.561 hiljada) u odnosu na ukupna ostala sredstva.

Kretanja rezervisanja data su u tabeli ispod:

	2010.	2009.
1. januar	1.409	122
Povećanje za godinu	-	1.287
Smanjenje rezervisanja	(12)	-
(Smanjenje)/Povećanje, neto	(12)	1.287
31. decembar	1.397	1.409

21. Depoziti banaka i finansijskih institucija

	2010.	2009.
Depoziti po viđenju u domaćoj valuti:		
– domaće banke i finansijske institucije	15.001	11.118
Depoziti po viđenju u stranoj valuti:		
– inostrane povezane banke	512	1.190
– domaće banke i finansijske institucije	372	639
Kratkoročni depoziti u domaćoj valuti:		
– domaće banke i finansijske institucije	7.460	25.115
Dugoročni depoziti u domaćoj valuti:		
– domaće banke i finansijske institucije	17.361	11.423
Dugoročni depoziti u stranoj valuti:		
– povezane banke	520.258	662.627
	560.964	712.112

Depoziti banaka i finansijskih institucija na dan 31. decembar 2010. uključuju i pripadajuću kamatu u ukupnom iznosu od 372 hiljada BAM (2009: 420 hiljada BAM)

Dugoročni depoziti u stranoj valuti u iznosu od 520.258 hiljada BAM predstavljaju depozite Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt oročene na period od 36 do 108 mjeseci uz kamatnu stopu vezanu za EURIBOR/LIBOR (1M, 3M, 6M, 1G i 7G) uvećanu za maržu od 0,9% do 4% (2009: – 0,9% do 2,13% godišnje).

22. Depoziti komitenata

	2010.	2009. izmijenjena
Depoziti po viđenju u domaćoj valuti:		
- Preduzeća	27.711	30.184
- Državne organizacije	30.513	9.429
- Strana lica	1.330	740
- Ostali komitenti	9.069	8.158
- Stanovništvo	64.751	61.759
Depoziti po viđenju u stranoj valuti:		
- Preduzeća	6.701	8.803
- Državne organizacije	62	442
- Strana lica	2.590	3.457
- Ostali komitenti	629	1.022
- Stanovništvo	56.596	56.212
Kratkoročni depoziti u domaćoj valuti:		
- Preduzeća	1.122	7.938
- Državne organizacije	28.685	2.545
- Ostali komitenti	575	442
- Stanovništvo	10.137	13.293
Kratkoročni depoziti u stranoj valuti:		
- Preduzeća	11.302	2.656
- Državne organizacije	7.302	99.350
- Strana lica	-	119
- Ostali komitenti	-	5
- Stanovništvo	38.809	50.590
Dugoročni depoziti u domaćoj valuti:		
- Preduzeća	9.125	34.196
- Državne organizacije	14.167	15.005
- Ostali komitenti	634	135
- Stanovništvo	26.188	18.408
Dugoročni depoziti u stranoj valuti:		
- Preduzeća	5.603	1.862
- Državne organizacije	28.870	-
- Strana lica	-	4.179
- Ostali komitenti	1.122	870
- Stanovništvo	137.947	115.295
	521.540	547.094

Depoziti komitenata na dan 31. decembar 2010. uključuju i pripadajuću kamatu u ukupnom iznosu od 1.680 hiljada BAM (2009: 2.770 hiljada BAM).

Depoziti po viđenju u BAM, predstavljaju stanja transakcionih računa u domaćoj valuti preduzeća, državnih i drugih organizacija. Na ove depozite Banka plaća godišnju kamatnu stopu od 0,1% do 4,1% (2009: 0,5% do 3,65% godišnje). U skladu sa poslovnom politikom Banke, depoziti po viđenju u stranoj valuti nose godišnju kamatnu stopu u rasponu od 0,1% do 3,85% godišnje (2009: 0% do 3,85% godišnje). U skladu sa poslovnom politikom, Banka

22. Depoziti komitenata (nastavak)

obračunava godišnju kamatu od 0,10% do 3,85% na kratkoročne depozite stanovništva u BAM i stranoj valuti, u zavisnosti od perioda oročenja depozita i vrste valute (2009: 1% do 5,3% godišnje). Od ukupnih kratkoročnih depozita komitenata na dan 31. decembra 2010. godine iznos od 6.498 hiljada BAM predstavlja novčano obezbjeđenje za odobrene kredite i garancije izdate od strane Banke (2009: 3.668 hiljade BAM).

Banka obračunava kamatu na dugoročne depozite u BAM i stranoj valuti u rasponu od 0,45% do 5,1% na godišnjem nivou u zavisnosti od valute u kojoj su sredstva položena i perioda oročavanja (2009: 2,5% do 6,5% godišnje). Od ukupnih dugoročnih depozita komitenata na dan 31. decembra 2010. godine iznos od 6.152 hiljada BAM predstavlja novčano obezbjeđenje za odobrene kredite i garancije izdate od strane Banke (2009: 6.323 hiljada BAM).

23. Obaveze po kreditima

	2010.	2009. izmijenjena
Dugoročni krediti u stranoj valuti:		
European Investment Bank, Luksemburg	49.062	49.048
Council of Europe Development Bank, Francuska	19.614	19.601
	68.676	68.649
Dugoročni krediti u BAM:		
Fond stanovanja Republike Srpske	38.144	30.325
Fond za razvoj i zapošljavanje Republike Srpske, Banja Luka	31.823	29.598
Fond za razvoj istočnog dijela Republike Srpske	12.268	7.301
	82.235	67.224
	150.911	135.873
<i>Od čega tekuće dospijeće dugoročnih kredita</i>	6.487	4.853

Obaveze po kreditima na dan 31. decembar 2010 uključuju i pripadajuću kamatu u ukupnom iznosu od 222 hiljada BAM (2009: 195 hiljada BAM).

European Investment Bank, Luksemburg plasirao je kredit Banci za potrebe finansiranja investicija u pravna lica. Kredit se sastoji od dvije tranše koje dospijevaju na dan 23. marta 2015. godine i 23. marta 2017. godine, sa kamatnom stopom od 6M EURIBOR + marža u iznosu od 0,094 % i 0,119% godišnje (2009: 1,23% i 1,25%).

Council of Europe Development Bank, Francuska plasirao je kredit Banci za finansiranje kredita malim i srednjim preduzećima. Otplata kredita se vrši u 40 jednakih mjesečnih anuiteta u periodu od 6. januara 2011. godine do 6. oktobra 2020. godine. Kamatna stopa je vezana za EURIBOR uvećan za maržu od 0,18% godišnje.

Fond za razvoj i zapošljavanje Republike Srpske, Banja Luka plasirao je kredit Banci za finansiranje projekata razvoja. Otplata ovih kredita vrši se u skladu sa programima otplate krajnjih korisnika kredita. Kamata se obračunava na bazi 6M EURIBOR-a, umanjena u skladu sa kriterijumima za umanjenje kamatnih stopa po kreditnim linijama Investiciono razvojne banke (IRB RS a.d.) Banja Luka.

Fond za razvoj istočnog dijela Republike Srpske – koji pruža pomoć u projektima razvoja u istočnom dijelu Republike Srpske plasirao je kredit Banci. Otplata ovih kredita vrši se u skladu sa programima otplate krajnjih korisnika kredita. na bazi 6M EURIBOR-a, umanjena u skladu sa kriterijumima za umanjenje kamatnih stopa po kreditnim linijama IRB RS a.d. Banja Luka.

Fond stanovanja Republike Srpske plasirao je kredit Banci za finansiranje i kupovinu stanova u državnom vlasništvu. Otplata kredita se vrši u skladu sa programima otplate krajnjih korisnika kredita. Kamata se obračunava na bazi 6M EURIBOR-a, umanjena u skladu sa kriterijumima za umanjenje kamatnih stopa po kreditnim linijama IRB RS a.d. Banja Luka.

24. Subordinisane obaveze

Subordinisane obaveze u iznosu od 35.470 hiljada BAM odnose se na sredstva primljena od većinskog akcionara Banke - Hypo Alpe-Adria Bank International AG Klagenfurt u iznosu od 18.135.502 EUR po osnovu dva Ugovora o subordiniranom dugu. Prvi je potpisan 31. decembra 2008. godine. U skladu sa Odlukom broj 03-1408-4/08 donesenom 18. decembra 2008. godine, Agencija za bankarstvo Republike Srpske dala je preliminarno odobrenje da se subordinisane obaveze tretiraju kao dodatni kapital Banke. Subordinisane obaveze nemaju definitivni datum dospeljeća i Banka nema obavezu da otplati oročenu sumu. U skladu sa spomenutim ugovorom, na subordinisane obaveze obračunava se kamata vezana za EURIBOR uvećana za maržu u iznosu od 7%. Drugi je potpisan 30. septembra 2010. godine. U skladu sa Odlukom broj 03-1060-4/108 donesenom 29. septembra 2010. godine, Agencija za bankarstvo Republike Srpske dala je preliminarno odobrenje da se subordinisane obaveze tretiraju kao dodatni kapital Banke. Subordinisane obaveze nemaju definitivni datum dospeljeća i Banka nema obavezu da otplati oročenu sumu. U skladu sa spomenutim ugovorom, na subordinisane obaveze obračunava se kamata u iznosu od 10% fiksno.

25. Ostale obaveze, uključujući obaveze za poreze

	2010.	2009.
<i>Obaveze u domaćoj valuti:</i>		
Ostale razgraničene naknade	8.954	9.180
Rana otplata kredita	7.857	6.362
Obaveze prema zaposlenima	3.921	2.556
Obaveze za poreze i doprinose	2.949	2.110
Odloženi prihodi po osnovu kamata	735	755
Obaveze prema dobavljačima	359	439
Nerealizovana plaćanja za osnivanje društava	156	160
Odložene poreske obaveze	192	85
Razgraničeni rashodi	100	78
Obaveze po osnovu dividendi	71	85
Ostale obaveze prema zaposlenim	63	78
Ostale obaveze	1.135	1.025
<i>Obaveze u stranoj valuti:</i>		
Obaveze prema dobavljačima	277	484
Ostale razgraničene naknade	52	-
Rana otplata kredita	15	12
Ostale obaveze	91	214
	26.927	23.623

Na dan 31. decembra 2010. godine Banka nije imala nefinansijskih obaveza.

Promjene rezervisanja za neiskorištene godišnje odmore mogu se prikazati kako slijedi:

	2010.	2009.
Stanje na dan 1. januar	78	257
Povećanje rezervisanja	-	-
Uklanjanje rezervisanja	(15)	(179)
Stanje na dan 31. decembar	63	78

26. Akcionarski kapital

Akcionarski kapital Banke formiran je inicijalnim ulogom akcionara i narednim emisijama akcija. Akcionari imaju pravo da učestvuju u upravljanju Bankom, kao i u raspodjeli dobiti.

Na dan 31. decembra 2010. godine, akcionarski kapital Banke sastoji se od 175.511.897 običnih akcija nominalne vrijednosti od 1 BAM (2009 – 125,837,352 običnih akcija). Sve akcije su u potpunosti uplaćene.

Odlukom Skupštine Banke o XI emisiji hartija od vrijednosti emitovanih uz javnu ponudu na berzi br. S-II-3/2010 od 22. oktobra 2010. godine pokrenuta je procedura povećanja akcionarskog kapitala Banke u iznosu od 49.873.665 BAM. Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je 9. novembra 2010. god. donijela Rješenje br.01-UP-031-3071/10 kojim se odobrava emisiju akcija. U skladu sa rješenjem 01-03-PE-3507/10 od 24. decembra 2010. godine, emisija akcija je registrovana kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

Najveći akcionar Banke je Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt sa učešćem od 99,7131% (31. decembar 2009. - 99,6%).

Udio premije u iznosu od 64 hiljada BAM predstavlja razliku između prodajne cijene akcija (2,11 BAM) i nominalne vrijednosti (1,00 BAM) za 57.560 akcija, emitovanih tokom IX emisije akcija u 2008. godini.

Na dan 31. decembra 2010. godine, Banka je imala 27.996 vlastitih akcija stečenih 21. decembra 2010. godine.

27. (Gubitak)/Zarada po akciji

Akcije Banke su akcije kojima se javno trguje na Berzi. Banka izračunava i objavljuje zarade po akciji u skladu sa MRS 33. Osnovne zarade po akciji izračunavaju se dijeljenjem dobiti koja pripada akcionarima Banke i ponderisanim prosječnim brojem redovnih akcija za period.

	2010.	31. decembar 2009.
(Gubitak)/Dobit Banke	(48.650.424)	1.400.867
Ponderisani broj akcija	126.926.109	121.070.229
Osnovni (gubitak)/ zarada po akciji (BAM)	(0,383)	0,012

Obzirom da Banka nema potencijalno umanjujuće obične akcije kao što su konvertibilni dug i opcije na akcije, Banka ne utvrđuje razvodnjene zarade po akciji.

28. Ostala rezervisanja

Na dan 31. decembra 2010. godine, ostala rezervisanja su prikazana ispod:

	2010.	2009.
Sudski sporovi	5.176	-
Restrukturisanje	1.227	1.440
Ostala rezervisanja	813	-
Otpremnine	383	415
	7.599	1.855
Rezervisanja za potencijalne obaveze	702	2.451
	8.301	4.306

28. Ostala rezervisanja (nastavak)

	Restrukturiranje	Otpremnine	Sudski sporovi	Ostalo	Ukupno
1. januar 2010.	1.440	415	-	-	1.855
Povećanje za godinu	-	25	5.176	813	6.014
Smanjenje rezervisanja	(213)	(15)	-	-	(228)
Isplate	-	(42)	-	-	(42)
31. decembar 2010.	1.227	383	5.176	813	7.599

Povećanje rezervisanja za sudske sporove kao i druga rezervisanja su uključena u ostale operativne rashode, Napomena 10.

Kretanje rezervisanja za potencijalne obaveze je prikazano ispod:

	2010.	2009. izmijenjena
1. januar	2.451	320
Povećanje za godinu	1.444	2.631
Smanjenje rezervisanja	(3.193)	(500)
<i>(Smanjenje)/povećanje rezervisanja, neto (Napomena 11)</i>	<i>(1.749)</i>	<i>2.131</i>
31. decembar	702	2.451

29. Preuzete i potencijalne obaveze*a) Krediti, garancije, garancije za dobro izvršenje posla i akreditivi*

	2010.	2009.
Kreditne obaveze	74.618	88.403
Plative garancije	34.325	42.500
Garancije za dobro izvršenje posla	3.499	2.394
Akreditivi i ostala jamstva	566	999
	113.008	134.296

b) Sudski sporovi

Banka sa 31. decembrom 2010. godine ima u toku izvršne, parnične i stečajne postupke radi naplate svojih potraživanja i ostvarivanja drugih prava i interesa. U određenom broju slučajeva pokrenuti su i upravni sporovi radi poništenja akata donesenih u upravnom postupku. Na isti dan protiv Banke je od strane pravnih i fizičkih lica pokrenut određeni broj parničnih postupaka.

Radi naplate potraživanja po osnovu kredita, garancija, akreditiva ili po drugim osnovama Banka na dan 31. decembra 2010. godine protiv pravnih lica vodi 164 sudskih postupaka, sa ukupnom vrijednošću sporova od 120,6 miliona BAM (2009: 180 sudskih postupaka sa ukupnom vrijednošću sporova od 87,6 miliona BAM).

Radi naplate potraživanja od fizičkih lica po osnovu stambenih i potrošačkih kredita, tekućih računa, kreditnih kartica i naknada štete Banka na dan 31. decembra 2010. godine vodi 578 sporova sa ukupnom vrijednošću sporova od 21,6 milion BAM (2009: 320 sporova sa ukupnom vrijednošću od 8,9 miliona BAM).

Sudski sporovi koji se vode protiv Banke na dan 31. decembra 2010. godine iznose 63.788 hiljada BAM (2009.: 19.203 hiljada BAM). Navedeni iznos ne uključuje zatezne kamate, obzirom da Uprava Banke nije mogla da utvrdi potencijalne uticaje zateznih

29. Preuzete i potencijalne obaveze (nastavak)

kamata do datuma izdavanja ovih finansijskih izvještaja. Uprava Banke smatra da će konačni ishod biti riješen u korist Banke i da neće biti materijalno značajnih gubitaka po osnovu ovih sporova i, saglasno tome, nije formirano rezervisanje za obezbjeđenje od potencijalnih gubitaka po ovom osnovu.

Banka kontinuirano prati pravne rizike, te procjenjuje očekivane troškove pravnih postupka, i po osnovu ovih odredbi formira odgovarajuća rezervisanja (Napomena 28).

Na osnovu gore navedenih činjenica, nijedan pokrenuti postupak protiv Banke nije dovoljno značajan da bi ugrozio poslovanje Banke.

c) Operativni najmovi

Buduća ukupna minimalna plaćanja najma prema dugoročnom operativnom najmu su kako slijedi:

	2010.	2009.
Do 1 godine	654	606
Između 1 i 5 godina	1.506	1.411
Preko 5 godina	428	532
	2.588	2.279

d) kapitalne obaveze

Banka je potpisala ugovor za kupovinu novog softvera 'BEST' od Zajedničkih informacioni sistemi d.o.o., koji je povezana strana, što će rezultirati dodatnim obvezama u iznosu od 2.033 hiljada BAM u 2011. godini (2009: 2.606 hiljada BAM u 2010. godini)

30. Odnosi sa povezanim licima

	2010.	2009.
Aktiva:		
Devizni računi:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	4.798	12.696
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Ljubljana, Republika Slovenija	249	56
- Hypo Alpe-Adria-Bank SPA Udine, Italija	216	144
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb, Republika Hrvatska	188	248
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar	100	110
- Slavonska Banka d.d. Osijek, Republika Hrvatska		-
Oročeni depoziti:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	21.632	4.365
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar		1.300
Ostala sredstva:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar	60	66
- Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Podgorica, Crna Gora	11	5
- Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, Srbija	7	5
	27.261	18.995
Obaveze:		
Depoziti po viđenju:		
- Hypo Alpe-Adria-Leasing d.o.o. Sarajevo	739	1
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	204	177
- Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Podgorica, Crna Gora	149	47
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb, Republika Hrvatska	91	91
- Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt, Austrija	67	874
- Hypo Alpe-Adria-Immobilien-Beteiligungs GMBH, Austrija	1	1
Dugoročni depoziti:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	520.257	662.628
- Hypo Alpe-Adria-Immobilien AG Klagenfurt, Austrija	-	29.337
Subordinirane obaveze		
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	35.470	12.000
Ostale obaveze:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt, Austrija	177	114
- Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd, Srbija	158	121
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar	116	149
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb, Republika Hrvatska	77	55
- ZIS Beograd, Srbija	7	304
- Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Podgorica, Crna Gora	3	8
- Hypo Alpe-Adria-Immobilien AG Klagenfurt, Austrija	-	1.582
	557.516	707.489

30. Odnosi sa povezanim licima (nastavak)

	2010.	2009.
Prihodi po osnovu kamata:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	37	183
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar	6	78
- Hypo Alpe-Adria-Bank SPA Udine, Italija	5	-
Prihodi po osnovu naknada i provizija:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar	169	190
- Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt, Austrija	29	69
- Hypo Alpe-Adria-Bank SPA Udine, Italija	13	25
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	2	-
Ostali prihodi iz poslovanja:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	48	-
- Hypo Alpe-Adria-Leasing d.o.o. Sarajevo	25	-
	334	545
Rashodi po osnovu kamata:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	(20.338)	(25.447)
- Hypo Alpe-Adria-Immobilien AG Klagenfurt, Austrija	(333)	(1.582)
Rashodi po osnovu naknada i provizija:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	(2.347)	(1.328)
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar	(88)	(71)
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb, Republika Hrvatska	(28)	(26)
- Hypo Alpe-Adria-Bank SPA Udine, Italija	(1)	(2)
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Ljubljana, Republika Slovenija	(1)	(1)
- Hypo Alpe-Adria-Bank AG Klagenfurt, Austrija	(1)	-
- Hypo Alpe-Adria-Leasing d.o.o. Sarajevo	-	(1)
Ostali rashodi iz poslovanja:		
- Hypo Alpe-Adria-Bank International AG Klagenfurt, Austrija	(951)	(722)
- ZIS Beograd, Srbija	(784)	(812)
- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb, Republika Hrvatska	(523)	(531)
- Hypo Alpe-Adria Consultant Sarajevo	-	(82)
- Hypo Alpe-Adria-Bank Mostar	-	(31)
- Hypo Alpe-Adria-Immobilien AG Klagenfurt, Austrija	-	(2)
	(25.395)	(30.638)
	(25.061)	(30.093)

Banka je primila značajne izvore finansiranja od matične kompanije u formi depozita po viđenju, kratkoročnih depozita, dugoročnih depozita i subordinirane obaveze, koje predstavljaju 36,68% od ukupnih izvora finansiranja (2009: 41,03%).

Primanja Uprave

	2010.	2009.
Neto plate	287	176
Porezi i doprinosi	161	99
	448	275

31. Zakonski propisi

Banka je bila u obavezi da svoje poslovanje uskladi sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i odredbama i odnosima propisanim od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske, kao nadzornog organa bankarskog sektora Republike Srpske.

Novom Odlukom Agencije za bankarstvo Republike Srpske o izmjenama i dopunama Odluke o minimalnim standardima za upravljanje rizikom likvidnosti banaka koja se primjenjuje od 31. marta 2008. godine promijenjeni su raniji zahtjevi za ročno usklađivanje preostalih rokova do ugovorenih dospjeća instrumenata aktive i obaveza.

Prema novoj Odluci banka mora da:

- najmanje 85% (ranije 100%) izvora sredstava sa rokom dospjeća do 30 dana angažuje u plasmane sa rokom dospjeća do 30 dana;
- najmanje 80% (ranije 100%) izvora sredstava sa rokom dospjeća do 90 dana angažuje u plasmane sa rokom dospjeća do 90 dana;
- najmanje 75% (ranije 95%) izvora sredstava sa rokom dospjeća do 180 dana angažuje u plasmane sa rokom dospjeća do 180 dana.

Na dan 31. decembra 2010. godine i 31. decembra 2009. godine pokazatelji devizne i ročne usklađenosti finansijske aktive i finansijske pasive propisani od strane Agencije za bankarstvo Republike Srpske bili su u propisanim okvirima.

Centrala banke

Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka

78000 Banja Luka, Aleja svetog Save 13
Tel. +387 51 336 500, Fax +387 51 336 518
E-mail: info@hypo-alpe-adria.rs.ba

Poslovne jedinice

78000 Banja Luka

Ivana Frane Jukića 9
Tel. +387 51 241 800,
Fax +387 51 244 996

78000 Banja Luka

Aleja svetog Save 13
Tel. +387 51 336 515,
Fax +387 51 336 516

78000 Banja Luka

Trg Krajine 2, Robna kuća Boska
Tel. +387 51 228 730
Fax +387 51 218 637

78000 Banja Luka

Kralja Petra I Karađorđevića 109
Tel. +387 51 223 823,
Fax +387 51 223 830

78000 Banja Luka

Cara Lazara 21b, Obilićevo
Tel. +387 51 432 930,
Fax +387 51 432 931

78000 Banja Luka

Ugao ulice Majke Jugovića i bulevara
Desanke Maksimović, Starčevica
Tel. +387 51 435 930,
Fax +387 51 435 932

78000 Banja Luka

Karađorđeva 147, Lauš
Tel. +387 51 288 741,
Fax +387 51 288 742

76300 Bijeljina

Trg kralja Petra I Karađorđevića 1
Tel. +387 55 225 430,
Fax +387 55 225 437

76300 Bijeljina II

Neznanih junaka 34
Tel. +387 55 292 362, 292 365,
Fax +387 55 292 361

89230 Bileća

Kralja Aleksandra 15
Tel. +387 59 381 050,
Fax +387 59 381 051

75420 Bratunac

Gavrila Principa bb
Tel. +387 56 420 315,
Fax +387 56 420 317

76100 Brčko

Bulevar mira 11
Tel. +387 49 235 411,
Fax +387 49 235 420/421

74450 Brod

Svetog Save 28
Tel. +387 53 621 710,
Fax +387 53 621 392

78240 Čelinac

Cara Lazara 1
Tel. +387 51 555 380,
Fax +387 51 555 382

74400 Derventa

Mladena Stojanovića bb
Tel. +387 53 333 303,
Fax +387 53 312 420

74000 Doboј

Kralja Dragutina 13
Tel. +387 53 201 301,
Fax +387 53 201 326

79290 Drinić

Centar bb
Tel. +387 50 465 034,
Fax +387 50 465 035

73300 Foča

Njegoševa 6
Tel. +387 58 220 591/592,
Fax +387 58 210 056

89240 Gacko

Solunskih dobrovoljaca bb
Tel./Fax +387 59 472 979

78400 Gradiška

Vidovdanska bb
Tel. +387 51 825 820,
Fax +387 51 825 821

71124 I. Sarajevo

Vojvode Radomira Putnika bb
Tel. +387 57 310 300,
Fax +387 57 316 717

79224 Kostajnica

Svetosavska bb
Tel. +387 52 663 940,
Fax +387 52 663 900

78220 Kotor Varoš

Cara Dusana 44
Tel. +387 51 784 650,
Fax +387 51 784 652

79240 Kozarska Dubica

Svetosavska 10
Tel. +387 52 421 660,
Fax +387 52 421 671

78250 Laktaši

Karađorđeva 41
Tel. +387 51 535 252,
Fax +387 51 535 251

74480 Modriča

Cara Lazara bb
Tel. +387 53 821 900,
Fax +387 53 820 382

70260 Mrkonjić Grad

Svetog Save 2
Tel. +387 50 220 980,
Fax +387 50 220 981

88280 Nevesinje

Skver Nevesinjska puška bb
Tel. +387 59 610 260,
Fax +387 59 610 261

79220 Novi Grad

Karađorđeva 45
Tel. +387 52 721 250,
Fax +387 52 751 329

71420 Pale

Nikole Tesle 12
Tel. +387 57 202 880,
Fax +387 57 202 883

79101 Prijedor

Kralja Petra I Oslobođioca bb
Tel. +387 52 243 206,
Fax +387 52 243 202

78430 Prnjavor

Veljka Milankovića 1
Tel. +387 51 640 521,
Fax +387 51 655 496

71350 Sokolac

Cara Lazara bb
Tel. +387 57 401 200,
Fax +387 57 401 362

78420 Srbac

Mome Vidovića 20
Tel. +387 51 745 330,
Fax +387 51 745 331

76230 Šamac

Kralja Aleksandra Karađorđevića 46
Tel. +387 54 621 450,
Fax +387 54 621 451

74270 Teslić

Svetog Save bb
Tel. +387 53 411 710,
Fax +387 53 410 010

89101 Trebinje

Preobraženska 2
Tel. +387 59 273 513,
Fax +387 59 273 519

78252 Trn

Cara Dušana bb
Tel. +387 51 509 000,
Fax +387 51 584 682

76330 Ugljevik

Trg đ. Draže bb
Tel. +387 55 773 670,
Fax +387 55 773 672

73240 Višegrad

Trg palih boraca bb
Tel. +387 58 631 130,
Fax +387 58 631 132

75400 Zvornik

Svetog Save bb
Tel. +387 56 232 601,
Fax +387 56 210 192

Odgovara za sadržaj

Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka

78000 Banja Luka, Aleja svetog Save 13

Tel. +387 51 336 500,

Fax +387 51 336 518

E-mail: info@hypo-alpe-adria.rs.ba

www.hypo-alpe-adria.rs.ba

Važna obavijest:

Godišnji izvještaj pripremljen je uz veliku pažnju, a sve sadržane informacije su provjerene. Ne može se spriječiti eventualno javljanje grešaka u zaokruživanju, grešaka kod slaganja i štampanja te grešaka u izražavanju. Izvještaj na engleskom jeziku je prevod.