



**OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA
CREDY BANKE A.D. KRAGUJEVAC
IZVRŠNI ODBOR**
za period 01.01.2011. – 31.12.2011. godine

KRAGUJEVAC, maj 2012

1.UVOD	3
2. POLITIKA UPRAVLJANJA KAPITALOM	3
3. POLITIKE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA	4
Kreditni rizik	6
Rizik likvidnosti	7
Kamatni rizik.....	7
Operativni rizik	7
Tehnike ublažavanja rizika.....	7
SISTEM UPRAVLJANJA RIZICIMA U BANCI.....	9
KAPITAL BANKE.....	10
KAPITALNI ZAHTEVI I INTERNA PROCENA ADEKVATNOSTI KAPITALA	11
KAPITALNI ZAHTEVI	11
Interna procena adekvatnosti kapitala	12
Izloženost kreditnom riziku.....	13
Izloženost deviznom riziku	19
Izloženost operativnom riziku	20
Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi.....	20
HARTIJE OD VREDNOSTI I UČEŠĆA U KAPITALU	20

1.UVOD

U skladu sa Zakonom o bankama i Odlukom o objavljivanju podataka i informacija banke. CREDY banka a.d. Kragujevac (u daljem tekstu Banka) u nastavku objavljuje Izveštaj koji sadrži sve, pomenutom odlukom, propisane podatke i informacije za period 01.01.2011. – 31.12.2011. godine.

Izveštaj se objavljuje na internet domenu Banke (www.credybanka.rs).

Objavljivanje se odnosi isključivo na podatke Banke, obzirom da Banka ne vrši konsolidaciju.

Ukupni regulatorni kapital na dan 31.12.2011. godine iznosi 2.632 miliona dinara i sastoji se od osnovnog kapitala koji iznosi 1.968 miliona dinara i dopunskog kapitala u visini od 975 miliona dinara. Odbitne stavke od kapitala iznose 311 miliona dinara.

Ukupni kapitalni zahtevi za pokriće rizika iznose 923 miliona dinara, od čega se na kreditni rizik odnosi 807, na devizni rizik 10, a na operativni rizik 106 miliona dinara.

Stopa adekvatnosti kapitala iznosi 34,23%.

2. POLITIKA UPRAVLJANJA KAPITALOM

Politika upravljanja kapitalom je stalni proces utvrđivanja i održavanja visine i strukture kapitala najmanje na propisanom, odnosno odgovarajućem nivou koji odražava potrebe Banke za kapitalom i ima za primarni cilj obezbedjenje i održavanje visine i strukture regulatornog i internog kapitala koji može da podrži očekivani rast plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja kao i sve promene iznosa kapitala.

Politika upravljanja kapitalom je doneta u cilju:

1. Obezbedjenje dovoljnog nivoa kapitala za uskladenost sa minimalnim regulatornim zahtevima za kapitalom u skladu sa propisima Narodne banke Srbije,
2. Identifikovanja potrebnog nivoa kapitala i njegovih sastavnih delova, posmatrano u odnosu na prirodu, obim i složenost aktivnosti Banke, kao i u odnosu na preduzete i planirane poslovne aktivnosti Banke i na toj osnovi identifikovane i potencijalne vrste rizika;
3. Jačanja otpornosti Banke prema internim i eksternim šokovima;
4. Stvaranje kapitalne baze visokog kvaliteta;
5. Obezbedjenje mogućnosti kontinuiranog nastavka poslovanja, uz obezbedjenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama;
6. Obezbedjenje jake kapitalne osnove, kao podrške dugoročno održivom razvoju poslovanja Banke, kao i identifikovanje načina pribavljanja dodatnog kapitala u silaznoj fazi privrednog ciklusa;
7. Alokacija kapitala u skladu sa strateškim ciljevima Banke, uključujući optimizaciju prinosa na interni i regulatorni kapital.

Banka je dužna da, pored minimalnog novčanog iznosa, u svakom trenutku održava kapital i na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva:

- Kapitalnog zahteva za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane za SVE poslovne aktivnosti banke i kapitalnog zahteva za rizik izmirenja/isporuke za aktivnosti iz knjige trgovanja;
- Kapitalnog zahteva za cenovni rizik za aktivnosti iz knjige trgovanja,
- Kapitalnog zahteva za devizni rizik i za robni rizik za SVE poslovne aktivnosti Banke i
- Kapitalnog zahteva za operativni rizik za SVE poslovne aktivnosti banke.

Rizik kapitala proističe iz neadekvatne veličine kapitala, strukture kapitala i rasta aktive koji ima za rezultat povećanje kapitalnih zahteva za rizike.

Proces ocene adekvatnog internog kapitala je sastavni deo sistema upravljanja i donošenja odluka u Banci. Rezultati interne procene adekvatnosti kapitala, koriste se u procesu donošenja poslovnih odluka koje su u vezi sa upravljanjem rizicima i za uspostavljanje limita.

Proces procene odgovarajućeg internog kapitala predstavlja kontinuirano praćenje rizika koji Banka preuzima u realizaciji planom postavljenih zadataka.

Kapital, kao osnovni garant pokrića gubitaka proizašlih iz objektiviziranih rizika alociran je po poslovnim aktivnostima u vidu limita za svaku vrstu rizika definisanih politikama upravljanja rizicima.

Banka svoje poslovanje usmerava tako da u svakom momentu raspolaže adekvatnim kapitalom koji je dovoljan da pokrije preuzete rizike sadržane u bankarskoj i knjizi trgovanja.

3. POLITIKE ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA

Svrha donošenja Politike upravljanja rizicima je održavanje temeljnog odnosa Banke prema rizicima kojima je ili bi mogla biti izložena u poslovanju. Politikom se određuje sklonost Banke prema preuzimanju rizika, ciljevi i osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima, kao i osnovna načela izvođenja postupka ocenjivanja potrebnog internog kapitala.

Politikama za upravljanje rizicima, upravljanje rizicima povereno je Upravnom odboru, Izvršnom odboru i Odboru za upravljanje aktivom i pasivom. Upravni odbor analizira profil rizika Banke, kao i celokupnu poziciju Banke uzimajući u obzir faktore koji mogu uticati na profil rizika. Izvršni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom analiziraju rizike po transakcijama, proizvodima i na nivou Banke.

Sistem upravljanja rizicima u Banci obuhvata:

1. Odgovarajuću unutrašnju organizaciju koja omogućuje efektivan proces upravljanja svim rizicima kojima je Banka izložena ili može da bude izložena u svom poslovanju;
2. Usvojene politike i procedure za upravljanje rizicima;
3. Utvrđivanje prihvatljive strukture i nivoa rizika koje je Banka spremna da preuzima za potrebe ostvarivanja strateških ciljeva;

4. Inkorporisanje rizika pri merenju poslovnih performansi;
5. Obezbedjenje troškovno efikasnog upravljanja rizicima ublažavanjem ili eliminisanjem preklapanja uticaja različitih rizika na finansijski rezultat;
6. Obezbedjivanje uskladenosti sa najboljom praksom i zahtevima regulatornih tela;
7. Tehnike ublažavanja rizika;
8. Adekvatan sistem unutrašnjih kontrola, uključujući jasne administrativne i računovodstvene procedure i uputstva i
9. Adekvatan proces interne procene kapitala.

Misija upravljanja rizikom je uspostavljanje stabilnosti poslovanja banke u cilju kreiranja vrednosti za akcionare, optimiziranje odnosa rizik/prinos, pri čemu se uzimaju u obzir interesi klijenata i zaposlenih, na način konzistentan sa najboljom praksom i usaglašen sa zahtevima regulative, a na liniji bančine poslovne strategije.

Principi upravljanja rizicima predstavljaju osnovu za sve odluke koje se donose u vezi sa poslovanjem Banke. Upravljanje bankarskim rizicima u Banci zasniva se na sledećim osnovnim principima:

1. adekvatnom utvrđivanju vrednosti bankarskih rizika. Pri tome, osnovni pristup će se sastojati u sagledavanju prosečnog iznosa gubitka kao i stopi disperzije gubitka;
2. pokrivanju predviđenih rizika iz formiranih rezervi;
3. praćenje i analiza portfolia;
4. kontroli rizika od strane posebnog organizacionog dela u Banci.

Banka ima usvojene procedure kojima se obezbeđuje kontrola i dosledna primena svih načela u upravljanju rizicima.

Upravljanje rizicima predstavlja deo procesa donošenja odluka na svim nivoima rukovodjenja.

Banka u okviru kontrole rizika analizira sve rizike koje je identifikovala i izmerila, odnosno procenila u procesu upravljanja rizicima, uključujući i kontinuirano praćenje uskladenosti poslovanja sa uspostavljenim sistemom limita. U okviru kontrole rizika, Banka proverava primenu i ocenjuje efektivnost metoda i postupaka za upravljanje rizicima (uključujući nove rizike, kao i rizike koji proizilaze iz makroekonomskog okruženja u kome Banka posluje) i redovno analizira sistem limita u cilju provere njegove adekvatnosti.

Banka rizike identifikuje, meri i kontroliše na nivou bankarske i knjige trgovanja, klijenta i pojedinačne transakcije.

Kao materijalno značajne rizike Banka je identifikovala:

1. Kreditni rizik – rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci;
2. Devizni rizik – mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa;
3. Operativni rizik – mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nenamernih i namernih propusta u radu zaposlenih,

neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvanog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredvidjenih eksternih događaja.

Politikama, procedurama i metodologijama Banka je uspostavila okvire za upravljanje rizicima. Navedenim dokumentima je određena sposobnost za podnošenje rizika, definisane smernice za jedinstven i dosledan pristup upravljanju rizicima na dugoročnoj osnovi, data metodologija za identifikaciju i praćenje rizika. Politike uvažavaju specifičnosti Banke, kao i poslovnog i makroekonomskog okruženja.

Kreditni rizik

Cilj upravljanja kreditnim rizikom je da Banka ostvari što veći prinos na kapital, na način da svoju izloženost kreditnom riziku održava u okviru prihvatljivih parametara kao i da identifikuje izvore kreditnog rizika i uspostavi mere za upravljanje tim rizikom.

Mere koje Banka primenjuje u cilju upravljanja kreditnim rizikom i u cilju ublažavanja i kontrole tog rizika uključuju:

1. Stroge kriterijume selekcije podnetih zahteva;
2. Pouzdan proces odobravanja kredita uz primenu definisanih kriterijuma saglasno Metodologijama i Instrukcijama Izvršnog odbora banke;
3. Praćenje ukupne izloženosti riziku u okviru limita koje je odredio Izvršni odbor banke;
4. Preuzimanje rizika u skladu sa Poslovnom strategijom i ciljevima iz Poslovne politike banke;
5. Efikasnu kreditnu administraciju i praćenje kroz adekvatno vođenje kreditnih dosijea u skladu sa Odlukom NBS i procedurama Banke i monitoring klijenata sa stanovišta docnje u naplati kao jednog od elemenata za uočavanje prvih znakova da klijent ima probleme u poslovanju;
6. Adekvatne kontrole vezane za kreditni rizik u odnosima sa ugovornim stranama;
7. Diversifikaciju rizika kroz disperziju plasmana po granama delatnosti i dužnicima vodeći računa o izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica kao i licima povezanim sa Bankom;
8. Praćenje kvaliteta pribavljenih instrumenata obezbeđenja potraživanja Banke.

U cilju praćenja i kontrole kreditnog rizika i rizika koncentracije, Banka uspostavlja sistem limita u odnosu na kapital Banke i ukupnu bilansnu aktivu i vanbilansne stavke koje se klasifikuju.

Banka prati izloženost u odnosu na pojedine dužnike, grupe povezanih lica, lica povezana sa Bankom, sektore, delatnosti, geografska područja, instrumente kreditne zaštite i vodi računa o tome da oni ne prelaze propisane limite.

Sistemom limita Banka definiše maksimalnu dozvoljenu izloženost za svaku vrstu i tako izbegava rizik koncentracije.

Rizik likvidnosti

Sistem upravljanja likvidnosnim rizikom banke teži da osigura održavanje dovoljno likvidnih sredstava u obliku rezerve, visokokvalitetne, nezaložene likvidne imovinu za osiguranje u slučajevima stresnih događaja različitog intenziteta i trajanja, uključujući umanjeње inače dostupnih izvora sredstava. Regulatorni standard za upravljanje rizikom likvidnosti predstavljaju limiti koje je propisala Narodna banka Srbije i obuhvataju minimalni pokazatelj rizika likvidnosti i obaveznu rezervu u dinarima i devizama.

Banka definiše izloženost likvidnosnom riziku, u skladu sa poslovnim planovima, donetom politikom i sklonošću preuzimanja rizika. Banka permanentno upravlja rizikom likvidnosti na kratak i dugi rok. Sektor za upravljanje rizicima prati rizik likvidnosti na operativnom i strukturnom nivou.

Banka je Planom poslovanja u slučaju nastanka nepredvidjenih događaja definisala kvantitativne pokazatelje i utvrdila kritične vrednosti tih pokazatelja koji predstavljaju indikatore ranog upozorenja negativnih tendencija u likvidnoj poziciji Banke.

Kamatni rizik

Identifikacija kamatnog rizika odnosi se na utvrđivanje kamatno osetljive aktive i pasive, odnosno iznosa dispariteta na dan posmatranja, kao i na kamatni rizik koji može nastati uvođenjem novih poslovnih proizvoda ili aktivnosti.

Radi zaštite od kamatnog rizika Banka nastoji da ostvari usklađenost kamatno osetljive aktive i pasive, tako što prati otvorene pozicije prema rokovima **ponovnog formiranja** kamatne stope, projektuje uticaj promene kamatnih stopa na tržištu naviše ili naniže na nivo prihoda i rashoda banke, izrađuje scenario za slučaj većih poremećaja na tržištu (stress test) i određuje limite za izloženost kamatnom riziku određivanjem optimalnog koeficijenta kao odnosa između kamatno osetljive aktive i pasive.

Operativni rizik

Shodno odredbama Politike upravljanja operativnim rizikom i Odluke NBS o adekvatnosti kapitala banke, kapitalni zahtev za operativni rizik je jednak iznosu trogodišnjeg proseka indikatora izloženosti pomnoženog stopom kapitalnog zahteva od 0,15.

Tehnike ublažavanja rizika

Banka koristi tehnike ublažavanja rizika koje su, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala Banke, prihvatljive kod primene standardizovanog pristupa za utvrđivanje kapitala za pokriće kreditnog rizika.

Tehnike se koriste na način da se izloženosti umanjuju za vrednost primljene kreditne zaštite koja ispunjava zahteve za priznavanje, a pre primene pondera rizika.

Za pokriće jedne izloženosti Banka može koristiti više vrsta kreditne zaštite u kom slučaju se izloženost deli na posebne delove.

Principi kojima se Banka rukovodi pri korišćenju sredstava obezbeđenja su:

1. Da je dan dospelosti obezbeđenja na dan ili posle dana dospelosti potraživanja;
2. Da ugovor o obezbeđenju sadrži odredbu, da se banka može namiriti iz obezbeđenja zajedno sa zateznim kamatama;
3. Kontinuirano praćenje vrednosti i utrživosti obezbeđenja prema važećim finansijskim standardima u trenutku vrednovanja.

Instrumenti zaštite	Način vrednovanja
Materijalna kreditna zaštita	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti deponovani kod Banke	Jednostavan metod
Dužničke hartije od vrednosti država ili centralnih banaka	
Ostali instrumenti materijalne kreditne zaštite	Zamena pondera dužnika ponderom pružaoca kreditne zaštite
Nematerijalna kreditna zaštita	
Garancije, kontragarancije i drugi oblici jemstva	Zamena pondera dužnika ponderom pružaoca kreditne zaštite

Banka od materijalnih sredstava kreditne zaštite prihvata gotovinu deponovanu kod Banke i dužničke hartije od vrednosti Republike Srbije. Gotovini i gotovinski ekvivalenti deponovani kod druge banke imaju tretman garancije, odnosno jemstva banke kod koje su deponovani.

Finansijski instrumenti koje je izdala druga banka, koja nije jedna od ugovornih strana, imaju tretman garancije prilikom prilagodjavanja kreditnim rizikom ponderisane aktive za efekte korišćenja ovih sredstava. Garancije, drugi oblici jemstva i kontragarancije se priznaju ukoliko su pružaoci kreditne zaštite banke.

Od nematerijalnih sredstava kreditne zaštite, Banka najčešće prihvata garancije drugih banaka i jemstva privrednih društava.

Upravljanje rizikom koncentracije po osnovu korišćenja instrumente nematerijalne kreditne zaštite propisano je procedurama o instrumentima obezbeđenja.

Tabelom je data izloženost pokrivena instrumentima materijalne i nematerijalne kreditne zaštite

(u milionima dinara)

Redni broj	Klasa izloženosti	Materijalna kreditna zaštita		Nematerijalna kreditna zaštita
		Iznosi izloženosti pokriveni finansijskom imovinom	Iznosi izloženosti pokrivenih ostalim instrumentima materijalne zaštite	
1 .	Izloženost prema bankama	523	0	0

2 .	Izloženost prema privrednim društvima	64	0	28
3 .	Izloženost prema fizičkim licima	15	0	0
	Ukupno	602	0	28

SISTEM UPRAVLJANJA RIZICIMA U BANCI

Upravljanje rizicima povereno je sledećim odborima i organizacionim delovima: Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditnom odboru i Odeljenju za upravljanje rizicima.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizicima formiraju principe i metodologije za upravljanje rizicima na osnovu: eksternih propisa i odluka koje donose zakonodavna tela, internih procedura vezanih za identifikaciju, merenje, praćenje i kontrolu rizika i preduzimanje drugih aktivnosti usmerenih ka minimiziranju rizika u poslovanju Banke. Nadležnosti su utvrđene propisima Narodne banke Srbije, Statutom i drugim internim aktima Banke.

Upravni odbor se redovno izveštava o svim materijalno značajnim transakcijama veznim za poslovanje Banke, kao i o izloženosti i upravljanju rizicima. Finansijske informacije i analize izloženosti rizicima obezbeđuju se najmanje na kvartalnoj osnovi. Odobranje politika upravljanja rizicima i kapitalom su u nadležnosti Upravnog odbora koji uspostavlja sistem unutrašnjih kontrola i osigurava funkcionalnost i efikasnost sistema upravljanja rizicima. Procedure upravljanja rizicima definisane su politikama upravljanja rizicima i usvajaju se od strane Izvršnog odbora Banke.

Odbor za reviziju analizira i usvaja predloge polika upravljanja rizicima. Odbor osigurava usaglašenost interne regulative sa važećom regulativom i vrši nadzor nad primenom i adekvatnim sprovođenjem usvojenih internih akata vezanih za upravljanje rizicima i predlaže načine za otklanjanje eventualnih nepravilnosti i unapredjenje istih. Dva osnovna izvora informacija za identifikaciju potencijalnih problema i davanje preporuka za unapredjenje su: Izveštaj o sprovedenim unutrašnjim revizijama u cilju identifikacije slabosti u politikama za upravljanje rizicima, poslovnim sistemima i IT sistemima i Finansijska revizija sprovedena od strane eksternog revizora u cilju odobrenja validnosti finansijskih izveštaja i procena.

Izvršni odbor Banke usvaja procedure za svaku vrstu rizika kojoj je Banka izložena i utvrđuje načine identifikovanja, merenja, praćenja i kontrole rizika. Izvršni odbor osigurava kontinuiranu primenu i efikasnost sistema upravljanja rizicima, nadležan je za odlučivanje o plasmanima Banke do iznosa koji utvrdi Upravni odbor, utvrđivanje predloga politika, procedura i ostalih akata vezanih za upravljanje rizicima, utvrđivanje iznosa do kojih Kreditni odbor može odlučivati o plasmanima. Izvršni odbor je odgovoran za celokupno poslovanje Banke, što uključuje sveobuhvatnu odgovornost za usaglašenost sa relevantnom regulativom, procenu rizika i upravljanje rizikom.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom nadležan je za upravljanje svim vrstama rizika. Odbor najmanje jednom mesečno razmatra trendove u kretanju makroekonomskih pokazatelja i prati profitabilnost poslovanja Banke. Odbor usvaja smernice za upravljanje pojedinim

vrstama rizika i limite do kojih Banka može biti izložena riziku. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom predlaže Izvršnom odboru mere i postupke, kojima će se upravljati rizicima u nadležnosti ovog Odbora.

Kreditni odbor razmatra i odlučuje o odobrenju kreditnih i srodnih izloženosti do usvojenih limita odlučivanja i internih limita izloženosti po dužnicima.

Radi primene jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbedjenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovni poslovnih aktivnosti Banke, Banka je formirala Sektor za upravljanje rizicima.

Sektor kontinuirano prati uskladjenost poslovanja Banke sa propisanim standardima poslovanja i potencijalni uticaj očekivanih promena na visinu izloženosti Banke rizicima. U domen nadležnosti sektora spada: izrada izveštaja o rizicima za klijente i potencijalne klijente, predlaganje i praćenje limita izloženosti prema pojedinim klijentima i segmentima portfolia, procenjivanje stepena naplate potraživanja, klasifikacija klijenata prema evidentiranom riziku, izrada izveštaja sa preporukama za preduzimanje neophodnih korektivnih mera, formiranje i sprovođenje programa kontrole upravljanja rizicima, izrada analiza Banke izloženosti rizicima I predlaganje mera za njeno ublažavanje.

KAPITAL BANKE

Ukupan kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala korigovanih za dopunske stavke.

Osnovni kapital čine: akcijski kapital po osnovu običnih akcija, emisiona premija, rezerve iz dobiti, nerasporedjene dobiti i akumuliranog gubitka, kao i nematerijalnih ulaganja kao minusne stavke osnovnog kapitala.

Dopunski kapital čine revalorizacione rezerve koje se odnose na osnovna sredstva i dobit i gubitke po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, kao i subordinirane obaveze.

Tabelom je prikazana struktura kapitala Banke na dan 31.12.2011. godine:

Izveštaj o kapitalu	(u milionima dinara)
Назив позиције	Iznos
Osnovni kapital	1.968
Elementi koji se uključuju u osnovni kapital	3.279
Nominalna vrednost uplaćenih akcija	3.279
Elementi koji umanjuju osnovni kapital	1.312
Gubici iz prethodnih godina	1.309
Nematerijalna ulaganja	1
Regulatorna usklađivanja vrednosti	2
Dopunski kapital	975
Elementi koji se uključuju u dopunski kapital	975
Deo revalorizacionih rezervi banke	661
Subordinirane obaveze	314
Elementi koji umanjuju kapital	311
	311
Potrebna rezerva iz dobiti	
UKUPAN KAPITAL	2.632

KAPITALNI ZAHTEVI I INTERNA PROCENA ADEKVATNOSTI KAPITALA

KAPITALNI ZAHTEVI

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, Banka izračunava kapitalne zahteve za sledeće rizike:

1. Kreditni rizik – primenom standardizovanog pristupa,
2. Devizni rizik – ako neto otvorena pozicija iznosi 2% kapitala Banke,
3. Operativni rizik – primenom pristupa osnovnog indikatora.

Tabelom je dat pregled strukture kapitalnih zahteva Banke na dan 31.12.2011:

Kapitalni zahtev za klasu izloženosti	(u milionima dinara)
Kreditni rizik po klasama izloženosti - standardizovani pristup	КАПИТАЛНИ ЗАХТЕВ
Izloženost prema bankama	46
Izloženost prema privrednim društvima	494
Izloženost prema fizičkim licima	118
Ostale izloženosti	149
Ukupno kapitalni zahtev za kreditni rizik	807
Tržišni rizici - standardizovani pristup	
Kapitalni zahtev za devizni rizik	10
Ukupno kapitalni zahtev za tržišne rizike	10
Operativni rizici - pristup baznog indikatora	

Kapitalni zahtev za operativni rizik primenom pristupa osnovnog indikatora	106
Kapitalni zahtev za operativni rizik	106
UKUPNI MINIMALNI KAPITALNI ZAHTEVI	923
POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA	34,23%

Kapitalni zahtevi se računaju na izloženosti Banke i utvrđuju po materijalno značajnim rizicima.

Tabela sadrži ukupne i prosečne izloženosti Banke prema stanju na dan 31.12. 2011.

Interna procena adekvatnosti kapitala

Banka sprovodi proces interne procene adekvatnosti kapitala, odnosno utvrđuje iznos i raspodelu internog kapitala po sledećim fazama:

1. Utvrđivanje materijalno značajnih rizika,
2. Računanje iznosa potrebnog internog kapitala,
3. Određivanje ukupnog internog kapitala,
4. Poređenje iznosa utvrđenog kapitala sa regulatornim kapitalom i
5. Određivanje potrebnog internog kapitala.

Interna procena adekvatnosti kapitala sprovodi se najmanje jednom godišnje. Interni kapital se obračunava za sve rizike primenom interno razvijenih metodologija, uzimajući u obzir strateške ciljeve, makroekonomsko okruženje, interne standarde i složenost poslovnih aktivnosti pri proceni potrebnog kapitala.

Banka je internim metodologijama propisala kvantitativne i kvalitativne kriterijume za utvrđivanje materijalno značajnih rizika uključenih u proces interne procene adekvatnosti kapitala. Identifikovane rizike Banka će kvantifikovati tako što će utvrditi i potreban kapital za pokriće datog rizika ako su materijalno značajni, ukoliko su identifikovani, a nisu materijalno značajni Banka će uspostaviti dokumentovan sistem za upravljanje ovim rizicima, ali neće utvrđivati potreban kapital.

Banka će redovno, a najmanje jednom godišnje, sprovoditi stres testiranje za sve značajne rizike i za interni kapital. Pod stres testiranjem se podrazumeva procena potencijalnih efekata specifičnih događaja i promena više faktora rizika na kapital i finansijski rezultat Banke.

Banka će održavati nivo adekvatnog internog kapitala na način kako je utvrđeno i za regulatorni kapital. U svakom trenutku interni kapital mora biti veći od internog kapitalnog zahteva i zadovoljavati nivo potrebnog pokazatelja adekvatnosti internog kapitala definisanog strategijom Banke. Banka procenjuje dovoljnost datog kapitala za naredne periode, prognozira adekvatnost kapitala prema osnovnim i stresnim scenarijima i definiše potrebe za kapitalom u narednom periodu.

Izloženost kreditnom riziku

Pri izračunu kapitalnog zahteva za kreditni rizik u svakoj klasi izloženosti posebno su prikazana dospelja potraživanja.

Pod dospelim nenaplaćenim potraživanjem Banka u skladu sa Odlukom o o adekvatnosti kapitala smatra:

- pojedinačna potraživanja po osnovu kojih je dužnik u docnji duže od 90 dana u materijalno značajnom iznosu, s tim što se dužina docnje i materijalni značaj iznosa u docnji utvrđuju na način propisan odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke;
- potraživanje od dužnika za koje se zbog pogoršane finansijske situacije pretpostavlja da neće biti naplaćeno, pri čemu se ne uzima u obzir mogućnost naplate sredstvom obezbeđenja;
- otvaranje stečaja, likvidacije ili neka druga forma finansijskog restrukturiranja dužnika.

Banka dospelom nenaplaćenom potraživanju ili njegovom delu koji nije obezbeđen podobnim instrumentima kreditne zaštite dodeljuje ponder rizika:

- 150 % - ako je ispravka uvećana za potrebnu rezervu za procenjene gubitke tog potraživanja manja od 20% njegove bruto knjigovodstvene vrednosti
- 100 % - ako ispravka vrednosti uvećana za potrebnu rezervu za procenjene gubitke tog potraživanja iznosi 20% njegove bruto knjigovodstvene vrednosti ili je veća od tog procenta.

Banka redovno procenjuje obezvređenje bilansne aktive i vanbilansnih stavki izloženih kreditnom riziku. Procenjivanje se vrši pojedinačno i grupno na bazi Metodologije banke za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama, na dan svakog bilansa stanja.

Pojedinačnom procenom banka utvrđuje postojanje objektivnog dokaza obezvređenja nekog sredstva ili grupe sredstava. Smatra se da je finansijsko sredstvo ili grupa sredstava obezvređena ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi obezvređenja koji proizilaze iz jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstva i taj događaj (ili događaji) utiču na procenjene buduće tokove gotovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se pouzdano mogu proceniti.

Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije da se jedan dužnik ili grupa dužnika suočava sa značajnim finansijskim poteškoćama, docnje pri servisiranju kamate ili glavnice, verovatnoću da će doći do stečaja ili neke druge finansijske reorganizacije i kada dostupni podaci pokazuju da je došlo do merljivog smanjenja budućih tokova gotovine, kao što su promene u okviru neizmirenih obaveza ili ekonomskih uslova koji su u korelaciji sa odstupanjima od ugovorenih uslova.

Prilikom procene obezvređenja potraživanja vrednovanih po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, Banka prvo vrši individualnu procenu da bi utvrdila da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju za svako finansijsko sredstvo koje je individualno značajno. Individualno

značajna izloženost je izloženost manja od 0,2% kapitala banke iz prethodnog tromesečja u zaokruženom iznosu u milionima dinara.

Finansijska sredstva koja nisu individualno značajna, a kod kojih postoje dokazi objektivnog obezvređenja, procenjuju se na pojedinačnoj osnovi.

Ukoliko Banka utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju za finansijska sredstva za koja je vršena individualna procena Banka svrstava takva sredstva u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i vrši grupnu procenu obezvređenja. Sredstva za koja se vrši individualna procena obezvređenja i za koja se priznaje gubitak po osnovu obezvređenja nisu uključena u grupnu procenu obezvređenja.

Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do gubitka usled obezvređenja, iznos gubitka se vrednuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine (ne uzimajući u obzir očekivane kreditne gubitke koji još uvek nisu nastali). Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti i iznos gubitka se priznaje na teret bilansa uspeha. Krediti i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknjižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolaterali realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Banku. Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluka Upravnog odbora, a uz saglasnost Skupštine akcionara.

Smanjenje ili povećanje iznosa priznatog gubitka tokom godine, usled obezvređenja koje nastaje kao posledica nekog događaja koje se desio nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se povećava ili smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti.

Sadašnja vrednost očekivanih budućih tokova gotovine se diskontuje korišćenjem originalne efektivne kamatne stope finansijskog sredstva. Ukoliko kredit ima varijabilnu kamatnu stopu, koristi se tekuća efektivna kamatna stopa. Obračun sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji će nastati iz procesa realizacije kolaterala, umanjene za troškove realizacije i prodaje kolaterala.

U svrhe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu internog sistema klasifikacije koji Banka koristi uzimajući u obzir karakteristike kreditnog rizika kao što su vrsta plasmana, vrste kolaterala, starost potraživanja i ostale relevantne faktore.

Budući tokovi gotovine koji se odnose na grupu finansijskih sredstava koji su predmet grupne procene obezvređenja se procenjuju na osnovu istorijskih iskustava o gubicima po osnovu sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika.

Metodologija i pretpostavke koji se koriste za procenu budućih tokova gotovine se redovno pregledaju kako bi se smanjile razlike između procenjenih iznosa i stvarno nastalog gubitka.

Ukupan iznos izloženost nakon računovodstvenih otpisa i bez efekata tehnika ublažavanja kredinih rizika sa prosečnom izloženošću prikazan je tabelom:

UKUPNA I PROSEČNA IZLOŽENOST

(u milionima dinara)

Organizacioni deo	Ukupna izloženost	Iznos otpisa	Prosečna izloženost
Izloženost prema državama i centralnim bankama	10.238		10.381
Izloženost prema teritorijalnim jedinicama i jedinicama lokalne samouprave	2		7
Izloženost prema bankama	2.577		2.584
Izloženost prema privrednim društvima	5.612		5.379
Izloženost prema fizičkim licima	1.880	1	1.897
Ostale izloženosti	2.751		2.824
Ukupno	23.060	1	23.072

Banka je u najvećoj meri plasirala na području Republike Srbije, jedino što se novčana sredstva u stranim valutama drže na računima kod ino-banaka, što prikazuje sledeća tabela:

Geografska raspodela

(u milionima dinara)

Red. broj	Klase izloženosti	Centralna Srbija	Beograd	Vojvodina	Južna i Istočna Srbija	Ostalo	UKUPNO
1.	Izloženost prema državama i centralnim bankama	0	0	0	0	10.238	10.238
2.	Izloženost prema teritorijalnim jed. i jed. lokalne samouprave	0	0	0	2	0	2
3.	Izloženost prema bankama	16	619	267	530	1.145	2.577
4.	Izloženost prema privrednim društvima	1.871	2.299	683	759	0	5.612
5.	Izloženost prema fizičkim licima	873	172	32	803	0	1.880
6.	Ostale izloženosti	2.718	33	0	0	0	2.751
	Ukupno	5.478	3.123	982	2.094	11.383	23.060

Ukupna izloženost prema sektorima sa dospelim nenaplaćenim potraživanjima u okviru klase izloženosti i sprovedenom ispravkom vrednosti po bilansnoj aktivi i rezervisanjima za gubitke po vanbilansnoj aktivi je raspoređena na način dat tabelom:

Raspodela svih izloženosti prema sektorima										(u milionima dinara)	
Redni broj	SEKTOR	SEKTOR FINANSIJA I OSIGURANJA	SEKTOR JAVNIH PREDUZEĆA	SEKTOR PRIVREDNIH DRUŠTAVA	SEKTOR PREDUZET.	JAVNI SEKTOR	SEKTOR STANOVNIŠTVA	SEKTOR STR. LICA	SEKTOR DR. KOMITENATA	OSTALO	Ukupno
1.	Izloženost prema državama i centralnim bankama										
	Ukupna bruto izloženost	3.814				6.424					10.238
	Dospela nenaplaćena potraživanja	0				0					0
	Ispravka vrednosti bil .aktive i rezerv,za gub.po vanbil st	0				0					0
2.	Izloženost prema terit. jed. i jed. lokalne samouprave										
	Ukupna bruto izloženost					2					2
	Dospela nenaplaćena potraživanja					0					0
	Ispravka vrednosti bil .aktive i rezerv,za gub.po vanbil st					0					0
3.	Izloženost prema bankama										
	Ukupna bruto izloženost	1.132						1.145	300		2.577
	Dospela nenaplaćena potraživanja	0						0	300		300
	Ispravka vrednosti bil .aktive i rezerv,za gub.po vanbil st	3							300		303
4.	Izloženost prema privrednim društvima										
	Ukupna bruto izloženost		328	5.255	13				16		5.612
	Dospela nenaplaćena potraživanja		0	618	6				8		632
	Ispravka vrednosti bil .aktive i rezerv,za gub.po vanbil st		3	763	6				8		780
5.	Izloženost prema fizičkim licima										
	Ukupna bruto izloženost		2	301	158		1.414		5		1.880
	Dospela nenaplaćena potraživanja		0	75	16		18		0		109
	Ispravka vrednosti bil .aktive i rezerv,za gub.po vanbil st		0	77	17		36		1		131
6.	Ostale izloženosti										
	Ukupna bruto izloženost	559		6						2.186	2.751
	Dospela nenaplaćena potraživanja	0		0						0	0
	Ispravka vrednosti bil .aktive i rezerv,za gub.po vanbil st	19		0						984	1.003
	UKUPNO										
	Ukupna bruto izloženost	5.505	330	5.562	171	6.426	1.414	1.145	321	2.186	23.060
	Dospela nenaplaćena potraživanja	0	0	693	22	0	18	0	308	0	1.041
	Ispravka vrednosti bil .aktive i rezerv,za gub.po vanbil st	22	3	840	23	0	36	0	309	984	2.217

Telefon: 381 34 335 617

Faks: 381 34 336 175

www.credybanka.com

Bilansna aktiva banke prema preostalom dospeću po klasama izloženosti:

Raspodela svih izloženosti prema preostalom dospeću i klasama izloženosti					(u milionima dinara)		
KLASE IZLOŽENOSTI	до 30 дана	31-90 дана	91-180 дана	180 - 365 дана	od 1 do 5 godine	preko 5 godina	ukupno
izloženost prema državama i centralnim bankama	4.153	1	0	1.457	4.623	4	10.238
izloženost prema teritorijalnim jedinicama i jedinicama lokalne samouprave	0				2		2
izloženost prema bankama	2.047	523		3		4	2.577
izloženost prema privrednim društvima	2.698	435	852	803	816	8	5.612
izloženost prema fizičkim licima	1.041	112	211	259	256	1	1.880
ostale izloženosti	561	7	0	1	3	2.179	2.751
Ukupno	10.500	1.078	1.063	2.523	5.700	2.196	23.060

Stanje ispravki po klasama izloženosti:

OBEZVREDJENJE		(u milionima dinara)	
Redni broj	Sektor	Ukupna izloženost koja se klasifikuje (bruto knjigovodstvena vrednost)	Ispravka vrednosti koja se odnosi na aktivu koja se klasifikuje
1.	Izloženost prema državama i centralnim bankama	1	0
2.	Izloženost prema teritorijalnim jedinicama i jedinicama lokalne samouprave	2	0
3.	Izloženost prema bankama	2.537	303
4.	Izloženost prema privrednim društvima	5.581	780
5.	Izloženost prema fizičkim licima	1.865	130
6.	Ostale izloženosti	112	20
	Ukupno	10.098	1.233

Po navedenim izloženosti Banka je vršila procene potencijalnih gubitaka i teretila finansijski rezultat perioda za ispravke vrednosti. Promene za 2011. godinu date su tabelom:

Promene u ispravkama vrednosti i rezervisanjima za gubitke			(u milionima dinara)
	Ispravke vrednosti bilansne aktive	Rezervisanja za gubitke po vanbilansim stavkama	Ukupno
Početno stanje	1.161	56	1.217
Nove ispravke i rezervisanja u toku godine	662	119	781
Ukidanje ispravki vrednosti i rezervisanja	-645	-119	-764
Kursne razlike			
Isknjižavanje ispravke vrednosti	-1		-1
Ostale promene			
Stanje na kraju godine	1.177	56	1.233

Kvalitet kreditnog portfolio Banke dat je sledećem tabelom:

Raspodela svih izloženosti prema kategorijama klasifikacije							(u milionima dinara)
SEKTOR	KATEGORIJE KLASIFIKACIJE						UKUPNO
	A	B	V	G	D	neklasifi kovane izlože nos ti	
Izloženost prema državama i centralnim bankama							
Ukupna bruto izloženost	2					10.236	10.238
Obračunata posebna rezerva	0					0	0
Potrebna rezerva	0					0	0
Izloženost prema terit. jed. i jed. lokalne samouprave							
Ukupna bruto izloženost	2						2
Obračunata posebna rezerva	0						0
Potrebna rezerva	0						0
Izloženost prema bankama							
Ukupna bruto izloženost	2.234				303	40	2.577
Obračunata posebna rezerva	0				303	0	303
Potrebna rezerva	0				0	0	0
Izloženost prema privrednim društvima							
Ukupna bruto izloženost	1.216	2.336	1.095	282	653	30	5.612
Obračunata posebna rezerva	0	42	159	78	652	0	931
Potrebna rezerva	0	18	105	5	59	0	187
Izloženost prema fizičkim licima							
Ukupna bruto izloženost	1.428	160	107	13	155	17	1.880
Obračunata posebna rezerva	0	3	15	4	149	0	171
Potrebna rezerva	0	1	13	2	27	0	43
Ostale izloženosti							
Ukupna bruto izloženost	10	5			97	2.639	2.751
Obračunata posebna rezerva	0	0			97	0	97
Potrebna rezerva	0	0			81	0	81
UKUPNO							
Ukupna bruto izloženost	4.892	2.501	1.202	295	1.208	12.962	23.060
Obračunata posebna rezerva	0	45	174	82	1.201	0	1.502
Potrebna rezerva	0	19	118	7	167	0	311

Banka koristi kreditne rejtinge Agencije za kreditiranje izvoza (AKI), koje dodeljivanje rejtinga obavljaju u skladu sa metodologijom OECD-a. AKI rejtinzi se koriste za izloženosti prema bankama ukoliko se radi o stranim licima.

Prikaz izloženosti pre i posle primene tehnika ublažavanja kreditnog rizika za klase izloženosti za koje Banka primenjuje rejtinge AKI u obračunu potrebnog kapitala.

Izloženosti prema bankama prema kreditnim kvalitetima

(u milionima dinara)

Redni broj	Kreditni kvalitet	Ponder kreditnog rizika (u %)	Ukupan iznos izloženosti pre primene tehnika ublažavanja kreditnog rizika	Ukupan iznos izloženosti nakon primene tehnika ublažavanja kreditnog rizika	Iznos aktive ponderisane kreditnim rizikom
1		0%	0	523	0
	od čega : bez kreditnog rejtinga podobne agencije za rejting				
2		20%	2.211	1.688	338
	od čega : bez kreditnog rejtinga podobne agencije za rejting		1.065	542	108
3		50%	0	28	14
	od čega : bez kreditnog rejtinga podobne agencije za rejting		0	0	0
4		100%	63	63	31
	od čega : bez kreditnog rejtinga podobne agencije za rejting		63	63	31
			2.274	2.302	383

Izloženost deviznom riziku

Banka računa kapitalni zahtev za devizni rizik, ako je zbir ukupne neto otvorene devizne pozicije i apsolutne vrednosti neto otvorene pozicije u zlatu veći od 2% kapitala Banke. U obračun neto otvorene devizne pozicije Banke uključeni su sledeći elementi:

1. Neto spot pozicije, kao razlika izmedju devizne imovine (umanjene za ispravku vrednosti) i deviznih obaveza u toj valuti, odnosno razliku izmedju imovine i obaveza u zlatu;
2. Neopozivih garancija, nepokrivenih akreditiva i sličnih vanbilansnih stavki na osnovu kojih će banka morati da izvrši plaćanje, a postoji verovatnoća da ta sredstva neće moći da nadoknadi.

Kapitalni zahtev za devizni rizik iznosi 10 miliona dinara.

Izloženost operativnom riziku

Shodno odredbama Politike upravljanja operativnim rizikom i Odluke NBS o adekvatnosti kapitala banke, kapitalni zahtev za operativni rizik je jednak iznosu trogodišnjeg proseka indikatora izloženosti pomnoženog stopom kapitalnog zahteva od 0,15.

Indikator izloženosti se izračunava kao zbir neto prihoda od kamata i neto nekamatnih prihoda, na osnovu sledećih elemenata:

- Prihodi i rashodi od kamata
- Prihodi od dividendi i učešća
- Prihodi i rashodi od naknada i provizija
- Dobici i gubici po osnovu prodaje HOV
- Prihodi i rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza
- Prihodi i rashodi od kursnih razlika
- Ostali prihodi iz redovnog poslovanja

Kapitalni zahtev za operativni rizik 106 miliona dinara.

Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi

Analiza rizika kamatne stope zasniva se na modelu analize dispariteta (GEP analizi) kamatno osetljivih bilansnih i vanbilansnih stavki aktive i pasive banke. Raspoređivanje se vrši na bazi dospeća potraživanja i obaveza ukoliko se radi o fiksnim kamatnim stopama, odnosno na osnovu vremena do sledećeg utvrđivanja kamatnih stopa ukoliko se radi o promenljivim kamatnim stopama. Stavke koje nemaju definisane intervale dospeća ili promene kamatne stope (depoziti po vidjenju i slično) raspoređuju se u kolonu do mesec dana.

Banka je nastojala da politikom kamatnih stopa omogući očuvanje realne vrednosti izvora i plasmana.

HARTIJE OD VREDNOSTI I UČEŠĆA U KAPITALU

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (hartije od vrednosti namenjene trgovini i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, koje se najvećim delom sastoje od akcija banaka i preduzeća) je zasnovana na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Ovi instrumenti su uključeni u nivo 1 hijerarhije odmeravanja fer vrednosti. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obuhvataju i učešća u kapitalu pravnih

lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu zbog nedovoljno razvijenog finansijskog tržišta u Republici Srbiji.

HARTIJE OD VREDNOSTI

U milionima dinara

U dinarima	31.12.2011.
HoV kojima se trguje	19
HoV raspoložive za prodaju	6
Do dospeća	401
Ukupno:	426
U stanju u valuti	
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	355
Ukupne hartije od vrednosti	781
Ispravka vrednosti	3
Stanje na dan 31. decembra	778

Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Banka je ostvarila u 2011. godini prihod po osnovu trgovanja u visini od 1 milion dinara.

Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija ne proda, naplati ili na drugi način realizuje ili dok ta hartija od vrednosti ne bude trajno obezvređena. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otudje kumulirana korekcija fer vrednosti priznata u okviru kapitala, evidentirala se u bilansu uspeha u iznosu od 1,5 miliona dinara.

Smanjenje vrednosti HOV raspoloživih za prodaju ispod njihove nominalne vrednosti iznosi 1,6 miliona dinara i predstavlja odbačenu stavku od osnovnog kapitala

Udeli – učešća u kapitalu

Banka vlasnička ulaganja koja pripadaju bankarskoj knjizi, a koja su stečena iz strateških razloga ili radi ostvarivanja dugoročnih prinosa evidentira u okviru Učešća u kapitalu. Obzirom da nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu iskazana su po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređjenja.

Učešće u kapitalu drugih pravnih lica u dinarima

Banke	4.250
Preduzeća	4.721
Ukupno	8.971
Ispravka	(7.551)
Stanje	1.420