



ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ 2004
ТУТУНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ
Членка на групацијата на NLB



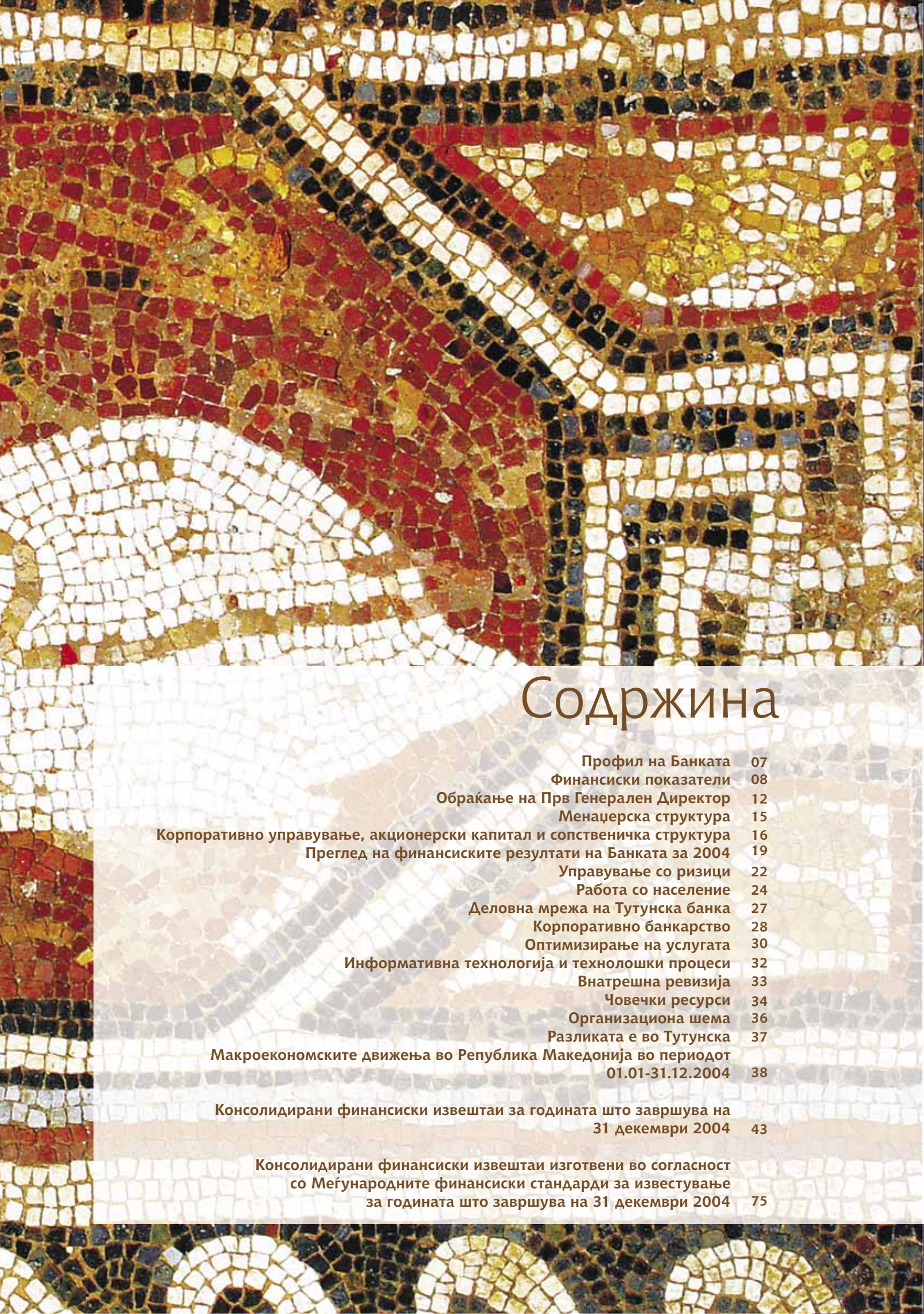


ТУТУНСКА БАНКА АД Скопје

Членка на групацијата на NLB

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ 2004





Содржина

Профил на Банката	07
Финансиски показатели	08
Обраќање на Прв Генерален Директор	12
Менаџерска структура	15
Корпоративно управување, акционерски капитал и сопственичка структура	16
Преглед на финансиските резултати на Банката за 2004	19
Управување со ризици	22
Работа со население	24
Деловна мрежа на Тутунска банка	27
Корпоративно банкарство	28
Оптимизирање на услугата	30
Информативна технологија и технолошки процеси	32
Внатрешна ревизија	33
Човечки ресурси	34
Организациона шема	36
Разликата е во Тутунска	37
Макроекономските движења во Република Македонија во периодот 01.01-31.12.2004	38
Консолидирани финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2004	43
Консолидирани финансиски извештаи изготвени во согласност со Меѓународните финансиски стандарди за известување за годината што завршува на 31 декември 2004	75

Профил на Банката

Тутунска банка е водечка банкарска институција во Република Македонија со постојан тренд на пораст и позитивни резултати од основањето до денес. Основана е во 1985 година, а од 1993 година на пазарот во Македонија работи како комерцијална банка што ги извршува сите финансиски и банкарски услуги за клиентите во земјата и во странство. Банката спаѓа во групата на големи банки и според вкупната нето актива е трета по големина банкарска институција во Република Македонија.

Стратешки партнери на Тутунска банка се Nova Ljubljanska Banka d.d. Ljubljana, LHB Internationale Handelsbank AG Frankfurt и LB Interfinanz AG Zürich, односно групацијата NLB. Во вкупниот капитал на Банката групацијата на NLB учествува со 77.20%, а останатиот дел од 22.80% е во сопственост на правни и физички лица од Република Македонија. Членството во групацијата на NLB за Банката значи нов квалитет во работењето што овозможува трансфер на знаење, искуство, технологија и пристап до странските пазари на капитал. Тутунска банка е една од најуспешните банки во групацијата.

Стратешка определба на Банката е да го поддржува и финансира развојот на мали и средни претпријатија, кои се субјекти што имаат потенцијал да прераснат во носители на економскиот развој. Банката е значаен учесник во сите финансиски случувања во Република Македонија и промотор на македонскиот бизнис на меѓународните пазари, преку што директно влијае врз развојот на националната економија.

Со понуда на современи продукти и имплементација на систем за управување на односите со клиентите, Банката е водечка во кредитирање на населението, придонесува во ширење на културата на користење кредитни картички во Македонија и развојот на е-банкарството.

Тутунска банка инвестира во развој на современа деловна мрежа, што ја сочинуваат 22 модерни експозитури, распространета низ цела територија на Република Македонија. Експозитурите се организирани како мали банки, со комплетна понуда на продуктен асортиман и претставуваат база за унапредување на работењето со население и МСП (retail).

Во 2004 година групата Nova Ljubljanska Banka d.d. Ljubljana и Тутунска банка учествуваше и успешно го помина меѓународниот јавен тендер за издавање дозвола за основање Друштво за управување со пензиски фонд и одобрение за управување со пензиски фонд.

Потврда за успешното работење на Тутунска банка се бројните меѓународни и национални награди, меѓу кои најистакнати се признанието од Finance Central Europe за Банка со најголем остварен профит во Македонија за 2002, 2003 и 2004 година и престижното признание Банка на годината за 2003-та во Македонија доделено од финансискиот магазин The Banker за извонредните резултати во севкупното работење.

Мисија на Банката

Нашата цел е да бидеме помеѓу водечките финансиски институции во земјата.

Да обезбедиме повисоко ниво на квалитет на услугите, современа понуда на нови продукти и градење на традицијата на Банката.

Преку ефикасноста и економичноста во работењето да оствариме профит.

Финансиски показатели

Табела 1: Избрани финансиски показатели за Банката врз основа на неконсолидирани ревидирани финансиски извештаи изготвени во согласност со сметководствените стандарди применети во Македонија

ТУТУНСКА БАНКА

во илјади МКД

	2004	2003	2002
Приходи (за периодот)			
Нето приходи од камати	635.444	601.578	473.252
Нето приходи од провизии	302.530	216.813	267.388
Добивка пред резервации и оданочување	571.423	511.024	391.760
Добивка пред оданочување	325.097	275.490	258.492
Нето добивка за периодот	291.208	265.617	243.569
Состојба (на крај на година)			
Вкупна актива	16.477.917	11.902.492	9.226.799
Кредити на комитенти	8.437.697	6.643.824	5.145.558
Депозити на комитенти	10.034.198	6.049.775	3.762.442
Капитал и резерви	2.580.885	2.475.609	1.898.598
Акционерски капитал	1.883.351	1.883.351	1.402.103
Оперативни показатели¹⁾			
РОА враќање на вкупна актива(нето)	2,05%	2,51%	2,84%
РОЕ враќање на капиталот (нето)	12,94%	13,74%	15,27%
Нето каматна маргина	4,48%	5,69%	5,52%
Акционерски капитал / вкупна актива	11,43%	15,82%	15,20%
Капитална адекватност	16,91%	21,87%	25,85%
Трошоци покриени со нето некаматни приходи	87%	76%	81%
Cost/Income Ratio	45,59%	42,30%	52,01%
Трошоци/Вкупна актива	3,37%	3,55%	4,95%
Факти и бројки			
Број на акционери	287	304	311
Број на акции	693.866	693.866	533.450
Дивиденда по акција(во МКД)	336	278	262
Дивиденда /Номинална вредност на акција	34%	28%	26%
Дивиденда/Акционерски капитал	12,38%	10,24%	9,97%
Нето добивка/Број на акции	420	383	457
Број на вработени	298	250	205
Експозитури	22	18	18
Официјален курс на НБРМ (на крајот на годината)			
ЕУР 1 = МКД	61,31	61,29	61,07
УСД 1 = МКД	45,07	49,05	58,59

Забелешка:

1) Оперативните показатели се пресметани врз основа на просечна состојба на капиталот и активата на Банката

Табела 2: Избрани финансиски показатели за Групацијата на Тутунска банка врз основа на консолидирани ревидирани финансиски извештаи изготвени во согласност со сметководствените стандарди применети во Македонија

	во илјади МКД		
	2004	2003	2002
Приходи (за периодот)			
Нето приходи од камати	633.862	597.762	473.292
Нето приходи од провизии	313.227	236.993	277.829
Добивка пред резервации и оданочување	595.195	530.985	439.745
Добивка пред оданочување	348.869	294.969	269.184
Нето добивка за периодот	314.980	283.164	253.330
Состојба (на крај на година)			
Вкупна актива	16.544.262	11.945.371	9.243.721
Кредити на комитенти	8.437.697	6.643.824	5.099.412
Депозити на комитенти	10.043.639	6.065.176	3.759.983
Капитал и резерви	2.640.576	2.502.893	1.916.666
Оперативни показатели¹⁾			
РОА враќање на вкупна актива(нето)	2,21%	2,67%	2,95%
РОЕ враќање на капиталот (нето)	13,86%	14,58%	15,83%
Нето каматна маргина	4,45%	5,64%	5,51%
Факти и бројки			
Број на вработени	301	253	208
Експозитури	22	18	18
Официјален курс на НБРМ (на крајот на годината)			
ЕУР 1 = МКД	61,31	61,29	61,07
УСД 1 = МКД	45,07	49,05	58,59

Забелешка:

1) Оперативните показатели се пресметани врз основа на просечна состојба на капиталот и активата на Групата

Табела 3: Избрани финансиски показатели за Банката врз основа на неконсолидирани ревидирани финансиски извештаи изготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување

ТУТУНСКА БАНКА (IFRS)

во илјади МКД

	2004	2003	2002
Приходи (за периодот)			
Нето приходи од камати	635.444	601.578	473.198
Нето приходи од провизии	302.530	216.813	267.388
Добивка пред резервации и оданочување	543.523	499.400	408.635
Добивка пред оданочување	418.306	263.989	236.541
Нето добивка за периодот	365.586	251.268	221.253
Состојба (на крај на година)			
Вкупна актива	16.613.637	11.911.968	9.219.020
Кредити на комитенти	8.669.132	6.734.124	5.145.558
Депозити на комитенти	10.075.897	6.077.958	3.762.442
Капитал и резерви	2.696.157	2.483.574	2.361.063
Акционерски капитал	1.883.351	1.883.351	1.402.103
Оперативни показатели¹⁾			
РОА враќање на вкупна актива(нето)	2,56%	2,38%	2,58%
РОЕ враќање на капиталот (нето)	16,02%	11,49%	12,07%
Нето каматна маргина	4,46%	5,69%	5,52%
Акционерски капитал / вкупна актива	11,34%	15,81%	15,21%
Капитална адекватност	16,91%	21,87%	25,85%
Трошоци покриени со нето некаматни приходи	82%	75%	84%
Cost/Income Ratio	48,47%	44,76%	50,40%
Трошоци/Вкупна актива	3,58%	3,83%	4,85%
Факти и бројки			
Број на акционери	287	304	311
Број на акции	693.866	693.866	533.450
Дивиденда по акција(во МКД)	336	278	262
Дивиденда /Номинална вредност на акција	34%	28%	26%
Дивиденда/Акционерски капитал	12,38%	10,24%	9,97%
Нето добивка/Број на акции	527	362	415
Број на вработени	298	250	205
Експозитури	22	18	18
Официјален курс на НБРМ (на крајот на годината)			
ЕУР 1 = МКД	61,31	61,29	61,07
УСД 1 = МКД	45,07	49,05	58,59

Забелешка:

1) Оперативните показатели се пресметани врз основа на просечна состојба на капиталот и активата на Банката

Табела 4: Избрани финансиски показатели за Групацијата на Тутунска банка врз основа на консолидирани ревидирани финансиски извештаи изготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување

	2004	2003	2002
во илјади МКД			
Приходи (за периодот)			
Нето приходи од камати	633,862	597,762	473,292
Нето приходи од провизии	313,227	236,993	277,829
Добивка пред резервации и оданочување	566,938	517,334	419,901
Добивка пред оданочување	441,721	281,318	249,379
Нето добивка за периодот	389,138	266,903	232,779
Состојба (на крај на година)			
Вкупна актива	16,679,790	11,955,809	9,238,104
Кредити на комитенти	8,669,132	6,643,824	5,099,412
Депозити на комитенти	10,085,415	6,065,176	3,759,983
Капитал и резерви	2,755,574	2,511,677	1,911,049
Оперативни показатели¹⁾			
РОА враќање на вкупна актива(нето)	2.72%	2.52%	2.71%
РОЕ враќање на капиталот (нето)	16.88%	13.61%	14.52%
Нето каматна маргина	4.43%	5.64%	5.52%
Факти и бројки			
Број на вработени	301	253	208
Експозитури	22	18	18
Официјален курс на НБРМ (на крајот на годината)			
ЕУР 1 = МКД	61.31	61.29	61.07
УСД 1 = МКД	45.07	49.05	58.59

Забелешка:

1) Оперативните показатели се пресметани врз основа на просечна состојба на капиталот и активата на Групата

Обраќање на Прв Генерален Директор



Ѓорѓи Јанчевски
Прв Генерален Директор

Почитувани акционери, дами и господа

2004 година беше уште една успешна година за Тутунска банка во која остваривме извонредни резултати во сите сегменти на работење на Банката. Резултатите се уште позначајни ако се има предвид во каков економски амбиент се одвиваше работењето и растечката конкуренција во банкарскиот сектор.

За Македонија, 2004 година беше уште една вообичаена година, а тоа значи дека и оваа година изостана очекуваната експанзија и почетокот на силен инвестиционен циклус, кои се пратени со константно висока невработеност. Неспроведувањето на структурните реформи пред сè во судството, здравството, државната администрација, слабата бизнис клима и отсуството на позначајни инвестиции, придонесоа земјата и понатаму да остане во рецесионата спирала од која не успева да излезе.

Сепак, охрабрува фактот дека земјата ја задржа политичката стабилност и започна да ги спроведува интегративните процеси за вклучување во меѓународните структури. Истовремено, Македонија е и една од најстабилните транзициони земји во поглед на монетарната стабилност со ниска инфлација и стабилен курс на домашната валута, што дава сигнал за можен успешен економски развој на земјата.

ЗА ТУТУНСКА БАНКА

Во 2004 година Банката работеше согласно годишниот и среднорочниот план за развој, кои беа надминати во сите сегменти од работењето. Во оваа пригода би истакнал некои од достигнувањата што ја одбележија 2004 година*:

- билансна сума од 16.477.921 илјади МКД (267 мил. ЕУР) или пораст на потенцијалот за 38%
- бруто билансна сума 18.135.106 илјади МКД (296 мил. ЕУР)
- влез во групата на големи банки согласно критериумите на НБРМ
- пораст на депозитите за 66%
кај претпријатија за 95%
кај население за 38%
- пораст на пласманите за 27%
кај претпријатија за 23%
кај население за 39%
- нето профит од 291.208 илјади МКД (4,7 мил. ЕУР) или пораст од 10%
- поврат на капиталот РОЕ 12,94%
- поврат на активата РОА 2,05%
- адекватност на капиталот 16,91%
- нето каматна маргина 4,48%
- cost/income ratio 45,59%.

Успешно беа завршени и некои нови проекти кои го надополнуваат портфолиото на продукти и го унапредуваат квалитетот на услугата:

- воведена е картичната програма на MasterCard International со понуда на четири нови картички
- добиена е лиценца за основање на Друштво за управување со пензиски фондови
- остварен е синдициран заем со Европската банка за обнова и развој и неколку странски банки во износ од 20 мил. ЕУР
- отворени се четири нови експозитури во Скопје - Аеродром, Штип, Гостивар и Кавадарци
- поставен е нов концепт на Human Resources

Почитувани акционери,

Оваа година Тутунска банка го слави јубилејот - 20 години од своето основање. Во годините на активно делување изградивме модерна, флексибилна и клиентски ориентирана Банка, со динамичен пораст (трикратно зголемен потенцијал во последните четири години) и пазарна експанзија, особено акцелерирани по склучувањето на стратешкото партнерство со Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana и LHB Франкфурт.

Резултатите што ги постигнавме во 2004 година, а и во сите изминати 19 години станаа и наш знак за распознавање (trade mark), но истовремено и императив дека Банката ќе продолжи со својот стабилен и константен подем применувајќи конзервативен пристап со доследно почитување на основните банкарски принципи на ликвидност, сигурност и рентабилност, остварувајќи висок профит за акционерите.

Ѓорѓи Јанчевски
Прв Генерален Директор



*Податоците се прикажани согласно ревидираните финансиски извештаи на Банката.



Менаџерска структура

Работоводен орган



Ѓорѓи Јанчевски
Прв Генерален Директор



Љубе Рајевски
Втор Генерален Директор



Томе Перински
Генерален Директор



Јанко Гедрих
Генерален Директор

Сектор за внатрешна ревизија
Тихомир Трајковски, Директор

Сектор за развој и логистика
Јорданка Грујоска, Директор

Сектор за управување со ризици, финансии и средства
Стојна Стојкоска, Директор
Кристијан Павловски, Помошник директор

Сектор за работа со стратешки комитенти
Љиљана Настоска, Директор
Драган Пановски, Помошник директор

Деловна мрежа-деловен сектор
Душко Спиковски, Помошник директор

Сектор за платен промет и логистика на продажбата
Слаѓана Белева, Помошник директор

Корпоративно управување, акционерски капитал и сопственичка структура

Согласно начелата на корпоративно управување, Банката објавува информации кои укажуваат како Банката е управувана транспарентно и одговорно и како комуницира со акционерите. Односите помеѓу различните носители на управување и раководење: извршниот менаџмент, членовите на Управниот одбор и акционерите на Банката претставени преку Собранието на акционери, се утврдени со Статутот на Банката. Банката има транспарентна хиерархиска структура која јасно го определува нивото на одговорност и овластувања и линиите на контроли и проверки при секојдневното извршување на задачите. Со Банката се управува преку статутарно утврдени органи со права и обврски што се предвидени во Законот за банки и Законот за трговски друштва, и тоа:

- Собрание на Банката: го сочинуваат сите акционери на Банката. Со Банката управуваат акционерите, преку Собранието на Банката, кои поседуваат акции со право на управување, една акција - еден глас.
- Управен одбор: го сочинуваат седум членови избрани во постапка и услови предвидени со Законот за банки, а назначени од Собранието на Банката:

Претседател:

Г-дин Борис Закрајшек, LHB Internationale Handelsbank AG, Франкфурт

Членови:

Г-дин Матеј Нарат, Заменик претседател, Nova Ljubljanska Banka d.d., Љубљана

Г-дин Алојз Јамник, Nova Ljubljanska Banka d.d., Љубљана

Г-дин Никола Мркиќ, LHB Internationale Handelsbank AG, Франкфурт

Г-дин Газменд Кадриу, Независен банкарски консултант, Скопје

Г-дин Славко Бурназовски, ТК Боро Петрушевски – Папучар АД, Куманово

Г-дин Ило Тасевски, Сокомак АД, Битола

- Работоводен орган-Генерални директори: се состои од четири генерални директори, именувани од Управниот одбор на Банката
- Одбор за ризик: се состои од 3 члена на Управниот одбор, именувани од Управниот одбор на Банката
- Одбор за ревизија: се состои од 3 члена именувани од Собранието на Банката.

Заради поголема ефикасност во секојдневното управување, Работоводниот орган на Банката има формирано повеќе работни тела-одбори, преку кои поопширно се следат одделни подрачја од работењето на Банката и тоа:

- Одбор за развој
- Одбор за управување на средства и обврски (ALCO)
- Кредитен одбор
- Координативен одбор за ИТ (IT Steering committee)

АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ И СОПСТВЕНИЧКА СТРУКТУРА

Вкупниот капитал на Банката на 31.12.2004 година изнесува 2.289.679 илјади МКД, од кои:

- 1.883.351 илјади МКД, акционерски капитал
- 398.158 илјади МКД, резервен фонд
- 5.174 илјади МКД, ревалоризационен фонд и
- 3.000 илјади МКД, акумулирана добивка.

Во однос на 31.12.2003 година вкупниот капитал е зголемен за 3,6% врз основа на распределба на дел од добивката од 2003 година, во износ од 79.687 илјади МКД, во резервниот фонд на Банката согласно постојните законски прописи.

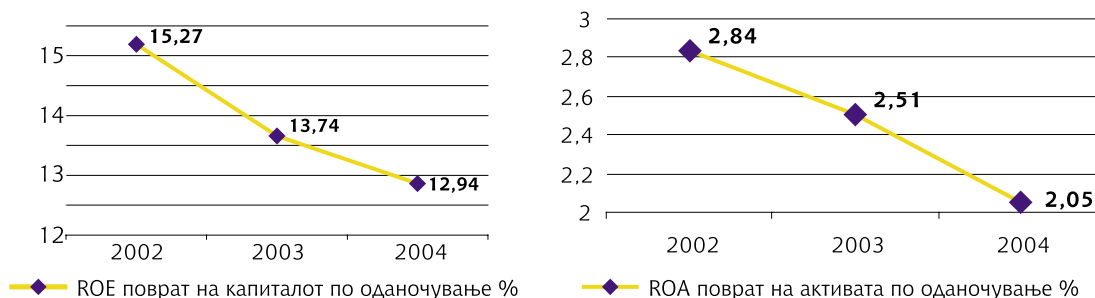
Основната главнина во износ од 693.866 илјади МКД е поделена на 693.866 акции со номинална вредност од 1000 МКД по акција. Од нив 643.645 се обични акции со право на глас и 50.221 се приоритетни акции со приоритет во наплатата на дивиденда и без право на глас.

Гарантниот капитал на Банката заклучно со 31.12.2004 година изнесува 2.241.315 илјади МКД (31.12.2003 година, 2.161.630 илјади МКД).

Капиталната адекватност заклучно со 31.12.2004 година изнесува 16,91% и е над законскиот минимум од 8%.



Банката во 2004 оствари поврат на капиталот ROE од 12.94% и поврат на активата ROA од 2.05%.



Заклучно со 31.12.2004 година бројот на акционери во Банката изнесува 287, од кои 153 се физички лица, а 134 правни лица. Во однос на 31.12.2003 година бројот на акционери е намален за 17 (од 304) заради реализација на купопродажни трансакции помеѓу постоечките акционери во текот на пресметковната година.

Со тоа дојде до промена во сопственичката структура кај Банката, според која на крајот на 2004 година шесте најголеми акционери во Банката поседуваат 91,70% од вкупните акции, односно 92,80% од акциите со право на глас.

Табела : Структура на акционери на Банката со 31.12.2004 година

Акционери	% учество според број на обични акции
1. LHB AG Frankfurt	35,21
2. LB Intefinanz AG Zurich	24,92
3. Nova Ljubljanska Banka d.d. Ljubljana	17,07
4. ТК Боро Петрушевски Папучар АД Куманово	9,52
5. АД Струмица Табак-Струмица	4,80
6. Сокомак АД Битола	1,28
7. Останати (под 1%)	7,20

Правата на акционерите на Банката се застапуваат преку Собранието на акционери. Управниот одбор на Банката свикува Собрание на акционерите најмалку еднаш годишно, во рок од шест месеци по завршувањето на деловната година. Правата на акционерите на Банката се остваруваат согласно со одредбите од Законот за трговски друштва и Статутот на Банката.

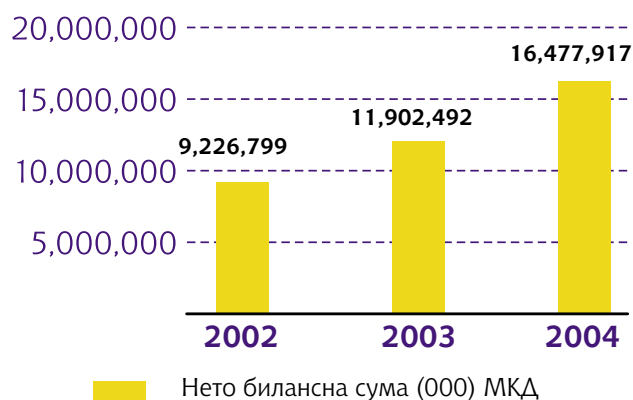
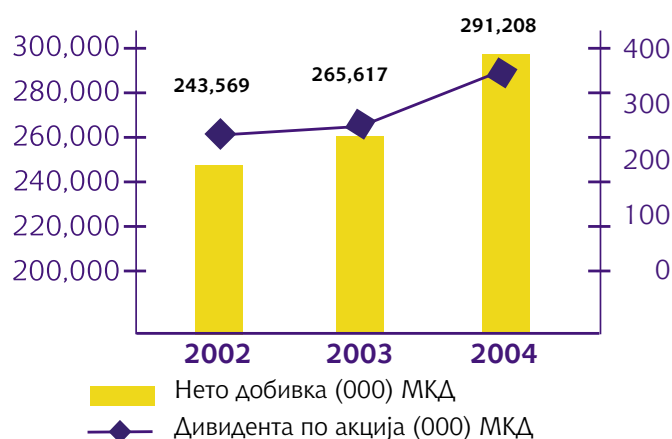
Во 2004 година, со Одлука на Собранието на акционери на Банката беше исплатена дивиденда во износ од 151.402.000 МКД односно 278 МКД по акција.

Врз основа на Законот за хартии од вредност, од март 2004 година Банката се води во Регистарот на јавно поседувани друштва, кој е уредуван од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија, каде Банката на транспарентен начин објавува годишни финансиски извештаи и други значајни информации во врска со работењето, управувањето и правните односи со трети лица.

Преглед на финансиските резултати на Банката за 2004

Анализата на финансиските резултати на Банката за 2004 година се базира на Ревидираните финансиски извештаи на Банката изготвени согласно сметководствени стандарди кои се применуваат во Македонија*.

Тутунска банка во 2004 година оствари нето добивка од 291.208 илјади МКД или 10% повеќе во однос на 2003 година. Нето добивката по акција изнесува 420 МКД, а повратокот на капиталот (POE) е 12,94%. Банката во 2004 година исплати дивиденда од 335,75 МКД по акција или 34% од номиналната вредност на акциите. Истовремено, Банката оствари нето билансната сума од 16.477.917 илјади МКД што е пораст од 38%. Со тоа Банката забележа најголем годишен пораст меѓу банките во Македонија и влезе во групата на големи банки според критериумот на НБМ.



*Со оглед на минатогодишните промени во законската регулатива, финансиските податоци за 2002 и 2003 година се коригирани согласно измените и постигната е целосна споредливост на резултатите.

Банката оствари нето каматни приходи во износ од 635.444 илјади МКД или за 6% повеќе во однос на 2003 година. Ваквиот пораст е значителен имајќи го предвид падот на каматните маргини на пазарот во Македонија и зголемената конкуренција во банкарството. Минатата година Банката оствари просечна нето каматна маргина од 4,48%, што претставува пад од 21% во однос на остварената нето каматна маргина во 2003 година.

Како резултат на зголемениот обем на каматоносни пласмани, и покрај намалувањето на каматната маргина, се зголемија просечната нето каматоносна актива и каматните приходи на Банката.



Кај каматните приходи најголемо учество од 63% имаа приходите од камати по кредити на претпријатија. Приходите по камати по кредити на население учествува со 28% и истовремено остварија најголем пораст од 15% во однос на 2003 година.

Нето приходите од провизии во 2004 година се поголеми за 40% како резултат на зголемениот обем на операции во сите сегменти: платниот промет со странство и дома, менувачкото работење, документарно-гаранциското работење, кредитното работење, услугите за клиенти, е-банкарство и пласманот и опслужувањето на 13.683 MasterCard картички кои во 2004 година беа воведени како нов продукт на Банката.



Врз основа на капиталните вложувања во финансиски и нефинансиски лица Банката во 2004 година оствари приходи од акции во износ од 890 илјади МКД.

Остварени се нето позитивни курсни разлики во износ од 62.005 илјади МКД што е за 35% повеќе во однос на 2003 година.

Остварена е нето добивка од тргување во износ од 18.337 илјади МКД, а се однесува на тргувањето со домашни хартии од вредност.

Останатите приходи се поголеми за 248% во однос на 2003 година, а зголемувањето главно се должи на наплатена главнина и камати по сомнителни и спорни побарувања.

Банката продолжи со политиката на рационалност на трошоците во согласност со потребите на работењето, бројот на вработените и цените на пазарот. Во текот на 2004 година беа остварени 478.826 илјади МКД расходи од тековно работење и остварен е cost/income ratio од 46%. Оперативните трошоци во вкупната актива на Банката учествуваа со 3,37% и беа покриени со некаматни приходи во висина од 87% (2003: 76%).

Банката во 2004 година издвои вкупни резервации за ризични пласмани во износ од 283.093 илјади МКД или 17% повеќе во однос на 2003, кои кореспондираат со порастот на кредитното портфолио, вонбилансните активности и преземениот ризик.

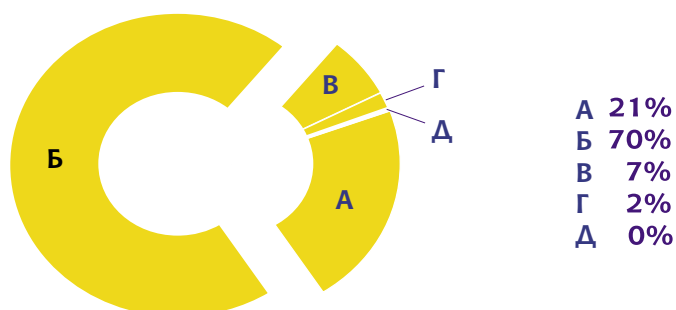
*Падот во нето провизиите во 2003 година во однос на 2002 се должи на престанување на важноста на Законот за данок на финансиски трансакции, според кој овие приходи во билансите на банките имаа третман на приходи од провизии.

Управување со ризици

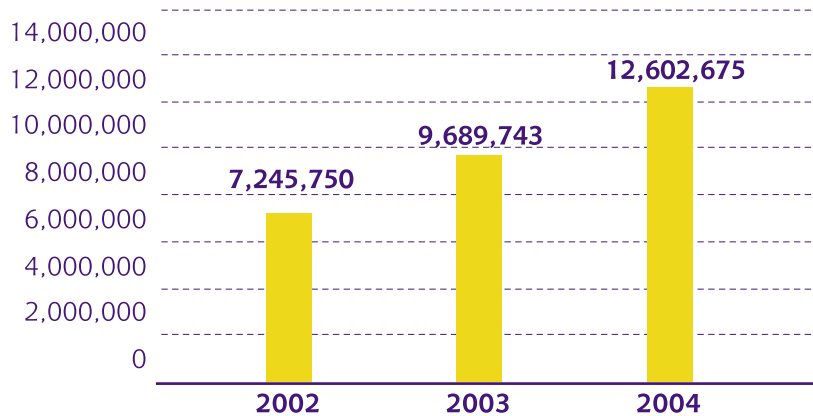
Банката применува висококонзервативна политика во поглед на предвидувањето на ризиците, преку поставување и функционирање на ефикасен систем за интегрирано управување со ризиците. Тоа овозможи да оствари задоволително ниво на капитална адекватност, висока наплатливост на своите пласмани, заштита од непредвидени случувања и евентуални закани за неостварување на планираната политика.

Управувањето со кредитниот ризик вклучува постојана анализа на кредитното портфолио на Банката, во поглед на секторската диверзификација и концентрацијата на самото портфолио, анализа и оценка на финансиските перформанси на клиентите преку континуирано следење на редовноста во исполнувањето на обврските и издвојување задоволително ниво на резервации за пласмани. Покриеноста на вкупните пласмани со вкупниот фонд за резервации за пласмани изнесува 10.16%, што покажува дека просечното ниво на издвоени резервации одговара на квалитет на вкупно портфолио од Б ризична категорија. За квалитетот на кредитното портфолио укажува и податокот дека 91% од портфолиото се средства пласирани кај клиенти во А и Б ризична категорија. Покриеноста на пласманите кај клиенти во В, Г и Д ризична категорија со вкупниот фонд на резервации за пласмани на крајот од 2004 година изнесува 119%.

Графикон: Структура на кредитното портфолио на кое се пресметуваат резервации по ризични категории 2004 г.



Графикон: Движење на вкупното кредитно портфолио на кое се пресметуваат резервации (период 2002-2004) во 000 МКД



Со оглед на очекуваниот развој на финансиските пазари во Македонија во наредниот период, особено пазарот на капитал, пазарот на краткорочни хартии од вредност, пазарот на хипотеки и работењето со финансиските деривати и во очекување на појавата на инвестиционите фондови, Банката посебно внимание посветува на управувањето со некредитните ризици: ликвидносен ризик, каматен ризик и валутен ризик:

- ликвидносниот ризик се појавува при севкупното финансирање на активностите на Банката и во управувањето со позициите, а го претставува ризикот од неможноста да се обезбедат средства со соодветен рок на достасаност и каматни стапки, како и ризикот од неможност да се ликвидира одредено средство по разумна цена и во соодветен временски период. Банката се стреми да одржува рамнотежа меѓу континуитетот во финансирањето на активностите на Банката и флексибилноста преку употреба на обврски со различен период на доспевање. Банката континуирано го проценува ликвидносниот ризик со идентификување и следење на промените во потребните средства кои се неопходни за исполнување на целите на работењето поставени во стратегијата на Банката. Како дел од политиката за управување со ликвидносниот ризик, Банката одржува портфолио на високоликвидни средства.
- активностите на Банката во однос на управувањето со каматниот ризик се однесуваат на оптимизација на нето приходите од камати, со пазарни каматни стапки кои се конзистентни со деловната стратегија на Банката.
- управувањето со валутниот ризик се однесува на управување со отворената девизна позиција на Банката, постојано следење на нето изложеност на Банката по одделни валути, притоа одржувајќи оптимално ниво на потребни средства преку купување и продажба на девизи.

Истовремено, обврската за воведување на новите базелски стандарди (Basel II) во 2007 година, кои пред сè се однесуваат на управувањето со кредитните и оперативните ризици, ќе има долгорочно влијание на работата на Банката. Бидејќи во делот на управувањето со оперативните ризици станува збор за сосема ново подрачје за сите банки воопшто, Банката благовремено започна со подготовка на кадар и услови за изградба на систем и методологија за управување со оперативните ризици, кој ќе биде компатибилен на законски пропишаните одредби.

Работа со население

Во 2004 година банкарството на мало забележа интензивен развој во сите компоненти од овој делокруг на работење. И покрај растечката конкуренција, што особено се заостри кај овој пазарен сегмент, Банката го зголеми обемот во сите клучни активности во работењето со население.

Фокусот на своето делување Банката го насочи кон подобрување на продажната понуда на деловната мрежа преку воведување нови продукти и специјализирана понуда за микро и мали претпријатија, како и преку усовршување на вработените.

Понуда на нови продукти

Следејќи ги пазарните трендови и потенцијалот на пазарот, Тутунска банка ја прошири продуктната палета со четири картички од програмата на MasterCard® International. Портфолиото го сочинуваат кредитните Standard MasterCard®, Gold MasterCard™ и MasterCard BusinessCard™, како и дебитната Maestro® картичка. Воведувањето на овие продукти за Банката значеше основа за развој и зголемување на продажбата на други поврзани производи, освојување нови клиенти, зајакнување на довербата на клиентите кон картичките како замена за готовинското плаќање и зголемување на пазарното учество во сегментот retail. Успешното лансирање на MasterCard® International и опслужувањето со Diners Club International ко-брендинг паричните картички доведе до учество од 15% на пазарот на кредитни картички. Паралелно со имплементацијата на картичната програма од MasterCard® International беше инсталирана и конфигурирана мрежа од дваесет банкомати.

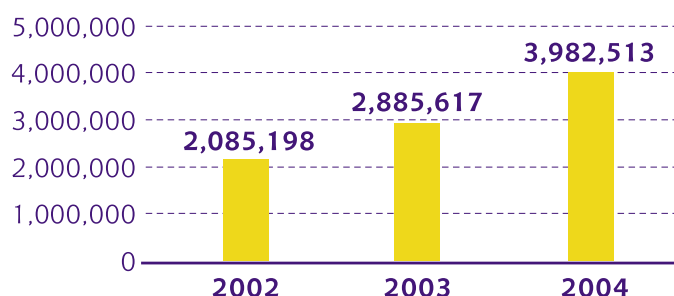
Во текот на 2004 година, Банката поинтензивно се вклучи во микрокредитирање на мали претпријатија, индивидуални претприемачи и мали семејни бизниси, преку одобрување кредити од кредитната линија на германската развојна банка KfW Франкфурт. За таа цел осум експозитури беа вклучени во сервисирање на овој вид кредити, со што се овозможи брз и едноставен пристап до микро кредитите за комитентите.

Деловни активности во retail сегментот

Тутунска банка во континуитет бележи квантитативен и квалитативен прогрес во банкарството на мало. Како последица на зголемениот обемот на работа Банката работеше на развој и стандардизација на деловната мрежа, при што беа отворени четири нови експозитури: Скопје – Аеродром, Штип, Гостивар и Кавадарци. Со тоа Банката е дисперзирана на пазарот и достапна во 22 експозитури и 17 градови во Република Македонија. Експозитурите се организирани и функционираат како мали банки, со понуда на комплетен пакет продукти и услуги.

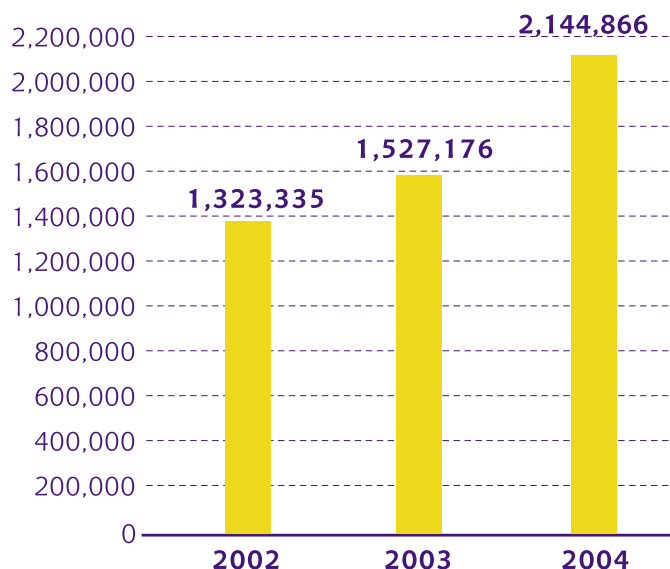
Во текот на годината штедните влогови во Банката континуирано беа во пораст со значителни резултати кај сите видови штедно-депозитно работење. Вкупните депозити од физички лица заклучно со 31.12.2004 година изнесуваат 3.982.513 илјади МКД, што претставува пораст од 38% во однос на 2003 г. Од нив 700.511 илјади МКД се денарски депозити, а 3.282.002 илјади МКД се девизни депозити. Со тоа учеството во овој пазарен сегмент е зголемено на 4,65% за денарските и 10,23% за девизните.

Вкупни депозити на население во 000 МКД

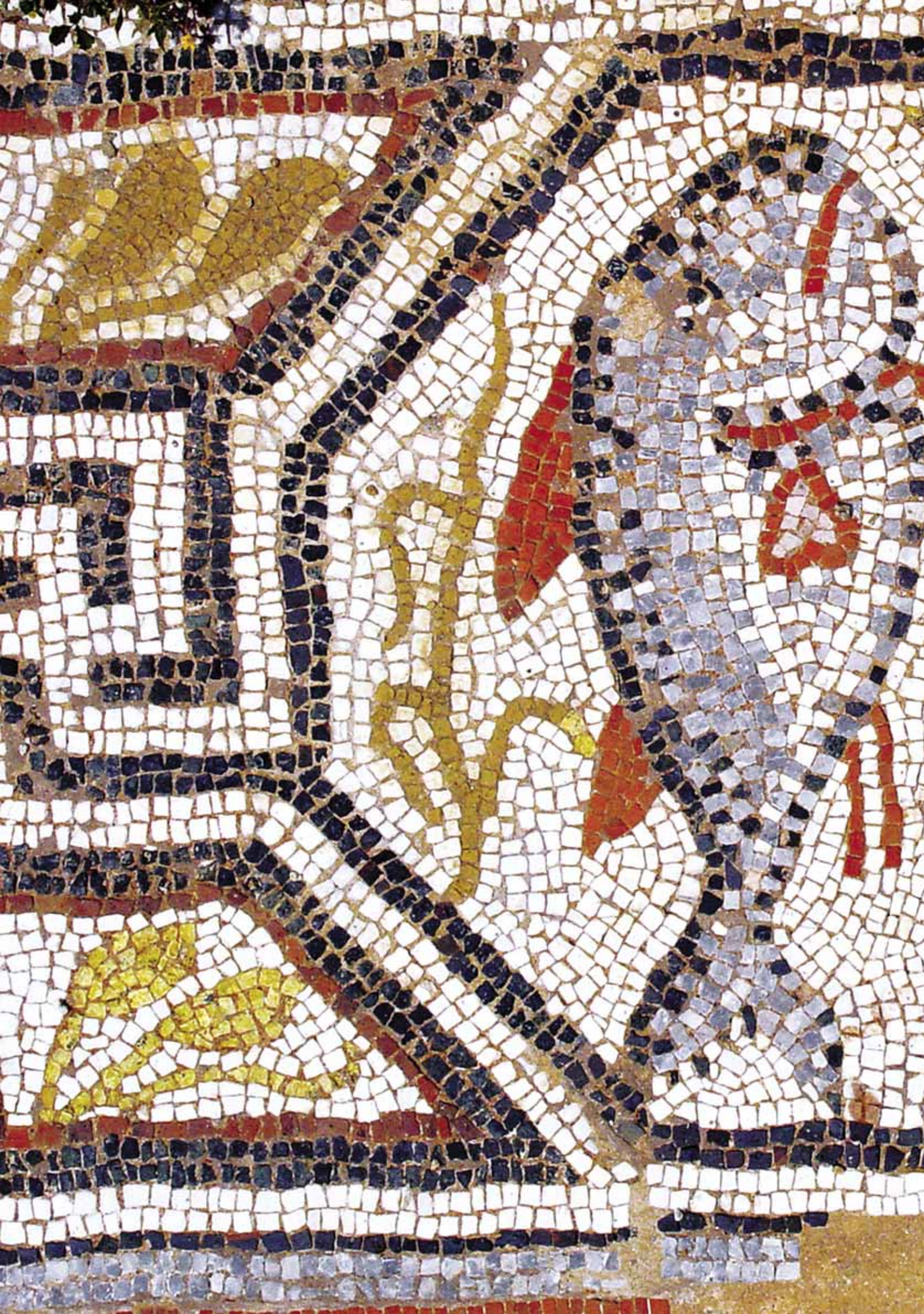


Нето кредитните пласмани кај население во 2004 година достигнаа 2.144.866 илјади МКД и се за 41% поголеми во однос на 2003 г. Гледано по продукти, најголемо учество во вкупно пласираните кредити имаат долгорочните кредити: станбени кредити (31%), долгорочни ненаменски кредити до 2 години (23%) и хипотекарни кредити (22%). Истовремено, кредитното портфолио се прошири со нови типови кредити за физички лица што им излегуваат во пресрет на потребите за кредитирање на населението.

Пласмани кај население во 000 МКД



Банката традиционално врши менувачко работење, односно откуп и продажба на девизи и издава сефови под закуп.



Деловна мрежа на Тутунска Банка

СКОПЈЕ

ЦЕНТРАЛА
12 Ударна Бригада бб
1000 Скопје, п.ф. 702
тел: + +389 2 3105 674

ГТЦ
Кеј 13 Ноември 3 ГТЦ
1000 Скопје
тел: + +389 2 3297 571

ЗЕЛЕН ПАЗАР
Градски сид блок 8
1000 Скопје
тел: + +389 2 3114 289

ТЦ ЛЕПТОКАРИЈА
Партизански одреди бб
ТЦ Лептокарија зграда бр.8
1000 Скопје
тел: + +389 2 3069 577

ЦЕНТАР
Ул. Васил Главинов бр. 3/5
1000 Скопје
тел: + +389 2 3219 527

АЕРОДРОМ
Ул. Бул. Јане Сандански бр. 26/9
1000 Скопје
тел: + +389 2 2403 627

ТЕТОВО
Илинденска 18
1220 Тетово, п.ф. 5
тел: + +389 44 356 700

ПРИЛЕП
Бул. Гоце Делчев бб
7500 Прилеп
тел: + +389 48 419 755

БИТОЛА
Јосиф Христовски бб,
зграда грозд, ламела 5
7000 Битола
тел: + +389 47 202 756

ОХРИД
Туристичка бб
6000 Охрид
тел: + +389 46 251 360

СТРУГА
Маршал Тито бб
6330 Струга
тел: + +389 46 782 765

КУМАНОВО
Маршал Тито бб
1300 Куманово, п.ф. 208
тел: + +389 31 438 420

ВЕЛЕС
Маршал Тито бр. 80
1400 Велес
тел: + +389 43 221 911

ГЕВГЕЛИЈА
Маршал Тито бб
1840 Гевгелија
тел: + +389 34 215 441

СТРУМИЦА
Благој Мучето 4
2400 Струмица
тел: + +389 34 326 780

ВАЛАНДОВО
Моша Пијаде 2
2460 Валандово, п.ф. 7
тел: + +389 34 383 355

РАДОВИШ
Гоце Делчев 2
2420 Радовиш
тел: + +389 32 633 771

КОЧАНИ
Трговски Центар бл. А
2300 Кочани, п.ф. 41
тел: + +389 33 276 910

НЕГОТИНО
Маршал Тито бб
1440 Неготино
тел: + +389 43 364 010

ГОСТИВАР
Борче Јовановски бб
1230 Гостивар
тел: + +389 42 221 492

ШТИП
Тошо Арсов бб
2000 Штип
тел: + +389 32 387 920

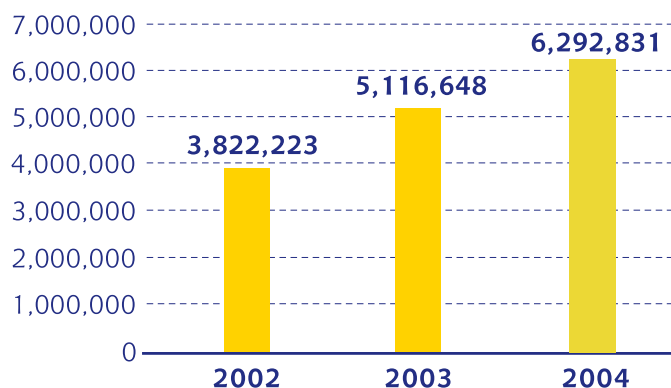
КАВАДАРЦИ
Илинденска бр. 81
1430 Кавадарци
тел: + +389 43 400 435

Корпоративно банкарство

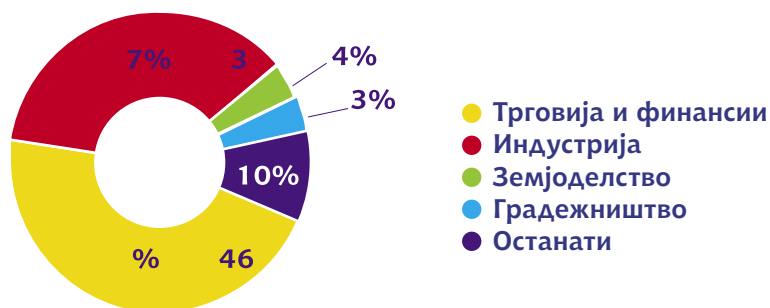
ИНВЕСТИЦИОНИ АКТИВНОСТИ

Во контекст на стратегијата за поддршка на секторот на мали и средни претпријатија, Банката во 2004 г. во корпоративниот сектор пласираше средства во вкупен нето износ од 6.292.831 илјади МКД или 23% повеќе од 2003 г.

Пласмани кај нефин.правни лица во 000 МКД



Со тоа Банката го задржува пазарното учество од 18% во доменот на корпоративното кредитирање во Македонија и покрај изразената домашна конкуренција во овој сегмент. За одбележување е трендот на пораст на пласманите кај корпоративниот сектор во текот на целата година, со истовремено задржување на квалитетот на кредитното портфолио, за кое беа издвојувани резервации кои одговараат на просечна Б ризична категорија.



Средствата беа пласирани во квалитетни проекти, на постојни и нови клиенти, од кои најголем дел во секторот трговија и финансии (46%) и индустрија (37%).

Пласираните кредити беа обезбедени од повеќе постојни домашни и странски извори, а дополнително се работеше на обезбедување нови поволни кредитни линии и гарантни механизми за обезбедување на пласманите.

Најголем дел од средствата беа обезбедени од:

1. НЛБ група 32%
2. сопствени извори на Банката 27%
3. Светска банка 11%
4. ЕИБ 8%
5. останати извори 21%.

Нови кредитни линии и гарантни механизми за финансирање и поддршка на развојот на МСП:

1. Кредитна линија од Европска инвестициона банка, за финансирање развојни проекти за мали и средни претпријатија
2. Кредитна линија - ИФАД 2, за поддршка на проекти на мали и средни претпријатија од областа на земјоделството и индивидуални земјоделци
3. Договор за користење средства од Гарантниот механизам на Македонската развојна фондација на претпријатија, со што се овозможува користење гаранции од воен ризик и гаранции при недоволно обезбедување понудено од комитентите
4. Проширена е соработката со Гаранти Фонд, што особено придонесе за одобрување нови кредити на мали семејни бизниси и поддршка на други профитабилни бизниси, во случаите кога понудената колатерала не беше доволна за одобрување на кредитот
5. Нов договор со Германско-македонскиот фонд за кредитна линија од KfW за мали и средни претпријатија и за станбено кредитирање на индивидуални претприемачи
6. Договор со Европската банка за обнова и развој (ЕБРД), за Синдициран заем во износ од 20 мил. ЕУР, кој е наменет за финансирање на развојни проекти за мали и средни претпријатија.

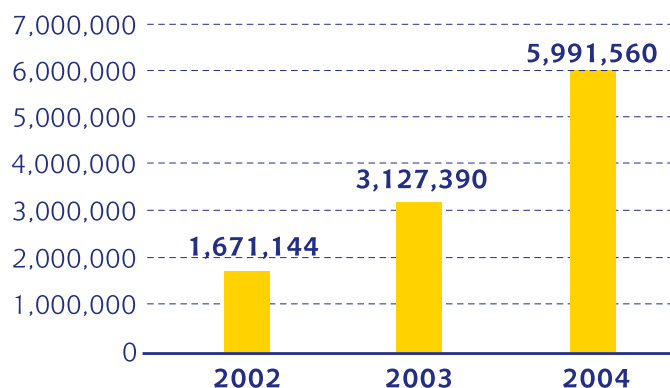
Постојни кредитни линии:

1. Проект за развој на приватниот сектор во Македонија, финансиран со средства од Светската банка
2. Проект за развој на приватниот сектор и проекти од локална самоуправа, финансиран со средства од Европска инвестициона банка (ЕИБ)
3. Кредитен програм финансиран со средства од Програмата на PHARE за мали и средни претпријатија
4. Кредитна линија од Македонската банка за поддршка на развојот за финансирање инвестициони проекти
5. Кредитна линија од Македонската банка за поддршка на развојот за финансирање извозни аранжмани
6. Програма за микро и мали претпријатија од Македонската развојна фондација на претпријатија, финансирана со средства од Кралството Холандија, наменета за мали бизниси и за индивидуални земјоделци
7. Кредитна линија од развојната KfW банка од Германија
8. Кредитна линија финансирана со средства од Фондот за меѓународна соработка и развој на Република Кина-Тајван (Револвинг Фонд)
9. Стоковна кредитна линија од Република Италија
10. Микро кредитна линија од Германско-македонскиот фонд, обезбедена со средства од развојната KfW банка од Германија
11. ИФАД 2 кредитна линија за финансирање развојни проекти од областа на земјоделието.

ДЕПОЗИТНО РАБОТЕЊЕ

Во делот на депозитното работење заклучно со 31.12.2004 година остварени се исклучително поволни резултати. Кај Банката беа пласирани 5.991.560 илјади МКД депозити од нефинансиски правни лица што претставува пораст од 92% во однос на 2003 г. Од нив орочени се 3.554.280 илјади МКД или 24% повеќе во однос на 2003 г. Девизните депозити на нефинансиски и финансиски правни лица достигнаа 2.112.448 илјади МКД или 120% пораст во однос на 2003 година.

Депозити на претпријатија, (000) МКД



Оптимизирање на услугата

Организационите промени во Банката овозможува поголема централизација на севкупната понуда за корпоративниот и retail сегментот, со поголем фокус на самите клиенти и подобра основа за развој на cross-selling понудата. Клиентите се опслужуваат на едно место со понуда на сите услуги, што овозможува поголем преглед врз севкупното работење на секој клиент, постојана анализа на кондицијата на неговиот бизнис и можност за подобра комбинација на понудата.

ДОКУМЕНТАРНО-ГАРАНЦИСКО РАБОТЕЊЕ:

Во делот на документарно-гаранциското работење остварени се значителни резултати преку одобрување дополнителни гаранции и акредитиви за малиот и среден бизнис, за извозни аранжмани, како и за поддршка на тендерски учества на поголемите македонски компании во големите домашни и меѓународни проекти. Во текот на 2004 година беа издадени нови ностро денарски и девизни гаранции во вкупен износ од 3.325.006 илјади МКД што претставува зголемување за 31% во однос на 2003 година и нови ностро девизни акредитиви во износ од 1.790.729 илјади МКД или 40% повеќе во однос на 2003 г.

КОМИСИОНИ УСЛУГИ:

Банката нуди комисиони услуги за физички и правни лица во сите сегменти од работењето.

Во текот на 2004 година Банката склучи Договор за комисионо работење со штедилница Можности, со што истата се вклучи во кредитирањето на индивидуалните земјоделци преку програмата ИФАД 2.

ПЛАТЕН ПРОМЕТ ВО ЗЕМЈАТА:

Во текот на 2004 година остварен е пораст на бројот на сметки за 41% во однос на 2003 година и истовремено значително се зголеми реализираниот промет за 35,5%, а бројот на налози за 47,9%. Во вкупниот промет остварен во Република Македонија во текот на 2004 година, Банката учествува со 10,92%, со што Банката во овој сегмент на банкарското работење се доближува до 15% пазарно учество. Забележителен е порастот и на тековните сметки чиј број во 2004 година се зголеми за 624%.

ПЛАТЕН ПРОМЕТ СО СТРАНСТВО:

Кај платниот промет со странство во текот на 2004 година остварен е пораст на ностро дознаките на физички лица за 25%, а поголем број на експозитури се вклучија во извршување на платниот промет со странство за правни лица, со што оваа услуга е подостапна за комитентите. Кај правните лица во текот на 2004 година е реализиран вкупен промет со странство во износ од 1.042.886 мил. УСД, што е зголемување од 67% по вредност и 70% по обем во однос на 2003 година. Во текот на 2004 година беа отворени 804 нови девизни сметки на комитенти со што е остварен пораст од 17,83%.

РАЗВОЈ НА СОВРЕМЕНИ ДИСТРИБУТИВНИ КАНАЛИ:

Во 2004 година Банката пристапи кон развој на нови и доусовршување на постојните деперсонализирани канали за опслужување на комитентите. Со имплементација на картичната програма паралелно следеше и инсталација на 20 банкомати на подрачјето на Република Македонија. Во сегментот на електронското банкарство се постигна значајно зголемување за 144,72% според бројот на реализирани налози, а 33,61% е порастот на нови корисници на e-banking услугите. Тутунска банка е на второ место на пазарот во Република Македонија според бројот на корисници и лидер во процесирањето на електронските трансакции. Дневно-ноќниот трезор претставува брз, современ и временски неограничен начин за работа со Банката. Услугата е достапна за комитентите 24 часа на ден во три експозитури лоцирани во Скопје. Трезорот се реорганизираше и беше воведен редовен пренос на готовина во и од експозитурите. Банката издава сефови под закуп за правни и физички лица.

Информативна технологија и технолошки процеси

Информативната технологија и имплементацијата на нови технолошки процеси претставуваат основа за подобрување на тековното работење, но и генератор на развојот на Банката. Во деловната 2004 година беа остварени повеќе активности насочени кон зголемување на продуктивноста на процесите преку воведување нови кориснички решенија и заштита на податоците.

Посебно внимание беше посветено на одредбите во кои се дефинирани стандардите за подготовка и спроведување на сигурноста на информативниот систем на Банката, стандардите за управување и контрола на ризиците значајни од аспект на сигурноста на информативниот систем, како и стандардите за обезбедување континуитет во работењето на Банката. Со тоа, Тутунска банка пристапи кон имплементација на ISMS (Information Security Management System), според препораките и насоките содржани во Меѓународниот стандард за управување со сигурноста на информативниот систем (BS 7799-2:2002, односно ISO/IEC 17799:2000E).

Како технолошки новитет во Банката беше воведен Document Management System што претставува современо апликативно решение за управување со документацијата што го осовременува процесот на архивирање во Банката. Придобивките од користењето на овој систем се големи, особено при рационализација на работењето при користење на принципот на безхартиена канцелариска работа.

Истовремено, беа инсталирани и тестирани софтверски решенија за заштита на информативната технологија и комуникациската инфраструктура.

Внатрешна ревизија

Секторот за внатрешна ревизија на Тутунска банка е независен организациски дел, функционално и организациски издвоен од останатите делови на Банката.

Секторот за внатрешна ревизија комуницира и доставува извештаи до Управниот одбор на Банката, до Работоводниот орган на Банката, а истовремено соработува и со Раководството на секторите - Секторски директори и Помошници директори на сектори, како и со организациониот дел каде што е извршена ревизијата. Внатрешната ревизија на Тутунска банка соработува со внатрешната ревизија на NLB.

Работењето на Секторот за внатрешна ревизија е во согласност со позитивната законска регулатива, актите на Банката и актите на Секторот за внатрешна ревизија со кои се уредува работењето на секторот.

Активноста на внатрешната ревизија се состои од независна и објективна проверка со цел зголемување на вредноста на средствата и подобрување на квалитетот на работењето на Банката, со што се овозможува Банката да ги постигне поставените цели.

Секторот за внатрешна ревизија врши постојана и целосна контрола на законитоста, правилноста и ажурноста на работењето на Банката, како и заштита на средствата на Банката.

Во главните цели на Секторот за внатрешна ревизија спаѓа и следењето на усогласеноста со позитивната законска регулатива, исправност на финасиските извештаи, извештаите за органите на управување, ефикасноста при користењето на средствата и управувањето со ризикот.

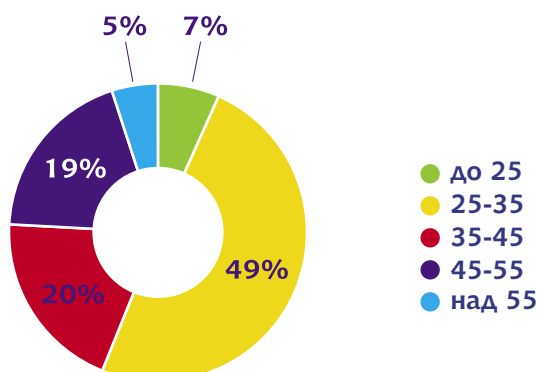
Внатрешната ревизија во текот на 2004 година изврши ревизии во следните сегменти од работењето:

1. Усогласеност на работата на Банката со законската регулатива и интерните политики и процедури на Банката
2. Депозити на правни и физички лица
3. Платен промет во земјата
4. Пазарни правци и инструменти на работењето
5. Финансико сметководство и финансиска политика
6. Трезорско и комисионо работење
7. Проценка на општата ефикасност на работењето на Банката
8. Работа со население, мали и средни препријатија во деловната мрежа
9. Информативна технологија

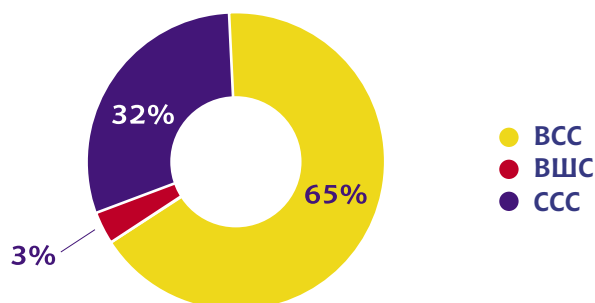
Човечки ресурси

Тутунска банка верува во квалитетот и традицијата, но истовремено го потенцира влијанието на вработените врз успешноста на Банката воопшто. Менаџментот на Банката постојано бара и наоѓа начини, техники и алатки за приближување до овој неисцрпен и незаменлив ресурс. Тутунска банка брои 298 вработени што претставува пораст за 19,8% во споредба со 2003 година. Од вкупниот број вработени, 65% се со висока стручна спрема, додека 49% се на возраст од 25 до 35 години.

Структура на вработените според возраста - 31.12.2004



Структура на вработените според реалната стручна спрема - 31.12.2004



Во текот на 2004 година тимот ангажиран за развој на човечките ресурси работеше на повеќе развојни проекти, чија главна цел е мотивација, усовршување и оптимално искористување на потенцијалот на вработените во Банката. Во насока на доследно реализирање на овие цели беше ангажиран надворешен експерт од Германија кој работеше заедно со HR тимот на Банката.

Резултатите од имплементацијата на новиот систем на работа се:

Нова постапка за вработување

Тутунска банка цврсто го следи начелото на еднаква можност за вработување. Во фокусот при селекција на нововработени примарен е квалитетот на кандидатите кои аплицираат. Процесот на селекција опфаќа повеќе фази за утврдување на компетентноста на потенцијалните нови членови кои ќе се придружат на тимот на Банка. Верификација за успешната постапка на вработување се новите 48 вработени во текот на 2004 година, квалитетни стручни кадри со висок потенцијал.

Систем на поставување и оценка на цели на вработените и систем на вреднување на вработените

Со цел континуирано следење, појасно насочување и фер евалуација на вработените во Банката, се воспостави систем на поставување и оценка на цели и систем на вреднување на вработените. Примарна цел е поттикнување на комуникацијата, соработката и оперативната успешност на сите нивоа меѓу менаџментот и вработените. Двата система успешно беа спроведени во текот на 2004 година и се очекува од нив да произлезат и насоките кон кои ќе треба да се развива и менува човечкиот потенцијал во иднина.

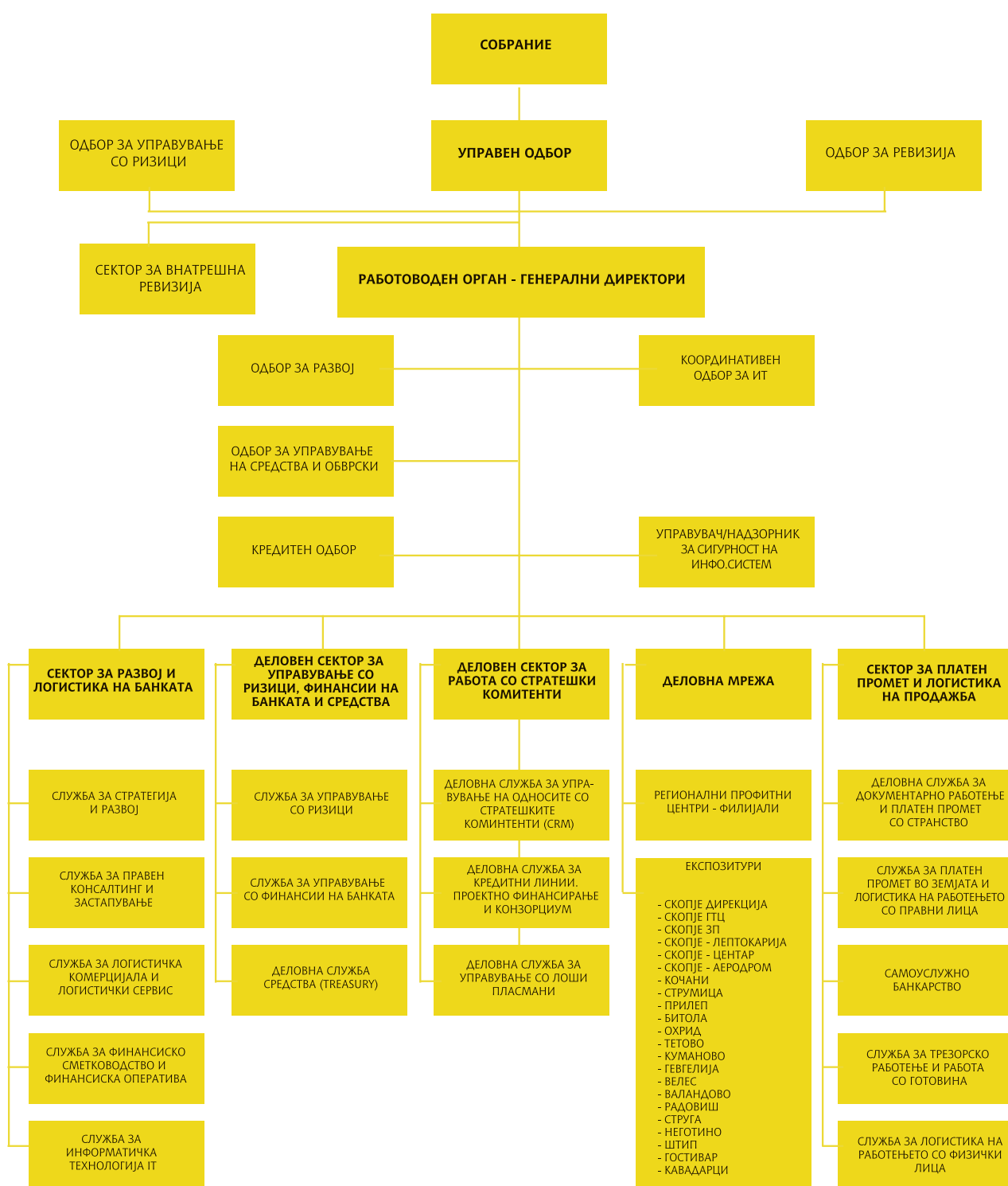
Мотивирање на вработените

Банката ги стимулира вработените што поседуваат висок потенцијал и покажуваат натпросечни способности и вештини при реализирање на работните активности. Преку поставување амбициозни планови, вработените се мотивираат во континуитет да ги надминуваат поставените цели, што претставува предуслов за понатамошен индивидуален прогрес и севкупен успех на Банката.

Обуки за вработените во Банката

За развој на човечкиот потенцијал во текот на 2004 година во Банката беа организирани интерни и on-the-job обуки на кои се врши трансфер на знаење и искуство од страна на интерни ментори од Банката. Вработените во Банката исто така посетуваа екстерни курсеви и обуки организирани во рамки на групацијата на Nova Ljubljanska Banka d.d. Ljubljana, како и во други банки и финансиски организации во земјата и странство. Се докажа дека размената на информации и искуство на овие тренинзи позитивно влијае на квалитетот на работењето, го подобрува знаењето и ги зајакнува способностите на вработените во Банката.

Организациона шема



Разликата е во Тутунска

Интегрален сегмент на развојната стратегија на Тутунска банка претставува имплементацијата на маркетинг концептот. Постулатот за задоволен корисник претставува императив во работењето на Банката.

Насоченоста кон иновации и следење на потребите на пазарот резултира со понуда на современи продукти и услуги што креираат компаративни предности. Банката гради маркетинг вредности преку непосредна комуникација на вработените со клиентите, но и користејќи широк спектар на медиумски формати. Изградбата на брендот Тутунска и неговото развивање наметна потреба од професионален пристап при креирање релевантна информација и комуникациска стратегија наменета за широката јавност. Клучната маркетинг порака има цел да ги потенцира квалитетот, придобивките, довербата, сигурноста и лојалноста.

Тутунска банка негува општествена одговорност преку спонзорирање културни, хуманитарни и спортски активности.

Тутунска банка во соработка со LHB Internationale Handelsbank AG од Франкфурт беше организатор и покровител на изложбата на тројцата македонски уметници, Глигор Чемерски, Илија Пенушлиски и Сергеј Андреевски, што се одржа во Франкфурт, Германија. За првпат на ваков начин, преку меценство, се афирмираше и презентираше македонското современо сликарство надвор од земјата.

Втора година по ред Тутунска банка беше партнер на еден од најетаблираните музички фестивали - Skopje Jazz Festival.

Тутунска банка традиционално ја поттикнува и младата студентска иницијатива преку партнерство со меѓународната организација за размена на студенти AIESEC, го поддржува македонскиот спорт и ја манифестира својата хуманитарна одговорност.

Тутунска банка доби Плакета за трета награда за најуспешна промотивна кампања за услуга во 2004 година за кампањата „Лансирање на MasterCard – Разликата е во Тутунска“, што ја доделува Министерство за економија на Република Македонија. Магазинот Форум, како дел од иницијативата за избор на кампања на годината, ја прогласи втората фаза од кампањата MasterCard за кампања на месецот јули 2004 година.

Успехот на Тутунска е поим зад кој стои тим од професионалци. Секој вработен е носител на маркетинг процесот во Банката. Разликата е во нашата енергичност, храброст, во нашите знаење, искуство и одлучност, разликата е во моќта на секој поединец со својата индивидуалност да придонесува за јакнењето на корпоративниот имиџ.

Макроекономските движења во Р. Македонија во периодот 01.01. - 31.12.2004

Според макроекономската рамка Македонија е една од најстабилните транзициони земји, со ниска инфлација во текот на цела деценија, стабилен девизен курс, исполнети услови на фискална дисциплина предвидени со Маанстришката повелба и без значајни шокови во делот на банкарскиот систем, што е мошне значајно ако се има предвид значењето и улогата на истиот како финансиски интермедијатор и мултипликативните ефекти на севкупната економија.

Но и покрај тоа, економијата подолг период не успева да ги надмине проблемите што го инхибираат економскиот циклус и влијаат на остварување слаби перформанси во делот на производството. Неспроведувањето на структурните реформи (во судството, здравството, државна администрација), слабата бизнис клима и отсуството на позначајни инвестиции доведе до ситуација економијата да западне во рецесија, а нивото на невработеност да достигне 39%.

Според проценетите показатели Македонија 2004 година ја заврши со:

- реален пораст на БДП од 2,9%
- просечна стапка на инфлација од околу 0%
- просечно годишно индустриско производство 12,7% пониско од 2003 година
- надворешно-трговска размена повисока за 24,6% во однос на 2003 година и зголемен дефицит во размената кој во 2004 година изнесуваше 1.230 мил. УСД
- девизните резерви изнесуваа 985 мил. УСД. Во текот на целата година не беа забележани поголеми флукуации кај резервите, освен при промената на курсот на УСД заради доларската компонента на девизни резерви (2003 - 903.4 мил. УСД).
- надворешниот долг на државата е зголемен на 1.957 мил. УСД
- странски директни инвестиции од 150,11 мил. УСД
- невработеност од 39%.

Во март 2004 г. Република Македонија поднесе апликација за членство во Европската Унија, со која треба да почне процедурата за прием на Македонија во ЕУ. Истовремено беше поднесена и апликација за членство во СЕФТА, а потпишани се и повеќе билатерални договори со земјите од Југоисточна Европа, со што е направена целосна либерализација на надворешно-трговското работење кон овие земји.

Она што ја одбележа годината, а е особено значајно за банките и инвеститорите во Македонија е добивањето на првиот официјален кредитен рејтинг ББ+ од страна на Standard&Poors, што се смета како исчекор во привлекувањето на странските инвестиции во Македонија.

Во поглед на усогласување на законската регулатива со европската, во изминатиот период беа донесени нови закони и изменети некои од постојните, кои ќе имаат влијание врз создавањето поволна бизнис клима:

- Закон за трговски друштва
- Подзаконски акти на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување
- Закон против перење пари
- Измени и дополнени на Законот за хартии од вредност
- Правилник за формирање Регистар на јавно поседувани друштва
- Правилник за котација на берзата
- Меѓународни смеководствени стандарди и стандарди за финансиско известување.

Во делот на законската регулатива која поблиску го регулира работењето на финансискиот систем и поконкретно на банките, во 2004 година во рамки на обврските по ФЕСАЛ и ССА со ЕУ беа донесени нови законски решенија (и подзаконски акти) и беа направени измени и дополнени во постојната законска регулатива од кои како особено значајни треба да се издвојат:

- 1) Новиот Супервизорски циркулар бр. 6- Управување со ликвидносниот ризик
- 2) Одлуката за дефинирање на стандардите за подготовка и спроведување на сигурноста на информативниот систем на банките, која предвидува рок од 2 години (декември 2005 година), во кој банките треба да се усогласат со поголем дел од нејзините одредби.

Во 2004 година врз основа на анализата на усогласеноста на банкарската регулатива од областа на банкарството и супервизијата во Република Македонија со Европските директиви од областа на банкарството, беше генерално оценето дека законската регулатива во голема мера ги следи Европските директиви и е утврден задоволителен степен на усогласеност.





ТУТУНСКА БАНКА А.Д. СКОПЈЕ

Консолидирани финансиски
извештаи за годината
што завршува на
31 декември 2004

Општи информации

Тутунска Банка А.Д. Скопје (“Банката”) има големо овластување и ги извршува сите банкарски активности согласно законот.

Банката е подружница на Групацијата на Нова Љубљанска Банка (НЛБ) која поседува 77.20% од акциите со право на управување. Групата претставува акционерско друштво основано и со седиште во Република Македонија. Консолидираните финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2004 се состојат од финансиски извештаи на Банката и нејзината подружница Тутунскаброкер АД - Скопје, заеднички именувани како “Групата”.

Адресата на регистрираното седиште на Групата е:

Дванаесетта ударна бригада б.б.

1000 Скопје

Република Македонија

Вработени

На 31 декември 2004 година Групата своите активности ги извршуваше со просечно 279 вработени (2003: 244).

Директори

Имињата на директорите кои работеа на раководни работни места во текот на финансиската година и до денот на издавање на овој извештај се прикажани во продолжение:

Прв Генерален Директор

Ѓорѓи Јанчевски

Втор Генерален Директор

Љубе Рајевски

Генерален Директор

Томе Перински

Генерален Директор

Јанко Гедрих

Директор на сектор за внатрешна ревизија

Тихомир Трајковски

Директор на деловен сектор за управување со ризици, финансии и средства

Стојна Стојкоска

Директор на деловен сектор за работа со стратешки коминтенти

Љиљана Настоска

Директор на сектор за развој и логистика

Јорданка Грујоска

Помошник Директор на сектор за платен промет и логистика на продажбата

Слаѓана Белева

Помошник Директор на деловен сектор - деловна мрежа

Душко Спиковски

Консолидиран биланс на приходи и расходи

(сите износи се искажани во илјади МКД)

		31 декември	
	Забелешка	2004	2003
Приходи од камата	3	951,514	855,627
Расходи од камата	3	(317,652)	(257,865)
Нето приходи од камата		633,862	597,762
Приходи од провизии и надоместоци	4	347,590	268,112
Расходи од провизии и надоместоци	4	(34,363)	(31,119)
Нето приходи од провизии и надоместоци		313,227	236,993
Приходи од дивиденди	5	5,662	10,083
Курсни разлики (нето)	6	62,036	50,975
Нето добивки од тргување		33,972	5,670
Останати приходи од работењето		31,048	9,205
Приходи од тековно работење		1,079,807	910,688
Расходи од тековно работење	7	(484,612)	(379,703)
Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања	9	(246,326)	(236,016)
Добивка пред данок од добивка		348,869	294,969
Данок од добивка	10	(33,889)	(11,805)
Нето добивка		314,980	283,164

Консолидиран биланс на состојба

(сите износи се искажани во илјади МКД)

Забелешка		31 декември	
		2004	2003
АКТИВА			
Парични средства и депозити кај			
Народна Банка на Македонија	11	1,694,938	1,681,335
Благајнички записи	12	399,506	300,000
Пласмани во, и кредити на други банки	13	4,627,434	2,345,061
Хартии од вредност за тргување	14	482,102	293,335
Кредити	15	8,437,697	6,643,824
Долгорочни хартии од вредност	16	29,454	29,394
Материјални вложувања	17	583,939	494,384
Нематеријални вложувања		23,043	13,801
ABP и останата актива	18	266,149	144,237
Вкупна актива		16,544,262	11,945,371
ПАСИВА			
Депозити на банки	19	443,687	275,719
Депозити на комитенти	20	10,043,639	6,065,176
Обврски по кредити	21	3,011,503	2,873,335
Посебна резерва за вонбилансни ставки		261,643	164,882
ПВР и останата пасива	22	143,214	63,366
Вкупна пасива		13,903,686	9,442,478
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал		693,866	693,866
Акционерска премија		968,422	965,275
Задржана добивка		331,020	281,063
Резерви		413,679	333,992
Резерви за сопствени акции		-	(4,892)
Ревалоризациони резерви		233,589	233,589
Вкупно капитал		2,640,576	2,502,893
Вкупно пасива и капитал		16,544,262	11,945,371
Потенцијални и преземени обврски	23	2,934,455	1,922,065

На 21 февруари 2005 година Управниот Одбор ги одобри овие Консолидирани финансиски извештаи за издавање,

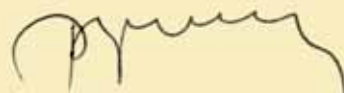
Ѓорѓи Јанчевски

Прв Генерален Директор



Љубе Рајевски

Втор Генерален Директор



Промени на капиталот

(во илјади МКД)	Акцио- нерски капитал	Премии од акции	Задржана добивка	Резерви	Ревалори- зациона резерва	Сопствени акции	Вкупно капитал
Состојба на 1 јануари 2003	533,450	647,590	249,785	252,864	233,290	(313)	1,916,666
Нето добивка	-	-	283,164	-	-	-	283,164
Емисија на акции	160,416	320,832	-	-	-	-	481,248
Дивиденди	-	-	(140,000)	-	-	-	(140,000)
Пренос од задржана добивка во резерви	-	-	(81,128)	81,128	-	-	-
Награда на членови на Управен Одбор, Работоводен Одбор и вработени	-	-	(30,722)	-	-	-	(30,722)
Ефект од ревалоризација на материјални и нематеријални вложувања	-	-	-	-	107	-	107
Ревалоризација на амортизација на материјални и нематеријални вложувања	-	-	-	-	192	-	192
Откуп на сопствени акции	-	(3,183)	-	-	-	(4,579)	(7,762)
Состојба на 31 декември 2003	693,866	965,239	281,099	333,992	233,589	(4,892)	2,502,893
Состојба на 1 јануари 2004	693,866	965,239	281,099	333,992	233,589	(4,892)	2,502,893
Нето добивка	-	-	314,980	-	-	-	314,980
Дивиденди	-	-	(152,241)	-	-	-	(152,241)
Пренос од задржана добивка во резерви	-	-	(79,687)	79,687	-	-	-
Награда на членови на Управен Одбор, Работоводен Одбор и вработени	-	-	(33,131)	-	-	-	(33,131)
Продадени сопствени акции	-	3,183	-	-	-	4,892	8,075
Состојба на 31 декември 2004	693,866	968,422	331,020	413,679	233,589	-	2,640,576

Акционерскиот капитал на Групата се состои од 643,645 обични акции и 50,221 приоритетни акции. Номиналната вредност по акција изнесува МКД 1,000,00 или вкупно МКД 693,866,000,00. Подетални информации се дадени во Забелешка 26.

Средствата на резервите се сопствени средства на Групата кои служат за покривање на загубите што произлегуваат од ризиците со кои се соочува Групата во своето работење. Според законската регулатива Групата треба да пресметува и издвојува 15% од нето добивката за годината за законска резерва се додека не се достигне износ еднаков од една петтина од основната главнина.

Консолидиран извештај за паричен тек

(сите износи се искажани во илјади МКД)

Забелешка	31 декември	
	2004	2003
Паричен тек од основна дејност		
Добивка пред оданочување	348,869	294,969
Корегирана за:		
Амортизација и ревалоризација на амортизација на материјални и нематеријални вложувања	7 62,114	49,872
Расходувани материјални вложувања	30 3,603	
Расходи за сомнителни и спорни побарувања	9 246,326	236,015
Приходи од дивиденди	(5,662)	(10,083)
Приходи од камати и провизии	(1,299,104)	(1,106,631)
Расходи од камати	3 317,652	257,949
Наплатени камати и провизии	1,281,523	1,088,401
Платени камати	(293,656)	(266,787)
Добивка од дејности пред промена на деловната актива	658,092	547,308
Зголемување (намалување) во деловната актива		
Ограничени сметки	12,900	(14,223)
Депозити кај НБРМ	(170,980)	(243,767)
Финансиски инструменти за тргување	(188,767)	(160,194)
Пласмани во, и кредити на, други банки	(2,280,195)	(37,285)
Кредити и аванси дадени на останати клиенти	(1,954,754)	(1,721,528)
Останата актива	(104,274)	(17,484)
Зголемување (намалување) на деловната пасива		
Примени депозити од Банки и други финансиски организации	167,968	(321,301)
Примени депозити од други клиенти	3,978,463	2,301,094
Останата пасива	58,500	9,923
Нето паричен тек од основната дејност пред оданочување	176,953	342,543
Платен данок од добивката	(27,520)	(18,341)
Нето паричен тек од основната дејност	149,433	324,202
Паричен тек од инвестициона дејност		
Набавка на материјални вложувања	(145,947)	(33,128)
Набавка на нематеријални вложувања	(14,990)	(7,216)
Купување на акции	-	(7,805)
Примени дивиденди	5,662	10,081
Нето паричен тек од инвестициона дејност	(155,275)	(38,068)

Паричен тек од финансирање

Продадени сопствени акции	8,075	-
Купени сопствени акции	-	(7,761)
Зголемувања на обврските по кредити	5,260,738	4,554,072
Вратени кредити	(5,122,570)	(4,458,163)
Платени дивиденди	(152,241)	(138,638)
Емисија на акции	-	481,248
Исплатени награди на Работоводен Одбор, членови на Управен Одбор и вработени	(33,131)	(30,722)

Нето паричен тек од финансирање	(39,129)	400,036
--	-----------------	----------------

Нето зголемување (намалување) на паричните средства и паричниот еквивалент	(44,971)	686,170
Парични средства и паричен еквивалент на 01/01	1,723,345	1,037,175

Парични средства и паричен еквивалент на 31/12

27	1,678,374	1,723,345
----	------------------	------------------

Забелешки кон финансиските извештаи

1 Сметководствени политики

Основните сметководствени политики применети при составување на консолидираните финансиски извештаи се наведени во понатамошниот текст:

А Основа за составување на консолидирани финансиските извештаи

Консолидираните финансиски извештаи на Групата се изготвени во согласност со: Законот за трговски друштва, Законот за банки и другите регулативи во Република Македонија и се прикажани во македонски денари (МКД).

При изготвувањето на финансиските извештаи за целите на презентација Групата како форма на известување во овие финансиски извештаи ги примени Меѓународните сметководствени стандарди МСС 1 - Презентација на финансиските извештаи и МСС 30 - Образложенија во финансиските извештаи на банки и слични финансиски институции прифатени во Република Македонија. Финансиските извештаи се подготвени во согласност на концептот на историска вредност освен за ревалоризацијата на материјалните и нематеријалните вложувања.

Подготовката на финансиските извештаи во согласност со општо прифатените сметководствени политики бара користење на проценки и претпоставки кои имаат влијание на прикажаните средства и обврски, потенцијалните средства и обврски на денот на финансиските извештаи и прикажаните износи на приходите и расходите за време на извештајниот период. Иако овие проценки се базирани на најдобрите познавања на раководството на тековните настани и акции, вистинскиот резултат може да се разликува од овие проценки.

Дополнителни информации се прикажани во сметководствените политики и соодветните забелешки кон консолидираните финансиски извештаи.

Б Консолидација

Подружници

Подружници се оние друштва кои се управувани (контролирани) од банката. Контролата постои кога банката има моќ, директно или индиректно, да управува со финансиските и деловните политики на подружниците за да се добие одредена корист од тие активности. Финансиските извештаи на подружниците се вклучени во консолидираните извештаи од моментот на започнувањето до моментот на завршувањето на контролата врз нив.

Трансакции елиминирани при консолидација

Сметките и трансакциите, како и било какви нереализирани добивки кои произлегуваат од меѓусебните односи меѓу Банката и Подружницата се елиминирани при изготвувањето на консолидираните финансиски извештаи.

В Девизни средства

Средствата и изворите искажани во странски валути се сведени во денари по курс важечки на крајот на пресметковниот период. Позитивните и негативните курсни разлики настанати по овој основ се вклучени во консолидираниот биланс на приходи и расходи.

Девизен курс:	31 декември 2004	31 декември 2003
	МКД	МКД
УСД	45,06	49,05
ЕУР	61,31	61,29

Г Нетирање на финансиски инструменти

Финансиските средства и обврски се нетираат и нивната нето вредност се прикажува во билансот на состојба на нето основа доколку постојат законски применливи права за нетирање и можност за прикажување на нето основа.

Д Приходи и расходи од камати

Приходите и расходите по основ на камата се прикажани како пресметани приходи и расходи на основа на сите каматоносни побарувања и обврски. Приходите и расходите од камата се пресметани и наплатени во согласност со законските прописи на Република Македонија или со договор помеѓу доверителот и должникот.

Исправка се прави кога наплатата на пресметаните камати е сомнителна и спорна.

Ѓ Приходи од провизии и надоместоци

Приходите од провизии и надоместоци ги опфаќаат брокерските услуги, наплатените провизии на основа на гаранции, акредитиви и платен промет во земјата и странство. Приходите од провизии и надоместоци се прикажуваат во билансот на успех на основа на нивната пресметка во моментот кога услугите се обезбедени.

Е Хартии од вредност за тргување

Хартиите од вредност за тргување се оние коишто Групата ги чува со цел за остварување на профит за краток рок. Хартиите од вредност за тргување во билансот на состојба се прикажани по набавна вредност.

Ж Вложувања во хартии од вредност

Групата ги класификува вложувањата во хартии од вредност во категорија вложени средства расположиви за продажба. Вложувањата во хартии од вредност кои се наоѓаат во портфолиото на Групата на неопределен временски рок, а кои можат да бидат оттуѓени во било кое време заради генерирање ликвидни средства се класификувани во групата вложени средства расположиви за продажба.

Вложувањата во хартии од вредност претходно препознаени по нивната цена на чинење ги вклучуваат и трошоците на трансакциите. Вложувањата во хартии од вредност расположиви за продажба се корегирани по основ на ревалоризација на капиталот во субјектите каде што е извршено вложувањето, како и за исправката на вредност на одредени вложувања утврдена на база на дополнително извршената анализа од страна на менаџментот.

3 Кредити и исправка на вредност на сомнителните и спорни побарувања

Кредитите кои произлегуваат од одобрување на пари директно на кредитокорисникот се категоризирани како кредити одобрени од Групата и се прикажани во билансот на состојбата намалени за посебната резервација. Трошоците спрема трети лица, на пример судските трошоци кои настануваат при обезбедување на кредитот се третираат како трошоци на трансакцијата. Сите кредити се искажуваат кога готовината им е исплатена на кредитокорисниците.

Посебната резерва произлегува како резултат на извршената анализа на кредитното портфолио од страна на менаџментот на Групата согласно законските регулативи во Република Македонија.

Кога кредитот е ненаплатлив, тој се отпишува сразмерно на соодветната исправка на вредноста на сомнителните и спорни побарувања, а последователните наплати ја намалуваат провизијата за покривање на загубата по основ на кредити изразени во Билансот на успех.

Ако износот на исправката на вредноста на сомнителни и спорни побарувања се намали како резултат на некој настан после извршениот отпис, ослободувањето на провизијата се рефлектира како намалување на провизијата за покривање на загубите по основ на кредити.

Структурата на исправките на вредноста на сомнителните и спорни побарувања е дадена во Забелешка 9.

5 Материјални вложувања

Материјалните вложувања се евидентираат по набавна вредност и се ревалоризираат на крајот од годината со примена на официјално објавените коефициенти на ревалоризација засновани на стапката на пораст на цените на индустриските производи. Ваквите коефициенти се применуваат на набавната или ревалоризираната вредност на материјалните вложувања и исправката на вредност. Ефектот од ревалоризацијата се евидентира во корист на ревалоризационите резерви.

Материјалните вложувања набавени во текот на годината се ревалоризирани со примена на официјалните индекси на ревалоризација кои се кумулативно пресметани од месецот на набавката, односно изградбата, до крајот на тековната година.

Инвестициите во тек се евидентирани по нивната набавна вредност вклучувајќи ги трошоците кои ја зголемуваат нивната вредност. На инвестициите во тек не се пресметува амортизација. Со активирањето на инвестициите во тек, сите акумулирани трошоци се трансформирани на релевантните категории на материјални вложувања на кои се пресметува амортизација по соодветни каматни стапки релевантни на соодветната категорија на средствата.

Намалувањето на материјалните вложувања ги опфаќа продажбите и расходувањата намалени за нивната акумулирана амортизација. Капиталните добивки или загуби кои произлегуваат од овие трансакции се прикажуваат во билансот на успех.

Амортизацијата на материјалните вложувања се пресметува по пропорционална метода со примена на утврдени стапки со помош на кои набавната вредност на градежните објекти и опремата треба да се отпишат во текот на нивниот проценет корисен век на траење.

Применетите годишни стапки на амортизација се следните:

Градежни објекти	2.5 %
Мебел и опрема	11-25 %

И Парични еквиваленти

За потребите на паричниот тек, паричните еквиваленти ги сочинуваат паричните средства и депозитите кај НБРМ, и благајничките записи со доспеаност до 90 дена.

Ј Бенефиции на вработените

Групата, во текот на своето секојдневно работење, врши исплати во корист на своите вработени за пензиско и здравствено осигурување, вработување и персонален данок коишто се пресметуваат на основа на бруто платите, трошоци за хранарина и трошоци за превоз на вработените во согласност со законските прописи. Групата ги плаќа овие придонеси на Здравствениот и Пензискиот Фонд на Република Македонија по законски стапки. Регуларните придонеси ги составуваат трошоците за вработените за тековната година. Трошоците за овие исплати се прикажуваат во билансот на успех во истиот период кога се искажани трошоците за плати на вработените.

Групата не работи со било какви пензиски шеми или план за бенефиции после пензионирањето и консеквентно, нема обврски во однос на пензиите. Групата не е обврзана да обезбеди понатамошни бенефиции за сегашните и поранешните работници.

К Данок на добивка

Данокот на добивка се пресметува и плаќа согласно одредбите на Законот за данок на добивка. Плаќањето на месечниот данок се врши аконтативно. Крајниот данок по стапка од 15% се пресметува на утврдената добивка од билансот на успех, коригирана за одредени ставки согласно законските одредби.

Л Обврски по кредити

Обврските по кредити се евидентирани на основа на нето добиените средства намалени за трошоците на трансакцијата. Како резултат на тоа почетно признаените обврски по кредити се прикажани по нивната амортизирана вредност.

Љ Акционерски капитал

Акционерскиот капитал се состои од обични и приоритетни акции.

М Компаративи

Онаму каде што беше неопходно, извршена е промена на компаративните податоци со цел да се прилагодат со промените во презентирањето во тековната година.

2 УПОТРЕБА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

А Стратегија на употребата на финансиските инструменти

Групата прима депозити по фиксни или флукуирачки пасивни каматни стапки при што настојува да ги пласира средствата со цел да оствари добивка над просечната каматна маргина.

Групата настојува да ја зголеми каматната маргина преку зголемување на просечната каматна маргина, намалена за исправката на вредноста, преку пласирање на средствата во форма на кредити во стопанството и населението.

Изложеноста на Групата се гледа не само во пласмани во форма на кредити кои се билансни ставки туку и издавањето на гаранции и акредитиви кои се вонбилансни ставки.

Б Кредитен ризик

Групата е изложена на кредитен ризик во случај кога не е во можност да ги поврати своите пласмани во рок кога тие доспеваат. Групата структурира нивоа на кредитен ризик преку воспоставување на лимити на кредитирање на еден кредитокорисник или на група кредитокорисници како и лимити на кредитирање по географска анализа и анализа по дејности. Ваквите ризици постојано се следат и се предмет на месечни и квартални преиспитувања.

Изложеноста на кредитниот ризик се управува преку редовна анализа на способноста на кредитокорисниците и потенцијалните кредитокорисници за исполнување на нивните обврски кон Групата и промена на кредитните лимити, онаму каде што тоа е потребно. Изложеноста на кредитниот ризик се намалува преку обезбедување колатерал, депозитите и банкарските гаранции.

Максималната изложеност на кредитен ризик претставува книговодствена вредност на сите финансиски средства во билансот на состојба.

Географска концентрација на средствата, обврските и вонбилансната евиденција

Состојба на 31 декември 2004	Вкупно средства	Вкупно обврски	Потенцијални обврски
Република Македонија	10,611,564	11,621,086	2,934,455
Земји членки на ЕУ	3,949,307	1,091,236	-
Земји во Европа кои не се членки на ЕУ	587,056	67,556	-
Република Словенија	758,720	823,592	-
Други земји	30,633	38,573	-
	15,937,280	13,642,043	2,934,455
Состојба на 31 декември 2003			
Република Македонија	8,443,581	7,396,328	1,922,065
Земји членки на ЕУ	1,635,642	915,865	-
Земји во Европа кои не се членки на ЕУ	970,960	964,762	-
Други земји	387,003	641	-
	11,437,186	9,277,596	1,922,065

В Девизен ризик

Групата е изложена на ефектите од флукуација на девизните курсеви кои имаат влијание на финансискиот резултат и паричниот тек на Групата. Управниот Одбор ги донесува лимитите за изложеност на Групата на девизниот ризик по валути при што девизната позиција на Групата се следи дневно. Табелата која следува ја прикажува изложеноста на Групата по странски валути со состојба на 31 декември. Средствата и обврските се прикажани по нивната книговодствена вредност, категоризирани по видови валути.

Изложеност на Групата на девизен ризик

Износот на вкупната актива и вкупната пасива изразена во илјади МКД анализирана како денарски и девизни салда е дадена подолу:

Состојба на 31 декември 2004	ЕУР	УСД	МКД	Останати	Вкупно
Актива					
Парични средства и депозити кај Народна Банка на Македонија	962,750	211,380	309,789	211,019	1,694,938
Благајнички записи	-	-	399,506	-	399,506
Пласмани во, и кредити на други банки	4,163,237	464,197	-	-	4,627,434
Хартии од вредност за тргување	482,102	-	-	-	482,102
Кредити	3,732,975	106,653	4,598,043	26	8,437,697
Долгорочни вложувања во хартии од вредност	598	-	28,856	-	29,454
Материјални вложувања	-	-	583,939	-	583,939
Нематеријални вложувања	-	-	23,043	-	23,043
ABP и останата актива	26,568	1,111	238,470	-	266,149
Вкупна актива	9,368,230	783,341	6,181,646	211,045	16,544,262
Пасива					
Депозити на банки	246,475	20,345	169,705	7,162	443,687
Депозити на комитенти	6,234,794	623,005	3,098,595	87,245	10,043,639
Обврски по кредити	2,795,436	134,136	81,931	-	3,011,503
ПВР и останата пасива	17,427	1,563	124,175	49	143,214
Вкупно обврски	9,294,132	779,049	3,474,406	94,456	13,642,043
Нето изложеност	74,098	4,292	2,707,240	116,589	
Состојба на 31 декември 2003					
Вкупна актива	5,629,568	960,887	5,072,662	282,254	11,945,371
Вкупна пасива	5,547,099	891,031	2,753,348	86,118	9,277,596
Нето ликвидност	82,469	69,856	2,319,314	196,136	

Г Каматен ризик

Анализа на каматниот ризик

Групата е изложена на ефектите од флукуација на каматните стапки кои имаат влијание на финансискиот резултат и паричниот тек на Групата. Каматната маргина може да се зголеми како резултат на движењето на каматните стапки или да биде намалена и да предизвика загуби во случај на неочекувани движења на истите. Управниот Одбор ги донесува лимитите за изложеност на Групата на каматниот ризик преку дневно следење на движењето на каматните стапки.

Состојба на 31 декември 2004	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	1-5 години	Над 5 години	Не камато- носни	Вкупно
Актива							
Парични средства и депозити кај Народна Банка на Македонија	1,164,360	-	-	-	-	530,578	1,694,938
Благајнички записи	399,506	-	-	-	-	-	399,506
Пласмани во, и кредити на други банки	3,519,081	1,067,468	2,253	18,023	20,294	315	4,627,434
Хартии од вредност за тргување	-	-	482,102	-	-	-	482,102
Кредити	699,816	2,112,862	3,261,050	1,705,708	342,755	315,506	8,437,697
Долгорочни вложувања во хартии од вредност	-	-	-	-	-	29,454	29,454
Материјални вложувања	-	-	-	-	-	583,939	583,939
Нематеријални вложувања	-	-	-	-	-	23,043	23,043
ABP и останата актива	23,273	-	-	-	-	242,876	266,149
Вкупна актива	5,806,036	3,180,330	3,745,405	1,723,731	363,049	1,725,711	16,544,262
Пасива							
Депозити на банки	349,525	5,000	45,000	-	-	44,162	443,687
Депозити на комитенти	5,433,484	1,769,526	2,369,739	62,636	160,715	247,539	10,043,639
Обврски по кредити	471,384	1,295,692	900,373	271,339	72,715	-	3,011,503
ПВР и останата пасива	-	-	-	-	-	143,214	143,214
Вкупна пасива	6,254,393	3,070,218	3,315,112	333,975	233,430	434,915	13,642,043
Нето каматен ризик 2004	(448,357)	110,112	430,293	1,389,756	129,619	1,290,796	-
Состојба на 31 декември 2003							
Вкупна актива	3,884,333	1,934,290	2,851,153	1,184,792	466,099	1,624,704	11,945,371
Вкупна пасива	3,753,915	2,335,375	1,309,587	653,250	106,064	1,119,405	9,277,596
Нето каматен ризик 2003	130,418	(401,085)	1,541,566	531,542	360,035	505,299	

Д Анализа според доспеаноста

Групата е изложена на дневни потреби на расположливите парични ресурси од overnight депозити, тековните средства, доспеаните депозити, доспеаните кредити и гаранции. Управниот Одбор има донесено Политики и Процедури за Управување со ликвидноста. Основна цел на Групата е максимизирање на профитабилноста со оптимална комбинација на рочноста и валутната структура на средствата и изворите на средства.

Подолу прикажаната табела ги презентира средствата и обврските на Групата според доспеаноста, прикажани по нивната книговодствена вредност, категоризирани по датум на доспевање.

Доспеаност на активата и пасивата

Состојба на 31 декември 2004	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	1-5 години	Над 5 години	Вкупно
Актива						
Парични средства и депозити кај Народна Банка на Македонија	1,694,938	-	-	-	-	1,694,938
Благајнички записи	399,506	-	-	-	-	399,506
Пласмани во, и кредити на други банки	3,509,887	1,067,468	11,760	18,023	20,296	4,627,434
Хартии од вредност за тргување	-	-	482,102	-	-	482,102
Кредити	563,255	707,913	3,900,562	2,893,776	372,191	8,437,697
Долгорочни вложувања во хартии од вредност	-	-	-	-	29,454	29,454
Материјални вложувања	-	-	-	-	583,939	583,939
Нематеријални вложувања	-	-	-	-	23,043	23,043
ABP и останата актива	76,834	53,661	-	124,427	11,227	266,149
Вкупна актива	6,244,420	1,829,042	4,394,424	3,036,226	1,040,150	16,544,262
Пасива						
Депозити на банки	200,561	5,000	238,126	-	-	443,687
Депозити на комитенти	5,662,722	1,769,525	2,369,739	62,636	179,017	10,043,639
Обврски по кредити	93,501	63,762	921,720	1,613,530	318,990	3,011,503
ПВР и останата пасива	110,168	33,046	-	-	-	143,214
Вкупно пасива и фондови	6,066,952	1,871,333	3,529,585	1,676,166	498,007	13,642,043
Нето ликвидност	177,468	(42,291)	864,839	1,360,060	542,143	
Состојба на 31 декември 2003						
Вкупна актива	4,320,035	1,375,249	3,184,095	2,029,607	1,036,385	11,945,371
Вкупна пасива	4,182,915	1,642,901	1,544,862	1,570,720	336,198	9,277,596
Нето ликвидност	137,120	(267,652)	1,639,233	458,887	700,187	

(Износите во забелешките се изразени во илјади МКД, доколку не е поинаку назначено)

3 Нето приходи од камати

	2004	2003
Приходи од камати		
Население	254,674	222,173
Претпријатија	597,595	528,333
Домашни банки	14,179	39,594
Странски банки	72,827	56,505
Затезна камата	12,239	9,022
	951,514	855,627
Расходи од камата		
Население	74,551	54,688
Претпријатија	125,907	71,587
Домашни банки	40,906	15,128
Странски банки	76,288	116,462
	317,652	257,865

4 Нето приходи од провизии и надоместоци

	2004	2003
Приходи од провизии и надоместоци		
Население	42,479	17,931
Претпријатија	277,941	239,332
Банки	18,169	2,567
Останато	9,001	8,282
	347,590	268,112
Расходи од провизии и надоместоци		
Останати финансиски организации	11,215	8,786
Банки	22,528	20,243
Останато	620	2,090
	34,363	31,119

5 Приходи од дивиденди

	2004	2003
Вложувања во хартии од вредност	5,662	10,083
	5,662	10,083

6 Курсни разлики (нето)

	2004	2003
Позитивни курсни разлики	708,701	1,007,791
Негативни курсни разлики	(646,665)	(956,816)
	62,036	50,975

7 Расходи од работењето

	2004	2003
Трошоци за вработените (Забелешка 8)	233,284	183,351
Административни и маркетинг трошоци	109,542	106,287
Премии за осигурување	34,469	27,512
Амортизација и ревалоризација на амортизација на материјални и нематеријални вложувања	62,114	49,872
Останато	45,203	12,681
	484,612	379,703

8 Трошоци за вработените

	2004	2003
Плати	124,802	96,139
Надоместоци за храна и превоз	11,963	9,662
Даноци и придонеси	91,319	71,836
Регрес за годишен одмор	3,023	2,179
Останато	2,177	3,535
	233,284	183,351

На 31 декември 2004 година Групата своите активности ги извршуваше со просечно 279 вработени (2003: 244),

9 Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања

	2004	2003
Исправка на вредноста на пласмани во и кредити на други банки (забелешка 13)	(2,178)	2,517
Исправка на кредити дадени на комитенти (забелешка 15)	161,879	202,481
Исправка за ненаплатена камата и останати побарувања (забелешка 18)	(10,136)	11,060
Исправка на вложувања во хартии од вредност (забелешка 16)	-	123
Исправка на потенцијалните и преземените обврски	96,761	19,835
	246,326	236,016

10 Данок од добивката

	2004	2003
Добивка пред данок од добивката	348,869	294,969
Пресметан данок по даночна стапка од 15% (2003 : 15%)	52,330	44,245
Зголемување на даночната добивка по основ на:		
- трошоци кои не ја намалуваат даночната основица согласно локалната законска регулатива	1,839	833
Намалување на даночната добивка по основ на:		
- дивиденди	(1,054)	(1,512)
- неоданочив приход согласно локалната законска регулатива	-	(25,851)
- капитална добивка	(5,104)	(859)
- инвестиции во материјални средства	(14,122)	(5,051)
Вкупно пресметан данок	33,889	11,805

Управата за јавни приходи е надлежна да врши целосна даночна контрола за годината којашто завршува на 31 декември 2004 година,

Управата за јавни приходи може во секое време да изврши проверка на книгите и сметките во наредните пет до десет години за периодот кој е предмет на ревизија, и може да пресмета дополнителни даночни обврски,

Менаџментот на Групата не е запознаен со настани кои би предизвикале потенцијални обврски по овој основ,

11 Парични средства и депозити кај Народна Банка на Република Македонија

	2004	2003
Парични средства во благајна	322,647	345,759
Тековни сметки кај домашни банки	207,544	132,711
Тековни сметки кај странски банки	748,289	944,012
Останати краткорочни средства	388	863
Вклучено во парични еквиваленти (Забелешка 27)	1,278,868	1,423,345
Депозити кај Народна Банка на Република Македонија	603,652	345,979
Ограничени сметки	1,323	14,223
	1,694,938	1,681,335

Групата е должна да држи задолжителна резерва во денари и девизи кај Народна банка на Македонија. Задолжителната резерва во денари на ден 31 декември 2004 година претставува 7,5% од просечната месечна состојба на депозитите по видување, орочените депозити до 3 месеци и на депозитите орочени на 3 и повеќе месеци. Каматната стапка на средствата издвоени за задолжителна резерва изнесува 2%(2003 : 4%).

Задолжителната резерва во девизи на ден 31 декември 2004 година претставува 7,5 % од просечните дневни состојби на сметките искажани во евра со примена на средниот курс на НБРМ кој важи на последниот ден на пресметката. Банките се должни износот на пресметаната задолжителна резерва да го трансферираат во евра на сметката на Народна Банка кај Deutsche Bundesbank Frankfurt. На издвоените средства во задолжителната резерва во девизи, во висина на обврската Народна Банка плаќа надомест од 1%.

Ограничените сметки претставуваат издвоени средства по отворени акредитиви за сметка на коминтентите на Групата.

12 Благајнички записи

	2004	2003
Благајнички записи издадени од НБРМ	399,506	300,000
	399,506	300,000

Благајничките записи издадени од НБРМ се со рок на доспевање од 28 дена и со каматна стапка од 10%(2003: 6,5%). Тековните приходи се прикажани во приходи од камати.

13 Пласмани во, и кредити на други банки

	2004	2003
Кредити на други банки и други финансиски институции	43,146	129,434
Пласмани во странски банки	4,576,105	2,034,506
Пласмани во домашни банки	9,197	183,879
	4,628,448	2,347,819
Исправка на вредноста	(1,014)	(2,758)
	4,627,434	2,345,061

Пласманите коишто Тутунска банка ги има во странски банки се со каматна стапка од 1,95 - 3,219% (2003: 0,95% - 2,25%), а во домашни банки до 3% (2003 : 1,54%). Дадените кредити на банки и други финансиски институции се со каматна стапка од 4% - 9% (2003: 3% - 9%).

14 Хартии од вредност за тргување

	2004	2003
Конвертибилни сертификати	-	17,145
Државни обврзници	464,486	227,054
Вложувања во акции	17,616	49,136
	482,102	293,335

Државните обврзници ги вклучуваат обврзници за денационализација(01) во износ од МКД 2,326,000(2003: МКД -) обврзници за денационализација(02) во износ од МКД 126,072,000(2003: МКД 76,794,000), обврзници за денационализација(03) во износ од МКД 156,596,000(2003: -), и обврзници издадени од државата за заробено девизно штедење во износ од МКД 179,492,000(2003: МКД 150,206,000). Добивките и загубите од тргувањето на државните обврзници се признаваат во нето добивката од тргување.

15 Дадени кредити на комитентите

	Краткорочни		Долгорочни	
	2004	2003	2004	2003
Население	246,179	21,458	2,149,884	1,689,363
Претпријатија	3,665,895	3,229,590	3,229,792	2,473,409
Јавен сектор	150,500	72,680	-	-
	4,062,574	3,323,728	5,379,676	4,162,772
Исправка на вредноста	(475,546)	(409,067)	(529,007)	(433,609)
	3,587,028	2,914,661	4,850,669	3,729,163

Каматната стапка на долгорочните кредити се движи од 5,7%- 27% (2003: 5,7%-27%), а на краткорочните кредити од 4%- 19% (2003: 3-19%),

Движење на исправката на вредност: Кредити

	2004	2003
Состојба на 1 јануари	842,674	640,196
Нова исправка на вредност	333,850	297,913
Ослободена резервација	(171,971)	(95,432)
Нето исправка на вредност	161,879	202,481
Останато	-	(1)
Состојба на 31 декември	1,004,553	842,676

Анализа по дејности:

	2004		2003	
		%		%
Трговија и финансии	3,210,818	34,0	2,097,925	28,0
Индустрија	2,578,835	27,3	2,589,978	34,6
Земјоделство	307,071	3,3	251,289	3,3
Градежништво	236,771	2,5	95,326	1,3
Население	2,396,064	25,0	1,714,503	22,9
Останато	712,691	7,5	737,479	9,9
Исправка на вредност	(1,004,553)		(842,676)	
	8,437,697	100	6,643,824	100

Географска анализа на дадените кредити:

	2004	%	2003	%
Република Македонија	8,437,697	100	6,643,824	100

16 Вложувања во долгорочни хартии од вредност

Расположиви за продавање:	2004	2003
Акции:		
Банки и други финансиски организации:		
Комерцијална банка А.Д., - Скопје	1,800	1,800
Табак осигурување А.Д., - Скопје	4,810	4,810
Централен депозитар за хартии од вредност	3,310	3,310
Клириншка куќа	9,660	9,660
Пазар на пари и краткорочни хартии од вредност	372	372
SWIFT	598	538
Македонска Берза на хартии од вредност	2,329	2,329
Претпријатија:		
Југотутун - Скопје	138	138
Табак - Охрид	9,080	9,080
Исправка	(2,643)	(2,643)
	29,454	29,394

17 Материјални вложувања

Набавната вредност на материјални вложувања и соодветната амортизација на 31 декември 2004 година е прикажана подолу:

	Згради	Мебел и опрема	Инвестиции во тек	Вкупно
31 декември 2004				
Набавна или ревалоризирана вредност				
Состојба на 1 јануари 2004	411,688	207,844	-	619,532
Зголемувања		54,773	91,173	145,946
Пренос од инвестиции во тек	34,316	332	(34,648)	-
Пренос од нематеријални вложувања	6,817	-	-	6,817
Намалување	-	(3,946)	-	(3,946)
Состојба на 31 декември 2004	452,821	259,003	56,525	768,349
Исправка на вредност				
Исправка на 1 јануари 2004	28,702	96,445	-	125,147
Амортизација	10,609	45,753	-	56,362
Пренос од нематеријални вложувања	6,817	-	-	6,817
Намалување	-	(3,916)	-	(3,916)
Состојба на 31 декември 2004	46,128	138,272	-	184,410
Неотпишана вредност на 31 декември 2004	406,693	120,721	56,525	583,939
Неотпишана вредност на 31 декември 2003	382,986	111,399	-	494,385

18 АВР и останата актива

	2004	2003
Пресметана доспеана камата	48,504	72,407
Пресметана недоспеана камата	57,906	35,187
Наплатени побарувања по преземени материјални вредности	124,427	12,885
Провизии и надоместоци	18,450	11,929
Аконтации за даноци и придонеси	-	7,581
Аванси за материјални вложувања	11,227	16,005
Побарувања по однос на картично работење	28,850	-
Останата актива	17,703	17,466
Исправка на вредноста на камата	(40,918)	(29,223)
	266,149	144,237

Движење на исправката на вредност:
Камата и останати побарувања

	2004	2003
Состојба на 1 јануари	29,223	13,936
Нова исправка на вредност	32,425	21,525
Наплатени износи	(42,561)	(10,465)
Нето исправка на вредност	(10,136)	11,060
Пресметана камата	21,831	4,227
Состојба на 31 декември	40,918	29,223

19 Депозити на банки

	2004	2003
Депозити по видување:		
Банки и штедилници	53,610	47,779
Осигурителни компании	48,589	44,624
Останати финансиски институции	24,871	7,394
Орочени депозити:		
Банки	46,686	25,153
Осигурителни компании	86,000	148,769
Останати финансиски институции	183,931	2,000
	443,687	275,719

Каматните стапки на депозитите по видување на банки и останати финансиски институции изнесуваат од 0,75% - 1% годишно (2003: од 0,75% - 1% годишно), а каматните стапки на орочените депозити изнесуваат од 1%-9% годишно (2003: од 1,5% - 8% годишно).

20 Депозити на комитенти

	2004	2003
Јавни институции		
- депозити по видување	54,548	29,668
- орочени депозити	5,500	7,100
Претпријатија		
- депозити по видување	2,279,260	1,866,884
- орочени депозити	3,554,280	1,168,036
Население		
- депозити по видување	1,825,285	1,391,745
- орочени депозити	2,165,949	1,509,273
Ограничени депозити		
- претпријатија	158,817	92,470
	10,043,639	6,065,176

Каматните стапки на депозитите по видување изнесуваат од 0,75%- 1% годишно (2003: од 0,10% - 1% годишно), а каматните стапки на орочените депозити изнесуваат од 1%- 9% годишно (2003: од 0,2% - 9% годишно).

21 Обврски по кредити

	2004		2003	
	Краткорочни	Долгорочни	Краткорочни	Долгорочни
Домашни извори:				
- Македонска банка за поддршка на развојот	77,528	269,569	108,852	259,107
- Фондација НЕПА	-	72,716	-	99,936
- Македонска развојна фондација за претпријатија	-	156,766	-	146,902
Странски извори:	-	314,520		
- NLB Групација	413,843	859,089	770,650	733,279
- EIB	-	314,520	-	-
- LB Interfinanz AG	-	256,545	-	-
- ICDF Тајван	-	113,457	-	129,985
- Светска банка	-	429,258	-	587,948
- ИФАД 2 (Меѓународен фонд за развој на земјоделството)	-	48,212	-	13,376
Останати извори	-	-	23,300	-
Тековна доспеаност	582,871	(582,871)	466,362	(466,362)
	1,074,242	1,937,261	1,369,164	1,504,171

Каматните стапки на обврските по кредити се како што следи:

Извори на средства	Каматна стапка	
	2004	2003
МБПР	5% - 8%	5,5%-8%
НЛБ - групација	ЕУРИБОР + 0,75% - ЕУРИБОР +3,5%	ЕУРИБОР + 0,75% - ЕУРИБОР + 2,25%
МРФП	4,25%-5,4%	4,25%-5,4%
Тајванска кредитна линија	6 месечен Либор - 0,5%	6 месечен Либор - 0,5%
ЕИБ	6 месечен Либор + 1%-3,75%	-

22 ПВР и останата пасива

	2004	2003
Пресметани доспеани камати	28,193	23,475
Пресметани недоспеани камати	28,872	17,971
Обврски по работи со население	4,632	1,968
Обврски за дивиденди	674	2,600
Обврски кон добавувачи	44,215	8,193
Обврски за даноци и придонеси	8,091	1,615
Останата пасива	28,537	7,544
	143,214	63,366

23 Потенцијални и преземени обврски

	2004	2003
Гаранции:		
- во МКД	947,863	731,407
- во странска валута	1,351,806	820,222
Акредитиви		
- во странска валута	293,823	370,436
Лимити на чекови и картички	340,963	
Посебна резерва	(261,643)	(164,882)
	2,672,812	1,757,183

24 Трансакции со поврзани субјекти

	Претпријатија кои имаат членови во Управниот Одбор	
Кредити	2004	2003
Состојба на кредитите на почетокот на годината	41,098	51,000
Кредити одобрени во текот на годината	406,353	147,105
Вратени кредити во текот на годината	(430,451)	(157,007)
Состојба на 31 декември	17,000	41,098

	Претпријатија кои имаат членови во Управниот Одбор		Поврзани претпријатија	
Депозити	2004	2003	2004	2003
Состојба на почетокот на годината	771	1,503	31,000	-
Примени депозити во текот на годината	13,134,881	1,249,800	212,103	31,000
Вратени депозити во текот на годината	(12,629,597)	(1,250,532)	(51,160)	-
Состојба на 31 декември	506,055	771	191,943	31,000

Обврски по кредити

Состојба на почетокот на годината	-	-	1,503,938	1,173,761
Примени депозити во текот на годината	-	-	844,104	958,466
Вратени депозити во текот на годината	-	-	(818,557)	(628,289)
Состојба на 31 декември	-	-	1,529,485	1,503,938

25 Средства и извори на средства по работи во име и за сметка на правни лица и граѓани

	2004	2003
Правни лица	556,053	662,296
Физички лица	74,906	60,495
Останато	1,149	29,757
	632,108	752,548

Групата управува со средства во име и за сметка на правни лица и граѓани кои се пласираат во главно во вид на кредити на претпријатија без одредена намена. Овие средства се водат одвоено од средствата на Групата.

Активната и пасивната камата по основ на овие средства се книжи во корист или на товар на соодветните извори. а Групата не поднесува ризик во врска со тоа работење.

За своите услуги Групата наплатува надомест кој ги товари овие средства.

Привремените депозити кај Групата настануваат како резултат на разликата помеѓу моментот на примање на средствата од трети лица и нивното пласирање по пат на кредити.

26 Акционерски капитал

	Обични акции		Приоритетни акции	
	2004	2003	2004	2003
Во број на акции				
На 1 јануари	643,645	483,229	50,221	50,221
Емисија на акции	-	160,416	-	-
На 31 декември - целосно платени	643,645	643,645	50,221	50,221

Подолу се прикажани акционерите кои имаат сопственост која надминува 5% од издадените акции со право на глас:

Име	% акции со право на глас
LHB AG - Frankfurt	35,2%
LB Interfinanz AG	24,9%
Нова Љубљанска банка Д.Д. - Љубљана	17,1%
Тутунски комбинат А.Д. Куманово	9,5%

27 Парични еквиваленти

За потребите на паричниот тек, паричните средства и депозитите кај НБРМ како и паричните еквиваленти ги сочинуваат следниве позиции со доспеаност помала од 90 дена:

	2004	2003
Парични средства и депозити кај НБРМ (Забелешка 11)	1,278,868	1,423,345
Благајнички записи (Забелешка 12)	399,506	300,000
	1,678,374	1,723,345

28 Настаните после завршната сметка

По денот на составување на завршната сметка не се случиле настани од материјално значање, а кои имаат влијаније на консолидираните финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2004.

Извештај на ревизорите

До Собранието на Тутунска Банка А.Д. - Скопје

Извршивме економско - финансиска ревизија на придружниот консолидиран биланс на состојба на Тутунска Банка А.Д. - Скопје ("Групата"). и нејзината подружница Тутунска брокер А.Д. - Скопје. заеднички именувани како Групата на 31 декември 2004 година, како и на поврзаните со него извештаи за билансот на успех и паричен тек за годината тогаш завршена. Одговорноста за консолидираните финансиски извештаи е на раководството на Групата. Нашата обврска е да изразиме независно мислење засновано на извршената ревизија на консолидираните финансиски извештаи на Групата.

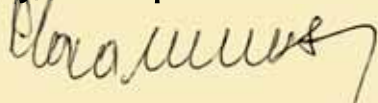
Економско - финансиската ревизија ја извршивме во согласност со Меѓународните Стандарди на Ревизијата. Овие стандарди бараат од нас да ја планираме и извршиме ревизијата со цел да се здобиеме со доволно докази кои ќе ни обезбедат разумна увереност дали консолидираните финансиски извештаи не содржат материјално значајни грешки. Економско - финансиската ревизија вклучува испитување. врз основа на тестирање на евиденцијата што ги поткрепува износите и прилозите во консолидираните финансиски извештаи. Таа исто така вклучува и оценка на значајните пресметки и мислења од раководството при подготовката на консолидираните финансиски извештаи, како и дали сметководствените политики се соодветни на околностите на Групата, конзистентно применети и адекватно изложени.

Според наше мислење, консолидираните финансиски извештаи во сите материјални аспекти реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба на Групата на ден 31 декември 2004 година, резултатите од работењето и паричниот тек за тогаш завршената година, во согласност со сметководствените стандарди кои се применуваат во Република Македонија и барањата на Законот за банки. Законот за трговските друштва и другите регулативи.

PRICEWATERHOUSECOOPERS ■

Скопје
28 Февруари 2005 година

Директор
Руди Лазаревски



Овластен ревизор
Љубе Ѓорѓиевски



ТУТУНСКА БАНКА А.Д. СКОПЈЕ

Финансиски извештаи
за годината што завршува на
31 декември 2004

Биланс на приходи и расходи

(сите износи се искажани во илјади МКД)

31 декември

	Забелешка	2004	2003
Приходи од камата	3	953.108	859,527
Расходи од камата	3	(317,664)	(257,949)
Нето приходи од камата		635,444	601,578
Приходи од провизии и надоместоци	4	336,275	247,055
Расходи од провизии и надоместоци	4	(33,745)	(30,242)
Нето приходи од провизии и надоместоци		302,530	216,813
Приходи од дивиденди	5	890	5,641
Курсни разлики (нето)	6	62,006	49,463
Нето добивки од тргување		18,337	3,252
Останати приходи од работењето		31,042	8,923
Приходи од тековно работење		1,050,249	885,670
Расходи од тековно работење	7	(478,826)	(374,646)
Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања	9	(246,326)	(235,534)
Добивка пред данок од добивка		325,097	275,490
Данок од добивка	10	(33,889)	(9,873)
Нето добивка		291,208	265,617

Биланс на состојба

(сите износи се искажани во илјади МКД)
31 декември

	Забелешка	2004	2003
АКТИВА			
Парични средства и депозити кај			
Народна Банка на Македонија	11	1,684,189	1,665,300
Благајнички записи	12	399,506	300,000
Пласмани во, и кредити на други банки	13	4,627,434	2,366,327
Хартии од вредност за тргување	14	430,019	220,855
Кредити	15	8,437,697	6,643,824
Долгорочни хартии од вредност	16	55,907	55,847
Материјални вложувања	17	556,370	492,741
Нематеријални вложувања		22,854	13,544
ABP и останата актива	18	263,941	144,054
Вкупна актива		16,477,917	11,902,492
ПАСИВА			
Депозити на банки	19	448,194	278,820
Депозити на комитенти	20	10,034,198	6,049,775
Обврски по кредити	21	3,011,503	2,873,335
Посебна резерва за вонбилансни ставки		261,643	164,882
ПВР и останата пасива	22	141,494	60,071
Вкупна пасива		13,897,032	9,426,883
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал		693,866	693,866
Акционерска премија		968,422	968,422
Задржана добивка		286,898	261,309
Резерви		398,157	318,470
Ревалоризациони резерви		233,542	233,542
Вкупно капитал		2,580,885	2,475,609
Вкупно пасива и капитал		16,477,917	11,902,492
Потенцијални и преземени обврски	23	2,934,455	1,922,065

ТУТУНСКА БАНКА А.Д. СКОПЈЕ

Консолидирани финансиски
извештаи изготвени во согласност
со Меѓународните финансиски
стандарди за известување

За годината што завршува
на 31 декември 2004

Општи информации

Тутунска Банка А.Д. Скопје (“Банката”) има големо овластување и ги извршува сите банкарски активности согласно законот.

Банката е подружница на Групацијата на Нова Љубљанска Банка (НЛБ) која поседува 77,2% од акциите со право на управување. Групата претставува акционерско друштво основано и со седиште во Република Македонија. Консолидираните финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2004 се состојат од финансиски извештаи на Банката и нејзината подружница Тутунскаброкер АД - Скопје, заеднички именувани како “Групата”.

Адресата на регистрираното седиште на Групата е:

Дванаесетта ударна бригада б.б.
1000 Скопје
Република Македонија

Вработени

На 31 декември 2004 година Групата своите активности ги извршуваше со просечно 279 вработени (2003: 244).

Директори

Имињата на директорите кои работеа на раководни работни места во текот на финансиската година и до денот на издавање на овој извештај се прикажани во продолжение:

Прв Генерален Директор
Ѓорѓи Јанчевски

Втор Генерален Директор
Љубе Рајевски

Генерален Директор
Томе Перински

Генерален Директор
Јанко Гедрих

Директор на сектор за внатрешна ревизија
Тихомир Трајковски

Директор на деловен сектор за управување со ризици, финансии и средства
Стојна Стојкоска

Директор на деловен сектор за работа со стратешки коминтенти
Љиљана Настоска

Директор на сектор за развој и логистика
Јорданка Грујоска

Помошник Директор на сектор за платен промет и логистика на продажбата
Слаѓана Белева

Помошник Директор на деловен сектор - деловна мрежа
Душко Спиковски

Консолидиран биланс на приходи и расходи

(сите износи се искажани во илјади МКД)

31 декември

	Забелешка	2004	2003
Приходи од камата	3	982,550	885,968
Расходи од камата	3	(317,652)	(257,865)
Нето приходи од камата		664,898	628,103
Приходи од провизии и надоместоци	4	316,554	237,771
Расходи од провизии и надоместоци	4	(34,363)	(31,119)
Нето приходи од провизии и надоместоци		282,191	206,652
Приходи од дивиденди	5	7,022	10,083
Курсни разлики (нето)	6	68,687	50,975
Нето добивки од тргување		37,486	22,549
Останати приходи од работењето		24,397	9,205
Приходи од тековно работење		1,084,681	927,567
Расходи од тековно работење	7	(517,743)	(410,233)
Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања	9	(125,217)	(236,016)
Добивка пред данок од добивка		441,721	281,318
Данок од добивка	10	(52,583)	(14,415)
Нето добивка		389,138	266,903

Консолидиран биланс на состојба

(сите износи се искажани во илјади МКД)

31 декември

	Забелешка	2004	2003
АКТИВА			
Парични средства и депозити кај			
Народна Банка на Македонија	11	1,694,938	1,681,335
Благајнички записи	12	399,506	300,000
Пласмани во, и кредити на други банки	13	4,629,900	2,345,061
Хартии од вредност за тргување	14	507,589	315,188
Кредити	15	8,669,132	6,734,124
Долгорочни хартии од вредност	16	29,177	28,413
Материјални вложувања	17	573,846	484,292
Нематеријални вложувања	18	22,703	13,461
ABP и останата актива	19	152,999	53,935
Вкупна актива		16,679,790	11,955,809
ПАСИВА			
Депозити на банки	20	444,789	275,719
Депозити на комитенти	21	10,085,415	6,093,359
Обврски по кредити	22	3,025,767	2,886,598
Посебна резерва за вонбилансни ставки	25	261,643	164,882
ПВР и останата пасива	23	86,148	21,920
Обврски за одложен данок	24	20,454	1,654
Вкупна пасива		13,924,216	9,444,132
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал	28	693,866	693,866
Акционерска премија		968,422	965,239
Задржана добивка		679,607	523,159
Резерви		413,679	333,992
Резерви за сопствени акции		-	(4,579)
Вкупно капитал		2,755,574	2,511,677
Вкупно пасива и капитал		16,679,790	11,955,809
Потенцијални и преземени обврски	25	2,934,455	1,922,065

На 26 февруари 2004 година Управниот Одбор ги одобри овие Консолидирани финансиски извештаи за издавање.

Ѓорѓи Јанчевски
Прв Генерален Директор

Љубе Рајевски
Втор Генерален Директор

Промени на капиталот

(сите износи се искажани во илјади МКД)

	Акционерски капитал	Премии од акции	Резерви	Сопствени акции	Задржана добивка	Вкупно капитал
Состојба на 1 јануари 2003	533,450	647,590	252,864	-	477,145	1,911,049
Нето добивка	-	-	-	-	266,903	266,903
Дивиденди	-	-	-	-	(140,000)	(140,000)
Емисија на акции	3,668	7,336	-	-	-	11,004
Конверзија на субординарниот кредит	156,748	313,496	-	-	-	470,244
Вкупно добивка/загуба од вложувања расположиви за продажба	-	-	-	-	239	239
Пренос од задржана добивка во резерви	-	-	81,128	-	(81,128)	-
Откуп на сопствени акции	-	(3,183)	-	(4,579)	-	(7,762)
Состојба на 31 декември 2003	693,866	965,239	333,992	(4,579)	523,159	2,511,677
Состојба на 1 јануари 2004	693,866	965,239	333,992	(4,579)	523,159	2,511,677
Нето добивка	-	-	-	-	389,138	389,138
Дивиденди	-	-	-	-	(153,601)	(153,601)
Вкупно добивка/загуба од вложувања расположиви за продажба	-	-	-	-	598	598
Пренос од задржана добивка во резерви	-	-	79,687	-	(79,687)	-
Продадени сопствени акции	-	3,183	-	4,579	-	7,762
Состојба на 31 декември 2004	693,866	968,422	413,679	-	679,607	2,755,574

Акционерскиот капитал на Групата се состои од 643.645 обични акции и 50.221 приоритетни акции. Номиналната вредност по акција изнесува МКД 1.000,00 или вкупно МКД 693.866.000,00. Подетални информации се дадени во Забелешка 28.

Средствата на резервите се сопствени средства на Групата кои служат за покривање на загубите што произлегуваат од ризиците со кои се соочува Групата во своето работење. Според законската регулатива Групата треба да пресметува и издвојува 15% од нето добивката за годината за законска резерва се додека не се достигне износ еднаков од една петтина од основната главнина.

Консолидиран извештај за паричен тек

(сите износи се искажани во илјади МКД)

31 декември

	Забелешка	2004	2003
Паричен тек од основна дејност			
Добивка пред оданочување		398,138	281,318
Корегирана за:			
Амортизација и ревалоризација на амортизација на материјални и нематеријални вложувања	7	62,114	49,680
Расходувани материјални вложувања		30	3,603
Расходи за сомнителни и спорни побарувања	9	125,217	236,016
Приходи од дивиденди		(7,022)	(10,083)
Приходи од камати и провизии		(1,299,104)	(1,106,714)
Платени камати		(293,656)	(266,787)
Расходи од камати	3	317,652	257,865
Наплатени камати и провизии		1,277,078	1,088,484
Добивка од дејности пред промена на деловната актива		580,447	533,382
Зголемување (намалување) во деловната актива			
Задолжителна резерва кај НБРМ		(170,980)	(243,767)
Ограничени депозити		12,900	(14,223)
Финансиски инструменти за тргување		(192,401)	(178,654)
Пласмани во, и кредити на други банки		(2,280,195)	(37,285)
Кредити и аванси дадени на останати клиенти		(1,954,754)	(1,721,528)
Останата актива		(104,274)	(17,484)
Зголемување (намалување) на деловната пасива			
Примени депозити од Банки и други финансиски организации		167,968	(321,301)
Примени депозити од други клиенти		3,978,463	2,301,094
Останата пасива		79,114	11,514
Нето паричен тек од основната дејност пред оданочување		116,288	311,748
Платен данок од добивката		(27,520)	(18,341)
Нето паричен тек од основната дејност		88,768	293,407

(сите износи се искажани во илјади МКД)

31 декември

	Notes	2004	2003
Паричен тек од инвестициона дејност			
Набавка на материјални вложувања		(119,460)	(33,128)
Набавка на нематеријални вложувања		(14,990)	(7,142)
Купување на акции		-	(7,805)
Примени дивиденди		7,022	10,081
Нето паричен тек од инвестициона дејност		(127,428)	(37,994)
 Паричен тек од финансирање			
Продадени сопствени акции		-	(7,762)
Купени сопствени акции		7,762	-
Зголемувања за обврските по кредити		5,260,738	4,554,073
Намалувања за обврските по кредити		(5,122,570)	(3,987,920)
Платени дивиденди		(152,241)	(138,638)
Емисија на акции		-	11,004
Нето паричен тек од финансирање		(6,311)	430,757
 Нето зголемување (намалување) на паричните средства и паричниот еквивалент		1,723,345	686,170
Парични средства и паричен еквивалент на 01/01		(44,971)	1,037,175
Парични средства и паричен еквивалент на 31/12	29	1,678,374	1,723,345

1. Сметководствени политики

Основните сметководствени политики применети при составување на консолидираните финансиски извештаи се наведени во понатамошниот текст:

А. Основа за составување на консолидираните финансиски извештаи

Консолидираните финансиски извештаи на Тутунска Банка А.Д. - Скопје се изготвени во согласност со Меѓународните Финансиски Стандарди за Известување и се прикажани во македонски денари (МКД).

Изготвувањето на консолидираните финансиски извештаи е во согласност со концептот на набавна вредност, со исклучок на материјалните вложувања, вложените средства расположиви за продажба, кредити и аванси, сопствени акции и обврски по кредити како што е објаснето во соодветните забелешки прикажани во понатамошниот текст.

Подготовката на финансиските извештаи во согласност со општо прифатените сметководствени политики бара користење на проценки и претпоставки кои имаат влијание на прикажаните средства и обврски, потенцијалните средства и обврски на денот на финансиските извештаи и прикажаните износи на приходите и расходите за време на извештајниот период. Иако овие проценки се базирани на најдобрите познавања на раководството на тековните настани и акции, вистинскиот резултат може да се разликува од овие проценки.

Дополнителни информации се прикажани во сметководствените политики и соодветните забелешки кон финансиските извештаи.

Б. Консолидација

Подружници

Подружници се оние друштва кои се управувани (контролирани) од Банката. Контролата постои кога Банката има моќ, директно или индиректно, да управува со финансиските и деловните политики на подружниците за да се добие одредена корист од тие активности. Финансиските извештаи на подружниците се вклучени во консолидираните извештаи од моментот на започнувањето до моментот на завршувањето на контролата врз нив.

Трансакции елиминирани при консолидација

Сметките и трансакциите, како и било какви нерезализирани добивки кои произлегуваат од меѓусебните односи меѓу Банката и Подружницата се елиминирани при изготвувањето на консолидираните финансиски извештаи.

В. Девизни средства

Средствата и изворите искажани во странски валути се сведени во денари по курс важечки на крајот на пресметковниот период. Трансакциите направени во странски средства на плаќање се пресметуваат во денари по курсот кој важел на денот трансакцијата. Позитивните и негативните курсни разлики настанати по овој основ се вклучени во консолидираниот биланс на приходи и расходи.

Девизен курс:	31 декември 2004	31 декември 2003
	МКД	МКД
УСД	45,06	49,05
ЕУР	61,31	61,29

Г. Нетирање на финансиски инструменти

Финансиските средства и обврски се нетираат и нивната нето вредност се прикажува во билансот на состојба на нето основа доколку постојат законски применливи права за нетирање и можност за прикажување на нето основа.

Д. Приходи и расходи од камати

Приходите и расходите по основ на камата се прикажани како пресметани приходи и расходи на основа на сите каматоносни побарувања и обврски.

Ѓ. Приходи од провизии и надоместоци

Приходите од провизии и надоместоци ги опфаќаат брокерските услуги, наплатените провизии на основа на гаранции, акредитиви и платен промет во земјата и странство. Приходите од провизии и надоместоци се прикажуваат во билансот на успех на основа на нивната пресметка во моментот кога услугите се обезбедени.

Е. Хартии од вредност за тргување

Хартиите од вредност за тргување претходно признаени по нивната набавна вредност се вреднуваат по пазарна вредност која се заснова на котирањето на хартиите на вредност на Берзата за хартии од вредност.

Нереализираните добивки и загуби се вклучени во нето приходи од тргување.

Заработената камата на основ на овие вложувања е вкалкулирана во приходи од камата.

Ж. Вложувања во хартии од вредност

Групата ги класификува вложувањата во хартии од вредност во категорија вложени средства расположиви за продажба. Вложувањата во хартии од вредност кои се наоѓаат во портфолиото на Групата на неопределен временски рок, а кои можат да бидат оттуѓени во било кое време заради генерирање ликвидни средства се класификувани во групата вложени средства расположиви за продажба.

Вложувањата во хартии од вредност претходно препознаени по нивната цена на чинење ги вклучуваат и трошоците на трансакциите. Вложувањата во хартии од вредност расположиви за продажба се подложни на повторна проценка за да се дојде до нивната фер вредност на пазарот. Фер вредноста на инструментите кои не котираат на берза се проценува по тековната пазарна вредност на други на нив слични инструменти.

3. Кредити и исправка на вредност на сомнителните и спорни побарувања

Кредитите кои произлегуваат од одобрување на пари директно на кредитокорисникот се категоризирани како кредити одобрени од Групата и се прикажани во билансот на состојбата намалени за посебната резервација. Трошоците спрема трети лица, на пример судските трошоци кои настануваат при обезбедување на кредитот се третираат како трошоци на трансакцијата. Сите кредити се искажуваат кога готовината им е исплатена на кредитокорисниците.

Посебната резерва произлегува како резултат на извршената анализа на кредитното портфолио од страна на менаџментот на Групата.

Кога кредитот е ненаплатлив, тој се отпишува сразмерно на соодветната исправка на вредноста на сомнителните и спорни побарувања, а последователните наплати ја намалуваат провизијата за покривање на загубата по основ на кредити изразени во Билансот на успех.

Ако износот на исправката на вредноста на сомнителни и спорни побарувања се намали како резултат на некој настан после извршениот отпис, ослободувањето на провизијата се рефлектира како намалување на провизијата за покривање на загубите по основ на кредити.

Структурата на исправките на вредноста на сомнителните и спорни побарувања е дадена во Забелешка 9.

S. Материјални вложувања

Материјалните вложувања се искажани според набавна или ревалоризирана вредност намалена за акумулираната амортизација.

Инвестициите во тек се евидентирани по нивната набавна вредност вклучувајќи ги трошоците кои ја зголемуваат нивната вредност. На инвестициите во тек не се пресметува амортизација. Со активирањето на инвестициите во тек, сите акумулирани трошоци се трансформирани на релевантните категории на материјални вложувања на кои се пресметува амортизација по соодветни каматни стапки релевантни на соодветната категорија на средствата.

Намалувањето на материјалните вложувања ги опфаќа продажбите и расходувањата намалени за нивната акумулирана амортизација. Капиталните добивки или загуби кои произлегуваат од овие трансакции се прикажуваат во билансот на успех.

Амортизацијата на материјалните вложувања се пресметува по пропорционална метода со примена на утврдени стапки со помош на кои набавната вредност на градежните објекти и опремата треба да се отпишат во текот на нивниот проценет корисен век на траење. Во текот на 2003 година Менаџментот изврши ревизија на воспоставениот век на користење на материјалните вложувања и ги воспостави следните стапки на амортизација:

Градежни објекти	2.5 %
Мебел и опрема	11-25 %

И. Нематеријални вложувања

Нематеријалните вложувања се состојат од софтвери, лиценци и вложувања во реконструкции на закупен деловен простор. Нематеријалните вложувања се евидентираат по набавна вредност и се амортизираат со употреба на пропорционалната метода во текот на 5 години од денот на нивното стекнување.

Ј. Парични еквиваленти

За потребите на паричниот тек, паричните еквиваленти ги сочинуваат паричните средства и депозитите кај НБРМ, и благајничките записи со доспеаност до 90 дена.

К. Резервации

Резервациите се признаваат доколку Банката има обврска која настанала како резултат на минатите настани, доколку постои можност за покривањето на обврската да биде неопходен одлив на ресурсите коишто претставуваат економска корист или доколку е возможно реално да се процени износот на обврската.

Л. Бенефиции на вработените

Групата, во текот на своето секојдневно работење, врши исплати во корист на своите вработени за пензиско и здравствено осигурување, вработување и персонален данок коишто се пресметуваат на основа на бруто платите, трошоци за хранарина и трошоци за превоз на вработените во согласност со законските прописи. Групата ги плаќа овие придонеси на Здравствениот и Пензискиот Фонд на Република Македонија по законски стапки. Регуларните придонеси ги составуваат трошоците за вработените за тековната година. Трошоците за овие исплати се прикажуваат во билансот на успех во истиот период кога се искажани трошоците за плати на вработените.

Групата не работи со било какви пензиски шеми или план за бенефиции после пензионирањето и консеквентно, нема обврски во однос на пензиите. Групата не е обврзана да обезбеди понатамошни бенефиции за сегашните и поранешните работници.

Љ. Оданочување

Данокот од добивка се состои од тековен и одложен данок.

Тековниот данок е очекувана даночна обврска од оданочивиот приход за годината, применувајќи ја важечката даночна стапка или стапката усвоена на денот на сочинувањето на билансот и евентуалното прилагодување на даночната обврска во однос на претходните години.

Данокот од добивка, според Законот за добивка, се пресметува по стапка од 15%. Одложениот данок произлегува од привремените разлики помеѓу вредностите кои се користат како основа заради оданочување и сметководствените вредности на средствата и обврските заради финансиско известување. Тековните важечки даночни стапки се користени за утврдување на одложениот данок на добивка.

Одложените даночни средства се искажуваат во обем во кој е веројатно дека идната оданочива добивка ќе биде на располагање во однос на која привремените разлики ќе бидат искористени.

М. Обврски по кредити

Обврските по кредити се евидентирани на основа на нето добиените средства намалени за трошоците на трансакцијата. Како резултат на тоа почетно признаените обврски по кредити се прикажани по нивната амортизирана вредност. Ако кредитот е исплатен пред неговото доспевање, разликите помеѓу исплатениот износ и неговата книговодствена вредност се признава во билансот на успех.

Н. Акционерски капитал

Акционерскиот капитал се состои од обични и приоритетни акции. Капиталот е намален за купените сопствени акции, кои се прикажани како сопствени акции до нивното поништување или продавање. Банката има право да ги задржи сопствените акции до една година.

Њ. Компаративи

Онаму каде што беше неопходно, извршена е промена на компаративните податоци со цел да се прилагодат со промените во презентирањето во тековната година.

2. Употреба на финансиските инструменти

А. Стратегија на употребата на финансиските инструменти

Групата прима депозити по фиксни или флукуирачки пасивни каматни стапки при што настојува да ги пласира средствата со цел да оствари добивка над просечната каматна маргина.

Групата настојува да ја зголеми каматната маргина преку зголемување на просечната каматна маргина, намалена за исправката на вредноста, преку пласирање на средствата во форма на кредити во стопанството и населението.

Изложеноста на Групата се гледа не само во пласмани во форма на кредити кои се билансни ставки туку и издавањето на гаранции и акредитиви кои се вонбилансни ставки.

Б. Кредитен ризик

Групата е изложена на кредитен ризик во случај кога не е во можност да ги поврати своите пласмани во рок кога тие доспеваат. Групата структурира нивоа на кредитен ризик преку воспоставување на лимити на кредитирање на еден кредитокорисник или на група кредитокорисници како и лимити на кредитирање по географска анализа и анализа по дејности. Ваквите ризици постојано се следат и се предмет на месечни и квартални преиспитувања.

Изложеноста на кредитниот ризик се управува преку редовна анализа на способноста на кредитокорисниците и потенцијалните кредитокорисници за исполнување на нивните обврски кон Групата и промена на кредитните лимити, онаму каде што тоа е потребно. Изложеноста на кредитниот ризик се намалува преку обезбедување колатерал, депозитите и банкарските гаранции.

Максималната изложеност на кредитен ризик претставува книговодствена вредност на сите финансиски средства во билансот на состојба.

Географска концентрација на средствата, обврските и вонбилансната евиденција

Состојба на 31 декември 2004	Вкупно средства	Вкупно обврски	Потенцијални обврски
Република Македонија	11,354,074	11,903,259	2,934,455
Земји членки на ЕУ	4,708,027	1,914,828	-
Земји во Европа кои не се членки на ЕУ	587,056	67,556	-
Други земји	30,633	38,573	-
	16,679,790	13,924,216	2,934,455
Состојба на 31 декември 2003			
Република Македонија	8,962,204	7,562,864	1,922,065
Земји членки на ЕУ	1,635,642	915,865	-
Земји во Европа кои не се членки на ЕУ	970,960	964,762	-
Други земји	387,003	641	-
	11,955,809	9,444,132	1,922,065

В. Пазарен ризик

Групата е изложена на пазарен ризик кој потекнува од отворената позиција од каматни стапки и валути, кои се изложени на општи и посебни ризици. Групата го проценува пазарниот ризик и очекуваните максимални загуби на основа на повеќе претпоставки за различни промени на условите на пазарот. Управниот Одбор ги поставува лимитите на ризикот кои можат да бидат прифатени, кои што се следат постојано.

Г.Девизен ризик

Групата е изложена на ефектите од флукуација на девизните курсеви кои имаат влијание на финансискиот резултат и паричниот тек на Групата. Управниот Одбор ги донесува лимитите за изложеност на Групата на девизниот ризик по валути при што девизната позиција на Групата се следи дневно. Табелата која следува ја прикажува изложеноста на Групата по странски валути со состојба на 31 декември. Средствата и обврските се прикажани по нивната книговодствена вредност, категоризирани по видови валути.

Изложеност на Групата на девизен ризик

Износот на вкупната актива и вкупната пасива изразена во илјади МКД анализирана како денарски и девизни салда е дадена подолу:

Состојба на 31 декември 2004	ЕУР	УСД	МКД	Останати	Вкупно
Актива					
Парични средства и депозити кај НБМ	962,750	211,380	309,791	211,017	1,694,938
Благајнички записи	-	-	399,506	-	399,506
Пласмани во, и кредити на други банки	4,163,237	464,197	2,466	-	4,629,900
Хартии од вредност за тргување	507,589	-	-	-	507,589
Кредити	3,813,073	109,338	4,746,695	26	8,669,132
Долгорочни вложувања во хартии од вредност	598	-	28,579	-	28,579
Материјални вложувања	-	-	573,846	-	573,846
Нематеријални вложувања	-	-	22,703	-	22,703
АВР и останата актива	-	-	152,999	-	152,999
Вкупна актива	9,447,247	784,915	6,236,585	211,043	16,679,790
Пасива					
Депозити на банки	246,475	20,345	170,886	7,083	444,789
Депозити на комитенти	6,237,956	624,568	3,135,519	87,372	10,085,415
Обврски по кредити	2,809,700	134,136	81,931	-	3,025,767
Обврски по одложен данок	-	-	20,454	-	20,454
Исправка на потенцијални обврски	-	-	261,643	-	261,643
ПВР и останата пасива	-	-	86,148	-	86,148
Вкупно обврски	9,294,131	779,049	3,756,581	94,455	13,924,216
Нето изложеност	153,116	5,866	2,480,004	116,588	2,755,574
Потенцијални обврски	1,337,809	285,112	1,288,826	22,708	2,934,455
Состојба на 31 декември 2003					
Вкупна актива	5,629,568	960,887	5,083,100	282,254	11,955,809
Вкупна пасива	5,547,099	891,031	2,919,884	86,118	9,444,132
Нето ликвидност	82,469	69,856	2,163,216	196,136	2,511,677
Потенцијални обврски	1,017,435	147,479	731,407	25,744	1,922,065

Д. Каматен ризик

Анализа на каматниот ризик

Групата е изложена на ефектите од флукуација на каматните стапки кои имаат влијание на финансискиот резултат и паричниот тек на Групата. Каматната маргина може да се зголеми како резултат на движењето на каматните стапки или да биде намалена и да предизвика загуби во случај на неочекувани движења на истите. Управниот Одбор ги донесува лимитите за изложеност на Групата на каматниот ризик преку дневно следење на движењето на каматните стапки.

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	1-5 години	Над 5 години	Не камато- носни	Вкупно
Состојба на 31 декември 2004							
Актива							
Парични средства и депозити кај НБМ	1,175,109	-	-	-	-	519,829	1,694,938
Благајнички записи	399,506	-	-	-	-	-	399,506
Пласмани во, и кредити на други банки	3,519,081	1,067,468	2,253	18,023	20,294	2,781	4,629,900
Хартии од вредност за тргување	-	-	507,589	-	-	-	507,589
Кредити	733,141	2,143,139	3,307,798	1,730,172	347,599	407,283	8,669,132
Долгорочни вложувања во хартии од вредност	-	-	-	-	-	29,177	29,177
Материјални вложувања	-	-	-	-	-	573,846	573,846
Нематеријални вложувања	-	-	-	-	-	22,703	22,703
ABP и останата актива	-	-	-	-	-	152,999	152,999
Вкупна актива	5,826,837	3,210,607	3,817,640	1,748,195	367,893	1,708,618	16,679,790
Пасива							
Депозити на банки	349,525	5,000	45,000	-	-	45,264	444,789
Депозити на комитенти	5,443,002	1,769,525	2,369,739	62,636	160,715	279,798	10,085,415
Обврски по кредити	471,384	1,295,692	900,373	271,339	72,715	14,264	3,025,767
Исправка на потенцијални обврски	-	-	-	-	-	261,643	261,643
Обврски по одложен данок	-	-	-	-	-	20,454	20,454
ПВР и останата пасива	-	-	-	-	-	86,148	86,148
Вкупна пасива	6,263,911	3,070,217	3,315,112	333,975	233,430	707,571	13,924,216
Нето каматен ризик	(437,074)	140,390	502,528	1,414,220	134,463	1,001,047	2,755,574

Состојба на 31 декември 2003

Вкупна актива	3,884,333	1,934,290	2,873,006	1,184,792	466,099	1,613,289	11,955,809
Вкупна пасива	3,753,915	2,335,375	1,309,587	653,250	106,064	1,285,941	9,444,132
Нето ликвидност	130,418	(401,085)	1,563,419	531,542	360,035	327,348	2,511,677

Табелата подолу ги претставува ефективните каматни стапки за главните валути за финансиските инструменти на 31 Декември 2004 :

	2004			2003		
	ЕУР	УСД	МКД	ЕУР	УСД	МКД
	%	%	%	%	%	%
Актива						
Парични средства и депозити кај						
Народна Банка на Македонија	1,68	1,75	2,00	1,81	0,68	5,05
Благајнички записи	0,00	0,00	8,23	0,00	0,00	7,60
Пасмани во, и кредити на други банки	2,46	2,16	6,74	2,25	1,03	6,50
Хартии од вредност за тргување	0,00	0,00	4,12	0,00	0,00	3,73
Кредити	4,08	4,67	10,76	8,22	7,75	11,23
Пасива						
Депозити на банки	4,13	0,00	1,17	2,26	0,00	2,74
Депозити на комитенти	1,48	0,74	3,82	1,42	0,54	3,96
Обврски по кредити	3,86	2,93	5,10	5,14	2,34	6,73

Ѓ. Анализа според доспеаноста

Групата е изложена на дневни потреби на расположливите парични ресурси од overnight депозити, тековните средства, доспеаните депозити, доспеаните кредити и гаранции. Управниот Одбор има донесено Политики и Процедури за Управување со ликвидноста. Основна цел на Групата е максимизирање на профитабилноста со оптимална комбинација на рочноста и валутната структура на средствата и изворите на средства.

Подолу прикажаната табела ги презентира средствата и обврските на Групата според доспеаноста, прикажани по нивната книговодствена вредност, категоризирани по датум на доспевање.

Доспеаност на активата и пасивата

	До 1 месец	1-3 месеци	3-12 месеци	1-5 години	Над 5 години	Вкупно
Состојба на 31 декември 2004						
Актива						
Парични средства и депозити кај НБМ	1,694,938	-	-	-	-	1,694,938
Благајнички записи	399,506	-	-	-	-	399,506
Пласмани во, и кредити на други банки	3,512,353	1,067,468	11,760	18,023	20,296	4,629,900
Хартии од вредност за тргување	-	-	507,589	-	-	507,589
Кредити	643,531	756,250	3,956,514	2,935,316	377,521	8,669,132
Долгорочни вложувања во хартии од вредност	-	-	-	-	29,177	29,177
Материјални вложувања	-	-	-	-	573,846	573,846
Нематеријални вложувања	-	-	-	-	22,703	22,703
ABP и останата актива	-	17,347	-	124,427	11,225	152,999
Вкупна актива	6,250,328	1,841,065	4,475,863	3,077,766	1,034,768	16,679,790
Пасива						
Депозити на банки	201,741	5,000	238,048	-	-	444,789
Депозити на комитенти	5,709,217	1,783,398	2,369,739	62,636	160,425	10,085,415
Обврски по кредити	93,501	78,026	921,720	1,613,530	318,990	3,025,767
Исправка на потенцијални обврски	-	-	261,643	-	-	261,643
Обврски по одложен данок	20,454	-	-	-	-	20,454
ПВР и останата пасива	85,781	367	-	-	-	86,148
Вкупно пасива и фондови	6,110,694	1,866,791	3,791,150	1,676,166	479,415	13,924,216
Нето ликвидност	139,634	(25,726)	684,713	1,401,600	555,353	2,755,574
Потенцијални обврски	734,001	612,127	920,086	630,938	37,303	2,934,455
Состојба на 31 декември 2003						
Вкупна актива	4,320,035	1,375,249	3,205,948	2,029,607	1,024,970	11,955,809
Вкупна пасива	4,182,915	1,642,901	1,711,398	1,570,720	336,198	9,444,132
Нето ликвидност	137,120	(267,652)	1,494,550	458,887	688,772	2,511,677
Потенцијални обврски	129,333	458,344	839,455	441,100	53,833	1,922,065

Е. Финансиски инструменти

Реална вредност

Реалната вредност претставува износ за кое некое средство може да се замени или обврска да се подмири по пазарни услови. Реалната вредност се базира на проценката од страна на менаџментот на Банката.

Табелата која следи претставува збир на книговодствената вредност и на реалната вредност на оние финансиски средства и обврски кои не се презентирани во билансот на состојба по нивна реална вредност.

	Книговодствена вредност		Реална вредност	
	2004	2003	2004	2003
Финансиски средства				
Пласмани во, и кредити на други банки	4,629,900	2,345,061	4,629,900	2,345,061
Кредити	8,669,132	6,734,124	8,803,109	7,016,335
Финансиски обврски				
Депозити од банки	444,789	275,719	444,789	275,719
Депозити од коминтенти	10,085,415	6,093,359	10,085,415	6,093,359
Обврски по кредити	3,025,767	2,886,598	3,025,767	2,886,598

Пласмани во, и кредити на други банки

Пласманите во, и кредитите на други банки вклучуваат меѓубанкарски пласмани. Реалната вредност на пласманите и преку ној орочените депозити поради нивната краткорочност претставува книговодствена вредност.

Кредити

Кредитите се нетирани со нивната исправка на вредност. Реалната вредност на кредитите претставува дисконтиран износ на идниот паричен прилив. Проценетата реална вредност на кредитите со фиксна каматна стапка претставува дисконтиран износ од проценетите идни парични текови, кои се очекуваат да се примат. Со цел да се утврди реалната вредност, проценетите идни парични текови се дисконтираат користејќи ги каматните стапки кои преовладуваат на денот на изготвување на билансот на состојба.

Финансиски средства

Реалната вредност на Монетарните средства кој ги вклучува паричните средства и паричните еквиваленти, поради нивната краткорочност се прикажани по книговодствената вредност.

Депозити и обврски по кредити

Фер вредноста на депозитите по видување вклучувајќи ги и некаматносни депозити ја претставува нивната книговодствена вредност.

Фер вредноста на депозитите со фиксна стапка и другите позајмени средства се базира на дисконтираниот паричен тек користејќи ги каматните стапки на новите задолжувања со сличен период на доспеаност.

(Износите во забелешките се изразени во илјади МКД, доколку не е поинаку назначено)

3. Нето приходи од камати

	2004	2003
Приходи од камати		
Население	254,674	222,173
Претпријатија	628,631	558,674
Домашни банки	14,179	39,594
Странски банки	72,827	56,505
Затезна камата	12,239	9,022
	982,550	885,968
Расходи од камата		
Население	74,551	54,688
Претпријатија	125,907	71,587
Домашни банки	40,906	15,128
Странски банки	76,288	116,462
	317,652	257,865

4. Нето приходи од провизии и надоместоци

	2004	2003
Приходи од провизии и надоместоци		
Население	42,479	17,931
Претпријатија	246,905	208,991
Банки	18,169	2,567
Останато	9,001	8,282
	316,554	237,771
Расходи од провизии и надоместоци		
Останати финансиски организации	11,215	8,786
Банки	22,528	20,243
Останато	620	2,090
	34,363	31,119

5. Приходи од дивиденди

	2004	2003
Вложувања во хартии од вредност	7,022	10,083
	7,022	10,083

6. Курсни разлики (нето)

	2004	2003
Позитивни курсни разлики	708,701	1,007,791
Негативни курсни разлики	(646,665)	(956,816)
	68,687	50,975

7. Расходи од работењето

	2004	2003
Трошоци за вработените	233,284	183,351
Административни и маркетинг трошоци	109,542	106,287
Награди на членови на Управен Одбор,		
Работоводен одбор и вработени	33,131	30,722
Премии за осигурување	34,469	27,512
Амортизација и ревалоризација на амортизација		
на материјални и нематеријални вложувања	62,114	49,680
Останато	45,203	12,681
	517,743	410,233

8. Трошоци за вработените

	2004	2003
Плати	124,802	96,139
Надоместоци за храна и превоз	11,963	9,662
Даноци и придонеси	91,319	71,836
Регрес за годишен одмор	3,023	2,179
Останато	2,177	3,535
	233,284	183,351

На 31 декември 2004 година Групата своите активности ги извршуваше со просечно 279 вработени (2003: 244).

9. Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања

	2004	2003
Исправка на вредноста на пласмани во		
и кредити на други банки	(2,178)	2,952
Исправка на кредити дадени на		
комитенти (забелешка 15)	30,634	212,624
Исправка на потенцијалните и преземените		
обврски (забелешка 25)	96,761	19,835
	125,217	236,016

10. Данок од добивката

	2004	2003
Тековен данок	33,889	11,805
Одложен данок (забелешка 24)	18,694	2,610
	52,583	14,415

Подетални податоци за одложениот данок од добивка се презентирани во Забелешка 24. Данокот од добивка се разликува од износот што би произлегол доколку се употребат основните даночни стапки како што следува:

	2004	2003
Добивка пред данок од добивката	441,721	281,318
Пресметан данок по даночна стапка од 15% (2003 : 15%)	66,258	42,198
Зголемување на даночната добивка по основ на:		
- трошоци кои не ја намалуваат даночната основица согласно локалната законска регулатива	6,605	5,591
Намалување на даночната добивка по основ на:		
- дивиденди	(1,054)	(1,512)
- неоданочив приход согласно локалната законска регулатива	-	(25,952)
- капитална добивка	(5,104)	(859)
- инвестиции во материјални средства	(14,122)	(5,051)
Вкупно пресметан данок	52,583	14,415

Управата за јавни приходи е надлежна да врши целосна даночна контрола за годината којашто завршува на 31 декември 2004 година.

Управата за јавни приходи може во секое време да изврши проверка на книгите и сметките во наредните пет до десет години за периодот кој е предмет на ревизија, и може да пресмета дополнителни даночни обврски.

Менаџментот на Групата не е запознаен со настани кои би предизвикале потенцијални обврски по овој основ.

11. Парични средства и депозити кај Народна Банка на Република Македонија

	2004	2003
Парични средства во благајна	322,647	345,759
Тековни сметки кај домашни банки	207,544	118,488
Тековни сметки кај странски банки	748,289	944,012
Останати краткорочни средства	388	863
Вклучено во парични еквиваленти (Забелешка 29)	1,278,868	1,423,345
Задолжителна резерва кај НБРМ	414,747	243,767
Ограничени депозити	1,323	14,223
	1,694,938	1,681,335

Групата е должна да држи задолжителна резерва во денари кај Народна банка на Македонија, која на ден 31 декември 2004 година претставува 7,5% од просечната месечна состојба на депозитите по видување, орочените депозити до 3 месеци и на депозитите орочени на 3 и повеќе месеци. Каматната стапка на средствата издвоени за задолжителна резерва изнесува 2%(2003: 4%).

Ограничените сметки претставуваат издвоени средства по отворени акредитиви со рок на достасаност до деведесет дена за сметка на коминтентите на Групата.

12. Благајнички записи

	2004	2003
Благајнички записи издадени од НБРМ	399,506	300,000
	399,506	300,000

Благајничките записи издадени од НБРМ се со рок на доспевање од 28 дена и со каматна стапка од 10% (2003: 6,5%). Тековните приходи се прикажани во приходи од камати. Благајничките записи се категоризирани како хартиите од вредност расположливи за тргување и се водат по нивна реална вредност.

13. Пасмани во, и кредити на други банки

	2004	2003
Кредити на други банки и други финансиски институции	43,146	129,434
Пасмани во странски банки	4,578,571	2,034,506
Пасмани во домашни банки	9,197	183,879
	4,630,914	2,347,819
Исправка на вредноста	(1,014)	(2,758)
	4,629,900	2,345,061

Пасмани во, и кредити на други банки вклучуваат пресметани камати во износ од МКД 2.466.000 (2003: МКД -).

14. Хартии од вредност за тргување

	2004	2003
Државни обврзници		
Република Македонија	490,919	260,080
Вложувања во акции		
Вложувања во акции	16,670	55,108
	507,589	315,188

Државните обврзници ги вклучуваат обврзници за денационализација во износ од МКД 298.434.000 и обврзници издадени од државата за заработено девизно штедење во износ од МКД 192.485.000. Добивките и загубите од тргувањето на државните обврзници се признаваат во нето добивката од тргување. Со овие обврзници слободно се тргува на Македонската берза.

15. Дадени кредити на комитентите

	2004		2003	
	Краткорочни	Долгорочни	Краткорочни	Долгорочни
Население	280,103	2,149,884	22,079	1,689,363
Претпријатија	3,754,030	3,229,792	3,229,590	2,473,409
Јавен сектор	153,629	-	74,751	-
	4,187,762	5,379,676	3,439,024	4,162,772
Исправка на вредноста	(432,732)	(465,574)	(434,063)	(433,609)
	3,755,030	4,914,102	3,004,961	3,729,163

Дадени кредити на комитентите вклучуваат пресметани камати и други побарувања во износ од МКД 81.476.000 (2003: МКД 90.300.000).

Движење на исправката на вредност: Кредити

	2004	2003
Состојба на 1 јануари	867,672	655,048
Нето исправка на вредност (Забелешка 9)	30,634	212,624
Состојба на 31 декември	898,306	867,672

Анализа по дејности:

	2004		2003	
		%		%
Трговија и финансии	3,261,054	34.00	2,152,503	28.00
Индустрија	2,616,734	27.30	2,647,999	34.90
Земјоделство	307,071	3.30	251,289	3.30
Градежништво	236,771	2.50	95,326	1.30
Население	2,429,988	25.40	1,715,129	22.60
Јавен сектор	715,820	7.50	739,550	9.90
Исправка на вредност	(898,306)		(867,672)	
	8,669,132	100.00	6,734,124	100.00

Географска анализа на дадените кредити:

	2004	%	2003	%
Република Македонија	8,669,132	100	6,734,124	100

16. Вложувања во долгорочни хартии од вредност

	2004	2003
Расположиви за продавање:		
Акции:		
Банки и други финансиски организации:		
Комерцијална банка А.Д. - Скопје	1,559	855
Табак осигурување А.Д. - Скопје	4,810	4,810
Централен депозитар за хартии од вредност	3,310	3,310
Клириншка куќа	9,660	9,660
Македонска Берза на хартии од вредност	2,329	2,329
Пазар на пари и краткорочни хартии од вредност	372	372
Останато	598	538
Претпријатија:		
Југотутун - Скопје	63	63
Табак - Охрид	6,476	6,476
	29,177	28,413

Движењето на вложувањата во долгорочни хартии од вредност е прикажано подолу:

	2004
Состојба на 1 јануари 2004	28,413
Зголемувања	60
Добивка од промените во реалната вредност	704
Состојба на 31 декември 2004	29,177

17. Материјални вложувања

Набавната вредност на материјални вложувања и соодветната амортизација на 31 декември 2004 година е прикажана подолу:

	Згради	Мебел и опрема	Инвестиции во тек	Вкупно
31 декември 2004				
Набавна вредност				
Состојба на 1 јануари 2004	401,830	206,155	-	607,985
Зголемувања	-	54,773	91,173	145,946
Пренос од инвестиции во тек	34,316	332	(34,648)	-
Пренос од нематеријални средства	6,817	-	-	6,817
Намалување	-	(3,946)	-	(3,946)
Состојба на 31 декември 2004	442,963	257,314	56,525	756,802
Неотпишана вредност на 31 декември 2004				
Исправка на вредност				
Исправка на 1 јануари 2004	28,381	95,312	-	123,693
Амортизација	10,609	45,753	-	56,362
Пренос од нематеријални средства	6,817	-	-	6,817
Намалување	-	(3,916)	-	(3,916)
Состојба на 31 декември 2004	45,807	137,149	-	182,956
Неотпишана вредност на 31 декември 2003	397,156	120,165	56,525	573,846
Неотпишана вредност на 31 декември 2003	373,449	110,843	-	484,292

18. Нематеријални вложувања

	2004
31 Декември 2004	
Набавна вредност	
Состојба на 1 јануари 2004	26,684
Зголемувања	14,991
Пренос во материјални средства	(6,817)
Намалување	(529)
Состојба на 31 декември	34,329
Неотпишана вредност на 31 декември 2004	
Исправка на вредност	
Состојба на 1 јануари 2004	13,221
Амортизација	5,751
Пренос во материјални средства	(6,817)
Намалување	(529)
Состојба на 31 декември	11,626
Неотпишана вредност на 31 декември 2004	22,703
Неотпишана вредност на 31 декември 2003	13,461

19. АВР и останата актива

	2004	2003
Наплатени побарувања по преземени материјални вредности	124,427	12,885
Аконтации за даноци и придонеси	-	7,581
Аванси за материјални вложувања	11,227	16,005
Останата актива	17,345	17,464
	152,999	53,935

Преземените материјални вредности во износ од МКД 124.427.000 (2003: 12.885.000) претставуваат деловни простории и станови.

Пазарот на материјални вредности во Република Македонија се наоѓа во развој. Менаџментот има направено проценка на очекуваниот износ на кој може да се поврати без трошоците на реализација на средствата, на основа на повеќе фактори вклучувајќи и независна проценка. Во секој случај, според претходното, фактичките износи кои се реализирани може да се разликуваат од проценките.

20. Депозити на банки

	2004	2003
Депозити по видување:		
Банки и штедилници	53,610	47,779
Осигурителни компании	48,589	44,624
Останати финансиски институции	24,871	7,394
Орочени депозити:		
Банки	46,686	25,153
Осигурителни компании	86,000	148,769
Останати финансиски институции	185,033	2,000
	444,789	275,719

Депозитите на банките и другите финансиски институции вклучуваат обврски за пресметани камати во износ од МКД 1.102.000 (2003: МКД -).

21. Депозити на комитенти

	2004	2003
Јавни институции		
- депозити по видување	54,548	29,668
- орочени депозити	5,500	7,100
Претпријатија		
- депозити по видување	2,288,053	1,875,621
- орочени депозити	3,568,879	1,173,673
Население		
- депозити по видување	1,834,422	1,398,227
- орочени депозити	2,175,119	1,516,600
Ограничени депозити		
- претпријатија	158,894	92,470
	10,085,415	6,093,359

Депозитите на коминентите вклучуваат обврски за пресметани камати во износ од МКД 41.699.000 (2003: МКД 28.183.000).

Ограничените депозити претставуваат депозити од кои Банката во име на депонентите врши плаќање во странство, отвара акредитиви, набавува странски средства за плаќање, а дел од нив служат како обезбедување по кредити и издадени гаранции кои Банката ги одобрила на извесни претпријатија.

22. Обврски по кредити

	2004		2003	
	Краткорочни	Долгорочни	Краткорочни	Долгорочни
Домашни извори:				
Македонска банка за поддршка на развојот	131,401	217,336	184,296	185,361
Фондација НЕПА	342	72,716	451	99,936
Македонска развојна фондација за претпријатија	43,723	113,785	39,806	107,772
Странски извори:				
НЛБ Групација	750,284	528,667	974,937	536,021
EIB	19,135	296,868	-	-
LB Interfinance AG	1,212	256,545	-	-
ICDF Тајван	12,485	101,514	7,097	123,485
Светска банка	118,377	312,906	148,963	441,770
ИФАД 2	11,547	36,924	3,577	9,826
Останати извори	-	-	23,300	-
	1,088,506	1,937,261	1,382,427	1,504,171

Депозитите на коминентите вклучуваат обврски за пресметани камати во износ од МКД 14.264.000 (2003: МКД 13.263.000).

Каматните стапки на обврските по кредити се како што следи:

Извори на средства

	2004	2003
МБПР	5% - 8%	5.5%-8%
НЛБ - групација	EURIBOR + 0.75% - EURIBOR + 3.5%	EURIBOR + 0.75% - EURIBOR + 2.25%
МРФП	4.25%-5.4%	4.25%-5.4%
Тајванска кредитна линија	6 месечен LIBOR – 0.5%	6 месечен LIBOR – 0.5%
ЕИБ	6 месечен LIBOR + 1%-3.75%	-

23. ПВР и останата пасива

	2004	2003
Обврски за дивиденди	674	2,600
Обврски кон добавувачи	44,215	8,193
Обврски за даноци и придонеси	8,091	1,615
Останата пасива	33,168	9,512
	86,148	21,920

24. Побарувања и обврски за одложен данок

Одложениот данок од добивка се пресметува на сите временски разлики по воспоставените даночни стапки од 15%(2003 : 15%).

Движењето на одложениот данок од добивка е прикажано подолу:

	2004	2003
Состојба на 1 јануари	1,654	(998)
Биланс на приходи и расходи	18,694	2,610
Вложувања	106	42
Состојба на 31 декември	20,454	1,654

Побарувањата и обврските за одложениот данок на добивка се однесуваат на следните ставки:

	2004	2003
Обврски по одложен данок од добивка		
Кредити	18,166	-
Финансиски средства расположиви за продажба	3,885	3,356
Состојба на 31 декември	22,051	3,356

Побарувања по одложен данок од добивка

Вложувања	48	153
Нематеријални вложувања	43	43
Материјални вложувања	1,506	1,506
Состојба на 31 декември	1,597	1,702

Обврската за одложениот данок во билансот на приходи и расходи ги вклучува следните ставки:

	2004	2003
Кредити	18,166	-
Финансиски средства расположиви за продажба	528	2,610
Состојба на 31 декември	18,694	2,610

25. Потенцијални и преземени обврски

	2004	2003
Гаранции:		
- во МКД	947,863	731,407
- во странска валута	1,351,806	820,222
Посебна резерва	(261,643)	(164,882)
	2,038,026	1,386,747
Акредитиви	293,823	370,436
	2,672,812	1,757,183

Движење на исправката на вредност

	2004	2003
Состојба на 1 јануари	164,882	145,047
Нето исправка (забелешка 9)	96,761	19,835
Состојба на 31 декември	261,643	164,882

26. Трансакции со поврзани субјекти

Субјектите се сметаат за поврзани доколку имаат моќ да го контролираат другиот субјект или да земаат значајно учество во донесувањето на финансиските или оперативните одлуки. Трансакциите на поврзаните субјекти настануваат во секојдневното работење. Тие ги вклучуваат кредитите, депозитите и обврските по кредити. Овие трансакции се извршуваат на комерцијална основа и по пазарна вредност. Обемот на трансакциите помеѓу поврзаните субјекти, отворените ставки на крајот на годината за годината се прикажани подолу:

Биланс на успех	Членови на Управен Одбор		Претпријатија кои имаат членови во Управниот Одбор	
	2004	2003	2004	2003
Приходи од камати и надоместоци	49,094	24,448	38,904	24,448
Останати приходи	38,962	-	38,962	-
Расходи од камати и надоместоци	81,477	85,272	46,672	44,980
Останати расходи	31,209	-	31,209	-

Биланс на состојба

Кредити

Состојба на кредитите на почетокот на годината	41,098	51,000	-	-
Кредити одобрени во текот на годината	406,353	147,105	-	-
Вратени кредити во текот на годината	(430,451)	(157,007)	-	-
Состојба на 31 декември	17,000	41,098	-	-

Депозити	Претпријатија кои имаат членови во Управниот Одбор		Поврзани претпријатија	
	2004	2003	2004	2003
Состојба на почетокот на годината	771	1,503	31,000	-
Примени депозити во текот на годината	13,134,881	1,249,800	212,103	31,000
Вратени депозити во текот на годината	(12,629,597)	(1,250,532)	(51,160)	-
Состојба на 31 декември	506,055	771	191,943	31,000

Обврски по кредити

Состојба на почетокот на годината	-	-	1,503,938	1,173,761
Примени депозити во текот на годината	-	-	844,104	958,466
Вратени депозити во текот на годината	-	-	(818,557)	(628,289)
Состојба на 31 декември	-	-	1,529,485	1,503,938

Надоместоците за директорите за годината која завршува на 31 Декември 2004 изнесува МКД 7.329.609 (2003: МКД 5.836.121).

27. Средства и извори на средства по работи во име и за сметка на правни лица и граѓани

	2004	2003
Правни лица	405,898	726,036
Физички лица	213,694	21,598
Останато	12,516	4,911
Минус: средства	(632,108)	(752,548)

Групата управува со средства во име и за сметка на правни лица и граѓани кои се пласираат во главно во вид на кредити на претпријатија без одредена намена. Овие средства се водат одвоено од средствата на Групата.

Активната и пасивната камата по основ на овие средства се книжи во корист или на товар на соодветните извори, а Групата не поднесува ризик во врска со тоа работење.

За своите услуги Групата наплатува надомест кој ги товари овие средства.

28. Акционерски капитал

	Обични акции		Приоритетни акции	
	2004	2003	2004	2003
Во број на акции				
На 1 јануари	634,645	483,229	50,221	50,221
Издадени акции со капитализирана дивиденда	-	-	-	-
Емисија на акции	-	160,416	-	-
На 31 декември - целосно платени	634,645	643,645	50,221	50,221

Подолу се прикажани акционерите кои имаат сопственост која надминува 5% од издадените акции со право на глас:

Име	% акции со право на глас
LHB AG – Frankfurt	35.2%
LB Interfinanz AG	24.9%
Нова Љубљанска банка А.Д. - Љубљана	17.1%
Тутунски комбинат А.Д. - Куманово	9.5%

29. Парични еквиваленти

За потребите на паричниот тек, паричните средства и депозитите кај НБРМ како и паричните еквиваленти ги сочинуваат следниве позиции со доспеаност помала од 90 дена:

	2004	2003
Парични средства и депозити кај НБРМ (забелешка 11)	1,278,868	1,423,345
Благајнички записи (забелешка 12)	399,506	300,000
	1,678,374	1,723,345

30. Настани после завршната сметка

По денот на составување на завршната сметка не се случиле настани од материјално значање, а кои имаат влијаније на консолидираните финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2004.

Извештај на ревизорите

До Собранието на Тутунска Банка А.Д. - Скопје

Извршивме економско - финансиска ревизија на придружниот консолидиран биланс на состојба на Тутунска Банка А.Д. - Скопје ("Групата"), и нејзината подружница Тутунска брокер А.Д. - Скопје, заеднички именувани како Групата на 31 декември 2004 година, како и на поврзаните со него извештаи за билансот на успех и паричен тек за годината тогаш завршена. Одговорноста за консолидираните финансиски извештаи прикажани од 3 до 34 страна е на раководството на Групата. Нашата обврска е да изразиме независно мислење засновано на извршената ревизија на консолидираните финансиски извештаи на Групата.

Економско - финансиската ревизија ја извршивме во согласност со Меѓународните Стандарди на Ревизијата. Овие стандарди бараат од нас да планираме и извршиме ревизијата со цел да се здобиеме со доволно докази кои ќе ни обезбедат разумна увереност дали консолидираните финансиски извештаи не содржат материјално значајни грешки. Економско - финансиската ревизија вклучува испитување, врз основа на тестирање на евиденцијата што ги поткрепува износите и прилозите во консолидираните финансиски извештаи. Таа исто така вклучува и оценка на значајните пресметки и мислења од раководството при подготовката на консолидираните финансиски извештаи, како и дали сметководствените политики се соодветни на околностите на Групата, конзистентно применети и адекватно изложени.

Според наше мислење консолидираните финансиски извештаи во сите материјални аспекти реално и објективно ја прикажуваат финансиската состојба на Групата на ден 31 декември 2004 година, резултатите од работењето и паричниот тек за тогаш завршената година, во согласност со Меѓународните финансиски стандарди за известување.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Скопје
29 март 2005 година

ТУТУНСКА БАНКА А.Д. СКОПЈЕ

Финансиски извештаи
изготвени во согласност со
Меѓународните финансиски
стандарди за известување

За годината што завршува
на 31 декември 2004

Биланс на приходи и расходи

(сите износи се искажани во илјади МКД)

31 декември

	Забелешка	2004	2003
Приходи од камата	3	984,144	889,868
Расходи од камата	3	(317,664)	(257,949)
Нето приходи од камата		666,480	631,919
Приходи од провизии и надоместоци	4	305,239	216,714
Расходи од провизии и надоместоци	4	(33,745)	(30,242)
Нето приходи од провизии и надоместоци		271,494	186,472
Приходи од дивиденди	5	890	5,641
Курсни разлики (нето)	6	68,657	49,463
Нето добивки од тргување		22,768	21,712
Останати приходи од работењето		24,391	8,923
Приходи од тековно работење		1,054,680	904,130
Расходи од тековно работење	7	(511,157)	(404,730)
Исправка на вредноста на сомнителни и спорни побарувања	9	(125,217)	(235,411)
Добивка пред данок од добивка		418,306	263,989
Данок од добивка	10	(52,720)	(12,721)
Нето добивка		365,586	251,268

Биланс на состојба

(сите износи се искажани во илјади МКД)

31 декември

	Забелешка	2004	2003
АКТИВА			
Парични средства и депозити кај			
Народна Банка на Македонија	11	1,684,189	1,665,300
Благајнички записи	12	399,506	300,000
Пласмани во. и кредити на други банки	13	4,629,900	2,366,327
Хартии од вредност за тргување	14	455,340	241,745
Кредити	15	8,669,132	6,734,124
Долгорочни хартии од вредност	16	25,382	24,618
Вложувања во подружници	17	30,248	30,248
Материјални вложувања	18	546,277	482,648
Нематеријални вложувања	19	22,514	13,204
ABP и останата актива	20	151,149	53,754
Вкупна актива		16,613,637	11,911,968
ПАСИВА			
Депозити на банки	21	449,296	278,820
Депозити на комитенти	22	10,075,897	6,077,958
Обврски по кредити	23	3,025,767	2,886,598
Посебна резерва за вонбилансни ставки	26	261,643	164,882
ПВР и останата пасива	24	84,429	18,625
Одложен данок	25	20,448	1,511
Вкупна пасива		13,917,480	9,428,394
КАПИТАЛ			
Акционерски капитал	29	693,866	693,866
Акционерска премија		968,422	968,422
Задржана добивка		635,712	502,816
Резерви		398,157	318,470
Вкупно капитал		2,696,157	2,483,574
Вкупно пасива и капитал		16,613,637	11,911,968
Потенцијални и преземени обврски	26	2,934,455	1,922,065

Тутунска банка АД Скопје

Управна зграда
12 Ударна бригада бб
1000 Скопје
Република Македонија

Тел: +389 (0)2 3105 601
Факс: +389 (0)2 3105 681

SWIFT: TUTNMK22
e-mail: tbanka1@tb.com.mk

Годишен извештај 2004
Текст: Тутунска банка АД Скопје
Дизајн: Индиго
Фотографија: Румен Камилов
(археолошки локалитет - Хераклеа)
Печати: Фонко Дизајн
Годишниот извештај е достапен на:
<http://www.tb.com.mk>

Скопје 2005



 **ТУТУНСКА БАНКА АД Скопје**