

ИЗВЕШТАЈ ЗА КОРПОРАТИВНО
УПРАВУВАЊЕ за 2011 година

Во согласност со регулативата на НБРМ во врска со Извештајот за корпоративно управување, акционерите се известуваат за следното:

1. Органи на Банката

1.1. Надзорен одбор

Со Статутот на Стопанска банка АД - Скопје се утврдува дека Надзорниот одбор ќе се состои од 8 членови, од коишто 2 се независни. Мандатот на членовите е одреден на четири години од денот кога членовите добиваат согласност за нивно именување од страна на Гувернерот на Народна банка на Република Македонија. Членови на Надзорниот одбор се:

- Агис Леопулос, **Претседател на Надзорниот одбор на СБ**, Генерален директор на Сектор за меѓународни активности на Национална банка на Грција С.А. Атина;
- Димитриос Франгетис, **член на Надзорниот одбор на СБ**, Генерален директор за кредитирање во Национална банка на Грција С.А. Атина;
- Константинос Братос, **член на Надзорниот одбор на СБ**, Извршен директор за корпоративно и деловно банкарство во Обединета Бугарска Банка, членка на Групацијата на Национална банка на Грција, Софија;
[Членот поднесе оставка на функцијата член на Надзорниот одбор во јули 2011 година]
- Антониос Карас, **член на Надзорниот одбор на СБ**, Заменик директор на Сектор за меѓународни активности на Национална банка на Грција С.А. Атина;
[Членот поднесе оставка на функцијата член на Надзорниот одбор во јули 2011 година]

- Јанис Киријакопулос, **член на Надзорниот одбор на СБ**, Заменик генерален директор за меѓународни активности на Национална банка на Грција С.А. Атина;
(На 23.09.2011 година Гувернерот на Народна банка на РМ издаде претходна согласност за негово именување како член на Надзорниот одбор)
- Панајотис Карандреас, **член на Надзорниот одбор на СБ**, Раководител на Оддел "Б" на Секторот за меѓународни активности на Национална банка на Грција С.А. Атина;
(На 23.09.2011 година Гувернерот на Народна банка на РМ издаде претходна согласност за негово именување како член на Надзорниот одбор)
- Анастасиос Лизас, **член на Надзорниот одбор на СБ**, Раководител на Оддел "А" на Секторот за меѓународни активности на Национална банка на Грција С.А. Атина;
- Владимир Кандијан, **независен член на Надзорниот одбор на СБ**, Професор на Правен факултет "Јустинијан Први" - Универзитет "Св. Кирил и Методиј", Скопје;
- Благоја Наневски, **независен член на Надзорниот одбор на СБ**, Професор на Факултетот за бизнис економија - Скопје.

- Како што е законски пропишано, членовите на Надзорниот одбор се именуваат од страна на Собранието на акционери.
- Соодветните квалификации за член на Надзорен одбор се:
- минимум високо образование;
 - познавање на прописите од областа на банкарството и/или финансиите;
 - познавање на финансискиот сектор и опкружувањето каде работи Банката; искуство кое придонесува за стабилно, сигурно и ефикасно управување и
 - надзор на работењето на Банката.

Членот на Надзорниот одбор треба:

- да поседува чесност, компетентност, способност за независна оценка и силен личен интегритет;
- да ја разбира својата улога во корпоративното управување и ефикасно да ја исполнува својата улога на надзор;
- да го познава профилот на ризици на Банката;
- да ги познава прописите и да се грижи за воспоставување и одржување на професионални односи со Народна банка на Република Македонија (во понатамошниот текст: "НБРМ") и со другите надлежни супервизорски и регулаторни институции;
- да покажува лојалност и грижа за Банката;
- да избегнува судир на интереси, или можен судир на интереси;
- да издвојува доволно време за да ги исполнува активно своите обврски;
- најмалку еднаш годишно да врши оценка на работењето на Управниот одбор на Банката, при што појдовна основа претставува деловната политика и плановите за работа на Банката;
- периодично да врши оценка на ефикасноста на сопственото работење, да ги утврдува слабостите во работењето на Надзорниот одбор и да предлага измени;
- да одржува редовни состаноци со Управниот одбор, Одборот за управување со ризици, Одборот за ревизија и Секторот за внатрешна ревизија на Банката;
- да дава предлози за добро корпоративно управување;
- да не учествува во секојдневното управување со Банката.

Соодветни критериуми за независност, покрај оние пропишани со закон, се следните:

- да не биде извршен или генерален директор на Банката или на поврзана компанија, и да не бил на таква позиција во изминатите три години;
- да не биде вработен во Банката или во поврзана компанија, и да не бил на таква позиција во изминатите три години;
- да не прима, или да не примил значителна дополнителна награда од Банката или од поврзана компанија освен надомест добиен како независен член;
- да не биде акционер што го поседува контролниот пакет акции или акционер со удел од над 5%, или директор или извршен директор на таков акционер;
- да нема, или да немап во текот на изминатата година, значаен деловен однос со Банката или со поврзана компанија, било директно или како партнер, акционер, директор или виш службеник во тело што имало таков однос;
- да не биде, или да не бил во последните три години, содружник или вработен во сепашната или во парешната надворешна ревизорска куќа на Банката или на поврзана компанија;
- да не бил дел од Одборот како неизвршен директор повеќе од пет мандати и
- да не е член на потесното семејство на извршен или генерален директор или на лицата во ситуациите опишани погоре.

При назначувањето на членовите на Управниот одбор и другите тела на Банката, надлежните органи за номинирање имаат предвид, покрај законските услови, предложениот член да има соодветни квалификации, лични карактеристики, искуство и интегритет со што на најдобар можен начин би придонел кон успешно работење на Управниот одбор и на соодветното тело.

Одговорности на Надзорниот одбор:

- 1 одобрува деловна политика и развоен план на СБ;
- 2 именува и разрешува членови на Управниот одбор на СБ;
- 3 именува и разрешува членови на Одборот за управување со ризици на СБ;
- 4 одобрува финансиски план/Буџет на СБ;
- 5 одобрува воспоставување и организација на системот на внатрешни контроли;
- 6 го организира Секторот за внатрешна ревизија и ги именува и разрешува вработените во овој Сектор;
- 7 одобрува годишен план на Секторот за внатрешна ревизија;
- 8 одобрува политика за сигурност на информативниот систем;
- 9 одобрува политики за управување со ризици на СБ;
- 10 одобрува планови и програми за работа и општи акти на СБ, освен актите што ги донесува Собранието на акционери;
- 11 разгледува извештаи за работењето на Управниот одбор на СБ;
- 12 разгледува извештаи на Одборот за управување со ризици на СБ;
- 13 разгледува извештаи на Одборот за ревизија;
- 14 разгледува извештаи на Директорот/Дирекцијата за контрола на усогласеноста на работењето на СБ со прописите;
- 15 одобрува годишна сметка и финансиски извештаи на СБ;
- 16 одобрува листа на нето должници на СБ;
- 17 одобрува изложеност кон поединечно лице од над 10% од сопствените средства на СБ;
- 18 одобрува трансакции со поврзани лица со СБ во износ од над 1.000.000,00 денари;

- 19 одобрува стекнување на капитални удели и купување на хартии од вредност поголеми од 5% од сопствените средства на СБ, освен купување на хартии од вредност издадени од Народна банка на Република Македонија;
- 20 одобрува предлог на Одборот за ревизија за назначување на друштво за ревизија и е одговорен за обезбедување на соодветна ревизија;
- 21 одобрува политики и процедури за вршење на внатрешна ревизија, врши надзор на соодветноста на процедурите и ефикасноста на работењето на Секторот за внатрешна ревизија и ги разгледува неговите извештаи;
- 22 разгледува извештаи од супервизорјата, други извештаи доставени од Народна банка, Управата за јавни приходи и други надлежни институции и предлага, односно презема мерки и активности за надминување на утврдените неусогласености и слабости во работењето на СБ;
- 23 одобрува годишен извештај за работењето на СБ и доставува мислење во писмена форма по истиот до Собранието на акционери на СБ;
- 24 разгледува извештај од друштвото за ревизија и доставува мислење во писмена форма по истиот до Собранието на акционери на СБ;
- 25 доставува мислење во писмена форма до Собранието на акционери на СБ по годишниот извештај на Секторот за внатрешна ревизија на СБ;
- 26 одобрува Кодекс на етика на СБ и
- 27 одобрува Правилник и процедури за работа на Одборот за ревизија.

Ниту еден член на Надзорниот одбор не пријави никаков судир на интереси.

1.2. Одбор за ревизија

Одборот за ревизија на СБ се состои од пет члена, каде што мнозинството членови се избираат од редот на членовите на Надзорниот одбор.

Членови на Одборот за ревизија се:

- Зорица Божиновска Лазаревска,
- Антонио Велјанов,
- Димитриос Франгетис, член на Одборот за ревизија до 23.09.2011 год.
- Анастасиос Лизос, член на Одборот за ревизија до 23.09.2011 година
- Јанис Киракопулос⁵
- Панајотис Карандреас
- Владимир Кандијан

На 27-та седница одржана на 27.07.2011 година, Собранието на акционери ги именува г-дин Јанис Киракопулос и г-дин Панајотис Карандреас за нови членови на Одборот за ревизија на СБ и ги утврди завршувањето на мандатот на членовите на Одборот за ревизија г-дин Димитриос Франгетис и г-дин Анастасиос Лизос. Согласно Законот за банки, нивното именување влезе во сила по датумот на кој именуваните членови добија соодветни сопастности од Гувернерот на Народна Банка на РМ на нивно именување како членови на Надзорниот одбор на СБ.

Одговорности на Одборот за ревизија се:

- 1 разгледување на финансиските извештаи на СБ и грижа за точноста и транспарентноста на објавените финансиски информации за работењето на СБ во согласност со прописите за сметководство и меѓународните сметководствени стандарди;
- 2 разгледување и оценување на системите за внатрешна контрола;
- 3 следење на работата и оценување на ефикасноста на Секторот за внатрешна ревизија;
- 4 следење на процесот на ревизија на СБ и оценување на работата на друштвото за ревизија;

⁵ Членот поднесе оставка на функцијата член на Надзорниот одбор и Одборот за ревизија на почетокот на 2012 година.

- 5 донесување на сметководствените политики на СБ;
- 6 следење на усогласеноста на работењето на СБ со прописите што се однесуваат на сметководствените стандарди и финансиските извештаи;
- 7 одржување состаноци со Управниот одбор, Секторот за внатрешна ревизија и друштвото за ревизија во врска со утврдени неусогласености со прописите и слабостите во работењето на Банката;
- 8 разгледување на извештаите на Одборот за управување со ризици;
- 9 предлагање на друштво за ревизија, и
- 10 најмалку еднаш во три месеци го известува Надзорниот одбор на СБ за својата работа.

1.3. Управен одбор

Согласно Статутот на СБ, Управниот одбор на СБ се состои од пет члена, (Претседател на Управниот одбор и четири заменици) односно, Генерален извршен директор/Претседател на Управниот одбор, Заменик генерален директор за корпоративно банкарство, Заменик генерален директор за банкарство на мало, Заменик генерален директор за ризици и Заменик генерален директор за финансиски и оперативни работи. Со состојба на 31-ви декември 2011 година, членови на Управниот одбор се:

- 1 Глигор Бишев, Генерален извршен директор и Претседател на Управниот одбор;
- 2 Константина Панајотопулу, Заменик генерален директор за банкарство на мало и член на Управниот одбор⁶;
- 3 Тони Стојановски, Заменик генерален директор за ризици и член на Управниот одбор;
- 4 Диомидис Николетопулос, Заменик генерален директор за финансиски и оперативни работи и член на Управниот одбор и

⁶ Членот поднесе оставка од позицијата член на Управен одбор и Заменик Генерален Директор за банкарство на мало при СБ во четвртиот квартал од 2011 година.

- 5 Теодулос Скордис, Заменик генерален директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор.

Одговорности на Управниот одбор се:

- 1 управување со СБ;
- 2 застапување на СБ;
- 3 извршување на одлуките на Собранието на акционери и на Надзорниот одбор на СБ, односно грижа за нивното спроведување;
- 4 покренување иницијативи и давање предлози за унапредување на работењето на СБ;
- 5 именување и разрешување на лицата со посебни права и одговорности во согласност со Законот за банки и Статутот на СБ;
- 6 изготвување деловна политика и развоен план на СБ;
- 7 изготвување финансиски план / Буџет на СБ;
- 8 изготвување листа на нето должници;
- 9 изготвување политика за сигурност на информативниот систем на СБ;
- 10 изготвување на годишен извештај за работењето на СБ и негово доставување до Надзорниот одбор;
- 11 изготвување Кодекс на етика на Банката, и
- 12 вршење и други активности, согласно законот, Статутот и актите на СБ.

1.4. Одбор за управување со ризици

Со состојба на 31-ви декември 2011 година, Одборот за управување со ризици на СБ се состои од 9 члена, и тоа:

- 1 Глигор Бишев - ГИД и Претседател на Управниот одбор на СБ, Претседател;
- 2 Тони Стајановски - Заменик генерален директор за ризици на СБ и член на Управниот одбор на СБ, член;
- 3 Диомидис Николетопулос, Заменик генерален директор за финансиски и оперативни работи и член на Управниот одбор на СБ, член;
- 4 Константина Панајотопулу - Заменик генерален директор за банкарство на мало и член на Управниот одбор на СБ, член;
- 5 Теодулос Скордис, Заменик генерален директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор на СБ, член;
- 6 Владо Тренески - Директор на Сектор за корпоративно банкарство, член;
- 7 Мирјана Трајановска - Директор на Сектор за средства и ликвидност, член;
- 8 Мирко Аврамоски - Директор на Сектор за наплата, член;
- 9 Директор на Сектор за управување со ризици.

Одговорности на ОУР се:

- 1 перманентно следење и оценување на степенот на ризичност на СБ и утврдување на прифатливо ниво на изложеност на ризици со цел минимизирање на загубите од изложеност на СБ на ризици,
- 2 воспоставување политики за управување со ризици и следење на нивната примена,
- 3 следење на прописите на Народна Банка на Република Македонија, кои се однесуваат на управувањето со ризици и усогласеноста на СБ со овие прописи,
- 4 оценка на системите на управување со ризици на СБ;
- 5 утврдување краткорочни и долгорочни стратегии за управување со одделните видови ризици на кои е изложена СБ;

- 6 анализирање на извештаите за изложеноста на СБ на ризици изработени од службите на СБ кои вршат оценка на ризиците и предлагане стратегии, мерки и инструменти за заштита од ризици;
- 7 следење на ефикасноста на системите на внатрешна контрола во управувањето со ризици;
- 8 анализирање на ефектите од управувањето со ризици врз перформансите на СБ;
- 9 анализирање на ефектите од предложените стратегии за управување со ризици, како и предложените стратегии, мерки и инструменти за заштита од ризици;
- 10 најмалку еднаш месечно известување до Надзорниот одбор на СБ, а најмалку еднаш на три месеци до Одборот за ревизија на СБ, за промените во ризичните позиции на СБ, промените во стратегиите за управување со ризици, ефектите од управувањето со ризици врз перформансите на СБ, како и преземените мерки и инструменти за заштита од ризиците и ефектите од истите, и
- 11 разгледување на квартална основа на трансакциите со поврзаните лица со СБ за што доставува извештај до Надзорниот одбор најдоцна до 15-ти во месецот кој следи по извештајниот период.

1.5. Други тела на СБ

Други тела на СБ се Кредитните одбори на СБ и тоа:

- 1 Извршен корпоративен кредитен одбор (ИККО): се состои од 5 члена, одлучува за кредитна изложеност спрема поединечен субјект [правно или физичко лице] за финансирање во износ од ЕУР 3.000.001 до ЕУР 10.000.000. Сите финансирања што надминуваат 10% од сопствените средства на СБ ќе бидат одобрени од страна на Надзорниот одбор на СБ. ИККО исто така одобрува реструктурирање

на побарувања, регулирање на побарувања во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлука на Надзорниот одбор на СБ;

- 2 Кредитен одбор (КО): се состои од 5 члена, одлучува за кредитна изложеност спрема поединечен субјект (правно или физичко лице) во износ од ЕУР 500.001 до ЕУР 3.000.000. КО исто така одобрува реструктурирање на побарувања, регулирање на побарувања во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлука на Надзорниот одбор на СБ;
- 3 Кредитен одбор за средни компании (КОСК): се состои од 4 члена, одлучува за кредитна изложеност спрема поединечен субјект - правно лице во износ од ЕУР 100.001 до ЕУР 500.000 и спрема поединечен субјект - физичко лице во износ од ЕУР 100.001 до ЕУР 500.000. КОСК исто така одобрува реструктурирање на побарувања, регулирање на побарувања во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлука на Надзорниот одбор на СБ;
- 4 Кредитен одбор за мали компании (КОМК): се состои од 3 члена, одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект - правно лице во износ до ЕУР 100.000. КОМК исто така одобрува реструктурирање на побарувања, регулирање на побарувања во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлука на Надзорниот одбор на СБ;
- 5 Кредитен одбор за население (КОН): се состои од 5 члена, одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект - физичко лице во износ до ЕУР 100.000. КОН исто така одобрува реструктурирање на побарувања, регулирање на побарувања во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлука на Надзорниот одбор на СБ.

2. Организациона структура

Со состојба на 31-ви декември 2011 година, Банката е организирана во 18 сектори, и тоа: Сектор за внатрешна ревизија, Сектор за средства и ликвидност, Сектор за кадри, Сектор за корпоративно банкарство, Сектор за кредитна анализа, Сектор за управување со производи, Сектор за продажба и мрежа на филијали, Сектор за управување со ризици, Сектор за наплата, Сектор за кредитен ризик на банкарство на мало, Сектор за правни работи, Сектор за ИТ; Сектор за сметководство, Сектор за буџетирање и финансиско известување, Сектор за платен промет, Сектор за кредитно администрирање, Сектор за административна поддршка, и Сектор за деловни процеси и организација. Независни единици директно одговорни пред Управниот одбор се Дирекцијата за контрола на усогласеноста на СБ со прописите и Одговорниот за сигурност на информативниот систем. Мрежата на филијали на Стопанска банка АД - Скопје е организирана во вкупно 64 единици (филијали и експозитури). СБ нема субсидијарни компани.

3. Акционерска структура

Со состојба на 31-ви декември 2011 година, почетниот капитал (основната главнина) се состои од 17.460.180 обични акции со номинална вредност од МКД 201,1 по акција и 227.444 приоритетни акции со номинална вредност од МКД 400,00 по акција, распределени на следниот начин: Национална Банка на Грција С.А. - Атина со 94,6% и 5,4% од вкупниот број на акции припаѓаат на останати акционери. Една обична акција носи право на еден глас на Собранието на акционери на СБ, а приоритетните акции немаат право на глас во Собранието на акционери. Мнозинскиот акционер на СБ - Национална Банка на Грција е претставена со вкупно 6 члена, кои заедно со останатите два независни членови го сочинуваат Надзорниот одбор на СБ.

4. Кодекс за корпоративно управување

Кодексот за корпоративно управување е изготвен во согласност со Одлуката на НБРМ за најдобрите принципи на корпоративно управување во банка и меѓународните практики. Собранието на акционери го усвои Кодексот на 20-та седница одржана на 23.12.2008 година и согласно наведената Одлука на НБРМ го разгледа истиот на Собранието на акционери одржано на 27.05.2011 година.

5. Политика за судир на интереси

Политиката за решавање на судир на интереси е утврдена во согласност со Законот за банки и Статутот на СБ и го пропишува следното: лицата со посебни права и одговорности даваат писмена изјава за постоење, ако постои, на судир на нивниот личен интерес со интересот на СБ редовно секои шест месеци. Под личен интерес се подразбираат и интересите на лицата поврзани со нив, како што е предвидено со Законот за банки. Судир меѓу личниот интерес и интересот на Банката постои кога со донесувањето на одлуки, склучување на договори или вршење на други деловни активности се навлегува во материјалните или кој било друг вид на деловни или семејни интереси на лицата. Под остварување на материјален, деловен и семеен интерес се подразбира остварувањето на парична или друг вид на корист, директно или индиректно, за лицата. Лицата не смеат да присуствуват при разгледувањето и донесувањето на одлуки, да склучуваат договори или да вршат други деловни активности доколку нивната објективност е доведена во прашање поради постоење судир помеѓу нивниот личен интерес и интересот на СБ. За постоење на судир на интереси се дава изјава и пред одржување на состанокот за разгледување и донесување на одлуки, склучување на договори или вршење на друга деловна активност. Писмената изјава се доставува до Надзорниот одбор и до Управниот одбор на СБ и во неа се наведува основот од кој произлегува судир помеѓу личниот интерес и интересот на СБ.

Доколку лицето премолчи постојење судир на интереси, Народна банка на Република Македонија и кое било друго лице кое има правен интерес, може да бара поништување на правната работа од надлежниот суд, во согласност со законот.

6. Политика за наградување

Сите членови на Надзорниот одбор имаат право на надомест за нивното учество на седниците на Надзорниот одбор во согласност со Одлуката за исплата на надомест за учество усвоена од Собранието на акционери (СО бр. 21/03.05.2001 година), односно ЕУР 200 месечно. Во согласност со Одлуката на Управниот одбор на НБГ донесена на седницата одржана на 28.09.2006 година, сите вработени на НБГ С.А. Атина кои учествуваат во управните/надзорните одбори на банките или компаниите на НБГ Групацијата, во овој случај членовите на Надзорниот одбор на СБ со постојан престој во Грција, не примат надомест за нивното учество како членови на Надзорниот одбор.

Во 2011 година, вкупен бруто износ од МКД 246.910 илјади беше исплатен на членовите на Управниот одбор и на лицата со посебни права и одговорности како пакет за наградување (плата во износ од МКД 246.169 илјади и награди во износ од МКД 753.780). Во текот на 2011 година беше одобрена изложеност во износ од МКД 518.723 илјади на лицата со посебни права и одговорности.

Коресподентско банкарство

Низ своето долгогодишно работење, СБ настојува да ја одржи широко распространетата мрежа на коресподентски банки, на тој начин обезбедувајќи ја својата добра репутација и позиција во меѓународната банкарска заедница. Со постојната мрежа од 796 странски коресподентски банки и 33 ностро сметки кај 27 провласни странски банки и 34 лоро сметки кај 7 банки, СБ обезбедува брзи, ефикасни, висококвалитетни и поевтини услуги за своите комитенти во меѓународното банкарско работење.

COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA, SYDNEY ...
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD, MELBOURNE ...
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG, VIENNA ...
BAWAG PSK BANK für arbeit und wirtschaft und (sterreichische postsparkasse aktiengesellschaft - (BAWAG PSK), VIENNA ...
ING BELGIUM NV/SA , BRUSSELS ...
UNITED BULGARIAN BANK, SOFIA ...
THE BANK OF MONTREAL, MONTREAL ...
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE, TORONTO ...
DANSKE BANK A/S, COPENHAGEN ...
BNP PARIBAS S.A., PARIS...
DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT/MAIN ...<http://www.bankersalmanac.com/private/mbkhof.aspx>
DEUTSCHE BUNDESBANK, FRANKFURT/MAIN ...
COMMERZBANK AG, FRANKFURT/MAIN ... <http://www.bankersalmanac.com/private/mbkhof.aspx>
UNICREDIT BANK AG, MUENCHEN ...
NATIONAL BANK OF GREECE S.A., ATHENS ...
INTESA SANPAOLO S.P.A, MILANO ...
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A., ROMA ...
THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD., TOKYO ...
<http://www.bankersalmanac.com/private/mbkhof.aspx>
THE ROYAL BANK OF SCOTLAND NV, AMSTERDAM ...
DNB NOR BANK ASA, OSLO ...
SVENSKA HANDELSBANKEN AB, STOCKHOLM ...

UBS AG, ZURICH ...
CREDIT SUISSE, ZURICH ...
BARCLAYS BANK PLC, LONDON ...
CITIBANK NA, NEW YORK ...
JP MORGAN CHASE BANK NATIONAL ASSOCIATION, NEW YORK ...
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS, NEW YORK .



МРЕЖА НА ФИЛИЈАЛИ И КОНТАКТИ

ЦЕНТРАЛА - СКОПЈЕ

11 Октомври 7, 1000 Скопје

П.факс 582 тел. +389 02 3295-295

Факс +389 02 3114-503

Телекс +51226 sbank mb

Cable STOPBANKA; SWIFT CODE STOB MK 2X

REUTERS DIALING CODE SBRM

REUTERS MONITOR PAGE SBMA

E-mail: sbank@stb.com.mk

<http://www.stb.com.mk>

ФИЛИЈАЛИ НА СТОПАНСКА БАНКА АД -СКОПЈЕ

Скопје

11 Октомври 7, 1000 Скопје
Тел. 02/3295-335
Факс 02/3295-154

Берово

Маршал Тито бб, 2330
Берово
Тел.033/471-159
Факс 033/471-240

Битола

Борис Кидрич 3, 7000 Би-
тола
Тел.047/222-247
Факс 047/203-336

Велес

Маршал Тито бб, 1400
Велес
Тел. 043/235-199
Факс 043/234-052

Виница

Маршал Тито б, 2310 Ви-
ница
Тел. 033/363-133
Факс 033/361-388

Гевгелија

Плошад Слобода бб,
1480 Гевгелија
Тел.034/210-015
Факс 034/211-863

Гостивар

Илинденска 23,
1230 Гостивар
Тел. 042/215-404
Факс 042/213-172

Дебар

Велко Влаховиќ 146,
1250 Дебар
Тел. 046/831-148
Факс 046/831-005

Делчево

Орце Николов бб, 2320
Делчево
Тел. 033/411-454
Факс 033/413-199

Кавадарци

Илинденска1, 1430
Кавадарци
Тел. 043/410-065
Факс 043/412-108

Кичево

Бул.Ослободување 9,
6250 Кичево
Тел. 045/221-347
Факс 045/221-489

Кочани

Маршал Тито 44, 2300
Кочани
Тел. 033/ 272-602
Факс 033/ 274-072

Крушево

Илинденска бб, 7520
Крушево
Тел. 048/477-130
Факс 048/477-901

Куманово

Партизанска 2, 1300
Куманово
Тел. 031/437-582
Факс 031/437-581

Негатино

Јане Сандански 2,
1440 Негатино
Тел. 043/361-036
Факс 043/ 361-766

Охрид

Кузман Јосифовски Питу бб,
6000 Охрид
Тел. 046/260-277
Факс 046/260-299

Прилеп

Борка Талески 5, 7500 При-
леп
Тел. 048/420-856
Факс 048/420-857

Пробиштип

Јаким Спиров 3,
2210 Пробиштип
Тел. 032/483-129
Факс 032/484-228

Радовиш

22 Октомври бб,
2420 Радовиш
Тел. 032/635-512
Факс 032/ 635-283

Ресен

Маршал Тито бб, 7310
Ресен
Тел. 047/451-147
Факс 047/452-063

Свети Николе

Маршал Тито бб,
2220 Св. Николе
Тел. 032/443-944
Факс 032/443-477

Струга

Маршал Тито 54,
6330 Струга
Тел. 046/781-801
Факс 046/781-365

Струмица

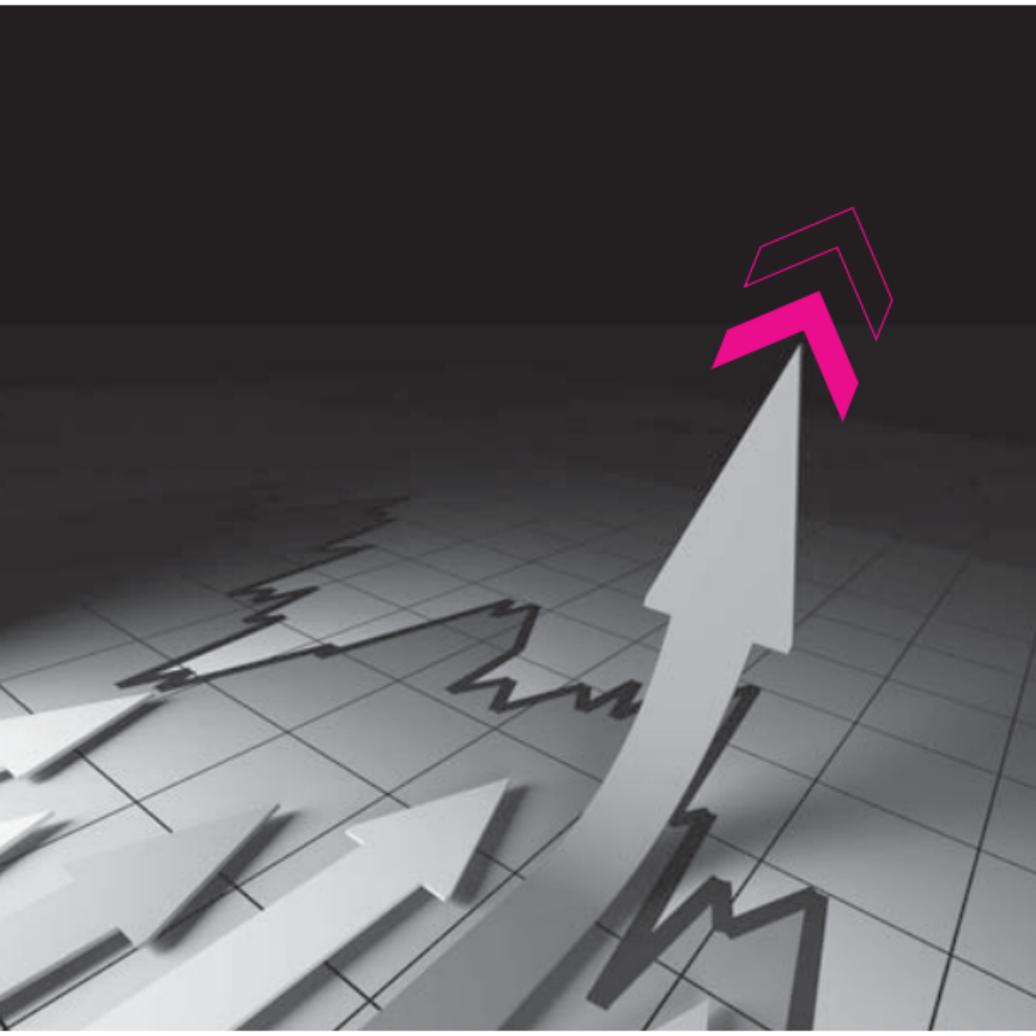
Ленинова 19, 2400 Стру-
мица
Тел. 034/348-403
Факс 034/348-390

Тетово

Маршал Тито 32, 1200
Тетово
Тел. 044/332-664
Факс 044/331-646

Штип

Јосиф Кочачев 8, 2000 Штип
Тел. 032/393-266
Факс 032/391-034



ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До Собранието на акционерите и

Надзорниот Одбор на Стопанска банка АД - Скопје

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Стопанска банка АД, Скопје, кои што го вклучуваат билансот на состојба заклучно со 31 декември 2011 година, како и билансот на успех, извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за годината која што завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки..

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените законски регулативи кои се применуваат во Република Македонија, и интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведуваме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување..

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на ентитетот за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на ентитетот. Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази коишто ги имаме прибавено се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи, во сите материјални аспекти, даваат вистинска и објективна слика на финансиската состојба на Стопанска банка АД, Скопје заклучно со 31 декември 2011 година, како и на нејзината финансиска успешност и нејзините парични текови за годината којашто завршува тогаш во согласност со сметководствените законски регулативи кои се применуваат во Република Македонија.

Управител

Љубе Ѓорѓиевски

Овластен ревизор

Љубе Ѓорѓиевски

Скопје, 30 март 2012

БИЛАНС НА УСПЕХ

за периодот од 1 јануари 2011 година до 31 декември 2011 година
(Во илјади денари)

	Белешка	2011	2010
Приходи од камата		4,494,952	4,888,716
Расходи за камата		(2,302,664)	(2,387,026)
Нето-приходи/(расходи) од камата	6	2,192,288	2,501,690
Приходи од провизии и надомести		945,138	987,563
Расходи за провизии и надомести		(91,136)	(80,851)
Нето-приходи/(расходи) од провизии и надомести	7	854,002	906,712
Нето-приходи од тргување	8	30,720	(12,028)
Нето-приходи од други финансиски инструменти евидентирани по објективно вредност	9	-	-
Нето-приходи/(расходи) од курсни разлики	10	133,796	157,772
Останати приходи од дејноста	11	213,413	260,676
Удел во добивката на придружените друштва	24	-	-
Исправка на вредноста на финансиските средства, на нето-основа	12	(743,531)	(890,691)
Загуба поради оштетување на нефинансиските средства, на нето-основа	13	(6,100)	(62,157)
Трошоци за вработените	14	(731,202)	(758,503)
Амортизација	15	(187,862)	(192,175)
Останати расходи од дејноста	16	(1,108,210)	(1,104,873)
Удел во загубата на придружените друштва	24	-	-
Добивка пред оданочување		647,314	806,423
Данок на добивка	17	(17,569)	(3,747)
Добивка за финансиската година		629,745	802,676
Заработка по акција	41		
Основна заработка по акција (во денари)		36.07	45.98
Разводната заработка по акција (во денари)		36.07	45.98

Белешките кон финансиските извештаи од страна 10 до 126 претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи. Финансијски извештаи се одобрени од страна на раководството на Банката на 26 јануари 2012 и се усвоени од страна на Надзорниот одбор на Банката. Потпишано во име на Стопанска Банка АД, Скопје:

Глигор Бишев
Генерален извршен директор



Диомидис Николетопулос
Заменик генерален директор за финансиски и оперативни активности



БИЛАНС НА СОСТОЈБА

На ден 31 декември 2011 (Во илјади денари)

	Белешка	2011	2010
СРЕДСТВА			
Парични средства и парични еквиваленти	18	21,669,816	20,329,498
Средства за тргување	19	141,828	120,862
Финансиски средства по објективна вредност преку билансот на успех определени како такви при почетното признавање	20	-	-
Дериватни средства чувани за управување со ризик	21	-	-
Кредити на и побарувања од банки	22.1	123,280	120,349
Кредити на и побарувања од други комитенти	22.2	44,225,670	42,221,428
Вложувања во хартии од вредност	23	1,835,680	2,970,517
Вложувања во придружени друштва	24	-	-
Побарувања за данок на добивка (тековен)	30.1	7,536	4,801
Останати побарувања	25	223,731	183,623
Заложени средства	26	-	-
Преземени средства врз основа на ненаплатени побарувања	27	802,975	837,989
Нематеријални средства	28	106,650	124,993
Недвижности и опрема	29	1,018,988	1,118,825
Одложени даночни средства	30.2	-	15,504
Нетековни средства кои се чуваат за продажба и група за отуѓување	31	-	-
Total assets		70,156,154	68,048,389
Вкупно средства		68,048,389	70,156,154
ОБВРСКИ			
Обврски за тргување	32	-	-
Финансиски обврски по објективна вредност преку билансот на успех определени како такви при почетното признавање	33	-	-
Дериватни обврски чувани за управување со ризик	21	-	-
Делозити на банките	34.1	146,172	2,320,213
Делозити на други комитенти	34.2	56,701,616	53,507,168
Издадени должнички хартии од вредност	35	-	-
Обврски по кредити	36	832,501	478,419
Субординирани обврски	37	2,780,212	2,779,339
Посебна резерва и резервирања	38	152,823	161,765
Обврски за данок на добивка (тековен)	30.1	-	-
Одложени даночни обврски	30.2	-	-
Останати обврски	39	613,995	502,989
Обврски директно поврзани со група на средства за отуѓување	31	-	-
Вкупно обврски		61,227,319	59,749,893

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

На ден 31 декември 2011 (Во илјади денари)

	Белешка	2011	2010
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Запишан капитал	40	3,511,242	3,511,242
Премии од акции		-	-
Сопствени акции		-	-
Други сопственички инструменти		-	-
Ревалоризациски резерви	40	(58)	(652)
Останати резерви	40	831,373	710,972
Задржана добивка		4,586,278	4,076,934
Вкупно капитал и резерви		8,928,835	8,298,496
Вкупно обврски и капитал и резерви		70,156,154	68,048,389
Потенцијални обврски	42.2	11,347,905	13,356,935
Потенцијални средства	42.1	-	-

Белешките кон финансиските извештаи од страна 10 до 126 претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи.

Потпишано во име на Стопанска банка АД, Скопје:

Глигор Бишев
Генерален извршен директор



Диамидис Николетопулос
Заменик генерален директор за
финансиски и оперативни активности



ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК

за периодот од 1 јануари 2011 година до 31 декември 2011 година (Во илјади денари)

	Белешка	2011	2010
Паричен тек од основната дејност			
Добивка пред оданочување		647.314	806.423
Коригиран за:			
Амортизација на:			
нематеријални средства	15/28	38.661	37.145
недвижности и опрема	15/29	149.201	155.030
Капитална добивка од:			
продажба на нематеријални средства		-	-
продажба на недвижности и опрема	11	(2.619)	(13.053)
продажба на преземени средства врз основа на неналп. побарувања	11	(17.461)	(8.427)
Капитална загуба од:			
продажба на нематеријални средства		-	-
продажба на недвижности и опрема		-	-
продажба на преземени средства врз основа на неналп. побарувања	16	4.717	-
Приходи од камата	6	(4.494.952)	(4.888.716)
Расходи за камата	6	2.302.664	2.387.026
Нето-приходи од тргување	8	(30.720)	12.028
Исправка на вредноста на финансиските средства, на нето-основа:			
дополнителна исправка на вредноста	12	1.265.911	1.763.320
ослободена исправка на вредноста	12	(522.380)	(872.629)
Загуба поради оштетување на нефинансиските средства, на нето-основа:			
дополнителни загуби поради оштетување	13	6.100	62.157
ослободени загуби поради оштетување		-	-
Посебно резерва:			
дополнителни резервирања	38	67.606	36.460
ослободени резервирања	38	(76.548)	(30.568)
Приходи од дивиденди		(3.070)	-
Удел во добивката/[загубата] на придружените друштва		-	-
Останати корекции		-	62.353
Наплатени камати		4.480.057	4.947.611
Платени камати		(2.306.758)	(2.427.211)
Добивка од дејноста пред промените на деловната актива:		1.507.723	2.028.949

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК (продолжение)

	Белешка	2011	2010
<i>(Зголемување)/намалување на деловната актива:</i>			
Средства за тргување		(20.966)	78.412
Дериватни средства чувани за управување со ризик		-	-
Кредити на и побарувања од банки		(2.931)	26.426
Кредити на и побарувања од други коминтенти		(2.706.853)	(1.485.905)
Заложени средства		-	-
Преземени средства врз основа на ненаплатени побарувања		35.014	(293.511)
Задолжителна резерва во странска валута		(61.069)	45.790
Задолжителен депозит кај НБРМ според посебни прописи		-	-
Останати побарувања		(40.108)	53.734
Одложени даночни средства		15.504	(5.820)
<i>(Зголемување)/намалување на деловните обврски:</i>			
Обврски за тргување		-	(1.196)
Дериватни обврски чувани за управување со ризик		-	-
Депозити на банки		(2.174.041)	(374.962)
Депозити на други коминтенти		3.194.448	1.708.714
Останати обврски		111.006	66.888
Обврски директно поврзани со група на средства за отуѓување		-	-
Нето паричен тек од основната дејност пред оданочување		(142.273)	1.847.519
(Платен)/ поврат на данок на добивка		(4.800)	(4.085)
Нето паричен тек од основната дејност		(147.073)	1.843.434

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИОТ ТЕК (продолжение)

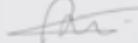
	2011	2010
Паричен тек од инвестициска дејност		
[Вложувања во хартии од вредност]	(677,060)	(1,547,849)
Приливи од продажбата на вложуваната во хартии од вредност	1,817,874	2,027,261
[Одливи за вложуваната во подружници и придружени друштва]	-	-
Приливи од продажбата на вложувањата во подружници и придружени друштва		
[Нобавка на нематеријални средства]	(20,369)	(34,942)
Приливи од продажбата на нематеријални средства	-	-
[Нобавка на недвижности и опрема]	(52,895)	(99,237)
Приливи од продажбата на недвижности и опрема	2,619	25,811
[Одливи за нетековните средства кои се чуваат за продажба]	-	-
Приливи од нетековните средства кои се чуваат за продажба	-	-
[Останати одливи од инвестициска дејност]	-	-
Останати приливи од инвестициска дејност	3,765	2,624
Нето паричен тек од инвестициска дејност	1,073,934	373,668
Паричен тек од финансирањето		
[Отплата на издадени должнички хартии од вредност]	-	-
Приливи од издадени должнички хартии од вредност		
[Отплата на обврските по кредити]	(71,829)	(18,021)
Зголемување на обврските по кредити	425,748	229,113
[Отплата на издадените субординирани обврски]	-	-
Приливи од издадените субординирани обврски	-	-
Приливи од издадените акции/сопственички инструменти во текот на периодот	-	-
[Откуп на сопствени акции]	-	-
Продадени сопствени акции	-	-
[Платени дивиденди]	(8,139)	(10,251)
[Останати одливи од финансирањето]	-	-
Останати приливи од финансирањето	-	16,006
Нето паричен тек од финансирањето	345,780	216,847
Ефект од исправката на вредноста на паричните средства и паричните еквиваленти	-	-
Ефект од курсните разлики на паричните средства и паричните еквиваленти	-	(62,353)
Нето-зголемување/(намалување) на паричните средства и паричните еквиваленти	1,272,641	2,371,596
Парични средства и парични еквиваленти на 1 јануари	17,514,200	15,142,604
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	18,786,841	17,514,200

Белешките кои финансиските извештаи од страна 10 до 126 претставуваат интегриран дел на овие финансиски извештаи.

Глигор Бишев
Генерален извршен директор



Диамидис Николетопулос
Заменик генерален директор за
финансиски и оперативни активности







СТОПАНСКА БАНКА АД - СКОПЈЕ

членка на NBG групацијата

На ваша страна