

CREDY BANKA A.D. KRAGUJEVAC

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE
ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**

SADRŽAJ

	Strana
Mišljenje nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6 - 7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 84

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA AKCIONARIMA CREDY BANKE A.D. KRAGUJEVAC

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Credy banke a.d. Kragujevac (u daljem tekstu: "Banka") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva Banke za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Banke je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koje ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeći procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Banke. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2011. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Beograd, 23. mart 2012. godine



Stephen Fish
Ernst & Young Beograd d.o.o.



Draško Popović
Ovlašćeni revizor

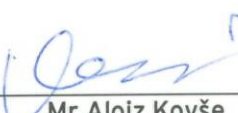
BILANS USPEHA U PERIODU OD 1. JANUARA 2011. GODINE DO 31. DECEMBRA 2011. GODINE

	Napomena	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Prihodi od kamata	4	975.279	606.175
Rashodi kamata	4	(483.152)	(346.567)
Dobitak po osnovu kamata		492.127	259.608
Prihodi od naknada i provizija	5	372.523	380.873
Rashodi naknada i provizija	5	(52.644)	(65.941)
Dobitak po osnovu naknada i provizija		319.879	314.932
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	6	997	26.405
Neto (rashodi)/prihodi od kursnih razlika	7	(2.317)	23.423
Prihodi od dividendi i učešća		248	68
Ostali poslovni prihodi	8	15.637	18.504
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	9	(30.393)	(200.555)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	10	(351.915)	(833.641)
Troškovi amortizacije	11	(55.442)	(49.700)
Operativni i ostali poslovni rashodi	12	(403.435)	(460.500)
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	13	246.091	123.474
Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	14	(203.091)	(65.514)
DOBITAK/(GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		28.386	(843.496)
Porez na dobit		-	-
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	15	517	1.896
DOBITAK/(GUBITAK)		28.903	(841.600)
Zarada po akciji		51	(2.699)

Kragujevac, 23. mart 2012. godine

Odobreno od rukovodstva Credy banke a.d. Kragujevac


 Dr Predrag Mihajlović
 Predsednik
 Izvršnog odbora


 Mr Alojz Kovše
 Zamenik predsednika
 Izvršnog odbora


 Snežana Grbović
 Direktor Sektora finansija i
 računovodstva



BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE

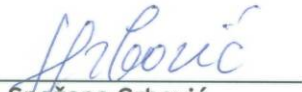
	Napomena	31.12.2011. RSD hiljada	31.12.2010. RSD hiljada
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	2.011.620	2.087.040
Opozivi depoziti i krediti	17	3.328.214	2.718.177
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	18	49.524	40.950
Dati krediti i depoziti	19	5.147.161	3.476.648
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	20	777.441	485.665
Udeli (učešća)	21	1.420	1.420
Ostali plasmani	22	677.229	785.560
Nematerijalna ulaganja	23	6.155	4.380
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	23	1.194.733	1.219.392
Odložena poreska sredstva	15	-	-
Ostala sredstva	24	130.577	115.944
Ukupna aktiva		13.324.074	10.935.176
PASIVA			
Obaveze			
Transakcioni depoziti	25	1.936.174	1.384.266
Ostali depoziti	26	6.651.377	5.852.407
Primljeni krediti	27	1.257.420	741.236
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene fer vrednosti derivata	28	22.058	18.074
Rezervisanja	29	108.669	112.634
Obaveze za poreze		2.362	3.132
Odložene poreske obaveze	15	54.956	55.515
Ostale obaveze	30	631.040	645.821
Ukupno obaveze		10.664.056	8.813.085
Kapital			
Kapital	31	3.279.045	2.780.311
Revalorizacione rezerve	31	662.225	657.054
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		(1.557)	-
Dobitak	31	29.319	1.241
Gubitak do nivoa kapitala	31	(1.309.014)	(1.316.515)
Ukupno kapital		2.660.018	2.122.091
Ukupno pasiva		13.324.074	10.935.176
Vanbilansne pozicije	32	7.574.717	8.242.700

Kragujevac, 23. mart 2012. godine

Odobreno od rukovodstva Credy banke a.d. Kragujevac


 Dr Predrag Mihajlović
 Predsednik
 Izvršnog odbora


 Mr Alojz Kovše
 Zamenik predsednika
 Izvršnog odbora


 Snežana Grbović
 Direktor Sektora finansija i
 računovodstva



IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU U PERIODU OD 1. JANUARA 2011. GODINE DO 31. DECEMBRA 2011. GODINE

RSD hiljada	Aksijski kapital	Ostali kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Revalorizacije rezerve i nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	Dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2010. godine	1.426.550	6.260	276.191	11.881	663.201	-	(1.423.480)	960.603
Pokriće gubitka iz ranijih perioda	(660.493)	-	(276.191)	(11.881)	-	-	948.565	-
Emisija akcija po osnovu dokapitalizacije	2.007.994	-	-	-	-	-	-	2.007.994
Efekti promene fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	(4.906)	-	-	(4.906)
Efekti prodaje procenjenih građevinskih objekata	-	-	-	-	(1.241)	1.241	-	-
Gubitak tekućeg perioda	-	-	-	-	-	-	(841.600)	(841.600)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	2.774.051	6.260	-	-	657.054	1.241	(1.316.515)	2.122.091
Pokriće gubitka iz ranijih perioda	-	(6.260)	-	-	-	(1.241)	7.501	-
Emisija akcija	504.994	-	-	-	-	-	-	504.994
Pozitivni efekti promene fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	5.545	-	-	5.545
Negativni efekti promene fer vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	(1.557)	-	-	(1.557)
Efekti prodaje procenjenih građevinskih objekata	-	-	-	-	(374)	416	-	42
Dobitak tekućeg perioda	-	-	-	-	-	28.903	-	28.903
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	3.279.045	-	-	-	660.668	29.319	(1.309.014)	2.660.018

Kragujevac, 23. mart 2012. godine

Odobreno od rukovodstva Credy banke a.d. Kragujevac


 Dr Predrag Mihajlović
 Predsednik
 Izvršnog odbora


 Mr Alojz Kovše
 Zamenik predsednika
 Izvršnog odbora


 Snežana Grbović
 Direktor Sektora finansija i
 računovodstva

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE U PERIODU OD 1. JANUARA 2011. GODINE DO 31. DECEMBRA 2011. GODINE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.422.268	1.157.134
Prilivi od kamata	950.129	580.498
Prilivi od naknada	370.608	378.492
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	101.531	198.144
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(1.305.261)	(1.705.232)
Odlivi po osnovu kamata	(482.536)	(336.040)
Odlivi po osnovu naknada	(52.513)	(66.082)
Odlivi po osnovu zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(358.187)	(852.658)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	(76.847)	(96.378)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(335.178)	(354.074)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja plasmana i depozita	117.007	(548.098)
Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita	1.335.138	285.009
Povećanje depozita banaka i komitenata	1.335.138	285.009
Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita	(2.511.429)	(2.614.393)
Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	(2.213.044)	(2.398.617)
Povećanje hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje i i kratkoročnih hartija koje se drže do dospeća	(298.385)	(215.776)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit	(1.059.284)	(2.877.482)
Plaćen porez na dobit	-	60
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(1.059.284)	(2.877.542)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2.728	2.647
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	2.728	2.071
Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	-	576
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	30.671	26.753
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	30.671	26.753
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(27.943)	(24.106)

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE U PERIODU OD 1. JANUARA 2011. GODINE DO 31. DECEMBRA 2011. GODINE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.030.346	3.274.606
Prilivi po osnovu uvećanja kapitala	504.995	2.007.993
Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	-	528.126
Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	525.351	738.487
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	(972)
Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	-	(972)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.030.346	3.273.634
Svega neto priliv gotovine	3.790.480	4.719.396
Svega neto odliv gotovine	(3.847.361)	(4.347.410)
Neto (smanjenje)/povećanje gotovine	(56.881)	371.986
Gotovina na početku godine	2.087.040	1.600.869
Pozitivne kursne razlike	-	114.185
Negativne kursne razlike	(18.539)	-
Gotovina na kraju perioda (Napomena 16)	2.011.620	2.087.040

Kragujevac, 23. mart 2012. godine

Odobreno od rukovodstva Credy banke a.d. Kragujevac


 Dr. Predrag Mihajlović
 Predsednik
 Izvršnog odbora


 Mr. Alojz Kovše
 Zamenik predsednika
 Izvršnog odbora


 Snežana Grbović
 Direktor Sektora finansija i
 računovodstva


NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCIMA**

Credy banka a.d. Kragujevac (u daljem tekstu "Banka") osnovana je kao deoničarsko društvo pod nazivom Jugobanka Jubanka d.d. Kragujevac, prema Odluci o osnivanju Banke od 27. juna 1991. godine i Rešenju Narodne banke Jugoslavije od 3. jula 1991. godine i upisana je u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu, pod br. Fi 1378-91 od 9. jula 1991. godine.

Po usaglašavanju sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama, Banka je upisana u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu, dana 20. juna 1995. godine Rešenjem Fi br. 1355/95.

Skupština Banke je, na sednici od 30. marta 2000. godine, donela Odluku o prihvatanju pripajanja Šumadija banke a.d. Kragujevac. Pripajanje je izvršeno pod 1. januarom 2000. godine sa stanjem imovine, kapitala i obaveza na dan 31. decembra 1999. godine. Ugovor o spajanju preuzimanjem (pripajanju) između Banke i Šumadija banke a.d. Kragujevac, zaključen je 30. marta 2000. godine. Narodna banka Jugoslavije je Rešenjem br. IV/143 634/1 od 20. aprila 2000. godine dala saglasnost na izmene i dopune Ugovora o osnivanju Jugobanke Jubanke a.d. Kragujevac, a koje se odnose na navedeno pripajanje. Rešenjem Privrednog suda u Kragujevcu, Fi 376/2000, upisano je pripajanje Šumadija banke a.d. Kragujevac i formiranje Glavne filijale - Šumadija banka Kragujevac.

Promena naziva Banke u Credy banka a.d. Kragujevac upisana je u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu dana 3. septembra 2001. godine, rešenjem br. Fi 1116/2001, a na osnovu Rešenja Narodne banke Jugoslavije od 21. juna 2001. godine br. 1339 i Odluke Skupštine Banke od 14. juna 2001. godine.

Skupština Banke je, na sednici 10. decembra 2004. godine, donela Odluku o prihvatanju pripajanja Srpske regionalne banke a.d. Beograd Credy banci a.d. Kragujevac. Pripajanje je izvršeno pod 1. novembrom 2004. godine sa stanjem imovine, kapitala i obaveza na dan 31. oktobra 2004. godine. Narodna banka Srbije je Rešenjem br. 5011 od 24. decembra 2004. godine, dala saglasnost na Odluku br. 25744 o utvrđivanju Predloga Odluke o izmenama i dopunama Ugovora o osnivanju Banke koja se odnosi na pripajanje Credy banci a.d. Kragujevac Srpske regionalne banke a.d. Beograd. Rešenjem Trgovinskog suda u Kragujevcu br. Fi 1376/04 od 24. decembra 2004. godine, upisano je pripajanje Srpske regionalne banke a.d. Beograd Credy banci a.d. Kragujevac.

Dana 5. marta 2010. godine Nova Kreditna Banka Maribor (NKBM) postala je većinski vlasnik akcija Credy banke a.d. Kragujevac putem dokapitalizacije u iznosu od oko EUR 10 miliona i postala vlasnik 55,10% akcija Banke. Nakon izvršenih dokapitalizacija u oktobru 2010. godine i julu 2011. godine NKBM je postala vlasnik 76,64% akcija Banke.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditnih i depozitnih poslova u zemlji, poslova sa platnim karticama, poslove sa hartijama od vrednosti kao i za dilerske poslove. U skladu sa Zakonom o bankama, Banka posluje na principima stabilnog i sigurnog poslovanja. Banka je otvoreno akcionarsko društvo.

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka se sastojala od centrale u Kragujevcu, ulica Kralja Petra I broj 26, 12 filijala, 19 ekspozitura i 22 agencije.

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka je imala 403 zaposlenih radnika (31. decembra 2010. godine: 390 zaposlenih).

Matični broj Banke je 07654812. Poreski identifikacioni broj Banke je 101458655.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Banke za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009), Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/05 i 91/2010) i pratećom regulativom Narodne Banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona. Zakonom o računovodstvu i reviziji propisano je da banke vode, sastavljaju i prikazuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MRS/MSFI").

MRS, MSFI i tumačenja izdati do 1. januara 2009. godine od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja su zvanično prevedeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije broj 401-00-1380/2010-16 o utvrđivanju prevoda Međunarodnih računovodstvenih standarda odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 77 dana 25. oktobra 2010. godine.

Izmenjeni ili izdati MSFI i interpretacije standarda nakon 1. januara 2009. godine nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su pripremljeni u formi propisanoj Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 74/2008, 3/2009/ispravka 12/2009/ i 5/2010). Ovim pravilnikom pravno su definisani obrasci finansijskih izveštaja i sadržina pozicija u obrascima, kao i minimum sadržaja napomena uz te izveštaje, koji sadrže odstupanja od MRS 1 Prezentacija finansijskih izveštaja, a koja se odnose na pojedine pozicije finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, izuzev za revalorizaciju građevinskih objekata i vrednovanje hartija od vrednosti kojima se trguje i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju po tržišnoj vrednosti.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Banke iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2010. godinu koji su bili predmet revizije.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.3. Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi po osnovu kamate, uključujući zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu i pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova), koji su definisani ugovorom između Banke i komitenta.

Za sve finansijske instrumente koji nose kamatu, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su u bilansu uspeha po efektivnoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

Naknade za odobravanje kredita, koje su uključene u prihode od kamata, obračunavaju se i naplaćuju jednokratno unapred, a razgraničavaju se po proporcionalnoj osnovi na period korišćenja kredita. Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

Za plasmane kod kojih je izvršena ispravka vrednosti Banka vrši suspenziju kamate tekućeg perioda koja je obračunata, a nenaplaćena, do dana formiranja ispravke vrednosti. Potraživanja i obaveze za suspendovanu kamatu iskazuju se u okviru vanbilansne evidencije.

2.4. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni, tj. kada je usluga pružena.

Naknade i provizije uglavnom nastaju po osnovu izvršenih usluga platnog prometa, administracije kredita, izdavanja garancija i akreditiva kao i drugih usluga.

Naknade nastale kao rezultat procesa odobravanja kredita koje predstavljaju pokriće nastalih troškova Banke po tom osnovu priznaju se u momentu naplate, dok se naknade po osnovu administriranja kredita razgraničavaju na period otplate kredita, bez obzira kada su naplaćene i evidentiraju se u okviru prihoda od kamata.

Prihodi od naknada po osnovu odobrenih garancija i akreditiva se razgraničavaju i priznaju kao prihod u srazmeri sa proteklom vremenom korišćenja garancija i akreditiva i evidentiraju se u okviru prihoda od kamata.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.5. Preračunavanje stranih valuta**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Banke odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Banka posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni 2.1., finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Banke.

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Positivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Dobici i gubici koji nastaju prilikom preračuna finansijskih sredstava i obaveza sa valutnom klauzulom evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan bilansa stanja.

2.6. Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Banke, od momenta kada se Banka ugovornim odredbama vezala za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava na "regularan način" priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Dobici na prvi dan

Kada se cena transakcije na neaktivnom tržištu razlikuje od fer vrednosti na osnovu ostalih uporedivih tržišnih transakcija u okviru istog instrumenta ili baziranih na tehnikama procenjivanja čiji varijabilni parametri obuhvataju samo podatke raspoložive na uporedivim tržištima, Banka odmah priznaje razliku između cene transakcije i fer vrednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspeha.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)*****Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza***

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Banka izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Kada je Banka prenela prava na gotovinske prilive po osnovu sredstava ili je sklopila ugovor o prenosu, i pri tom nije niti prenela niti zadržala sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, niti je prenela kontrolu nad sredstvom, sredstvo se priznaje u onoj meri koliko je Banka angažovana u pogledu sredstva. Dalje angažovanje Banke, koje ima formu garancije na preneseno sredstvo, se vrednuje u iznosu originalne knjigovodstvene vrednosti sredstva ili iznosu maksimalnog iznosa naknade koju bi Banka morala da isplati, u zavisnosti koji iznos je niži.

Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Rukovodstvo Banke vrši klasifikaciju finansijskih instrumenata pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika.

Banka je klasifikovala finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, krediti i potraživanja, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od njihove klasifikacije, kao što sledi:

2.6.1. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Ova kategorija uključuje dve podkategorije finansijskih sredstava: ona koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Rukovodstvo nije prilikom inicijalnog priznavanja klasifikovalo finansijska sredstva u podkategoriju sredstava koja se vode po fer vrednosti preko bilansa uspeha.

Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje obuhvataju hartije od vrednosti koje Banka drži u cilju ostvarenja dobiti po osnovu trgovanja u kratkom vremenskom periodu. Navedena sredstva se evidentiraju u bilansu stanja po fer vrednosti.

Hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju akcije banaka i preduzeća, kao i ostale hartije od vrednosti emitovane od strane banaka i preduzeća.

Promene u tržišnoj vrednosti hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje evidentiraju se u korist, odnosno na teret bilansa uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)****2.6.2. Krediti i potraživanja**

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Banke evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Svi kredit i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti.

Nakon početnog vrednovanja, kredit i plasmani bankama i komitentima se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjnim za iznose ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja.

Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata, odnosno potraživanja od kamata. Naknade, koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente, se razgraničavaju i iskazuju kao pasivna vremenska razgraničenja i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja instrumenta.

Kredit u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na strane valute, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Razlika između vrednosti neotplaćene glavnice i iznosa obračunatog primenom valutne klauzule iskazana je u okviru datih kredita i depozita. Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi, odnosno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza.

Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike

U skladu sa Metodologijom banke za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama, na dan svakog bilansa stanja, Banka procenjuje da li postoji objektivni dokaz obezvređenja nekog sredstva ili grupe sredstava. Smatra se da je finansijsko sredstvo ili grupa sredstava obezvređeni ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi obezvređenja koji proizilaze iz jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja sredstva i taj događaj (ili događaji) utiče na procenjene buduće tokove gotovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji se pouzdano mogu proceniti.

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

Prilikom procene obezvređenja kredita i plasmana bankama i komitentima vrednovanih po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, Banka prvo vrši individualnu procenu da utvrdi da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju za svako finansijsko sredstvo koje je individualno značajno, kao i grupnu procenu za finansijska sredstva koja nisu individualno značajna. Individualno značajna izloženost je izloženost veća od 0,2% kapitala banke iz prethodnog tromesečja (KAP obrazac) u zaokruženom iznosu u milionima dinara.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)****2.6.2. Krediti i potraživanja (nastavak)***Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava i rezervisanja za rizike (nastavak)*

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

Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do gubitka usled obezvređenja, iznos gubitka se vrednuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti budućih tokova gotovine (ne uzimajući u obzir očekivane kreditne gubitke koji još uvek nisu nastali). Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti i iznos gubitka se priznaje na teret bilansa uspeha. Krediti i sa njima povezana ispravka vrednosti se u potpunosti isknjižavaju kada ne postoje realni izgledi da će sredstva u budućnosti biti nadoknađena i kada su kolaterali realizovani ili je izvršen prenos kolaterala na Banku. Ukoliko, tokom naredne godine, dođe do smanjenja ili povećanja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koje se desio nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se povećava ili smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti.

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

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluka Upravnog odbora, a uz saglasnost Skupštine akcionara.

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

Budući tokovi gotovine koji se odnose na grupu finansijskih sredstava koji su predmet grupne procene obezvređenja se procenjuju na osnovu istorijskih iskustava o gubicima po osnovu sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika. Istorijska iskustva se koriguju na osnovu dostupnih tekućih podataka kako bi se odrazili efekti tekućih uslova koji nisu imali uticaja na godine na kojima se zasniva istorijsko iskustvo, kao i da bi se uklonili efekti uslova koji su postojali tokom istorijskog perioda, a ne postoje na dan bilansa stanja.

Metodologija i pretpostavke koji se koriste za procenu budućih tokova gotovine se redovno pregledaju da bi se smanjile razlike između procenjenih iznosa i stvarnog iskustva po osnovu gubitka.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)****2.6.3. Reprogramirani krediti**

Kada je u mogućnosti, Banka vrši reprogram kredita pre nego što realizuje sredstva obezbeđenja. Reprogram podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospeo ukoliko su ispunjeni uslovi iz Metodologije banke i Odluke NBS. Reprogramirani krediti se kontinuirano kontrolišu kako bi se osiguralo ispunjenje svih uslova iz odluke i buduća plaćanja.

2.6.4. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Banka ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća odnose se na eskontovane menice koje se inicijalno evidentiraju po nabavnoj vrednosti i državne zapise Republike Srbije.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentiraju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravke vrednosti, odnosno gubitak po osnovu obezvređenja. Amortizovana vrednost obračunava se uzimajući u obzir sve diskonte ili premije pri kupovini u toku perioda dospeća.

Banka vrši individualnu procenu da bi utvrdila da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća. Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do obezvređenja, iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod indirektnih otpisa plasmana.

Ukoliko, u narednoj godini, dođe do smanjenja iznosa procenjenog obezvređenja kao posledica nekog događaja koji je usledio nakon priznavanja obezvređenja, svaki iznos obezvređenja koji je prethodno priznat se umanjuje i efekti se evidentiraju u korist bilansa uspeha.

2.6.5. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodane usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju".

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obuhvataju instrumente kapitala drugih pravnih lica i dužničke hartije od vrednosti. Učešća u kapitalu sastoje se od učešća u kapitalu drugih pravnih lica, povezanih pravnih lica, akcija preduzeća i banaka.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju za koje postoji aktivno berzansko tržište se iskazuju po fer vrednosti.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)****2.6.5. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (nastavak)**

Fer vrednost hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Promene u tržišnoj vrednosti učešća u kapitalu i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iskazuju su u okviru kapitala kao rezerva po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju. Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanju vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu i za koje su ostali metodi razumnog procenjivanja neodgovarajući, izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrednosti i iskazuju se po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja.

Dividende stečene tokom držanja finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju su uključene u prihode od dividendi i učešća u kapitalu kada je nastalo pravo na priliv po osnovu dividende.

Dobici i gubici po osnovu prodaje ovih hartija od vrednosti evidentiraju su u bilansu uspeha, u okviru dobitaka, odnosno gubitaka po osnovu prodaje hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

2.6.6. Finansijske obaveze

Izdati finansijski instrumenti ili njihove komponente se klasifikuju kao obaveze kada suština ugovornog odnosa ukazuje da Banka ima obavezu ili da isporuči gotovinu ili neko drugo finansijsko sredstvo imaocu, ili da ispuni obavezu na drugačiji način od razmene gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj sopstvenih akcija.

Naknadno vrednovanje finansijskih obaveza zavisi od njihove vrste, kao što sledi:

Depoziti banaka i komitenata

Depoziti banaka i komitenata, kao i ostale kamatonosne finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrednosti, umanjenoj za nastale transakcione troškove, izuzev finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Nakon početnog priznavanja, kamatonosni depoziti i krediti se iskazuju po amortizovanoj vrednosti.

Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti umanjenoj za nastale transakcione troškove. Obaveze po kreditima se naknadno vrednuju po amortizovanoj vrednosti. Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Banka nema bezuslovno pravo da izmiri obavezu za najmanje 12 meseci nakon datuma izveštavanja.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iskazane su po nominalnoj vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.6. Finansijski instrumenti (nastavak)****2.7. Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se prebijaju, a razlika između njihovih suma se priznaje u bilansu stanja, ako, i samo ako, postoji zakonom omogućeno pravo da se izvrši prebijanje priznatih iznosa i postoji namera da se isplata izvrši po neto osnovu, ili da se istovremeno proda sredstvo i izmiri obaveza.

2.8. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki

Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa Metodologijom za procenu finansijskog stanja i kreditne sposobnosti i kriterijumi za klasifikaciju potraživanja od pravnih lica preduzetnika, banaka i fizičkih lica i Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke („Službeni glasnik republike Srbije“, br. 94/2011).

U proceni kreditnog rizika, banka saglasno Metodologiji sagledava: finansijski položaj dužnika sa aspekta profitne stabilnosti, ročne usklađenosti određenih elemenata aktive i pasive, adekvatnost tokova gotovine kao razlike između neto gotovinskog toka iz poslovnih aktivnosti dužnika i kratkoročnih finansijskih obaveza dužnika, zaduženost koja se iskazuje odnosom ukupnih obaveza i ukupne pasive klijenta, pokazatelj finansijske zavisnosti kao odnosa kratkoročnih i dugoročnih kredita sa kapitalom, pokazatelja likvidnosti kao odnosa obrtne imovine uvećane za odložena poreska sredstva sa kratkoročnim obavezama uvećanim za odložene poreske obaveze, pokazatelj pokrića kamatnih obaveza kao odnos ostvarenog poslovnog rezultata i finansijskih rashoda, pokazatelj profitabilnosti kao odnos rezultata poslovanja pre oporezivanja sa poslovnim prihodima.

Pored ocene finansijskih pokazatelja bitan element ocene kategorije rizičnosti dužnika je urednost u izmirivanju, materijalno značajnih obaveza prema Banci, u prethodnih 12 meseci i urednost na dan izveštavanja. Materijalno značajan iznos obaveze je 1% pojedinačnog potraživanja od dužnika ali ne manje od RSD 10.000 za pravno lice, odnosno ne manje od RSD 1.000 za preduzetnike, poljoprivrednike i fizička lica.

Osnovna klasifikacija dužnika nezavisna je od pribavljenih instrumenata obezbeđenja potraživanja.

Potraživanje od dužnika, zbog ocene kvaliteta instrumenata obezbeđenja, može biti različito klasifikovano od osnovne klasifikacije dužnika. Prema kvalitetu, instrumenti obezbeđenja se dele na prvoklasna sredstva obezbeđenja i adekvatna sredstva obezbeđenja. U skladu sa Metodologijom i kriterijumima za procenu kreditnog rizika, Banka vrši rangiranje klijenata tako da potraživanja sa prvoklasnim obezbeđenjem klasifikuje u kategoriju A, a adekvatno obezbeđena potraživanja u kategoriju povoljniju od osnovne kategorije u koju je dužnik klasifikovan.

Potraživanja od preduzetnika i registrovanih poljoprivrednih gazdinstava klasifikuju se prema urednosti izmirivanja materijalno značajnih obaveza prema Banci u toku poslednjih 12 meseci, odnosno na dan izveštavanja, na osnovu likvidnosti i urednosti u izmirivanju poreskih obaveza.

Ukupna potraživanja od jednog dužnika (bilansna aktiva i vanbilansne stavke) na bazi navedenih parametara, a u zavisnosti od kriterijuma iz Metodologije, klasifikuju se u kategorije rizika od A do D.

Rezerva za procenjene gubitke obračunava se primenom sledećih procenata: A (0%), B (2%), V (15%), G (30%) i D (100%) (31. decembar 2010. godine: A (0%), B (5-10%), V (20-35%), G (40-75%) i D (100%)).

Obračunata potrebna rezerva za procenjene gubitke je pozitivna razlika rezerve za procenjene gubitke i ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama i predstavlja odbitnu stavku od kapitala banke u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.9. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

U Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina, čekovi poslani na naplatu, sredstva na računima kod drugih banaka, sredstva na žiro računu i ostala novčana sredstva (Napomena 16).

2.10. Repo poslovi

Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru, kojim je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti su priznate u bilansu stanja. Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospeva tokom trajanja ugovora.

Hartije od vrednosti koje je Banka stekla kupovinom od Narodne banke Srbije, uz ugovorenu obavezu ponovne prodaje, po osnovu Okvirnog ugovora o prodaji hartija od vrednosti sa obavezom kupovine tih hartija, se na dan bilansa stanja iskazuju po amortizovanoj vrednosti.

2.11. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja obuhvataju licence, softvere i slična prava.

Nematerijalna ulaganja iskazana su po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti.

Izdaci vezani za održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost nematerijalnih ulaganja primenom sledećih godišnjih stopa, sa ciljem da se ova sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Softveri i licence	20,00-30,32%
Ostala nematerijalna ulaganja	20,00-20,00%

2.12. Osnovna sredstva i investicione nekretnine

Osnovna sredstva Banke se najvećim delom sastoje od zemljišta, građevinskih objekata, opreme i ostalih sredstava.

Početno merenje osnovnih sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove po osnovu nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Za naknadno merenje zemljišta i građevinskih objekata, nakon početnog priznavanja, Banka primenjuje model revalorizacije u skladu sa MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema".

Oprema Banke je iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Građevinski objekti, na dan 31. decembra 2011. godine, su iskazani po metodu revalorizovane nabavne vrednosti utvrđene na osnovu procene ovlašćenog procenitelja izvršene na dan 31. marta 2009. godine, naknadno umanjenoj za ispravku vrednosti. Procena građevinskih objekata je izvršena od strane nezavisnog procenitelja, a prilikom procene korišćena je klasična troškovna metoda.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.12. Osnovna sredstva i investicione nekretnine (nastavak)**

Procena se vrši na redovnoj osnovi, odnosno kada rukovodstvo Banke proceni da se knjigovodstvena vrednost nekretnina značajno razlikuje od tržišne vrednosti. Pozitivni efekti procene građevinskih objekata evidentiraju se u korist revalorizacionih rezervi. Smanjenje vrednosti građevinskih objekata evidentira se na teret revalorizacionih rezervi, nastalih po osnovu revalorizacije tih objekata. Ukoliko te rezerve nisu dovoljne, razlika se knjiži na teret rashoda perioda u kome je utvrđeno smanjenje vrednosti. Prilikom otuđivanja građevinskih objekata, revalorizacione rezerve koje potiču od otuđenih nekretnina prenose se u korist neraspoređenog dobitka.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, samo kada postoji verovatnoća da će Banka u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu/revalorizovanu vrednost osnovnih sredstava primenom sledećih godišnjih stopa, sa ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Građevinski objekti	1,11% - 4,00%
Kompjuteri i kompjuterska oprema	20,00% - 20,00%
Nameštaj i druga oprema	10,00% - 12,50%
Motorna vozila	14,30% - 15,50%
Ostala sredstva	6,70%-20,00%
Ulaganje u tuđa osnovna sredstva	22,22%-23,53%

Obračun amortizacije osnovnih sredstava počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku. Obračunat trošak amortizacije priznaje se kao rashod perioda u kome je nastao.

Korisni vek upotrebe sredstva se revidira, i po potrebi koriguje, na datum svakog bilansa stanja. Promena u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvata se kao promena u računovodstvenim procenama.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje građevinskih objekata i opreme, priznaju se na teret ili u korist bilansa uspeha, kao deo ostalih poslovnih prihoda ili operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima.

2.13. Obezvredenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izveštavanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva Banke i sredstva stečena naplatom potraživanja. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine".

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.14. Lizing**

Operativni lizing - Banka kao zakupac

Zakup sredstava kod kojih su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca, evidentiran je kao operativni lizing.

Plaćanja poslovnog zakupa, priznaju se kao rashod perioda u bilansu uspeha po proporcionalnom metodu (u momentu njihovog nastanka) tokom perioda trajanja zakupa (Napomena 12).

2.15. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum.

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti očekivanih izdataka za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vremenske vrednosti novca.

Kada više nije verovatan odliv ekonomskih koristi radi izmirenja zakonske ili izvedene obaveze rezervisanje se ukida u korist prihoda. Rezervisanje se prati po vrstama i može da se koristi samo za izdatke za koje je prvobitno bilo priznato. Rezervisanje se ne priznaje za buduće poslovne gubitke.

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Banka ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

2.16. Naknade zaposlenima**(a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje**

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka je obavezna da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Banka ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Banka nije u obavezi da zaposlenima isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu Penzionog fonda Republike Srbije. Porezi i doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog evidentiraju se kao rashod perioda na koji se odnose.

(b) Obaveze po osnovu ostalih naknada - Otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade

U skladu sa Kolektivnim ugovorom, Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u visini tri prosečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku. Banka u skladu sa Kolektivnim ugovorom ima i obavezu isplate naknada po osnovu jubilarnih nagrada. Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima.

Rezervisanja po osnovu ovih naknada i sa njima povezani troškovi se priznaju u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih gotovinskih tokova primenom aktuarske metode projektovanja po jedinici prava. Aktuarski dobiti i gubici i troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16. Naknade zaposlenima (nastavak)

(c) Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Banka nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembra 2011. godine.

2.17. Kapital

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), ostalog kapitala, revalorizacionih rezervi, nerealizovanih gubitaka po osnovu HOV raspoloživih za prodaju, dobiti tekućeg perioda, neraspoređene dobiti i akumuliranog gubitka.

Pozitivni efekti procene vrednosti građevinskih objekata evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi.

Dobici i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju takođe se evidentiraju u okviru revalorizacionih rezervi.

2.18. Finansijske garancije

U uobičajenom toku poslovanju Banka odobrava finansijske garancije koje se sastoje od plativih i činidbenih garancija, akreditiva, akcepta menica i drugih poslova jemstva. Finansijske garancije su ugovori koji obavezuju izdavaoca garancije da izvrši plaćanje ili nadoknadi gubitak primaocu garancije, nastao ukoliko određeni poverilac - nalogodavac blagovremeno ne izvrši svoje obaveze u skladu sa uslovima predviđenim ugovorom.

Finansijske garancije se inicijalno priznaju u finansijskim izveštajima po fer vrednosti na datum kada je garancija data. Nakon inicijalnog priznavanja, obaveze Banke koje proističu iz finansijskih garancija se vrednuju u iznosu amortizovane naknade ili najbolje procene izdataka neophodnih da bi se izmirila finansijska obaveza koja nastaje kao rezultat garancije, u zavisnosti koji je iznos viši.

Povećanje obaveza koje se odnosi na finansijske garancije se priznaje u bilansu uspeha. Primljene naknade se priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od naknada i provizija ravnomerno tokom perioda trajanja garancije.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.19. Porezi i doprinosi****(a) Porez na dobit***Tekući porezi*

Tekuća poreska sredstva i obaveze koja se odnose na tekuću i prethodne poreske godine vrednovani su u iznosu za koji se očekuje da će biti povraćen odnosno plaćen nadležnim poreskim organima. Primijenjene poreske stope korišćene pri obračunu tekućih poreskih sredstava i obaveza su propisane poreskim propisima primenljivim na dan datuma bilansa stanja. Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentira na teret, odnosno u korist kapitala.

Odloženi porezi

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do iznosa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na svaki izveštajni datum i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa usvojenih ili suštinski usvojenih na dan datuma bilansa stanja.

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

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se direktno evidentiraju u korist ili na teret kapitala se takođe evidentiraju na teret, odnosno u korist kapitala.

(b) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.20. Zarada po akciji**

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem neto dobitka (gubitka) koji pripada akcionarima, vlasnicima običnih akcija Banke, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku izveštajnog perioda.

2.21. Poslovi u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke. Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

2.22. Informacije o segmentima poslovanja

Segment poslovanja je komponenta Banke koja se bavi poslovnim aktivnostima kojima ostvaruje prihode i pravi rashode (uključujući i prihode i rashode vezane za transakcije sa drugim komponentama Banke), čije poslovne rezultate redovno pregleda organ upravljanja Bankom da bi doneo odluke o resursima koji se dodeljuju tom segmentu i ocenio njegovo poslovanje, i za koje su raspoložive zasebne finansijske informacije.

Ključevi za alokaciju zajedničkih troškova na definisane poslovne segmente su određeni na bazi najboljih procena rukovodstva Banke. Segmenti poslovanja o kojima se izveštava, zasnovani na načinu organizovanja poslovnih aktivnosti u Banci, prikazani su u Napomeni 36.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene i pretpostavke se kontinuirano razmatraju, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate.

U daljem tekstu navedene su ključne procene i pretpostavke koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine.

(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

Banka procenjuje, na svaki izveštajni datum, da li postoji objektivan dokaz da je vrednost finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava umanjena (obezvređena). Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava je obezvređena i gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva (slučaj gubitka) i kada slučaj gubitka utiče na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koja mogu biti pouzdano procenjena (videti Napomenu 2.6.2.).

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja vrednosti kredita, Banka vrši pregled kreditnog portfolija najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)**(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava (nastavak)**

U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolija pre smanjenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliju. Ovi dokazi mogu uključivati raspoložive podatke koji ukazuju na nepovoljne promene u statusu dužnika u pogledu plaćanja obaveze prema Banci, ili na nacionalne ili lokalne okolnosti koje imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Banke.

Rukovodstvo Banke vrši procene na bazi iskustva o ostvarenim gubicima po kreditima iz prethodnih perioda za sva sredstva u kreditnom portfoliju i objektivnim dokazima o umanjenju vrednosti sličnom onom kreditnom portfoliju koji je postojao u vreme planiranja budućih novčanih tokova. Metodologija i pretpostavke koje se koriste za procenu iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmet redovnog pregleda s ciljem da se smanje razlike između procenjenih i ostvarenih gubitaka.

(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama ponude ili tražnje, bez umanjenja po osnovu transakcionih troškova.

Fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele.

Kada tržišni inputi nisu dostupni, oni se određuju procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti. Modeli procene odslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili nakon datuma merenja. Stoga se tehnike vrednovanja revidiraju periodično, kako bi na odgovarajući način odrazile tekuće tržišne uslove.

(c) Obezvredenje učešća u kapitalu

Banka smatra učešća u kapitalu raspoloživa za prodaju obezvređenim kada postoji značajno ili prolongirano smanjenje fer vrednosti ovih sredstava ispod njihove nabavne vrednosti ili kada postoje drugi objektivni dokazi obezvređenja. Rukovodstvo Banke prosuđuje šta se smatra značajnim ili prolongiranim smanjenjem fer vrednosti.

(d) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

(e) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva Banke i sredstva stečena naplatom potraživanja. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti.

Razmatranje obezvređenja zahteva od rukovodstva subjektivno prosuđivanje u pogledu tokova gotovine, stopa rasta i diskontnih stopa za jedinice koje generišu tokove gotovine, a koje su predmet razmatranja.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (nastavak)**(f) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Banka je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja.

Banka rutinski procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka.

Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

(g) Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju su na sve neiskorišćene poreske gubitke i/ili poreske kredite do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici/krediti mogu iskoristiti.

Značajna procena od strane rukovodstva Banke je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

(h) Otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale naknade zaposlenima nakon prekida radnog odnosa

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 29(b) uz finansijske izveštaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Prihodi od kamata		
- Narodna banka Srbije	292.349	79.558
- Banke	26.836	16.975
- Javna preduzeća	36.433	25.091
- Druga preduzeća	370.048	262.950
- Preduzetnici	18.856	24.599
- Javni sektor	60.050	40.889
- Stanovništvo	168.847	152.310
- Drugi komitenti	1.860	3.803
	975.279	606.175
Rashodi kamata		
- Banke	265.989	14.789
- Javna preduzeća	31.049	3.315
- Druga preduzeća	30.459	19.439
- Preduzetnici	524	224
- Javni sektor	24.401	10.860
- Stanovništvo	122.865	140.488
- Drugi komitenti	7.865	157.452
	483.152	346.567
Dobitak po osnovu kamata	492.127	259.608

Prihodi i rashodi od kamata po klasama finansijskih instrumenata prikazani su kako sledi:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Prihodi od kamata po osnovu:		
- kredita u dinarima	537.182	379.652
- depozita u dinarima	22.088	14.353
- hartija od vrednosti u dinarima	290.325	87.069
- ostalih plasmana u dinarima	71.373	75.662
- kredita u stranoj valuti	47.345	37.792
- depozita u stranoj valuti	3.128	43
- ostalih plasmana u stranoj valuti	3.838	11.604
	975.279	606.175
Rashodi kamata po osnovu:		
- depozita u dinarima	331.304	210.254
- ostalih obaveza	28.058	8.979
- depozita u stranoj valuti	123.790	127.334
	483.152	346.567
Dobitak po osnovu kamata	492.127	259.608

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Prihodi od naknada i provizija		
Naknade za usluge platnog prometa od:		
- Banaka	2.711	3.430
- Privrede	115.192	130.315
- Stanovništva	18.365	18.462
Gotovinski platni promet	16.357	16.842
Naknade za obradu kreditnog zahteva	30.986	30.575
Naknade po menjačkim poslovima	10.005	8.853
Naknade za korišćenje sefova	1.528	1.822
Naknade i provizije za ostale bankarske usluge sa stanovništvom	95.264	89.347
Prihodi od naknada po osnovu platnih kartica	21.859	25.909
Naknade po brokersko-dilerskim poslovima	3.197	2.471
Ostale naknade i provizije	37.018	25.250
Provizije po osnovu izdatih garancija, avala i akreditiva	20.041	27.597
	372.523	380.873
Rashodi od naknada i provizija		
Naknade za usluge platnog prometa u zemlji	13.805	13.989
Naknade po poslovima sa platnim karticama	27.730	38.051
Ostale naknade i provizije	11.109	13.901
	52.644	65.941
Dobitak po osnovu naknada i provizija	319.879	314.932

6. NETO DOBITAK/(GUBITAK) PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Dobici po osnovu prodaje hartija od vrednosti - akcije	997	5.830
Dobitak od prodaje obveznica Republike Srbije	-	20.575
Neto dobitak	997	26.405

7. NETO (RASHODI)/PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Pozitivne kursne razlike	1.190.416	943.535
Negativne kursne razlike	(1.192.733)	(920.112)
Neto (rashodi)/prihodi od kursnih razlika	(2.317)	23.423

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Prihodi od zakupnina	2.169	3.363
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	-	12
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	2.710	8
Ostali poslovni prihodi	10.758	15.121
Ukupno	15.637	18.504

9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

(a) Knjiženja (na teret)/u korist bilansa uspeha

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- potraživanja za kamate i naknade	(32.373)	(54.968)
- dati krediti i depoziti	(536.987)	(961.514)
- hartije od vrednosti i učešća u kapitalu	(22.130)	(10.185)
- ostali plasmani	(61.109)	(75.554)
- ostala sredstva	(9.063)	(8.646)
	(661.662)	(1.110.867)
Rashodi po osnovu rezervisanja za:		
- vanbilansne pozicije	(119.020)	(108.703)
- otpremnine zaposlenih i jubilarne nagrade	(214)	(14.631)
- sudske sporove	(14.017)	(7.267)
	(133.251)	(130.601)
Ukupno (Napomena 9(b))	(794.913)	(1.241.468)
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja		
Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija:		
- potraživanja za kamate i naknade	21.050	22.329
- dati krediti i depoziti	515.927	863.590
- hartije od vrednosti i učešća u kapitalu	22.567	7.908
- ostali plasmani	68.233	38.898
- ostala sredstva	17.568	4.573
	645.345	937.298
Prihodi od ukidanja rezervisanja za:		
- vanbilansne pozicije	119.175	102.536
	119.175	102.536
Prihodi od ukidanja rezervisanja (Napomena 9(b))	764.520	1.039.834
Prihodi od naplaćene suspendovane kamate	-	1.079
Ukupno	764.520	1.040.913
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(30.393)	(200.555)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA
(nastavak)

(b) Promene na računima ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja finansijskih plasmana i rezervisanja za rizične vanbilansne pozicije i ostale obaveze

Promene na računima ispravki vrednosti bilansnih pozicija i rezervisanja u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	RSD hiljada						
	Kamate i naknade (Napomena 18)	Dati krediti i depoziti (Napomena 19)	Hartije od vrednosti i učešća (Napomene 20 i 21)	Ostali plasmani (Napomena 22)	Ostala sredstva (Napomena 24)	Rezervisanja (Napomena 29)	Ukupno
Stanje na dan							
1. januara 2010.	134.142	709.800	9.101	176.272	34.789	105.925	1.170.029
Nove ispravke i rezervisanja u toku godine (Napomena 9(a))	54.968	961.514	10.185	75.554	8.646	130.601	1.241.468
Ukidanje ispravki vrednosti i rezervisanja (Napomena 9(a))	(22.329)	(863.590)	(7.908)	(38.898)	(4.573)	(102.536)	(1.039.834)
Kursne razlike	422	21.199	-	21.244	114	-	42.979
Isknjižavanje ispravke vrednosti	(2.739)	(116.936)	-	-	-	-	(119.675)
Ostale promene	-	-	-	-	-	(21.356)	(21.356)
Stanje na dan							
31. decembra 2010.	164.464	711.987	11.378	234.172	38.976	112.634	1.273.612
Nove ispravke i rezervisanja u toku godine (Napomena 9(a))	32.373	536.987	22.130	61.109	9.063	133.251	794.913
Ukidanje ispravki vrednosti i rezervisanja (Napomena 9(a))	(21.050)	(515.927)	(22.567)	(68.233)	(17.568)	(119.175)	(764.520)
Kursne razlike	(10)	(613)	-	1.152	(30)	-	499
Isknjižavanje ispravke vrednosti	(84)	(487)	-	-	(16)	-	(587)
Ostale promene	-	-	-	-	-	(18.041)	(18.041)
Stanje na dan							
31. decembra 2011.	175.694	731.947	10.941	228.200	30.425	108.669	1.285.876

9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA (nastavak)

(c) Rezerva za procenjene gubitke

Na osnovu kategorizacije plasmana utvrđene saglasno propisima Narodne banke Srbije ("NBS") na dan 31. decembra 2011. godine procenjena je rezerva za procenjene gubitke po osnovu ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku.

U skladu sa Odlukom NBS o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011), pozitivna razlika iznosa rezerve za potencijalne gubitke obračunate u skladu sa navedenom odlukom i iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama koja su obračunata u skladu sa interno usvojenom metodologijom, predstavlja potrebnu rezervu za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama i evidentira se kao odbitna stavka od kapitala Banke u skladu sa Odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala Banke.

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obračunata rezerva za procenjene gubitke u skladu sa Odlukom NBS po osnovu:		
- bilansnih plasmana	1.427.479	1.552.867
- vanbilansnih stavki	74.384	105.261
	1.501.863	1.658.128
Ispravke vrednosti i rezervisanja obračunata u skladu sa internom metodologijom (MRS 39):		
- ispravka vrednosti bilansne aktive	(1.177.207)	(1.160.978)
- rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	(56.283)	(56.438)
	(1.233.490)	(1.217.416)
Pozitivna razlika između obračunate rezerve po Odluci NBS i ispravke vrednosti po internoj metodologiji (MRS 39)	268.373	440.712
Više obračunato rezervisanje po bilansnim i vanbilansnim stavkama u skladu sa internom metodologijom u odnosu na odluku NBS	42.696	11.362
<i>Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama</i>	311.069	452.074
Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke na dan 31. decembra	311.069	452.074

Na dan 31. decembra 2011. godine, rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, nakon umanjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, obračunata u skladu sa navedenom Odlukom Narodne banke (Napomena 2.8.), iznosi RSD 311.069 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 452.074 hiljada).

U 2011. godini došlo je do promene propisa koji se odnose na kriterijume za klasifikaciju bilansne aktive i vanbilansnih stavki, kao i procenite za obračun rezerve za procenjene gubitke.

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi neto zarada i naknada zarada	241.115	313.770
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	92.818	124.585
Ostali lični rashodi	17.982	395.286
Ukupno	351.915	833.641

Ostali lični rashodi u iznosu od RSD 6,507 hiljada se odnose na otpremnine po osnovu rešavanja tehnološkog viška (2010. godina: RSD 385.391 hiljada).

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 23)	45.436	47.530
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 23)	10.006	2.170
Ukupno	55.442	49.700

12. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi materijala	50.477	57.949
Troškovi PTT usluga	23.966	30.222
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	19.188	21.301
Troškovi zakupnina	54.096	82.547
Troškovi reklame i propagande	6.775	13.405
Troškovi intelektualnih usluga	67.794	44.563
Troškovi premija osiguranja	24.142	22.148
Usluge čuvanja imovine	30.764	30.200
Troškovi naknada zaposlenima	9.516	12.733
Troškovi reprezentacije	5.852	7.893
Indirektni porezi i doprinosi	76.076	98.483
Otpis nenaplativih potraživanja	3	20
Troškovi donacija i sponzorstva	1.374	1.039
Troškovi angažovanja posrednika	3.044	7.406
Ostali troškovi	30.368	30.591
Ukupno	403.435	460.500

13. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	<u>2011.</u> RSD hiljada	<u>2010.</u> RSD hiljada
Prihodi od promene vrednosti plasmana - valutna klauzula	229.407	106.112
Prihodi od promene vrednosti plasmana - klauzula promene indeksa rasta cena na malo	-	2.655
Prihodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	2.603	7.039
Prihodi od promene vrednosti ostalih potraživanja	1.504	2.054
Prihodi od promene vrednosti obaveza	12.577	5.614
Ukupno	<u>246.091</u>	<u>123.474</u>

14. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	<u>2011.</u> RSD hiljada	<u>2010.</u> RSD hiljada
Rashodi od promene vrednosti plasmana - valutna klauzula	184.287	37.690
Rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	9.503	7.868
Rashodi od promene vrednosti ostalih potraživanja	1.768	561
Rashodi od promene vrednosti obaveza	7.533	19.395
Ukupno	<u>203.091</u>	<u>65.514</u>

15. POREZ NA DOBIT**(a) Komponente poreza na dobitak**

Ukupan poreski prihod/(rashod) sastoji se od sledećih poreza:

	<u>2011.</u> RSD hiljada	<u>2010.</u> RSD hiljada
Tekući porez na dobit	-	-
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	517	1.896
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	-	-
Ukupno poreski prihod	<u>517</u>	<u>1.896</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

15. POREZ NA DOBIT (nastavak)

- (b) Usaglašavanje ukupnog iznosa poreza na dobit iskazanog u bilansu uspeha i proizvoda dobiti/(gubitka) pre oporezivanja i propisane poreske stope

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Dobit/(gubitak) pre oporezivanja	28.385	(843.496)
Porez na dobit obračunat po stopi od 10%	2.838	(84.350)
Poreski efekat kapitalnih gubitaka/(dobitaka)	(260)	(1.349)
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	3.950	15.069
Iskorišćeni prenosivi poreski gubici	(6.528)	70.630
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	517	1.896
Ukupan poreski prihod iskazan u bilansu uspeha	517	1.896

- (c) Komponente odloženih poreskih sredstava/(obaveza)

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Odložena poreska sredstva		
Odložena poreska sredstva po osnovu poreskih kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	19.063	19.911
Odložene poreske obaveze		
Odložene poreske obaveze po osnovu razlike u troškovima amortizacije za poreske i računovodstvene svrhe	(74.019)	(75.426)
Odložene poreske obaveze, neto	(54.956)	(55.515)

- (d) Promene na odloženim poreskim sredstvima/(obavezama)

Promene na odloženim poreskim sredstvima u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Stanje na dan 1. januara	-	19.242
Efekat povećanja po osnovu priznatih poreskih kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva evidentiran u korist bilansa uspeha	-	669
Prenos na odložene poreske obaveze (neto princip)	-	(19.911)
Stanje na dan 31. decembra	-	-

15. POREZ NA DOBIT (nastavak)**(d) Promene na odloženim poreskim sredstvima/(obavezama)**

Promene na **odloženim poreskim obavezama** u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<u>2011.</u> RSD hiljada	<u>2010.</u> RSD hiljada
Stanje na dan 1. Januara	(55.515)	(76.778)
Efekat razlike u troškovima amortizacije za poreske i računovodstvene svrhe evidentiran na teret bilansa uspeha	1.365	1.228
Efekat povećanja po osnovu nepriznatih poreskih kredita po osnovu otuđenja osnovnih sredstava	(848)	-
Efekat procene osnovnih sredstava evidentiran na teret kapitala	42	124
Prenos na odložene poreske obaveze (neto princip)	-	19.911
Stanje na dan 31. decembra	(54.956)	(55.515)

(e) Nepriznata odložena poreska sredstva

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka nije priznala odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih prenosivih poreskih gubitaka u ukupnom iznosu od RSD 197.159 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 203.688 hiljada).

Banka nije priznala navedena odložena poreska sredstva zbog neizvesnosti postojanja dovoljnih iznosa budućih oporezivih dobitaka u odnosu na koje bi se odložena poreska sredstva mogla iskoristiti.

Prava na prenose neiskorišćenih poreskih gubitaka za koje Banka nije priznala odložena poreska sredstva ističu u sledećim periodima:

	<u>2011.</u> RSD hiljada	<u>2010.</u> RSD hiljada
Od 1 do 5 godina	982.281	1.047.564
Preko 5 godina	989.313	989.313
Ukupno	1.971.594	2.036.877

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
U dinarima		
Žiro račun	420.856	408.440
Gotovina u blagajni	253.402	180.008
	674.258	588.448
U stranoj valuti		
Računi u stranoj valuti kod:		
- Narodne banke Srbije	4.243	4.277
- domaćih banaka	20.048	17.665
- inostranih banaka	1.136.009	1.278.671
Gotovina u blagajni	172.384	193.489
Čekovi u stranoj valuti poslani na naplatu	4.676	4.502
	1.337.360	1.498.604
 Zlato i ostali plemeniti metali	 2	 2
Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.011.620	2.087.054
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	(14)
Stanje na dan 31. decembra	2.011.620	2.087.040

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije. Banka je dužna da obračunava i izdvaja obaveznu dinarsku rezervu po stopi od 5% (2010. godina: 5%) na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih sredstava sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana (0% na deo dinarske osnovice sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana) u toku prethodnog kalendarskog meseca na svoj žiro račun kod Narodne banke Srbije (depoziti u dinarima indeksirani deviznom klauzulom čine deo osnovice devizne obavezne rezerve). Obračunata dinarska obavezna rezerva predstavlja zbir:

- obračunate obavezne rezerve u dinarima - 5% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana, i 0% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno 730 dana;
- 15% dinarske protivvrednosti devizne obavezne rezerve u evrima, obračunate na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana;
- 10% dinarske protivvrednosti devizne obavezne rezerve u evrima, obračunate na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana.

U decembru 2011. godine, obavezna rezerva u dinarima iznosila je RSD 413.190 hiljada (decembar 2010. godine: RSD 433.559 hiljada) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2011. godine iznosila je 2,50% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

17. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
U dinarima		
Hartije od vrednosti stečene u repo transakcijama sa Narodnom bankom Srbije	2.200.000	1.500.000
Deponovani viškovi likvidnih sredstava kod Narodne banke Srbije	100.000	150.000
	2.300.000	1.650.000
U stranoj valuti		
Obavezna rezerva	1.019.149	1.059.051
Opozivi plasmani bankama	9.065	9.139
	1.028.214	1.068.190
Bruto opozivi depoziti i krediti	3.328.214	2.718.190
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	(13)
Stanje na dan 31. decembra	3.328.214	2.718.177

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije, Banka obračunava i izdvaja obaveznu deviznu rezervu na devizne račune Narodne banke Srbije po stopi od 30% (2010. godina: 25%) na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu za sredstva sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana, i 25% na deo devizne osnovice sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana - uključujući i prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih sredstava sa deviznom klauzulom sa pripadajućom ročnošću.

Od ukupno obračunate devizne obavezne rezerve 85% rezerve obračunate na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana, se izdvaja u evrima, dok se preostalih 15% izdvaja u dinarima na žiro računu, i 90% rezerve obračunate na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana, se izdvaja u evrima, dok se preostalih 10% izdvaja u dinarima na žiro računu.

Na dan 31. decembra 2011. godine, obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije. Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve, Narodna banka Srbije ne plaća kamatu.

Na dan 31. decembra 2011. godine, hartije od vrednosti stečene u repo transakcijama sa Narodnom bankom Srbije u iznosu od RSD 2.200.000 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 1.500.000 hiljada) se odnose na blagajničke zapise centralne banke, sa rokom reotkupa do 14 dana, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 9,75% do 12,50%. Repo transakcije su regulisane Ugovorom Narodne banke Srbije o prodaji hartija od vrednosti sa obavezom rekupovine tih hartija.

Kamatna stopa na iznos viškova likvidnih sredstava koje je Banka deponovala kod Narodne banke Srbije kretala se u rasponu 7,25% do 10,00% na godišnjem nivou.

18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA, PRODAJE, PROMENE FER VREDNOSTI DERIVATA I DRUGA POTRAŽIVANJA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
U dinarima		
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu:</i>		
- Druge banke	106.987	104.331
- Narodna banka Srbije	6	44
- Preduzeća	107.322	89.303
- Javni sektor	23	38
- Stanovništvo	2.059	1.841
- Drugi komitenti	429	340
	216.826	195.897
Potraživanja od prodaje materijalnih vrednosti primljenih po osnovu naplate potraživanja	958	3.849
	217.784	199.746
U stranoj valuti		
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu:</i>		
- Druge banke	7	56
- Preduzeća	7.285	5.470
- Drugi komitenti	142	142
	7.434	5.668
Bruto potraživanja	225.218	205.414
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))</i>	(175.694)	(164.464)
Stanje na dan 31. decembra	49.524	40.950

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

19. DATI KREDITI I DEPOZITI

(a) Pregled po vrstama kredita i depozita

	2011.			2010.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
<i>Dati krediti i depoziti:</i>						
- Banke	576.681	-	576.681	53.476	-	53.476
- Javna preduzeća	297.982	20.825	318.807	252.166	22.574	274.740
- Druga preduzeća	2.582.280	717.428	3.299.708	1.579.889	590.027	2.169.916
- Preduzetnici	87.382	12.543	99.925	106.237	18.526	124.763
- Javni sektor	103	6.564	6.667	103	416	519
- Stanovništvo	216.575	736.006	952.581	202.022	717.749	919.771
- Drugi komitenti	12.549	4.408	16.957	8.854	9.598	18.452
Ukupno	3.773.552	1.497.774	5.271.326	2.202.747	1.358.890	3.561.637
U stranoj valuti						
<i>Dati krediti i depoziti:</i>						
- Banke	4.180	-	4.180	5.225	-	5.225
- Druga preduzeća	275.409	324.349	599.758	206.275	408.452	614.727
- Preduzetnici	-	-	-	1.305	1.939	3.244
- Drugi komitenti	3.844	-	3.844	-	3.802	3.802
Ukupno	283.433	324.349	607.782	212.805	414.193	626.998
Bruto krediti i depoziti	4.056.985	1.822.123	5.879.108	2.415.552	1.773.083	4.188.635
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))</i>	<i>(653.695)</i>	<i>(78.252)</i>	<i>(731.947)</i>	<i>(629.668)</i>	<i>(82.319)</i>	<i>(711.987)</i>
Stanje na dan 31. decembra	3.403.290	1.743.871	5.147.161	1.785.884	1.690.764	3.476.648

Kratkoročni krediti u dinarima i stranoj valuti su odobreni pravnim licima i preduzetnicima na period od 17 dana do 12 meseci za finansiranje poslovnih aktivnosti u oblasti trgovine, prerađivačke industrije, građevinarstva, usluga i turizma, energetike, poljoprivrede i prehrambene proizvodnje, kao i za ostale namene, uz kamatne stope koje su se kretale u rasponu od referentna kamatna stopa NBS+1, 3pp do 30,31% na godišnjem nivou za dinarske kredite, odnosno u rasponu od 3% (kredit sa 100% depozitom) do 13% na godišnjem nivou za dinarske kredite sa valutnom klauzulom i u rasponu od 6M Euribor+6,75pp do 12% na godišnjem nivou za kredite u stranoj valuti.

Kratkoročni krediti bankama su odobravani na period od jednog do tri dana uz kamatnu stopu od 7,50 % do 14,80% na godišnjem nivou.

Kratkoročni krediti odobravani su stanovništvu na period od 6 meseci do 1 godine, uz kamatne stope na godišnjem nivou u rasponu od 5,00% do 27,45% (efektivne kamatne stope od 20,92 % do 31,45% godišnje).

Kamatna stopa na dozvoljena prekoračenja na računima građana iznosi do 29,20% na godišnjem nivou, odnosno 58,69% na godišnjem nivou na nedozvoljeni minusni saldo na tekućim računima građana. Kamatna stopa na potraživanja po osnovu korišćenja kreditnih kartica tokom 2011. godine bila je u rasponu od 6,59%-30,31% na godišnjem nivou.

Dugoročni krediti su odobravani pravnim licima i preduzetnicima na period od 15 do 60 meseci, uz godišnju kamatnu stopu u rasponu od 6M Belibor+3pp do 6M Belibor+5pp za dinarske kredite, 6M Euribor+5,75pp do 6M Euribor+11,20pp za dinarske kredite sa valutnom klauzulom i 3M Euribor+6pp do 12% na godišnjem nivou za kredite u stranoj valuti.

Dugoročni krediti odobravani su stanovništvu na period od 13 do 84 meseca uz kamatnu stopu na godišnjem nivou od 5,00% do 29,98% (efektivne kamatne stope od 6,10% do 32,01% godišnje). Dugoročni krediti po subvencionisanim kamatnim stopama Republike Srbije odobravani su na period do 84 meseca.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

19. DATI KREDITI I DEPOZITI (nastavak)

(b) Ročnost dospeća kredita i depozita

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, je sledeća:

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Dospela potraživanja	879.474	693.436
Do 30 dana	2.022.756	1.830.241
Od 1 do 3 meseca	806.119	120.449
Od 3 do 12 meseci	1.341.491	605.662
Od 1 do 5 godina	825.084	932.136
Preko 5 godina	4.184	6.711
	5.879.108	4.188.635

Struktura dospelih potraživanja prikazana je kako sledi:

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Do 1 meseca	526.079	390.274
Od 1 do 3 meseci	54.627	4.965
Od 3 do 12 meseci	9.669	43.709
Preko 1 godine	289.099	254.488
	879.474	693.436

(c) Koncentracija kredita i depozita

Koncentracija datih kredita i depozita Banke, prikazanih u neto iznosu na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rudarstvo, energetika i prerađivačka industrija	1.839.525	1.231.089
Trgovina	858.213	631.216
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	197.162	36.610
Građevinarstvo	255.235	285.542
Usluge, turizam i ugostiteljstvo	337.891	178.232
Stanovništvo	917.901	885.247
Državna administracija i druge javne usluge	6.523	415
Domaće banke	527.385	5.218
Ostali komitenti	207.326	223.079
	5.147.161	3.476.648

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

20. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
U dinarima		
Hartije od vrednosti kojima se trguje	18.838	21.314
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	5.993	107.061
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
- Eskontovane menice	99.100	75.454
- Državni zapisi	302.165	-
	426.096	203.829
U stranoj valuti		
Obveznice Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje	354.735	285.663
	354.735	285.663
Ukupno hartije od vrednosti	780.831	489.492
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))</i>	(3.390)	(3.827)
Stanje na dan 31. decembra	777.441	485.665

Na dan 31. decembra 2011. godine, potraživanja po osnovu eskonta menica iznose RSD 99.100 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 75.454 hiljada). Menice su eskontovane na rok do 120 dana uz eskontnu stopu od 6M Belibor+5,8pp do 29,20% na godišnjem nivou.

Državni zapisi Republike Srbije predstavljaju ulaganja sa rokom dospeća od 6 meseci uz kamatnu stopu od 10,85% na godišnjem nivou.

21. UDELI (UČEŠĆA)

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica u dinarima:		
- Banke	4.250	4.250
- Preduzeća	4.721	4.721
Bruto učešća	8.971	8.971
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))</i>	(7.551)	(7.551)
Stanje na dan 31. decembra	1.420	1.420

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

22. OSTALI PLASMANI

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
U dinarima		
Kratkoročni plasmani bankama	111	111
Dugoročni plasmani bankama	13.136	15.035
Kratkoročni plasmani stanovništvu - DINA kartice	34.564	42.371
Dugoročni plasmani komitentima - DINA kartice	56.260	65.998
Potraživanja za izvršena plaćanja po avalima i garancijama	86.494	95.993
Ostali plasmani	161	161
	190.726	219.669
U stranoj valuti		
Kratkoročni plasmani bankama	528.718	639.743
Dospeli ostali kratkoročni i dugoročni plasmani bankama	142.490	145.296
Ostali plasmani kod Narodne banke Srbije	32.442	7.957
Ostali plasmani	11.053	7.067
	714.703	800.063
Bruto ostali plasmani	905.429	1.019.732
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))</i>	<i>(228.200)</i>	<i>(234.172)</i>
Stanje na dan 31. decembra	677.229	785.560

Kratkoročni plasmani bankama u stranoj valuti su odobravani domaćim bankama na period od jednog do sedam dana uz godišnju kamatnu stopu od 0,10% do 1,3%.

Na dan 31. decembra 2011. godine, ispravka vrednosti plasmana se najvećim delom odnosi na plasmane Jugobanci AD u stečaju, Beograd i Beogradskoj banci AD u stečaju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

23. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	RSD hiljada					
	Zemljište i građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Investi- cione nekretnine	Osnovna sredstva u pripremi i avansi	Ukupno	Nemate- rijalna ulaganja
Nabavna ili revalorizovana vrednost na dan						
1. januara 2010. godine	1.832.923	231.768	576	7.162	2.072.429	51.146
Povećanja	-	20.418	-	-	20.418	1.363
Otuđenja i rashodovanja	-	(13.125)	-	-	(13.125)	-
Prodaja	(3.467)	(35)	(576)	-	(4.078)	-
Ostale promene	32.938	-	-	-	32.938	-
Stanje na dan						
31. decembra 2010. godine	1.862.394	239.026	-	7.162	2.108.582	52.509
Povećanja	1.940	19.684	-	-	21.624	-
Prenosi i zatvaranje avansa	-	-	-	-	-	2.518
Otuđenja i rashodovanja	-	(23.087)	-	-	(23.087)	-
Prodaja	(1.319)	(7.705)	-	-	(9.024)	-
Ostale promene	-	(493)	-	-	(493)	25.872
Stanje na dan						
31. decembra 2011. godine	1.863.015	227.425	-	7.162	2.097.602	80.899
Akumulirana ispravka vrednosti na dan 1. januara 2010. godine	690.042	166.185	-	-	856.227	45.959
Amortizacija (Napomena 11)	23.754	23.770	6	-	47.530	2.170
Otuđenja i rashodovanja	-	(13.120)	-	-	(13.120)	-
Prodaja	(1.406)	(35)	(6)	-	(1.447)	-
Stanje na dan						
31. decembra 2010. godine	712.390	176.800	-	-	889.190	48.129
Amortizacija (Napomena 11)	24.151	21.285	-	-	45.436	10.006
Otuđenja i rashodovanja	-	(23.087)	-	-	(23.087)	-
Prodaja	(538)	(7.639)	-	-	(8.177)	-
Ostale promene	-	(493)	-	-	(493)	16.609
Stanje na dan						
31. decembra 2011. godine	736.003	166.866	-	-	902.869	74.744
Neotpisana vrednost na dan:						
- 31. decembra 2011. godine	1.127.012	60.559	-	7.162	1.194.733	6.155
- 31. decembra 2010. godine	1.150.004	62.226	-	7.162	1.219.392	4.380

Na dan 31. decembra 2011. godine, za građevinske objekte neotpisane vrednosti u iznosu od RSD 4.243 hiljada, Banka poseduje odgovarajuću kupoprodajnu dokumentaciju, odnosno dokumentaciju o pravnom osnovu sticanja, ali ne i vlasničke listove i upisana je u listu nepokretnosti kao držalac.

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka nema hipoteke ili druge zaloge na imovini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

24. OSTALA SREDSTVA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja	116.534	96.601
Potraživanja od zaposlenih	1.439	1.809
Unapred plaćeni troškovi	4.310	7.002
Razgraničena obračunata kamata	4.667	10.051
Potraživanja po osnovu platnih kartica	3.571	2.220
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	504	542
Potraživanja po osnovu plaćenih obaveza	8.838	7.742
Razgraničena potraživanja od promene vrednosti kredita - revalorizacija stopom rasta cena na malo	4.823	5.584
Ostala potraživanja i zalihe	22.265	29.414
Bruto ostala sredstva	166.951	160.965
<i>Minus:</i>		
- Ispravka vrednosti ostalih sredstava (Napomena 9(b))	(30.425)	(38.976)
- Ispravka vrednosti zaliha	(5.949)	(6.045)
	(36.374)	(45.021)
Stanje na dan 31. decembra	130.577	115.944

Tokom 2011. godine Banka je preuzela materijalne vrednosti za naplatu potraživanja u iznosu od RSD 19.933 hiljada.

25. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	2011.			2010.			RSD hiljada
	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno	
Druge banke	60.429	18.981	79.410	33.621	27.459	61.080	
Preduzeća	1.134.469	172.986	1.307.455	768.415	173.911	942.326	
Stanovništvo	256.493	120.268	376.761	180.269	95.614	275.883	
Drugi komitenti	103.439	69.109	172.548	97.946	7.031	104.977	
Stanje na dan 31. decembra	1.554.830	381.344	1.936.174	1.080.251	304.015	1.384.266	

Transakcioni depoziti su uglavnom nekamatonosni, osim po aranžmanima sa pravnim licima gde se kamata kretala u rasponu od 1,6% do 12,5% na godišnjem nivou.

Na tekuće račune stanovništva u dinarima Banka nije plaćala kamatu kao ni na žiro račune fizičkih lica. Na dinarske račune po viđenju stanovništva obračunava se kamata po stopi od 2,5% na godišnjem nivou. Na devizne račune po viđenju stanovništva obračunava se kamata po stopi od 0,3% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

26. OSTALI DEPOZITI

	2011.			2010.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Štedni depoziti	249.118	139	249.257	238.248	68	238.316
Namenski depoziti	218.693	12.378	231.071	28.148	20.740	48.888
Ostali depoziti	2.378.541	-	2.378.541	2.111.749	6.825	2.118.574
Ukupno	2.846.352	12.517	2.858.869	2.378.145	27.633	2.405.778
U stranoj valuti						
Štedni depoziti	3.055.343	21.497	3.076.840	3.178.712	24.309	3.203.021
Namenski depoziti	596.991	1.649	598.640	59.020	3.500	65.520
Ostali depoziti	117.028	-	117.028	175.286	5.802	181.088
Ukupno	3.769.362	23.146	3.792.508	3.413.018	33.611	3.446.629
Stanje na dan 31. decembra	6.615.714	35.663	6.651.377	5.791.163	61.244	5.852.407

Na dan 31. decembra 2011. godine, depoziti po viđenju iznose RSD 1.390.701 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 1.305.678 hiljada) i isti su prikazani u okviru štednih, kratkoročnih depozita. Depoziti po viđenju u dinarima, najvećim delom, predstavljaju stanja namenskih računa preduzeća, državnih i drugih organizacija. Ovi depoziti su nekamatonosni, osim dinarskih sredstava Konsolidovanog računa trezora lokalne samouprave, a kamata se kretala od 9,75% do 12,50% na godišnjem nivou.

Transakcioni devizni depoziti su uglavnom nekamatonosni, osim po aranžmanima sa pravnim licima gde se kamata kretala u rasponu od 1,5% do 2% na godišnjem nivou, a kratkoročno oročeni depoziti u stranoj valuti deponovani su po kamatnoj stopi od 3,0% do 4,25% godišnje.

Dinarski štedni računi su deponovani uz godišnju kamatnu stopu od 0% do 13,62%. Devizni štedni računi su deponovani uz godišnju kamatnu stopu od 0,3% do 7%.

Nekamatonosne depozite stanovništva čine dinarski transakcioni depoziti stanovništva, depoziti za kupovinu i prodaju obveznica i akcija, depoziti za odobravanje kredita i kreditnih kartica, kao i računi za prihvatanje isplata inopenzija.

Nekamatonosne depozite privrede čine depoziti za kupovinu i prodaju obveznica, akcija i depoziti za odobravanje kredita.

Kratkoročni depoziti preduzeća u dinarima su deponovani uz kamatne stope u rasponu od 5,75% do 13,50% na godišnjem nivou, u zavisnosti od datuma dospeća.

Kratkoročni dinarski depoziti banaka oročavani su na period od jednog do tri meseca po kamatnoj stopi koja se kretala od 9,75% do 12,50% na godišnjem nivou. Kratkoročno oročeni devizni depoziti banaka oročavani su na period od jednog do tri meseca po kamatnoj stopi koja se kretala od 3,95% na godišnjem nivou.

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Javni sektor	243.159	69.748
Preduzeća	628.631	309.207
Stanovništvo	3.398.737	3.532.131
Strana lica	5.388	11.538
Druge banke	2.370.899	1.926.718
Drugi komitenti	4.563	3.065
Stanje na dan 31. decembra	6.651.377	5.852.407

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

27. PRIMLJENI KREDITI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Kratkoročni krediti od banaka		
- u stranoj valuti	1.255.691	738.487
Dugoročni krediti u dinarima od:		
- Narodne banke Srbije	971	1.943
- Republike Srbije	185	185
	1.156	2.128
Ostale finansijske obaveze:		
- u dinarima	29	29
- u stranoj valuti	544	592
	573	621
Stanje na dan 31. decembra	1.257.420	741.236

Primljeni krediti u stranoj valuti na dan 31. decembra 2011. godine se odnose na overnight kredit kod NKBM u iznosu od EUR 12.000 hiljada, sa dospećem 4. januar 2012. godine i kamatnom stopom od 0,55% na godišnjem nivou.

28. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA I PROMENE VREDNOSTI DERIVATA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
<i>Obaveze po osnovu kamata i naknada:</i>		
U dinarima		
- Banke	12.996	14.823
- Preduzeća	5.181	2.056
- Drugi komitenti	2.456	1.121
	20.633	18.000
U stranoj valuti		
- Banke	1.425	74
Stanje na dan 31. decembra	22.058	18.074

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

29. REZERVISANJA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi (a)	56.283	56.438
Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade (b)	36.688	38.658
Rezervisanja za sudske sporove (c)	15.698	17.538
Stanje na dan 31. decembra	108.669	112.634

(a) Prema Metodologiji za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu (garancije, avale, akreditivne, obaveze za nepovučene kredite i dr.) vrši se po istom principu kao i za bilansnu aktivu na nivou klijenta.

(b) Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju zaposlenih i jubilarne nagrade iskazana su u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 9,75%, koja predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica i stopa rasta zarada od 5%. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu odredbi Kolektivnog ugovora.

(c) Banka je formirala rezervisanje za sudske sporove u kojima je Banka tužena, a za koje se prema proceni Pravnog sektora Banke očekuje negativan ishod (videti Napomenu 35(b)).

Promene na računima rezervisanja u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi		
Stanje na početku godine	56.438	50.271
Rezervisanja u toku godine (Napomena 9(a))	119.020	108.703
Ukidanje rezervisanja (Napomena 9(a))	(119.175)	(102.536)
Stanje na kraju godine	56.283	56.438
Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade		
Stanje na početku godine	38.658	43.134
Isplate po osnovu odlaska u penziju i jubilarnih nagrada	(2.184)	(19.107)
Rezervisanja u toku godine (Napomena 9(a))	214	14.631
Stanje na kraju godine	36.688	38.658
Rezervisanja za sudske sporove		
Stanje na početku godine	17.538	12.520
Isplate po osnovu rešenih sudskih sporova	(15.857)	(2.249)
Rezervisanja u toku godine (Napomena 9(a))	14.017	7.267
Stanje na kraju godine	15.698	17.538
Stanje na dan 31. decembra	108.669	112.634

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

30. OSTALE OBAVEZE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Obaveze prema dobavljačima	26.170	22.180
Obaveze prema drugim komitentima za primljene uplate stanovništva	6.031	8.344
Primljeni avansi	6.383	9.024
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	4.864	9.852
- u stranoj valuti	33.846	36.113
Razgraničene naknade po osnovu odobravanja kredita	10.259	7.993
Subordinirani kredit	523.205	527.491
Ostale obaveze	20.282	24.824
Stanje na dan 31. decembra	631.040	645.821

Banka je dana 31. avgusta 2010. godine potpisala Ugovor o subordiniranom kreditu sa Novom kreditnom Bankom Maribor u iznosu od EUR 5 miliona uz kamatnu stopu 6M EURIBOR+4%. Rok otplate kredita je 5 godina, kamata se obračunava i plaća polugodišnje s tim da je prvi datum plaćanja kamate 31. decembar 2010. godine. Subordinirana obaveza je uključena u dopunski kapital Banke nakon odobrenja Narodne banke Srbije a na osnovu dostavljene dokumentacije i Ugovora u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala Banke.

31. KAPITAL

(a) Struktura kapitala Banke

Struktura ukupnog kapitala Banke prikazana je kako sledi:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Aksijski kapital - obične akcije /i/	3.279.045	2.774.051
Ostali kapital/ii/	-	6.260
Revalorizacione rezerve /iii/	662.225	657.054
Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju	(1.557)	-
Neraspoređena dobit /iiii/	416	1.241
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	28.903	(841.600)
Gubitak ranijih godina	(1.309.014)	(474.915)
Stanje na dan 31. decembra	2.660.018	2.122.091

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.**31. KAPITAL (nastavak)****(a) Struktura kapitala Banke (nastavak)****/i/ Akcijski kapital**

Skupština akcionara Banke je na sednici 28. juna 2011. godine donela Odluku o izdavanju XXII emisije običnih akcija bez javne ponude unapred poznatom kupcu - NKBM iz Maribora. Komisija za hartije od vrednosti odobrila je Credy banci izdavanje običnih akcija u vrednosti od RSD 504.994.800 odnosno 94.040 komada običnih akcija nominalne vrednosti od RSD 5.370 po akciji.

Na dan 31. decembra 2011. godine, upisani i uplaćeni kapital Banke se sastoji od 610.623 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 5.370.

Banka je otvoreno akcionarsko društvo, čijim se akcijama trguje na Beogradskoj berzi.

Većinski akcionar Banke je Nova kreditna banka Maribor sa učešćem od 76,6378%, u akcionarskom kapitalu na dan 31. decembra 2011. godine.

Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

Naziv akcionara	Broj akcija	Učešće u %
NKBM	467.968	76,6378
Republika Srbija	78.715	12,8909
Beogradska banka a.d. u stečaju, Beograd	10.462	1,7133
AD za osiguranje "Takovo", Kragujevac	6.864	1,1241
Ostali akcionari	46.614	7,6339
Ukupno	610.623	100,0000

Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2010.godine je sledeća:

Naziv akcionara	Broj akcija	Učešće u %
NKBM	373.928	72,3849
Republika Srbija	78.715	15,2377
Beogradska banka a.d. u stečaju, Beograd	10.462	2,0252
AD za osiguranje "Takovo", Kragujevac	6.864	1,3287
Ostali akcionari	46.614	9,0235
Ukupno	516.583	100,0000

Imaoci običnih akcija odgovaraju za obaveze i snose rizik poslovanja Banke srazmerno broju akcija kojima raspolažu. Akcije se mogu prenositi na druga lica u skladu sa odredbama Ugovora o osnivanju. Vlasnici običnih akcija imaju pravo na dividendu.

/ii/ Ostali kapital

Ostali kapital koji je na dan 31. decembra 2010. godine iznosio RSD 6.260 hiljada u potpunosti je, po Odluci Skupštine banke od 28. juna 2011. godine, iskorišćen za pokriće gubitka iz ranijih godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

31. KAPITAL (nastavak)

(a) Struktura kapitala Banke (nastavak)

/iii/ Revalorizazione rezerve

Revalorizazione rezerve, koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 662.225 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 657.054 hiljada), formirane su kao rezultat evidentiranja pozitivnih efekata procene građevinskih objekata i svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost.

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Promena vrednosti građevinskih objekata	653.931	654.305
Promena vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	8.294	2.749
Stanje na dan 31. decembra	<u>662.225</u>	<u>657.054</u>

Smanjenje revalorizazione rezerve po osnovu promene vrednosti građevinskih objekata u iznosu od RSD 374 hiljada izvršeno je prenosom na neraspoređenu dobit po osnovu otuđenja - prodaje građevinskog objekta u 2011. godini.

/iiii/ Neraspoređena dobit

Neraspoređena dobit koja je na dan 31. decembra 2010. godine iznosila RSD 1.241 hiljada po Odluci Skupštine banke od 28. juna 2011. godine u potpunosti je iskorišćena za pokriće gubitka ranijih godina.

U 2011. godini formirana je neraspoređena dobit iz ranijih godina u iznosu od RSD 416 hiljada kao rezultat prenete revalorizacije po osnovu prodaje građevinskog objekta od RSD 374 hiljade i odloženih poreskih obaveza po ovom osnovu u iznosu od RSD 42 hiljade.

Dobit ostvarena iz redovnog poslovanja iznosi RSD 28.386 hiljada, a dobit po osnovu smanjenja odloženih poreskih obaveza RSD 517 hiljada, tako da tekuća dobit 2011. godine iznosi RSD 28.903 hiljade.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

31. KAPITAL (nastavak)

(b) Pokazatelji poslovanja Banke - usaglašenost sa zakonskim pokazateljima

Banka je dužna da obim i strukturu svog poslovanja i rizičnih plasmana uskladi sa pokazateljima poslovanja propisanim Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije donetim na osnovu navedenog Zakona.

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2011. godine bili su sledeći:

Pokazatelji poslovanja	Propisani	Ostvareni
	Minimum	EUR
1. Kapital	EUR 10 miliona	25.151.182
2. Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	34,23%
3. Ulaganja Banke	Maksimum 60%	45,42%
4. Velike izloženosti prema limitima izloženosti	Maksimum 400%	0,27%
5. Prosečni mesečni pokazatelji likvidnosti:		
- u prvom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	2,10
- u drugom mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	2,07
- u trećem mesecu izveštajnog perioda	Minimum 1	1,92
6. Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	3,30%

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka je imala usaglašene sve pokazatelje poslovanja sa propisanim pokazateljima.

32. VANBILANSNE POZICIJE

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Poslovi u ime i za račun trećih lica	8.108	7.375
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze (a)	1.730.074	1.768.294
Druge vanbilansne pozicije (b)	5.836.535	6.467.031
Stanje na dan 31. decembra	7.574.717	8.242.700

Poslovi u ime i za račun trećih lica na dan 31. decembra 2011. godine se najvećim delom odnose na sredstva Ministarstva poljoprivrede iz kojih su odobreni krediti u iznosu od RSD 6.548 hiljada.

Garancije i ostale preuzete i potencijalne obaveze

Akreditivi i garancije obavezuju Banku da izvrši plaćanje u korist korisnika istih ukoliko se za to ispune potrebni uslovi, uobičajeno u vezi sa uvozom i izvozom robe. Garancije i kreditivi nose isti tip rizika za Banku kao i krediti.

32. VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)**Preuzete neopozive obaveze**

Preuzete neopozive obaveze se odnose na neiskorišćene odobrene kredite i revolving kredite. Preuzete neopozive obaveze obično imaju fiksne datume kada ističu ili druge odredbe u vezi isteka. Pošto preuzete neopozive obaveze mogu isteći pre povlačenja kredita od strane komitenata, ukupno ugovoren iznos ne predstavlja neophodno buduće gotovinske odlive.

Potencijalni kreditni gubitak je manji od ukupnih neiskorišćenih obaveza iz razloga što je većina obaveza potencijalna i zavisi od ispunjenja određenih uslova od strane klijenta. Banka prati ročnost preuzetih neopozivih obaveza po osnovu neiskorišćenih odobrenih kredita jer dugoročne preuzete obaveze nose viši stepen kreditnog rizika od kratkoročnih preuzetih obaveza.

(a) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Plative garancije:		
- u dinarima	613.018	668.703
- u stranoj valuti	19.777	66.007
	632.795	734.710
Činidbene garancije:		
- u dinarima	278.752	177.801
- u stranoj valuti	5.983	9.491
	284.735	187.292
 Avali i akcepti menica u dinarima	 48.164	 140.422
Nepokriveni akreditivi u stranoj valuti	2.630	45.443
 Preuzete neopozive obaveze:		
- neiskorišćeni okvirni krediti	392.627	295.006
- neiskorišćeni minusi po tekućim računima	232.051	213.044
- neiskorišćeni limiti po kreditnim karticama	137.072	152.377
	761.750	660.427
 Stanje na dan 31. decembra	 1.730.074	 1.768.294

Banka vrši rezervisanja za potencijalne gubitke po garancijama i ostaloj rizičnoj vanbilansnoj aktivni shodno računovodstvenoj politici. Na dan 31. decembra 2011. godine formirana rezerva za gubitke po osnovu garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza iznosi RSD 56.283 hiljada, a na dan 31. decembar 2010. godine: RSD 56.438 hiljada (Napomena 29).

(b) Druge vanbilansne pozicije

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obveznice stare devizne štednje	5.765.324	6.332.753
Loro nepokrivena garancija bez sopstvene obaveze	33.303	84.623
Ostala vanbilansna aktiva	37.908	49.655
 Stanje na dan 31. decembra	 5.836.535	 6.467.031

33. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa svojim većinskim akcionarima (NKBM), članicama grupe NKBM, članovima Upravnog i Izvršnog odbora Banke i sa njima povezanim entitetima.

(a) Stanja potraživanja i obaveza na dan 31. decembra 2011. godine i 2010. godine proistekla iz transakcija sa povezanim licima sa Bankom prikazana su u sledećoj tabeli:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Devizni računi kod banaka		
NKBM	860.667	829.755
Adria Bank AG	221	326
	860.888	830.081
Dati krediti i depoziti		
Povezana pravna lica:		
MLM ARMAL DOO BEOGRAD	5.000	-
Minus: Ispravka vrednosti	(125)	-
	4.875	-
Kreditni odobreni članovima Upravnog i Izvršnog odbora Banke, bruto	992	962
Minus: Ispravka vrednosti	(2)	(1)
	990	961
Dati krediti i depoziti, neto	5.865	961
Depoziti i primljeni krediti		
Povezana pravna lica:		
NKBM	1.778.983	1.266.435
Depoziti članova Upravnog i Izvršnog odbora Banke	14.870	4.716
	1.793.853	1.271.151
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze:		
Neiskorišćeni odobreni minusi po tekućim računima i odobreni limiti po platnim karticama	1.673	1.567
	1.673	1.567

33. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

U 2011. godini dati krediti i depoziti povezanim pravnim licima, članovima Izvršnog i Upravnog odbora Banke obuhvataju potraživanja po osnovu kreditnih kartica, minusa po tekućim računima i odobrenih kredita.

(b) Prihodi od kamata, naknada i provizija ostvareni iz transakcija sa članovima Upravnog i Izvršnog odbora Banke u 2011. godini su iznosili RSD 209 hiljada (2010. godina RSD 184 hiljada), dok su rashodi od kamata, naknada i provizija iznosili RSD 226 hiljada (2010. godina: RSD 162 hiljade).

Rashodi kamata i naknada po osnovu depozita od povezanih pravnih lica u 2011. godini iznose RSD 55.951 hiljada (2010. godina: RSD 11.307 hiljada), a prihodi od kamata i naknada su iznosili RSD 166 hiljada (2010 godina: RSD 1.594 hiljada).

(c) Zarade i naknade zarada Predsednika i članova Izvršnog odbora i Upravnog odbora Banke u toku 2011. i 2010. godine, prikazane su u sledećoj tabeli:

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Bruto zarade i naknade zarada članova Izvršnog odbora	20.244	13.612
Naknade članovima Upravnog odbora	7.350	6.240
Ukupno	27.594	19.852

Neto zarade i naknade zarada članova Izvršnog i Upravnog odbora Banke u 2011. godini su iznosile RSD 22.383 hiljada (2010. godina: RSD 15.374 hiljada).

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizicima obuhvata efikasan nadzor, kontrolu i aktivno upravljanje kreditnim i ostalim rizicima koji obuhvataju operativni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik, devizni rizik i ostale rizike.

Osnovni cilj upravljanja bankarskim rizicima je optimiziranje odnosa rizika i prinosa. Pored toga upravljanje bankarskim rizicima ima i sledeće poddimenzije:

- strateška redukcija neizvesnosti prihoda;
- redukcija neizvesnosti u tržišnoj poziciji Banke;
- stabilizacija prinosa na kapital i angažovana sredstva;
- porast u prinosima;
- stabilna maksimizacija vrednosti Banke;
- minimiziranje troškova angažovanja sredstava;
- predviđanje i po mogućnosti izbegavanje rizika, odnosno adekvatno nošenje sa njima u slučaju nemogućnosti izbegavanja.

Upravljanje bankarskim rizicima u Banci zasniva se na sledećim osnovnim principima:

- adekvatnom utvrđivanju vrednosti bankarskih rizika. Pri tome, osnovni pristup će se sastojati u sagledavanju prosečnog iznosa gubitka kao i stopi disperzije gubitka ;
- naplati cene rizika od korisnika usluga. Kod utvrđivanja cene kredita i drugih vidova kreditnog angažovanja Banke uzimaće se u obzir i visina individualnog kreditnog rizika kod svakog zajmotražioca;
- pokrivanju predviđenih rizika iz formiranih rezervi;
- praćenje i analiza portfolija;
- kontroli rizika od strane posebnog organizacionog dela u Banci.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Banka ima usvojene procedure kojima se obezbeđuje kontrola i dosledna primena svih unutrašnjih procedura Banke u vezi sa upravljanjem rizicima, kao i procedure za redovno izveštavanje organa Banke i Narodne banke Srbije ("NBS") o upravljanju rizicima.

34.1. Kreditni rizik

Izloženost kreditnom riziku, odnosno, riziku da dužnik ne izvršava obaveze iz ugovora, konstantno predstavlja najznačajniju vrstu rizika sa velikim uticajem na poslovanje banke. Iz tog razloga, Banka identifikuje, meri i procenjuje kreditni rizik u svim njegovim aspektima i prati adekvatnost kapitala u odnosu na preuzeti rizik.

Cilj upravljanja kreditnim rizikom je da Banka ostvari što veći prinos na kapital, na način da svoju izloženost kreditnom riziku održava u okviru prihvatljivih parametara. Banka kreditnim rizikom upravlja na nivou ukupnog i segmenata portfolija.

Cilj politike upravljanja kreditnim rizikom je identifikovanje izvora kreditnog rizika i mere za upravljanje tim rizikom. Cilj Banke nije da eliminiše kreditni rizik, već da ostvari maksimalno kvalitetan odnos rizika i prinosa u granicama definisanih limita.

Mere koje Banka primenjuje u cilju upravljanja kreditnim rizikom, uključuju:

- stroge kriterijume selekcije;
- pouzdan proces odobravanja kredita uz primenu definisanih kriterijuma za odobravanje kredita sa propisanom ocenom kreditne sposobnosti
- efikasnu kreditnu administraciju i praćenje kroz adekvatno vođenje kreditnih dosijea u skladu sa Odlukom NBS i procedurama Banke i monitoring klijenata sa stanovišta docnje u naplati kao jednog od elemenata za uočavanje prvih znakova da klijent ima nekih problema u poslovanju
- adekvatne kontrole vezane za kreditni rizik u odnosima sa ugovornim stranama;
- diversifikaciju rizika kroz disperziju plasmana po granama delatnosti i klijentima vodeći računa o izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica kao i licima povezanim sa Bankom.

Operativno upravljanje kreditnim rizikom vrši se:

- selekcijom kreditnih zahteva na osnovu usvojene Metodologije banke za procenu finansijskog stanja i kreditne sposobnosti pravnih lica, preduzetnika i banaka (rangiranje klijenata) sa stanovišta kreditnih karakteristika;
- primenom zaštitne klauzule - devizne klauzule za valorizaciju kredita, promenljive kamatne stope, posebno kada se radi o kreditima na duže rokove;
- adekvatnim instrumentima obezbeđenja. U zavisnosti od procenjenog rizika klijenta i vrste plasmana neophodno je određivanje potrebnog obezbeđenja i određivanje zaštitnih klauzula.
- primenom sistema limita, utvrđivanjem maksimalno mogućih iznosa kredita.
- primenom sistema ranog upozoravanja. Ukoliko jedan ili više pokazatelja sistema ranog upozorenja pokazuje negativni trend,
- primenom sistema identifikacije i upravljanja lošom aktivom. U cilju minimiziranja gubitaka Banke vrši se identifikacija i praćenje problematičnih izloženosti kroz sprovođenje predviđenih aktivnosti: informisanje na internom nivou, provera dokumentacije, komunikacija sa korisnikom kredita ili drugog plasmana i garantom i komunikacija sa nalogodavcem i/ili korisnikom garancije, izmeni klasifikacije prema stepenu rizika.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.1. Kreditni rizik (nastavak)**

Operativno upravljanje kreditnim rizikom obuhvata i upravljanje kreditnim portfolijom Banke. Cilj upravljanja kreditnim portfolijom je poboljšanje odnosa prinosa i rizika celokupnog kreditnog portfolija Banke. Za potrebe minimiziranja ukupnog rizika portfolija, vrši se:

- razvijanje sistema za ranu identifikaciju potencijalnog rizika u kreditnom poslovanju, upravljanje tim rizikom i praćenje rizika;
- grupisanje plasmana u segmente po sledećim karakteristikama: visina plasmana, vrsta izloženosti, povezana lica, pokazatelji poslovanja;
- praćenje izloženosti Banke koja proističe iz uticaja promene kursa dinara na finansijsko stanje dužnika u skladu sa Metodologijom Banke;
- praćenje izloženosti po klasama izloženosti u skladu sa Metodologijom o razvrstavanju bilansne aktive i vanbilansnih stavki u klase izloženosti kao i geografska raspodela svih izloženosti prema materijalno značajnim oblastima po klasama izloženosti;
- praćenje učešća problematičnih kredita u ukupnim kreditima, tako da isti imaju tendenciju svođenja na nivo proseka u bankarskom sektoru.

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama

Tabela u nastavku predstavlja bruto maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i zaštite od kreditnog rizika. Izloženosti kreditnom riziku iskazane su po bruto knjigovodstvenoj vrednosti na dan izveštavanja, pre obračunatih ispravki vrednosti.

	31.12.2011.	31.12.2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Izloženost kreditnom riziku po bilansnim stavkama:		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.140.685	10.008
Opozivi depoziti i krediti	9.065	9.139
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje i druga potraživanja	225.212	205.370
Dati krediti i depoziti	5.879.108	4.188.636
Hartije od vrednosti	123.931	85.302
Udela (učešća)	8.971	8.971
Ostali plasmani	859.852	996.740
Ostala sredstva	121.023	122.827
Ukupno	8.367.847	5.626.993
Izloženost kreditnom riziku po vanbilansnim stavkama:		
Finansijske garancije i avali i akcepti menica	965.694	1.062.424
Nepokriveni akreditivi	2.630	45.443
Preuzete neopozive obaveze	761.750	660.427
Ukupno	1.730.074	1.768.294
Ukupna izloženost kreditnom riziku	10.097.921	7.395.287

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.1. Kreditni rizik (nastavak)

(a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku po bilansnim i vanbilansnim stavkama (nastavak)

U Skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banka u gore navedeni iznos ne uključuje sredstva bilansne i vanbilansne aktive koja se ne klasifikuju u skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke u iznosu od RSD 12.961.638 hiljada i odnosi se na ne rizičnu bilansnu aktivu u iznosu od RSD 7.116.995 hiljada i ne rizičnu vanbilansnu aktivu u iznosu od RSD 5.844.643 hiljada.

U slučaju finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti, prikazani iznosi predstavljaju trenutnu izloženost kreditnom riziku, ali ne i maksimalnu izloženost riziku koja može nastati u budućnosti kao rezultat promena fer vrednosti.

Ukupna izloženost kreditnom riziku se kontroliše uzimanjem kolaterala i garancija od clijenata pravnih lica i fizičkih lica.

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, sva finansijska sredstva bila su plasirana na teritoriji Republike Srbije.

Analiza izloženosti Banke kreditnom riziku (bruto plasmana i vanbilansne izloženosti), po industrijskim sektorima, pre i nakon uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Bruto maksimalna izloženost 2011. RSD hiljada	Bruto maksimalna izloženost 2010. RSD hiljada
Rudarstvo, energetika i prerađivačka industrija	2.722.315	2.263.538
Trgovina	1.647.753	1.505.065
Poljoprivreda, lov, ribolov i šumarstvo	130.011	112.031
Građevinarstvo	459.144	330.921
Usluge, turizam i ugostiteljstvo	443.080	330.086
Stanovništvo	1.414.757	1.395.565
Državna administracija i druge javne usluge	256.385	335.659
Banke	2.633.347	1.090.314
Ostali komitenti	391.129	32.108
Ukupno	10.097.921	7.395.287

Neto maksimalna izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 8.636.200 hiljada (31. decembar 2010.godine: RSD 6.365.539 hiljada).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.1. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija

Tabela u nastavku prikazuje strukturu portfolija, odnosno kredita i plasmana Banke na dan 31. decembra 2011. godine prema kvalitetu plasmana. Tabela obuhvata bilansnu i vanbilansnu izloženost Banke.

	RSD hiljada								
	Potraživanja bez docnje (grupna ispravka vrednosti)	Potraživanja sa docnjom (grupna ispravka vrednosti)	Ispravljeno (pojedinačna ispravka vrednosti)	Ukupni plasmani, bruto	Grupna ispravka vrednosti		Pojedinačna ispravka vrednosti	Ukupna ispravka vrednosti	Ukupni plasmani, neto
					Potraživanja bez docnje	Potraživanja sa docnjom			
Potrošački krediti	31.093	31.998	7.529	70.620	99	1.490	7.500	9.089	61.531
Stambeni krediti	1.661	941	-	2.602	-	-	-	-	2.602
Gotovinski i ostali krediti	360.601	325.445	-	686.046	1.521	7.471	-	8.992	677.054
Poljoprivredna delatnost	58	390	-	448	-	390	-	390	58
Kartice	216.573	20.667	-	237.240	419	166	-	585	236.655
Minusi po tekućim računima	348.616	59.102	10.083	417.801	107	7.216	10.185	17.508	400.293
	958.602	438.543	17.612	1.414.757	2.146	16.733	17.685	36.564	1.378.193
MSP i velika preduzeća	1.398.251	3.680.647	799.812	5.878.710	44.819	125.426	682.508	852.753	5.025.953
Preduzetnici	58.678	90.507	21.922	171.107	140	207	21.922	22.269	148.838
	1.456.929	3.771.154	821.734	6.049.817	44.959	125.633	704.430	875.022	5.174.791
Potraživanja od banaka	2.229.602	-	403.745	2.633.347	-	-	321.904	321.904	2.311.443
Ukupno	4.645.133	4.209.697	1.243.091	10.097.921	47.105	142.366	1.044.019	1.233.490	8.864.427

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.1. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje strukturu portfolija, odnosno kredita i plasmana Banke na dan 31. decembra 2010. godine prema kvalitetu plasmana. Tabela obuhvata bilansnu i vanbilansnu izloženost Banke.

	Potraživanja bez docnje (grupna ispravka vrednosti)	Potraživanja sa docnjom (grupna ispravka vrednosti)	Ispravljeno (pojedinačna ispravka vrednosti)	Ukupni plasmani, bruto	Grupna ispravka vrednosti		Pojedinačna ispravka vrednosti	Ukupna ispravka vrednosti	RSD hiljada Ukupni plasmani, neto
					Potraživanja bez docnje	Potraživanja sa docnjom			
Potrošački krediti	42.039	42.352	4.335	88.726	34	1.433	4.305	5.772	82.954
Stambeni krediti	1.617	1.261	-	2.878	1	11	-	12	2.866
Gotovinski i ostali krediti	184.831	462.190	-	647.021	148	10.401	-	10.549	636.472
Poljoprivredna delatnost	5.049	281	-	5.330	4	181	-	185	5.145
Kartice	236.213	24.506	-	260.719	511	3.824	-	4.335	256.384
Minusi po tekućim računima	333.688	48.091	9.112	390.891	165	9.342	9.262	18.769	372.122
	803.437	578.681	13.447	1.395.565	863	25.192	13.567	39.622	1.355.943
MSP i velika preduzeća	963.383	476.966	3.258.424	4.698.773	14.115	1.385	807.122	822.622	3.876.151
Preduzetnici	44.450	143.143	23.042	210.635	108	368	22.244	22.720	187.915
	1.007.833	620.109	3.281.466	4.909.408	14.223	1.753	829.366	845.342	4.064.066
Potraživanja od banaka	690.664	-	399.650	1.090.314	4.085	-	328.367	332.452	757.862
Ukupno	2.501.934	1.198.790	3.694.563	7.395.287	19.171	26.945	1.171.300	1.217.416	6.177.871

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.1. Kreditni rizik (nastavak)****(b) Kvalitet portfolija (nastavak)**

Kvalitet portfolija (bruto plasmana i vanbilansne izloženosti) po tipovima plasmana, zasnovanim na internom sistemu klasifikacije Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine prikazan je u sledećim tabelama:

Nedospeli i neobezvređeni krediti i plasmani

	Prihvatljiv rizik	Pod prismotrom	Ispod standarda	RSD hiljada Ukupno bruto
31. decembar 2011.				
Potrošački krediti	31.093	-	-	31.093
Stambeni krediti	1.661	-	-	1.661
Gotovinski i ostali krediti	360.601	-	-	360.601
Poljoprivredna delatnost	58	-	-	58
Kartice	216.573	-	-	216.573
Minusi po tekućim računima	348.616	-	-	348.616
	958.602	-	-	958.602
MSP i velika preduzeća	1.398.251	-	-	1.398.251
Preduzetnici	58.678	-	-	58.678
	1.456.929	-	-	1.456.929
Potraživanja od banaka	2.229.602	-	-	2.229.602
Ukupno	4.645.133	-	-	4.645.133
	Prihvatljiv rizik	Pod prismotrom	Ispod standarda	RSD hiljada Ukupno bruto
31. decembar 2010.				
Potrošački krediti	42.039	-	-	42.039
Stambeni krediti	1.617	-	-	1.617
Gotovinski i ostali krediti	184.831	-	-	184.831
Poljoprivredna delatnost	5.049	-	-	5.049
Kartice	236.213	-	-	236.213
Minusi po tekućim računima	333.688	-	-	333.688
	803.437	-	-	803.437
MSP i velika preduzeća	742.225	221.158	-	963.383
Preduzetnici	44.450	-	-	44.450
	786.675	221.158	-	1.007.833
Potraživanja od banaka	690.664	-	-	690.664
Ukupno	2.280.776	221.158	-	2.501.934

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.1. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Starosna analiza neobezvređenih dospelih kredita i plasmana

Starosna analiza kredita i plasmana komitentima koji su dospeli, a nisu obezvređeni na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, prikazana je kako sledi:

	RSD hiljada						
	Do 30 dana	Od 30 do 60 dana	Od 60 do 90 dana	Od 90 do 180 dana	Od 180 do 365 dana	Preko 1 godine	Ukupno
31. decembar 2011.							
Potrošački krediti	25.629	4.171	383	553	1.262	-	31.998
Stambeni krediti	835	-	106	-	-	-	941
Gotovinski i ostali krediti	261.297	48.581	6.195	5.834	3.538	-	325.445
Poljoprivredna delatnost	55	-	-	44	291	-	390
Kartice	13.828	2.052	746	1.978	2.063	-	20.667
Minusi po tekućim računima	29.441	9.991	9.150	1.993	8.527	-	59.102
	331.085	64.795	16.580	10.402	15.681	-	438.543
MSP i velika preduzeća	2.802.316	452.980	279.578	145.773	-	-	3.680.647
Preduzetnici	90.507	-	-	-	-	-	90.507
	2.892.823	452.980	279.578	145.773	-	-	3.771.154
Potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	3.223.908	517.775	296.158	156.175	15.681	-	4.209.697
Fer vrednost kolaterala	359.053	160.742	155.474	16.201	-	-	691.470

	RSD hiljada						
	Do 30 dana	Od 30 do 60 dana	Od 60 do 90 dana	Od 90 do 180 dana	Od 180 do 365 dana	Preko 1 godine	Ukupno
31. decembar 2010.							
Potrošački krediti	38.443	2.419	131	906	453	-	42.352
Stambeni krediti	1.107	-	154	-	-	-	1.261
Gotovinski i ostali krediti	433.398	16.422	2.941	6.951	2.478	-	462.190
Poljoprivredna delatnost	99	-	-	50	132	-	281
Kartice	13.719	3.986	2.448	2.932	1.421	-	24.506
Minusi po tekućim računima	36.551	1.708	533	739	8.560	-	48.091
	523.317	24.535	6.207	11.578	13.044	-	578.681
MSP i velika preduzeća	450.031	6.999	16.908	-	-	3.028	476.966
Preduzetnici	140.374	202	8	2.559	-	-	143.143
	590.405	7.201	16.916	2.559	-	3.028	620.109
Potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	1.113.722	31.736	23.123	14.137	13.044	3.028	1.198.790
Fer vrednost kolaterala	196.522	9.638	17.749	3.305	451	3.028	230.693

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.1. Kreditni rizik (nastavak)

(b) Kvalitet portfolija (nastavak)

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika

Instrumenti obezbeđenja

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja naplate potraživanja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta. Uslovi obezbeđenja koji prate svaki plasman su opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana, kao i samim iznosom. Banka svojom internom metodologijom utvrđuje vrste kolaterala i parametre njihovog vrednovanja.

Banka svojom internom metodologijom utvrđuje instrumente obezbeđenja i parametre njihovog vrednovanja.

Glavne vrste kolaterala koje se uzimaju su podobni instrumenti obezbeđenja u obliku nematerijalne i materijalne kreditne zaštite, a preovlađujući oblici su:

- Za kredite pravnim licima: hipoteke na stambenim i poslovnim objektima, garancije treće strane, gotovinski depozit, zaloge na pokretnim stvarima; i
- Za kredite fizičkim licima: gotovinski depozit, hipoteke na stambenim objektima i drugo.

Procena vrednosti ponuđenog instrumenta obezbeđenja (zaloga na nepokretnim i pokretnim stvarima) vrši se od strane eksternih stručnjaka sa liste koju je Banka odredila, i razmatra u organizacionim delovima i odborima koji učestvuju u procesu odobravanja kredita i plasmana.

Stručne službe Banke prate kretanje tržišne vrednosti kolaterala, zahtevaju dopunske kolaterale u skladu sa odnosnim ugovorima i kontrolišu tržišnu vrednost dobijenih kolaterala najmanje kvartalno prilikom klasifikacije klijenata.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.1. Kreditni rizik (nastavak)****(c) Potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza**

Posebnu pažnju Banka poklanja nadzoru potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (problematična potraživanja), praćenjem ukupnog stanja i trenda iznosa ovih potraživanja. Potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza prate se na nivou Banke, na nivou regionalne pripadnosti i po kriterijumu proizvoda (kod fizičkih lica) i sektora pripadnosti klijenta i ročnoj strukturi (kod preduzeća i preduzetnika).

U skladu sa propisima, potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza kod preduzeća i preduzetnika prate se na nivou klijenta, a kod fizičkih lica na nivou pojedinačnog potraživanja. Pregled navedenih potraživanja u bruto iznosu (bilansna i vanbilansna aktiva) sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

Preduzeća i preduzetnici		Fizička lica		Banke		RSD hiljada
Ukupni krediti	Problematični krediti	Ukupni krediti	Problematični krediti	Ukupni krediti	Problematični krediti	Ukupno problematični krediti
4.547.363	748.015	1.045.625	34.660	692.850	157.626	940.301

Ukupni krediti sa statusom neizmirivanja obaveza iznose RSD 940.301 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine, dok ispravka vrednosti istih iznosi RSD 845.495 hiljada.

(d) Restruktuirani krediti

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanje restrukturiranih kredita iznosi RSD 6.822 hiljada (31. decembar 2010. godine: Banka nije imala restrukturirane kredite).

34.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik od nastanka negativnog efekta na finansijski rezultat Banke usled nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze.

Utvrđenim Procedurama definišu se aktivnosti sprovođenja politike upravljanja rizikom likvidnosti i propisuje se način identifikacije, merenja, ublažavanja i praćenja rizika likvidnosti u skladu sa zakonskim odredbama u cilju eliminisanja rizika od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nemogućnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Banka upravlja rizikom likvidnosti na operativnom i strukturnom nivou.

Operativno nivo podrazumeva fokusiranje na kraće vremenske periode i praćenje transakcija. Operativna likvidnost zasniva se na stvarno nastalim transakcijama i cenama po kojima su te transakcije obavljene.

Na operativnom nivou prate se sledeći indikatori:

- Kratkoročni gepovi likvidnosti do mesec dana,
- Minimalni iznos likvidne aktive i rezervi likvidnosti,
- Monitoring koncentracije međubankarskih pozajmica i koncentracije depozita klijenata.

Strukturna likvidnost je usmerena na duže periode, a zasniva se na bilansnim podacima i prati po izveštajnim periodima. Na strukturalnom nivou uključene su sledeće vrste analiza:

- Strukturna ročnost - GAP analize (statička i dinamička analiza gepova),
- Racio analize - pokazatelji strukturne usklađenosti,
- Praćenje indikatora ranog upozorenja,
- Obračun neto likvidne aktive,
- Obračun prosečnih rokova dospeća sredstava i obaveza.

GAP analiza predstavlja utvrđivanje razlike između sredstava i obaveza Banke i razlike između promena sredstava i obaveza u nekom određenom periodu vremena. Razlika između promena sredstava i obaveza tokom vremena predstavlja **marginalni GAP**.

Prilikom izrade GAP analize primenjuju se sledeći principi:

- novčani prilivi se evidentiraju prema roku dospeća aktive ili prema realnom roku za unovčavanje aktive,
- novčani odlivi se evidentiraju prema **najranijem mogućem** datumu plaćanja obaveze ili najranijem datumu na koji potencijalne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti mogu biti pozvani na naplatu.

Banka je dužna da pokazatelj likvidnosti održava u skladu sa Odlukom NBS, s tim da je kritičan nizak nivo likvidnosti interno definisan i iznosi najmanje 1,3 - kada je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu (Odlukom NBS je propisan 1,0). Pri tome, ne sme biti manji od 1,1 - duže od tri uzastopna radna dana, (Odlukom propisan 0,9), odnosno iznosi najmanje 1,0 kada je obračunat za jedan radni dan (Odlukom propisan 0,8).

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.2. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Rizik likvidnosti meri se i pokazateljem likvidnosti koji predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja prvog reda i likvidnih potraživanja drugog reda s jedne strane i zbira obaveza Banke po viđenju i bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih **mesec** dana. Likvidna potraživanja Banke prvog reda čine gotovina i potraživanja banke kod kojih je ugovoreno da dospevaju u narednih mesec dana od dana izračunavanja pokazatelja obračuna likvidnosti i to: gotovina u blagajni, sredstva na žiro računu, zlato i drugi plemeniti metali; sredstva na računima kod banaka sa raspoloživim kreditnim rejtingom izabrane agencije za rejting kome odgovara nivo kreditnog kvaliteta 3 ili bolji, utvrđen u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke, depoziti kod NBS, čekovi i druga novčana potraživanja u postupku realizacije; neopozive kreditne linije odobrene banci; akcije i dužničke HoV kotirane na berzi. Likvidna potraživanja banke I reda čine i 90% fer vrednosti HoV koje glase na dinare, bez devizne klauzule, čiji je izdavalac Republika Srbija i čija je minimalna ročnost 90 dana, a koje je Banka klasifikovala kao HoV kojima se trguje ili HoV koje su raspoložive za prodaju. Likvidna potraživanja drugog reda čine ostala potraživanja banke koja dospevaju u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti. Radi izračunavanja pokazatelja likvidnosti, depoziti banke po viđenju i depoziti sa dnevnom avizom smatraju se depozitima oročenim na jedan dan.

U obračun pokazatelja likvidnosti banke ne uključuju se njena potraživanja koja su klasifikovana u kategorije G i D u skladu sa odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke. Obaveze banke po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća čine deo njenih obaveza, i to: 40% depozita po viđenju banaka, 20% depozita po viđenju ostalih deponenata, 10% štednih uloga, 5% garancija i drugih oblika jemstava i 20% neiskorišćenih odobrenih neopozivih kreditnih linija.

Banka koristi i drugi racio pokazatelj, **Minimalnim koeficijentom likvidnosti** meri se likvidnost na nivou od nedelju dana - aktiva koja dospeva u roku od nedelju dana u odnosu na pasivu koja dospeva u roku od nedelju dana.

Kako bi se rizik likvidnosti održao u granicama utvrđenih limita i pokazatelja likvidnosti utvrđenog regulativom NBS, Sektor za upravljanje rizicima u saradnji sa Sektorom sredstava kao i ostalim organizacionim delovima Banke permanentno prati kretanje rizika likvidnosti sa aspekta bazičnog trenda, sezonskih i cikličnih promena. U tom cilju su i interno definisani limiti likvidnosti:

Gap do 1 meseca / Ukupna aktiva max do 27%

Kumulativni GAP do 6 meseci / Ukupna aktiva max do 40%

U cilju održavanja propisanog nivoa likvidnosti i eliminisanja rizika kritičnog nivoa likvidnosti, Banka je usvojila Plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Ako Banka ima višak deviznih novčanih sredstava na računima kod banaka u inostranstvu preduzima sledeće aktivnosti:

- Smanjenje zaduženosti prema inostranstvu prevremenom otplatom kredita odnosno depozita ako ih Banka koristi;
- Deponovanje viškova deviznih sredstava kod domaćih ili ino banaka preko noći ili na duži rok koji neće ugroziti likvidnost Banke;
- Kupovina hartija od vrednosti koje glase na stranu valutu.

Pokazatelj likvidnosti tokom 2011 i 2010. godine je bio sledeći:

	2011.	2010.
Prosek tokom perioda	2,13	2,16
Najviši mesečni	2,53	2,36
Najniži mesečni	1,74	1,80
Na dan 31. decembra	1,92	1,88

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Analiza finansijskih obaveza prema dospeću

Banka je izložena dnevnim zahtevima za povlačenje sredstava od strane komitenata, koji utiču na raspoloživa novčana sredstava iz tekućih računa, depozita i povlačenja kredita.

Praćenjem rizika likvidnosti svakodnevno se upoređuju limiti rizika likvidnosti sa ostvarenim vrednostima a upoređuje se i ostvareni pokazatelj likvidnosti sa zakonom utvrđenom vrednošću.

Prilikom projekcije novčanih priliva analizira se:

- ▶ očekivani rast depozita,
- ▶ realne mogućnosti za pribavljanje dodatnih izvora kroz korišćenje tržišnih izvora finansiranja,
- ▶ realna naplativost kredita,
- ▶ realne mogućnosti unovčavanja aktive za koju nisu utvrđeni rokovi dospeća,
- ▶ naplata hartija od vrednosti koje se drže do dospeća,
- ▶ mogućnosti za prodaju aktive raspoložive za prodaju i
- ▶ analizira se dostupnost ostalih novčanih priliva na bazi sezonskih uticaja, osetljivosti kamatnih stopa i makroekonomskih faktora.

Novčani odlivi procenjuju se na osnovu:

- ▶ obaveze koje dospevaju u periodu za koji se vrši projekcija, pri čemu se uzimaju u obzir i vanbilansne obaveze,
- ▶ kreditne aktivnosti Banke u narednom periodu,
- ▶ standardnog nivoa stabilnosti depozita,
- ▶ procene povlačenja depozita po viđenju i oročenih depozita pre ugovorenog roka,
- ▶ promene nivoa depozita do kojih može doći u slučaju promene kamatnih stopa,
- ▶ stepena koncentracije depozita i uticaja nepovoljne koncentracije depozita, posebno na osnovnu analize mogućih odliva sredstava velikih deponenata,
- ▶ analize mogućih odliva sredstava po osnovu potencijalnih obaveza i ostalih novčanih obaveza.

Mesečno se prati uzajamno delovanje rizika finansiranja likvidnosti i rizika tržišne likvidnosti.

Analizira se uticaj ostalih rizika kojim je Banka izložena na rizik likvidnosti.

Sledeće tabele prikazuju najznačajnije finansijske obaveze Banke prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine i zasnovane su na ugovorenim nediskontovanim iznosima otplate. Banka očekuje da većina deponenata neće zahtevati isplatu depozita na dan dospeća utvrđenim ugovorom.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Analiza finansijskih obaveza prema dospeću

2011. godina	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	RSD hiljada Ukupno 2011.
Transakcioni depoziti	1.991.486	-	-	-	-	1.991.486
Ostali depoziti	5.177.055	439.760	1.434.798	13.592	-	7.065.205
Primljeni krediti	1.256.544	-	975	-	-	1.257.519
Obaveze za kamate i naknade	22.058	-	-	-	-	22.058
Obaveze za poreze	2.362	-	-	-	-	2.362
Ostale obaveze	71.961	1.155	12.610	634.036	-	719.762
Ukupno	8.521.466	440.915	1.448.383	647.628	-	11.058.392

2010. godina	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	RSD hiljada Ukupno 2010.
Transakcioni depoziti	1.403.675	-	-	-	-	1.403.675
Ostali depoziti	4.257.582	513.895	1.412.951	8.310	-	6.192.738
Primljeni krediti	739.324	-	985	984	-	741.293
Obaveze za kamate i naknade	18.074	-	-	-	-	18.074
Obaveze za poreze	3.132	-	-	-	-	3.132
Ostale obaveze	81.296	796	31.760	661.035	-	774.887
Ukupno	6.503.083	514.691	1.445.696	670.329	-	9.133.799

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Analiza finansijskih obaveza prema dospeću (nastavak)

Ročnost nepovučenih kredita i limita, garancija i akreditiva prema preostalim ugovorenim rokovima dospeća na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine prikazana je kako sledi:

	RSD hiljada				
	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2011.					
Garancije	266.909	484.922	165.699	-	917.530
Avali i akcepti menica	33.929	14.235	-	-	48.164
Preuzete neopozive obaveze	479.589	225.261	56.900	-	761.750
Nepokriveni akreditivi	2.630	-	-	-	2.630
Ukupno	783.057	724.418	222.599	-	1.730.074
					RSD hiljada
	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2010.					
Garancije	356.698	318.064	246.792	448	922.002
Avali i akcepti menica	46.307	72.046	22.069	-	140.422
Preuzete neopozive obaveze	488.571	156.934	14.922	-	660.427
Nepokriveni akreditivi	29.049	16.394	-	-	45.443
Ukupno	920.625	563.438	283.783	448	1.768.294

Banka očekuje da neće sve preuzete neopozive obaveze biti povučene pre njihovog isteka roka dospeća.

Izvori finansiranja se kontinuirano prate kako bi se održala diversifikacija izvora finansiranja po valuti, geografskom poreklu, davaocu izvora, proizvodima i dospećima.

Rukovodstvo Banke veruje da raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke, pružaju dobar razlog da se veruje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja Banke. Takođe, rukovodstvo Banke smatra da će u narednom periodu kontinuiranim usklađivanjem novčanih tokova priliva i odliva sredstava i konstantnim pribavljanjem potrebnih izvora uz određivanje striktnih limita za trošenje sredstava obezbeđivati dnevnu likvidnost Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Analiza ročne strukture sredstava i obaveza

Likvidnost Banke, kao njena sposobnost da o roku izvršava dospele obaveze, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture Banke, a sa druge strane od usklađenosti tokova priliva i odliva sredstava.

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Banke na dan 31. decembra 2011. godine na osnovu ugovorenih uslova plaćanja. Ugovoreni rokovi dospeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća.

	RSD hiljada					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.007.377	-	-	-	4.243	2.011.620
Opozivi depoziti i krediti	3.328.214	-	-	-	-	3.328.214
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	49.524	-	-	-	-	49.524
Dati krediti i depoziti	2.540.904	705.757	1.174.476	722.361	3.663	5.147.161
Hartije od vrednosti	407.924	54.567	314.950	-	-	777.441
Udeli (učešća)	-	-	-	-	1.420	1.420
Ostali plasmani	579.044	10.382	48.728	39.075	-	677.229
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	6.155	6.155
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	1.194.733	1.194.733
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	119.657	1.681	9.239	-	-	130.577
Ukupno aktiva	9.032.644	772.387	1.547.393	761.436	1.210.214	13.324.074
PASIVA						
Transakcioni depoziti	1.936.174	-	-	-	-	1.936.174
Ostali depoziti	4.873.821	414.002	1.350.758	12.796	-	6.651.377
Primljeni krediti	1.256.448	-	972	-	-	1.257.420
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	22.058	-	-	-	-	22.058
Rezervisanja	56.282	2.100	21.675	8.144	20.468	108.669
Obaveze za poreze	2.362	-	-	-	-	2.362
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	54.956	54.956
Ostale obaveze	71.961	1.155	12.610	545.314	-	631.040
Ukupno obaveze	8.219.106	417.257	1.386.015	566.254	75.424	10.664.056
Ukupan kapital	-	-	-	-	2.660.018	2.660.018
Ukupno pasiva	8.219.106	417.257	1.386.015	566.254	2.735.442	13.324.074
Ročna neusklađenost na dan:						
- 31. decembra 2011. godine	813.538	355.130	161.378	195.182	(1.525.228)	
- 31. decembra 2010. godine	1.822.560	(328.358)	(801.558)	267.059	(959.703)	

Gore prikazana struktura sredstava i obaveza po ročnosti na dan 31. decembra 2011. godine ukazuje na postojanje ročne usklađenosti preostalog perioda dospeća sredstava i obaveza.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.3. Tržišni rizik****34.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa**

Kamatni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena kamatnih stopa, a Banka je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi. Banka je izložena kamatnom riziku u slučaju postojanja ročne neusklađenosti između njene kamatonosne aktive i pasive sa fiksnim kamatnim stopama, kao i u slučaju postojanja neusklađenosti datuma ponovnog utvrđivanja kamatnih stopa kamatonosne aktive i pasive sa promenljivim kamatnim stopama. Procedurom za identifikovanje kamatnog rizika omogućava se blagovremeno i sveobuhvatno identifikovanje kamatnog rizika kome je Banka izložena, kao i analiza uzroka koji dovode do njegovog nastanka.

Banka posebno analizira izloženost kamatnom riziku po osnovu:

- 1) rizika neusklađenosti dospeća (za stavke sa fiksnom kamatnom stopom) i ponovnog određivanja cena (za stavke sa promenljivom kamatnom stopom) za pojedinačne stavke aktive i pasive, kao i za vanbilansne stavke Banke (repricing risk),
- 2) baznog rizika (basis risk) (rizika tzv. imperfektne korelacije u kretanju stopa primanja i plaćanja na različite kamatno osetljive stavke sa inače sličnim karakteristikama što se tiče dospeća, odnosno ponovnog određivanja cena),
- 3) rizika opcija ugrađenih u kamatno osetljive stavke aktive i pasive, kao i u vanbilansne stavke Banke (optionality risk). Nastanak ovog rizika vezan je npr. za povlačenje depozitnih sredstava bez definisanog roka dospeća ili prevremene otplate kredita i
- 4) utvrđivanja i projekcije krive prinosa.

Kamatni rizik se identifikuje na osnovu sledećih elemenata:

- kretanja kamatnih stopa na finansijskom tržištu, promena visine referentne kamatne stope NBS, kao i stope rasta cena na malo,
- ročne strukture bilansnih pozicija,
- odnosa kamatonosne i nekamatonosne aktive i pasive,
- učešća pozicija sa varijabilnim i fiksnim kamatnim stopama u kamatonosnoj aktivi i pasivi,
- podataka iz bilansa stanja i bilansa uspeha, i
- prosečne ponderisane kamatne stope sredstava i obaveza na određeni dan.

Podatke za utvrđivanje navedenih elemenata obezbeđuju Sektor sredstava, Sektor stanovništva, Sektor finansija i računovodstva na bazi ažurnih knjigovodstvenih stanja u koja su unete sve knjigovodstvene promene i uz korišćenje odgovarajućih baza iz informacionog sistema.

Za merenje kamatnog rizika koriste se kvantitativne metode i pokazatelji za izražavanje visine kamatnog rizika. Merenje kamatnog rizika vrši se utvrđivanjem koeficijenta kamatne osetljivosti (koeficijent gepa) koji predstavlja odnos kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive.

Kamatni rizik se procenjuje kao prihvatljiv:

- ukoliko je prosečna ponderisana kamatna stopa na kamatonosnu aktivu veća od prosečne ponderisane kamatne stope na kamatonosnu pasivu i
- ukoliko se primenom scenario analize dobije pozitivan efekat na finansijski rezultat pri projektovanim promenama kamatnih stopa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.3. Tržišni rizik (nastavak)

34.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

Odlukom o kamatnim stopama utvrđeni su okviri za određivanje visine kamatnih stopa na plasmane i obaveze u 2011. godini. Banka je nastojala da politikom kamatnih stopa omogući očuvanje realne vrednosti izvora i plasmana.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2011. godine. Sredstva i obaveze su prikazane po datumu ponovnog određivanja kamate ili datumu dospeća u zavisnosti od toga koji je datum raniji.

	Do mesec dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Nekama- tonosno	RSD hiljada Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	420.856	-	-	-	4.243	1.586.521	2.011.620
Opozivi depoziti i krediti	2.309.065	-	-	-	-	1.019.149	3.328.214
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	49.524	-	-	-	-	-	49.524
Dati krediti i depoziti	2.922.866	750.345	1.281.477	184.906	3.387	4.180	5.147.161
Hartije od vrednosti	96.298	-	302.165	-	-	378.978	777.441
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	1.420	1.420
Ostali plasmani	534.071	90.240	2.008	11.128	-	39.782	677.229
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	6.155	6.155
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	1.194.733	1.194.733
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	130.577	130.577
Ukupno aktiva	6.332.680	840.585	1.585.650	196.034	7.630	4.361.495	13.324.074
PASIVA							
Transakcioni depoziti	721.616	-	120.268	-	-	1.094.290	1.936.174
Ostali depoziti	2.651.707	1.131.306	2.494.213	21.532	-	352.619	6.651.377
Primljeni krediti	1.255.691	-	971	-	-	758	1.257.420
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	22.058	22.058
Rezervisanja	-	-	-	-	-	108.669	108.669
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	2.362	2.362
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	54.956	54.956
Ostale obaveze	-	-	523.205	-	-	107.835	631.040
Ukupno obaveze	4.629.014	1.131.306	3.138.657	21.532	-	1.743.547	10.664.056
Ukupan kapital	-	-	-	-	-	2.660.018	2.660.018
Ukupno pasiva	4.629.014	1.131.306	3.138.657	21.532	-	4.403.565	13.324.074
Ročna neusklađenost na dan:							
- 31. decembra 2011. godine	<u>1.703.666</u>	<u>(290.721)</u>	<u>(1.553.007)</u>	<u>174.502</u>	<u>7.630</u>	<u>(42.070)</u>	
- 31. decembra 2010. godine	<u>1.457.784</u>	<u>(330.236)</u>	<u>(2.101.038)</u>	<u>281.554</u>	<u>10.898</u>	<u>681.038</u>	

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.3. Tržišni rizik (nastavak)****34.3.1. Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)**

Rizik promene kamatnih stopa se takođe prati scenario analizama, odnosno posmatranjem uticaja promene kamatnih stopa na prihode i rashode Banke, kao što je prikazano u sledećoj tabeli, a na osnovu prosečnih stanja za 2011. i 2010. godinu i prosečnih kamatnih stopa u 2011. i 2010. godini.

Valuta	Promena u procentnom poenu	Senzitivnost na bilans uspeha 2011	Promena u procentnom poenu	RSD hiljada
				Senzitivnost na bilans uspeha 2010
RSD	+1%	34.878	+1%	11.151
EUR	+1%	(29.772)	+1%	(18.373)
RSD	-1%	(34.878)	-1%	(11.151)
EUR	-1%	29.772	-1%	18.373

Procenti su dati kao pretpostavke.

34.3.2. Devizni rizik

Devizni rizik podrazumeva rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa. Banka je izložena deviznom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Bankarsko poslovanje u različitim valutama uslovljava izloženost oscilacijama deviznih kurseva više valuta.

Utvrđenim Procedurama definišu se aktivnosti sprovođenja politike upravljanja deviznim rizikom i propisuje se način identifikacije, merenja, ublažavanja i praćenja deviznog rizika, u skladu sa zakonskim odredbama u cilju eliminisanja rizika od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa, kako bi se Banka zaštitila od ovih rizika i u cilju eliminisanja sankcija regulatornog tela.

Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne neto otvorene devizne pozicije Banke i kapitala Banke, koji se obračunava u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala Banke.

Ukupna neto otvorena devizna pozicija Banke predstavlja apsolutnu vrednost ukupne duge, odnosno ukupne kratke devizne pozicije, i to zavisno od toga koja je od ovih apsolutnih vrednosti veća.

Po Odluci o adekvatnosti kapitala banke, Banka je dužna da odnose između devizne aktive i pasive (uključujući i dinarsku aktivu i pasivu sa ugovorenom valutnom klauzulom), održava tako da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija (uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu) na kraju svakog radnog dana ne bude veća od 20% njenog kapitala.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.3. Tržišni rizik (nastavak)

34.3.2. Devizni rizik (nastavak)

Zaštitu od deviznog rizika Banka obezbeđuje upravljanjem:

- Ukupne devizne aktive i pasive Banke vodeći računa o njenoj ročnoj, valutnoj, bilansnoj i likvidnoj usklađenosti;
- Rizikom promene međuvalutarnih odnosa, tako da se vodi računa o ročnoj, bilansnoj i likvidnoj usklađenosti aktive i pasive Banke u određenoj valuti;
- Rizikom promene vrednosti domaće valute, tako da se rizik promene prenosi na krajnjeg korisnika na način definisan poslovnim politikom Banke, a iznos dela aktive za koji ne postoji zaštita od kursnog rizika bude usklađen sa iznosom rizične pasive Banke indeksirane valutnom klauzulom;
- Optimalnim nivoom devizne likvidnosti koja obezbeđuje dugoročnu solventnost Banke, a njenim klijentima blagovremeno, efikasno i kvalitetno obavljanje deviznog platnog prometa sa inostranstvom i omogućava Banci da višak deviznih sredstava nakon izmirivanja svih propisanih i ostalih obaveza i obezbeđenja dovoljnog nivoa rezervi, plasira svojim klijentima putem kredita i drugih oblika deviznog angažovanja ili deponuje kod druge domaće ili strane banke;
- Optimalnim odnosom nivoa otkupa i prodaje valute od pravnih i fizičkih lica i preduzetnika, odnosno kupovinom ili prodajom deviza ili efektive na MDT-u; i
- Po potrebi, konverzijom jedne u drugu valutu u cilju nesmetanog poslovanja i postizanja što boljih finansijskih rezultata kao i usklađivanja pokazatelja deviznog rizika, odnosno eliminisanje kritičnog nivoa duge ili kratke pozicije Banke u određenoj valuti.

Mere za eliminisanje kratke devizne pozicije Banke u određenoj valuti su:

- kupovina deviza ili efektive od klijenata ili na MDT-u u određenoj valuti - konverzija deviznih sredstava iz jedne u drugu valutu ili iz deviza u efektivu i obrnuto, i
- kupovina za dinare hartija od vrednosti koje glase na stranu valutu - smanjenje dinarskih obaveza sa valutnom klauzulom.

Mere za eliminisanje duge devizne pozicije Banke u određenoj valuti su:

- prodaja deviza ili efektive klijentima ili na MDT-u u određenoj valuti - konverzija deviznih sredstava iz jedne u drugu valutu ili iz deviza u efektivu i obrnuto, i
- prodaja hartija od vrednosti koje glase na stranu valutu za dinare - smanjenje dinarskog kreditnog angažovanja Banke sa valutnom klauzulom gde Banka nije ugovorila zaštitu od promene kurseva valuta - povećanje dinarskih obaveza sa valutnom klauzulom i dr.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.3. Tržišni rizik (nastavak)

34.3.2. Devizni rizik (nastavak)

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku, odnosno neto deviznu poziciju na dan 31. decembra 2011. godine. U tabelu su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

	RSD hiljada					
	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.126.373	66.790	144.195	1.337.358	674.262	2.011.620
Opozivi krediti i depoziti	1.028.214	-	-	1.028.214	2.300.000	3.328.214
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	16.844	215	1.755	18.814	30.710	49.524
Dati krediti i depoziti	2.500.250	28.262	274.269	2.802.781	2.344.380	5.147.161
Hartije od vrednosti	354.735	-	-	354.735	422.706	777.441
Udeli (učešća)	-	-	-	-	1.420	1.420
Ostali plasmani	574.295	-	-	574.295	102.934	677.229
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	6.155	6.155
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	1.194.733	1.194.733
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	726	70	-	796	129.781	130.577
Ukupna aktiva	5.601.437	95.337	420.219	6.116.993	7.207.081	13.324.074
PASIVA						
Transakcioni depoziti	363.536	12.508	5.300	381.344	1.554.830	1.936.174
Ostali depoziti	3.322.363	77.665	394.284	3.794.312	2.857.065	6.651.377
Primljeni krediti	1.256.210	25	-	1.256.235	1.185	1.257.420
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1.425	-	-	1.425	20.633	22.058
Rezervisanja	-	-	-	-	108.669	108.669
Obaveze za poreze	-	-	-	-	2.362	2.362
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	54.956	54.956
Ostale obaveze	578.273	324	2.109	580.706	50.334	631.040
Ukupno obaveze	5.521.807	90.522	401.693	6.014.022	4.650.034	10.664.056
Ukupan kapital	-	-	-	-	2.660.018	2.660.018
Ukupno pasiva	5.521.807	90.522	401.693	6.014.022	7.310.052	13.324.074
Neto devizna pozicija na dan:						
- 31. decembra 2011. godine	79.630	4.815	18.526	102.971	(102.971)	
- 31. decembra 2010. godine	(218.741)	(7.727)	9.123	(217.345)	217.345	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

34.3. Tržišni rizik (nastavak)

34.3.2. Devizni rizik (nastavak)

Na dan 31. decembra 2011. godine, krediti i ostali plasmani u dinarima za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na strane valute iznosili su RSD 2.313.765 hiljada i prikazani su u okviru deviznog podbilansa.

Obaveze sa valutnom klauzulom od RSD 18.807 hiljada na dan 31. decembra 2011. godine takođe su prikazane u okviru deviznog podbilansa.

Analiza osetljivosti koju Banka primenjuje za merenje deviznog rizika sastoji se iz dva scenarija, sačinjenih na osnovu pretpostavljenih mogućih promena deviznog kursa pri čemu sve druge varijable ostaju konstantne i pokazuje moguće efekat na finansijski rezultat:

- Proporcionalno kretanje deviznog kursa od +10% (aprecijacija strane valute); i
- Proporcionalno kretanje deviznog kursa od -10 % (aprecijacija dinara).

	Ukupno strane valute	Promena u kursu 10%	RSD hiljada Promena u kursu -10%
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.337.358	133.736	(133.736)
Opozivi depoziti i krediti	1.028.214	102.821	(102.821)
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	18.814	1.881	(1.339)
Dati krediti i depoziti	2.802.781	280.278	(257.091)
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	354.735	35.473	(35.473)
Ostali plasmani	574.295	57.430	(57.430)
Ostala sredstva	796	80	(80)
Ukupna finansijska sredstva	6.116.993	611.699	(587.970)
Transakcioni depoziti	381.344	38.134	(38.134)
Ostali depoziti	3.794.312	379.431	(379.431)
Primljeni krediti	1.256.235	125.623	(125.623)
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	1.425	143	(143)
Ostale obaveze	580.706	58.071	(58.071)
Ukupne finansijske obaveze	6.014.022	601.402	(601.402)
Neto devizna pozicija na dan:			
- 31. decembra 2011. godine	102.971	10.297	13.432
- 31. decembra 2010. godine	(217.345)	(21.734)	93.530

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.4. Rizici izloženosti banke**

Rizik izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica i rizik prema licu povezanim sa Bankom je rizik koji nastaje angažovanjem Banke prema jednom ili grupi povezanih lica i prema licu povezanom sa Bankom, iznad limita propisanih Odlukom NBS.

Procedura upravljanja rizikom i procena izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica i prema licu povezanom sa Bankom predstavlja skup svih aktivnosti vezanih za identifikovanje, merenje i procenu ovog rizika, definisanje jasnih smernica u cilju pronalaženja i sagledavanja oblika povezanosti, utvrđivanje odgovornosti lica zaduženih za prikupljanje dokumentacije relevantne za uočavanje oblika povezanosti, u cilju usklađivanja sa definisanim limitima i zakonskim propisima.

Upravljanje rizikom izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica i prema licu povezanim sa Bankom kontroliše se u Odeljenju za upravljanje kreditnim rizikom i Odeljenju za upravljanje tržišnim rizicima u Sektoru za upravljanje rizicima tako da:

- izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne pređe 20% kapitala Banke, i
- izloženost Banke prema licu povezanom sa bankom ne pređe 5% kapitala Banke odnosno
- zbir svih velikih izloženosti banke ne bude veća od 400% kapitala Banke, i
- ukupna izloženost banke prema licima povezanim sa bankom ne bude veća od 20% kapitala Banke.

Ukoliko navedene izloženosti dostignu nivo koji je za 10% niži od propisanih limita posmatrano pojedinačno, Sektor za upravljanje rizicima obaveštava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, odnosno Izvršni odbor, u cilju ograničavanja dalje izloženosti.

Odeljenje za upravljanje kreditnim rizikom Banke mesečno i tromesečno sačinjava izveštaj i obaveštava nadležne organe Banke.

34.5. Rizici ulaganja banke

Banka je dužna da, u skladu sa zakonskim propisima i podzakonskim aktima, obezbedi pretpostavke za uspešno poslovanje Banke u uslovima prihvatljivih parametara rizika, kako bi se ostvarili zadati poslovni ciljevi, odnosno pozitivan finansijski rezultat i očuvanje kapitala Banke.

Rizik ulaganja Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva obuhvata:

- (a) ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru, i
- (b) ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke.

U skladu sa Odlukom NBS, ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru u skladu sa Odlukom NBS ne sme preći 10% kapitala Banke, dok ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva ne smeju preći 60% kapitala Banke. Ulaganjima Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru nije obuhvaćeno sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od 6 meseci od dana sticanja tih akcija.

Procedurom za identifikovanje rizika ulaganja Banke omogućava se blagovremeno i sveobuhvatno identifikovanje rizika kome je Banka izložena, kao i analiza uzroka koji dovode do njegovog nastanka. Banka je izložena riziku ulaganja i od potencijalnih fluktuacija vrednosti investicija u druga pravna lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.5. Rizici ulaganja banke (nastavak)**

Merenje, odnosno procena pokazatelja ulaganja Banke vrši se mesečno, kvartalno, godišnje izradom izveštaja na bazi podataka koji se dobijaju iz knjigovodstva Banke i na bazi definisanih parametara za obračun u skladu sa Odlukom NBS o upravljanju rizicima, s tim da se kao kritično visok nivo ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva u Banci definiše:

- 8% za ulaganje Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru, i
- 58% za ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke.

Procena kretanja ovog pokazatelja obuhvata projekciju visine pokazatelja za određeni vremenski interval, a utvrđuje se na osnovu procene očekivanih promena visine ulaganja u osnovna sredstva, visine ulaganja u akcije i udele i visine kapitala Banke u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala Banke.

U cilju ublažavanja rizika ulaganja vrši se kontinuirano analiziranje uzroka koji dovode do nastanka neprihvatljivog rizika ulaganja i predlaganje mera za otklanjanje uzroka koje mogu biti:

- angažovanje na povećanju profitabilnosti Banke sa konkretnim predlogom aktivnosti,
- povećanje kapitala Banke putem dokapitalizacije, raspodele ostvarene dobiti u kapital, konverzijom obaveza u kapital i dr.
- obustavljanje ulaganja u osnovna sredstva izuzev ulaganja neophodnih za održavanje tekuće poslovne aktivnosti Banke,
- prodaja akcija i udela,
- prodaja osnovnih sredstava, i
- praćenje rokova za otuđenje, odnosno prodaju akcija stečenih radi njihove prodaje.

34.6. Rizik zemlje

Rizici koji se odnose na zemlju porekla lica prema kojima je Banka izložena (rizik zemlje) su rizici od negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla ovog lica.

Rizik zemlje obuhvata:

- političko ekonomski rizik zemlje pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja banke usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji, i
- rizik transfera pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Banka limite izloženosti riziku zemlje utvrđuje pojedinačno po zemlji porekla dužnika.

Za kreditnu procenu određivanja nivoa kreditnog kvaliteta izloženosti prema državama koristi se izvor koji je odredila agencija za kreditiranje izvoza (OECD).

Sve limite izloženosti po zemljama porekla razmatra i usvaja Upravni odbor Banke. Individualni limiti izloženosti prema zemljama porekla dužnika se formalno razmatraju najmanje dva puta godišnje i ad hoc ukoliko dođe do značajne promene, odnosno razvoja pravnog lica (dokapitalizacija, povećanje kapitala po drugim osnovama). Limiti izloženosti po zemljama porekla dužnika se redovno kontrolišu na različite načine imajući u vidu potrebu stalne pripravnosti na nepredviđene događaje.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.7. Operativni rizik**

Banka upravlja operativnim rizikom na način da minimizira negativan uticaj neadekvatnih unutrašnjih procesa, ljudi i sistema i spoljnih događaja na finansijski rezultat Banke.

Identifikacija i merenje operativnog rizika se sprovodi kroz praćenje i evidentiranje svih internih i eksternih događaja, procesa i poslovnih funkcija, kao dela poslovnog ciklusa proizvoda koje Banka nudi, koji mogu imati negativan uticaj na poslovanje Banke i njen finansijski rezultat.

Svi događaji operativnog rizika se evidentiraju u jedinstvenu bazu podataka, koja sadrži sve potrebne podatke o datom događaju (datum unosa, datum početka, datum završetka, opis događaja, organizacioni deo, status, uzrok, poslovna linija na koju se događaj odnosi, naziv događaja, preduzete mere, bruto iznos događaja operativnog rizika, naplaćeno (osiguranje), naplaćeno (drugi osnovi), neto iznos događaja operativnog rizika, tip gubitka).

Organizacioni delovi u Banci su u obavezi da evidentiraju sve događaje po osnovu operativnog rizika preko utvrđenog minimuma finansijskog uticaja i to unosom podataka prema utvrđenoj matrici.

Upravljanje operativnim rizikom se sprovodi kroz sledeće aktivnosti:

- formiranje i ažuriranje jedinstvene baze podataka o svim događajima operativnog rizika;
- korišćenje faktora ublažavanja rizika, kao što je npr. osiguranje od rizika;
- preventivno delovanje kroz preduzimanje preventivnih i stalnih kontrola i nadzora, ulaganja u opremu, stalna edukacija zaposlenih i sl..

O nastalim događajima po osnovu operativnog rizika, evidentiranim u bazi podataka, Sektor za upravljanje rizicima sačinjava mesečni i tromesečni izveštaj koji se razmatra na nadležnim organima Banke.

34.8. Upravljanje kapitalom

Banka kontinuirano upravlja kapitalom, koji predstavlja širi koncept od same pozicije kapitala iskazane u bilansu stanja, sa ciljem da:

- obezbedi usaglašenost sa zahtevima vezanim za kapital koji su definisani od strane Narodne banke Srbije,
- obezbedi adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja po principu "nastavka poslovanja", i
- održi kapital na nivou koji će omogućiti budući razvoj poslovanja.

Narodna banka Srbije je definisala sledeće limite za kapital:

- Minimalni iznos kapitala od EUR 10 miliona; banka je dužna da pored ispunjenja ovog uslova u svakom trenutku održava kapital i na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva: kapitalnog zahteva za kreditni, cenovni, devizni i operativni rizik
- Koeficijent adekvatnosti kapitala od 12%.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.8. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

U skladu sa Strategijom upravljanja kapitalom Banke, Banka održava pokazatelj adekvatnosti kapitala najmanje na nivou od 2 procentna poena iznad zakonski propisane minimalne stope adekvatnosti kapitala

Sektor finansija i računovodstva - Odeljenje plana i analiza izveštava tromesečno Alco odbor o visini i strukturi kapitala, visini kapitalnih zahteva i visini pokazatelja adekvatnosti kapitala. Kapitalne zahteve za kreditni i operativni rizik dostavlja Sektor za upravljanje rizicima, a kapitalni zahtev za devizni rizik Sektor sredstava.

Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke utvrđen je način izračunavanja kapitala Banke (osnovnog i dopunskog kapitala i odbitnih stavki) kapitalnih zahteva i pokazatelja adekvatnosti kapitala.

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapitala Banke na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala:

	2011.	RSD hiljada 2010.
Regulatorni kapital		
Osnovni kapital	1.967.593	1.458.777
Dopunski kapital	975.318	1.184.545
<i>Ukupan osnovni i dopunski kapital</i>	2.942.911	2.643.322
<i>Odbitne stavke kapitala:</i>		
Nedostajući iznos rezervi za potencijalne gubitke	(311.069)	(452.074)
Ukupno (1)	2.631.842	2.191.248
Rizična aktiva		
Ukupna aktiva ponderisana kreditnim rizikom	6.721.392	7.111.037
Kapitalni zahtev za operativni rizik pomnožen recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	880.775	-
Kapitalni zahtev za devizni rizik pomnožen recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala	86.783	288.330
Ukupno (2)	7.688.950	7.399.367
<i>Adekvatnost kapitala (1/2 x 100)</i>	34,23%	29,61%

34.9. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza

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

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Banke vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**34.9. Pravična (fer) vrednost finansijskih sredstava i obaveza (nastavak)**

Fer vrednost gotovine i gotovinskih ekvivalenata, kratkoročnih depozita, ostalih plasmana i ostalih sredstava, transakcionih depozita, obaveza prema dobavljačima i ostalih kratkoročnih obaveza odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti prvenstveno zbog kratkoročnog dospeća ovih finansijskih instrumenata.

Finansijski instrumenti Banke iskazani po amortizovanoj vrednosti uglavnom imaju kratkoročna dospeća i nose varijabilnu kamatnu stopu koja odražava tekuće tržišne uslove. Shodno tome, Banka smatra da vrednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti. Fer vrednost kredita i plasmana komitentima jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (hartije od vrednosti namenjene trgovini i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) je zasnovana na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Ovi instrumenti su uključeni u nivo 1 hijerarhije odmeravanja fer vrednosti. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obuhvataju i učešća u kapitalu pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu zbog nedovoljno razvijenog finansijskog tržišta u Republici Srbiji. S obzirom da se tržišna vrednost navedenih učešća ne može pouzdano proceniti, ista su izuzeta od vrednovanja po fer vrednosti i iskazana su po nabavnoj vrednosti.

Depoziti banaka i komitenata su uglavnom po viđenju ili kratkoročni sa ugovorenim varijabilnim kamatnim stopama i stoga rukovodstvo Banke smatra da vrednosti po kojima su isti iskazani u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti.

Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

Finansijski instrumenti vrednovani po fer vrednosti

Finansijski instrumenti, kao što su hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se vrednuju po fer vrednosti baziranoj na dostupnim tržišnim informacijama, odnosno korišćenjem kotirane tržišne cene na dan izveštavanja.

Banka koristi sledeću hijerarhiju za određivanje i obelodanjivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata:

Nivo 1: Kotirane cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za ista sredstva ili iste obaveze;

Nivo 2: Informacije, osim kotiranih cena uključenih u Nivo 1, koje su zasnovane na dostupnim tržišnim podacima za sredstva ili obaveze, bilo direktno (tj. cene) ili indirektno (tj. izvedeni iz cena);

Nivo 3: Informacije o sredstvu ili obavezi koje nisu zasnovane na dostupnim tržišnim podacima.

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	RSD hiljada Ukupno
Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja				
Kotirane akcije	18.336	-	-	18.336
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju				
Kotirane akcije	5.429	-	-	5.429
Obveznice Republike Srbije-devizna štednja	354.735	-	-	354.735
Ukupno finansijski instrumenti vrednovani po fer vrednosti	378.500	-	-	378.500

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

35. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE**(a) Obaveze po osnovu operativnog lizinga**

Obaveze po osnovu operativnog lizinga se odnose na zakup poslovnog prostora po osnovu zaključenih ugovora.

Buduća minimalna plaćanja neotkazivih obaveza po osnovu operativnog lizinga prikazana su kako sledi:

	2011.	RSD hiljada 2010.
Do 1 godine	44.725	46.531
Od 1 do 5 godina	64.511	73.554
	109.236	120.085

(b) Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2011. godine, Banka se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva, uključujući kamate iznosi RSD 15.698 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 17.538 hiljada).

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 29. uz finansijske izveštaje, na dan 31. decembra 2011. godine Banka je formirala rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu prosteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 15.698 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 17.538 hiljada). Navedeni iznos uključuje zatezne kamate iz tužbenih zahteva zajedno sa sudskim troškovima obračunatim do 31. decembra 2011. godine. Rukovodstvo Banke procenjuje da neće nastati materijalno značajni gubici po osnovu ishoda preostalih sudskih sporova u toku iznad iznosa za koje je izvršeno rezervisanje.

Banka vodi sudske sporove protiv trećih lica radi naplate svojih potraživanja. Za sva utužena potraživanja protiv pravnih i fizičkih lica Banka je izvršila odgovarajuću ispravku vrednosti u skladu sa Metodologijom za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama na teret rezultata tekuće i prethodnih godina.

(c) Poreski rizici

Poreski sistem Republike Srbije je u procesu kontinuirane revizije i izmena. U Republici Srbiji poreski period je otvoren tokom perioda od 5 godina. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. Rukovodstvo Banke smatra da su poreske obaveze evidentirane u priloženim finansijskim izveštajima pravilno iskazane.

36. INFORMACIJE O SEGMENTIMA POSLOVANJA**(a) Informacije o dobitku ili gubitku, sredstvima i obavezama segmenata**

Na dan 31. decembra 2011. godine, za svrhe upravljanja, poslovne aktivnosti Banke su na osnovu vrsta usluga organizovane u dva glavna segmenta poslovanja o kojima se izveštava:

- Poslovi sa pravnim licima, i
- Poslovi sa stanovništvom.

S obzirom da Banka nema kompleksnu strukturu različitih bankarskih aktivnosti, rukovodstvo Banke je zaključilo da su operativni segmenti utvrđeni u skladu sa MSFI 8 "Segmenti poslovanja" isti kao poslovni segmenti prethodno identifikovani u skladu sa MRS 14. Segmenti poslovanja koje je Banka utvrdila i koristi, zadovoljavaju definiciju segmenta o kojima se izveštava u skladu sa MSFI 8.

Ostale aktivnosti Banke kao što su brokersko-dilerski poslovi, ne čine poseban segment poslovanja o kome se izveštava.

Rezultati segmenata za period od 1. januara do 31. decembra 2011. godine prikazani su u sledećoj tabeli:

	RSD hiljada		
	Poslovi sa pravnim licima	Poslovi sa stanovništvom	Ukupno
Neto prihod od kamata	411.092	81.035	492.127
Neto prihod od naknada i provizija	208.531	111.348	319.879
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	997	-	997
Prihodi od dividendi i učešća	248	-	248
Ostali poslovni prihodi	13.682	1.955	15.637
Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	-	3.057	3.057
Neto prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	45.061	-	45.061
Neto prihod kursnih razlika	-	37.859	37.859
Poslovni prihodi	679.611	235.254	914.865
Neto rashodi od kursnih razlika	(40.176)	-	(40.176)
Neto rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(33.450)	-	(33.450)
Neto rashod od promene vrednosti imovine i obaveza	-	(2.061)	(2.061)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(140.766)	(211.149)	(351.915)
Troškovi amortizacije	(22.177)	(33.265)	(55.442)
Operativni i ostali poslovni rashodi	(161.374)	(242.061)	(403.435)
Poslovni rashodi	(397.943)	(488.536)	(886.479)
Dobitak pre oporezivanja	281.668	(253.282)	28.386
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	517	-	517
DOBITAK	282.185	(253.282)	28.903

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

36. INFORMACIJE O SEGMENTIMA POSLOVANJA (nastavak)

(a) Informacije o dobitku ili gubitku, sredstvima i obavezama segmenata (nastavak)

Rezultati segmenata za period od 1. januara do 31. decembra 2010. godine prikazani su u sledećoj tabeli:

	Poslovi sa pravnim licima	Poslovi sa stanovni- štvom	RSD hiljada Ukupno
Neto prihod od kamata	235.699	23.909	259.608
Neto prihod od naknada i provizija	213.455	101.477	314.932
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	26.405	-	26.405
Prihodi od dividendi i učešća	68	-	68
Ostali poslovni prihodi	15.116	3.388	18.504
Neto prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	41.069	16.891	57.960
Neto prihod kursnih razlika	296.388	-	296.388
Poslovni prihodi	828.200	145.665	973.865
Neto rashodi od kursnih razlika	-	(272.965)	(272.965)
Neto rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(192.566)	(7.989)	(200.555)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(333.456)	(500.185)	(833.641)
Troškovi amortizacije	(19.880)	(29.820)	(49.700)
Operativni i ostali poslovni rashodi	(184.200)	(276.300)	(460.500)
Poslovni rashodi	(730.102)	(1.087.259)	(1.817.361)
Gubitak pre oporezivanja	98.098	(941.594)	(843.496)
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	1.896	-	1.896
GUBITAK	99.994	(941.594)	(841.600)

Sredstva i obaveze segmenata sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine prikazana su kao što sledi:

	Poslovi sa pravnim licima	Poslovi sa stanovni- štvom	RSD hiljada Ukupno 2011.
Sredstva	8.342.111	750.306	9.092.417
Obaveze	5.031.751	3.794.362	8.826.113

36. INFORMACIJE O SEGMENTIMA POSLOVANJA (nastavak)**(a) Informacije o dobitku ili gubitku, sredstvima i obavezama segmenata (nastavak)**

Sredstva segmenata poslovanja na dan 31. decembra 2011. godine ne obuhvataju gotovinu i gotovinske ekvivalente (RSD 2.011.620 hiljada), obaveznu rezervu u stranoj valuti (RSD 1.019.149 hiljada), nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva i investicione nekretnine (RSD 1.200.888 hiljada), pošto se ovim sredstvima upravlja na nivou Banke.

Obaveze segmenata poslovanja na dan 31. decembra 2011. godine ne obuhvataju primljene kredite (RSD 1.257.420 hiljada), obaveze za poreze (RSD 2.362 hiljada), odložene poreske obaveze (RSD 54.956 hiljada) i obaveze za subordinirani kredit (RSD 523.205 hiljada), pošto se ovim obavezama upravlja na nivou Banke.

Sredstva i obaveze segmenata sa stanjem na dan 31. decembra 2010. godine prikazana su kao što sledi:

	RSD hiljada		
	Poslovi sa pravnim licima	Poslovi sa stanovni- štvom	Ukupno 2010.
Sredstva	5.553.160	1.012.154	6.565.314
Obaveze	3.645.168	3.840.543	7.485.711

Sredstva segmenata poslovanja na dan 31. decembra 2010. godine ne obuhvataju gotovinu i gotovinske ekvivalente (RSD 2.087.040 hiljada), obaveznu rezervu u stranoj valuti (RSD 1.059.050 hiljada), nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva i investicione nekretnine (RSD 1.223.772 hiljada), pošto se ovim sredstvima upravlja na nivou Banke.

Obaveze segmenata poslovanja na dan 31. decembra 2010. godine ne obuhvataju primljene kredite (RSD 741.236 hiljada), obaveze za poreze (RSD 3.132 hiljada), i odložene poreske obaveze (RSD 55.515 hiljada) i obaveze za subordinirani kredit (RSD 527.491 hiljada), pošto se ovim obavezama upravlja na nivou Banke.

Na dan 31. decembra 2011. godine Banka je za prikazivanje rezultata, sredstava i obaveza segmenata poslovanja za tekući i uporedni period primenila drugačiji kriterijum za alokaciju troškova po segmentima u odnosu na pristup koji je primenjivala prilikom pripremanja finansijskih izveštaja za 2010. godinu. Komparativne informacije u vezi izveštavanja o segmentima su korigovane po navedenom osnovu.

(b) Informacije o geografskim oblastima

Zemlja porekla Banke, koja je istovremeno i nosilac poslovanja je Republika Srbija. Alokacija prihoda je izvršena prema zemlji u kojoj se nalazi komitent, odnosno korisnik proizvoda i usluga Banke. Banka celokupan prihod ostvaruje na teritoriji Srbije izuzev sredstava koja su plasirana kod korespondentskih banaka.

Ukupna sredstva se raspoređuju na osnovu toga gde se nalaze. Ukupna stalna imovina Banke nalazi se na teritoriji Republike Srbije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011.

36. INFORMACIJE O SEGMENTIMA POSLOVANJA (nastavak)

(c) Informacije o glavnim komitentima

Banka ima veliki broj međusobno nepovezanih komitenata sa pojedinačno malim iznosima datih kredita i prihoda, od kojih nijedan ne prelazi 10% prihoda od kamata i naknada.

37. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Banka je u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji izvršila usaglašavanje obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima i o tome postoji verodostojna dokumentacija.

Banka je klijentima dostavila izvode otvorenih stavki (IOS) sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine.

Na osnovu razmenjenih IOS obrazaca sa klijentima, do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, ostali su nepotpisani IOS obrasci za potraživanja u iznosu koji nije materijalno značajan.

Od ukupnog navedenog iznosa, Banka smatra da može biti osporen deo koji neće predstavljati materijalno značajan iznos u odnosu na iskazano stanje potraživanja nepotpisanih IOS-a.

38. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne Banke Srbije utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

	2011.	RSD 2010.
EUR	104,6409	105,4982
USD	80,8662	79,2802
CHF	85,9121	84,4458

39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa koji bi zahtevali obelodanjivanje u napomenama iz priložene finansijske izveštaje Banke za 2011. godinu.

Kragujevac, 23. mart 2012. godine

Odobreno od rukovodstva Credy banke a.d. Kragujevac

Dr Predrag Mihajlović
Predsednik
Izvršnog odbora

Mr Alojz Kovše
Zamenik predsednika
Izvršnog odbora

Snežana Grbović
Direktor Sektora finansija i
računovodstva

