

**CREDY BANKA AD KRAGUJEVAC  
IZVRŠNI ODBOR**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ  
O POSLOVANJU BANKE U 2011. GODINI**

**Kragujevac, mart 2012. godine**

## I UVOD

### OCENA FINANSIJSKOG SEKTORA U 2011. GODINI

Na kraju trećeg kvartala 2011. godine u Srbiji su poslovale 33 banke, sa ukupnom bilansnom sumom od 2.538 mlrd. dinara koja u odnosu na kraj 2010. godine beleži rast od 0,2%, sa ukupnim kapitalom od 535 mlrd. dinara i brojem zaposlenih od 29.644. U vlasničkoj strukturi bankarskog sektora dominantno je učešće banaka koje su u većinskom vlasništvu stranih akcionara, 21 banka, a u vlasništvu domaćih lica 12 banaka i to 8 u vlasništvu države kao većinskog ili najvećeg pojedinačnog akcionara i 4 u vlasništvu privatnih lica. Domaće banke u vlasništvu države i privatnih lica na kraju septembra 2011. godine učestvuju sa 15% u dobitku sektora, sa 27% u ukupnoj aktivni, sa 28% u ukupnom kapitalu i sa 30% u broju zaposlenih.

### MAKRO EKONOMSKI POKAZATELJI

Osnovni ciljevi monetarne politike za 2011. godinu bili su:

- ostvarivanje ciljnog raspona ukupne inflacije od 4,5% plus-minus 1,5 procentnih poena
- nastavak procesa jačanja transparentnosti monetarne politike i efikasne komunikacije sa javnošću
- sprovođenje režima rukovođeno plivajućeg deviznog kursa, s tim da intervencije na deviznom tržištu budu ograničene na slučajeve znatnih dnevnih oscilacija kursa,
- nastavak razvoja i jačanja tržišnih instrumenata monetarnog regulisanja, kako bi se u saradnji sa bankama stvorili uslovi za dalje unapređenje međubankarskog tržišta novca
- nastavak procesa dinarizacije s obzirom da je stepen evroizacije u Srbiji i dalje veoma visok
- nastavak preduzimanja svih neophodnih mera kako bi se obezbedilo postojanje zdravih i stabilnih finansijskih institucija i poverenje u ukupan finansijski sistem, kako bi se efikasno mobilisala štednja i alocirale investicije
- jačanje makroekonomske i finansijske stabilnosti zahvaljujući produženju aranžmana sa MMF-om i visokim deviznim rezervama NBS.

#### Ostvareni ekonomski pokazatelji:

- ostvarena inflacija u 2011. godini iznosi 7%,
- kurs dinara prema evru je na dan 31.12.2011. godine iznosio 104,6409 dinara za jedan evro i u 2011. godini vrednost dinara nominalno je porasla u odnosu na evro 0,8%,
- BDP u 2011. godini beleži rast i iznosi 1,9%,
- devizne rezerve NBS iznose 12.058 miliona evra i u odnosu na kraj prethodne godine povećane su za 2.056 miliona evra. Kada se uključe i devizne rezerve banaka koje iznose 809 mil. evra, ukupne devizne rezerve zemlje iznose 12.867 miliona evra,
- povećanju deviznih rezervi u decembru najviše je doprineo priliv po osnovu izdvajanja obavezne devizne rezerve banaka u neto iznosu od 555,4 mil. evra. Istovremeno po osnovu korišćenja kredita i donacija ostvaren je priliv u iznosu od 31,8 mil. evra, dok je na ime izmirenja obaveza prema ino kreditorima isplaćen 51 mil. evra. Neto devizne rezerve tj. rezerve umanjene za devizna sredstva banaka po osnovu obavezne rezerve kao i sredstva povučena od MMF-a na kraju decembra su iznosila 6.660 mil. evra,
- u međubankarskoj trgovini devizama u 2011. godini realizovano je ukupno 19,5 milijardi evra, što predstavlja najveći iznos međubankarske trgovine devizama u poslednje tri godine,
- u 2011. godini ostvaren je izvoz u iznosu od 22.889 mil. evra, a uvoz 31.916 mil. SAD dolara, tako da ostvareni deficit iznosi 8.363 mil. SAD dolara, a izraženo u evrima deficit iznosi 6.010 miliona,
- pokrivenost uvoza izvozom iznosi 58,5% i identična je kao i pokrivenost u istom periodu prethodne godine.

**BANKA**

Na Skupštini Banke 28.06.2011.god. doneta je Odluka o izdavanju XXII emisije običnih akcija bez javne ponude –NKBM iz Maribora. Komisija za HOV odobrila je Credy banci izdavanje običnih akcija u vrednosti od 504.994.800 dinara odnosno 94.040 komada običnih akcija nominalne vrednosti od 5.370 dinara po akciji. Kupovinom navedene emisije akcija NKBM dd Maribor postala je vlasnik 467.968 akcija, sa 76,638 % učešća u ukupnom akcionarskom kapitalu.

U 2011. godini Banka je nastavila sa reorganizovanjem svoje poslovne mreže, tako da se u 2011. godini poslovna mreža Banke sastoji od: centrale u Kragujevcu, ulica Kralja Petra I broj 26, 12 filijala, 19 ekspozitura i 22 agencije.

U toku 2011.godine broj radnika se povećao za 13, od čega je izvršen prijem 26 novih radnika, dok je 13 radnika raskinulo radni odnos (od toga po osnovu tehnološkog viška 4 radnika). U okviru primljenih radnika primljeno je 19 pripravnika po programu Nacionalne službe za zapošljavanje » prva šansa « na određeno vreme od jedne godine. Za ove radnike Nacionalna služba za zapošljavanje vrši refundaciju troškova zarada.

Na dan 31.12.2011. godine broj zaposlenih je 403.

U skladu sa Zakonom o bankama, Odlukom o adekvatnosti kapitala kao i Odlukom o upravljanju rizicima Banka je usvojila strategije, politike i procedure čime je izvršena implementacija Bazel II standarda koji su primenjeni na izveštaje sa stanjem 31.12.2011.godine.

Banka je u 2011.godini svoje poslovanje uskladila i sa Zakonom o zaštiti korisnika finansijskih usluga koji je u primeni od 05.12.2011.godine. U skladu sa odredbama novog Zakona Banka je promenila sve Ugovore, Opšte uslove poslovanja i sva interna akta uskladila sa ovim Zakonom. Promenjena je i tarifa u delu poslovanja sa stanovništvom kao i ponuda proizvoda za fizička lica. U Core sistemu banke izvršene su određene promene i adaptacije kako bi poslovanje banke i u tom segmentu bilo prilagođeno i usklađeno sa novim Zakonom.

Pozitivni aspekti izvršene reorganizacije tokom 2010. i 2011. god. dali su svoje efekte kroz:

- novu organizacionu šemu, usvajanje novih opisa poslova mreže Banke,
- punu implementaciju novih procedura rada –centralizacija,
- implementaciju unificiranog radnog vremena za sve organizacione delove Banke i
- formiranje regionalnih trezora.

Tokom 2011.godine izradene su 4 nove procedure, 4 nova radna uputstva, dok je 18 procedura i 28 radnih upustava pretrpelo izmenu. Van upotrebe je stavljeno 5 procedura i 10 radnih uputstava.

Poslovna 2011. godina završena je sa:

- ukupnim bilansnim potencijalom od 13.324,1 mil. dinara, odnosno 127,3 mil. evra,
- ukupnim vanbilansnim potencijalom od 7.574,7 mil. dinara, odnosno 72,4 mil. evra.

U finansijskom poslovanju Banka je po Završnom računu za 2011. godinu iskazala dobitak od 28,9 mil. dinara, odnosno 0,3 mil.(276.209,15) evra.

Uticaj na ostvarenje pozitivnog finansijskog rezultata:

- ostvareni neto prihodi od kamata i naknada u iznosu od 812.006/h dinara omogućili su pokriće ukupnih troškova poslovanja i troškova radne zajednice u iznosu od 810.792/h dinara,
- pozitivnim efektom obračunatih kursnih razlika, prihoda od promene vrednosti i ostalim prihodima, pokriveni su troškovi rezervisanja i ostvaren je prihod od 28.386/h dinara.

## II POSLOVNI POTENCIJAL I KREDITNA AKTIVNOST

Poslovna aktivnost Banke, ostvareni rast cena na malo, dostignuti nivo apresijacije dinara, realizacija planirane dokapitalizacije uticali su na dostignuti nivo poslovnog potencijala, koji na kraju 2011. godine iznosi 13.324.074/h dinara, odnosno 127,3 mil. evra.

U odnosu na prethodnu godinu poslovni potencijal banke beleži povećanje od 22%.

Poslovni potencijal Banke u odnosu na kraj prethodne godine nominalno beleži rast od 2.388.898/h dinara. Dinarski podbilans čini 55% ukupnog poslovnog potencijala i iznosi od 7.328.662/h dinara i beleži rast od 25%, dinara 1.456.257/h, realno po isključenju efekata rasta cena na malo 16%. Devizni podbilans čini 45% ukupnog poslovnog potencijala u iznosu od 5.995.412/h dinara i beleži rast od 18% , dok po isključenju efekta apresijacije dinara rast iznosi 19%.

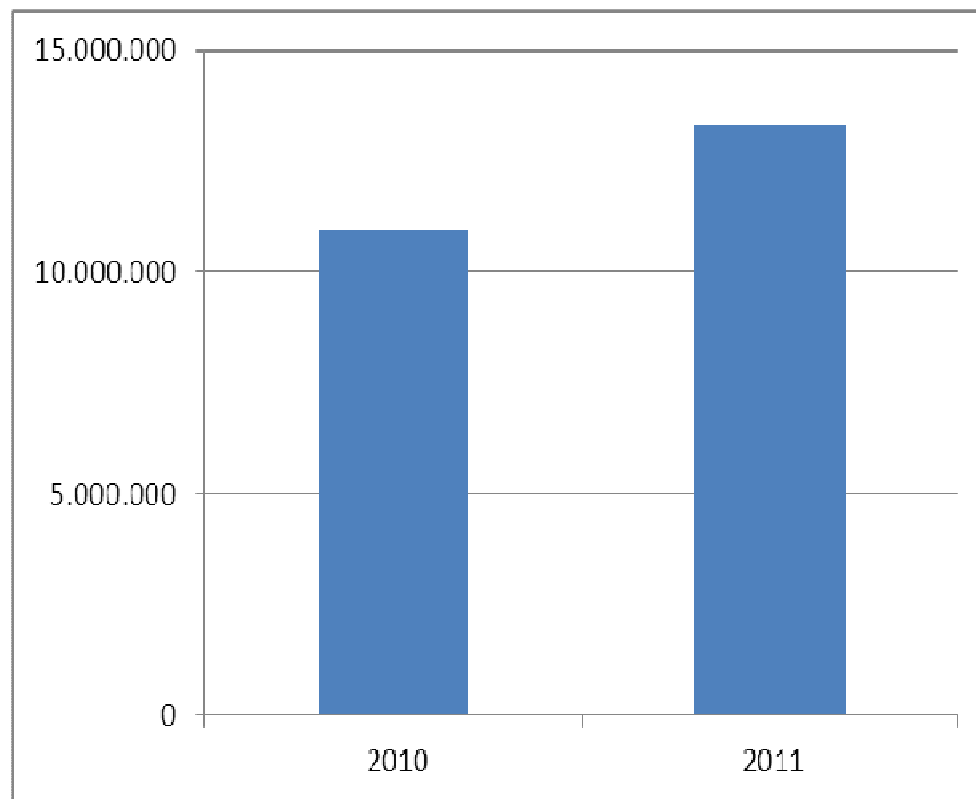
Ostvareni nivo poslovnog potencijala Banke u 2011. godini viši je za 5% od planom utvrđenog, odnosno za 684.434/h dinara.

Planirani rast bilansne sume za 2011. godinu je 1.704.464/h dinara i ostvaren je sa 105%, dinara 2.388.898/h, od čega po osnovu povećanja kapitala 537.927/h dinara (izvršene dokapitalizacije 504.995/h dinara, ostvarenog dobitka 29.319/h dinara i povećanja revalorizacije rezerve od 3.613/h dinara ), po osnovu povećanja depozita od 1.350.876/h dinara, a po osnovu povećanja overnight kredita 516.185/h dinara i smanjenja pozicija rezervisanja i ostalih obaveza za 16.090/h dinara.

Vanbilansne stavke, 7.574.717/h dinara, odnosno 72,4 mil. evra, smanjene su nominalno za 8%, dinara 667.983/h, pri čemu je nivo neopozivih obaveza uvećan za 101.323/h dinara, nepokrivenih akreditiva smanjen za 42.813/h dinara, a nivo avala i akcepta menica smanjen za 92.257/h dinara, datih garancija smanjen za 4.472/h dinara, nivo obaveza po poslovima u ime i za račun trećih lica uvećan za 733/h dinara. Ostale vanbilansne stavke su smanjene za 630.496/h dinara, na šta je uticalo smanjenje po osnovu isplata dospelih obaveza za obveznice deponovane devizne štednje.

Odnos bilansne pasive i vanbilansnih stavki je 64:36.

## POSLOVNI POTENCIJAL



**RAST OD 22%**

**KREDITNI BILANS BANKE - PASIVA**

OPIS	Stanje 31.12.2010.	% uč.	Plan 31.12.2011.	% uč.	Stanje 31.12.2011.	% uč.	Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.	Indeks st.31.12.11. plan 31.12.11.
<b>S R E D S T V A</b>	<b>10.935.176.246</b>		<b>12.639.640.373</b>		<b>13.324.074.204</b>		<b>122</b>	<b>105</b>
<b>A - SREDSTVA</b>	<b>10.935.176.246</b>	<b>100</b>	<b>12.639.640.373</b>	<b>100</b>	<b>13.324.074.204</b>	<b>100</b>	<b>122</b>	<b>105</b>
<b>- KRATK. SREDSTVA</b>	<b>8.109.559.706</b>	<b>74</b>			<b>9.788.306.545</b>	<b>73</b>	<b>121</b>	
<i>I - DINARSKI</i>	<b>3.607.890.240</b>	<b>44</b>			<b>4.339.244.639</b>	<b>44</b>	<b>120</b>	
1. Banke	1.843.889.096				1.862.790.901		<b>101</b>	
2. Preduzeća	1.190.379.964				1.818.795.417		<b>153</b>	
3. Stanovništvo	424.128.648				511.596.019		<b>121</b>	
5. Primljeni krediti	0				971.533			
6. Obaveze za kamate i provizije	17.999.933				20.632.446			
7. Ostale obaveze	131.492.599				124.458.322			
<i>II - DEVIZNI</i>	<b>4.501.669.466</b>	<b>56</b>			<b>5.449.061.906</b>	<b>56</b>	<b>121</b>	
1. Banke	143.451.399				587.517.810		<b>410</b>	
2. Preduzeća	224.050.551				322.535.475		<b>144</b>	
3. Stanovništvo	3.349.530.000				3.240.653.044		<b>97</b>	
5. Primljeni krediti	739.079.164				1.256.235.244			
6. Obaveze za kamate i provizije	74.379				1.425.387			
7. Ostale obaveze	45.483.973				40.694.946			
<b>- DUGOROČ. SREDSTVA</b>	<b>2.825.616.540</b>	<b>26</b>			<b>3.535.767.659</b>	<b>27</b>	<b>125</b>	
<i>I - DINARSKI</i>	<b>2.264.514.505</b>	<b>80</b>			<b>2.989.417.370</b>	<b>85</b>	<b>132</b>	
1. Banke					0			
2. Preduzeća	9.347.282				214.921.432		<b>2299</b>	
3. Stanovništvo	18.285.530				5.594.943		<b>31</b>	
5. Primljeni krediti	2.156.481				213.414			
6. Rezervacije	112.634.070				108.669.277			
7. Kapital	2.122.091.142				2.660.018.304			
<i>II - DEVIZNI</i>	<b>561.102.035</b>	<b>20</b>			<b>546.350.289</b>	<b>15</b>	<b>97</b>	
1. Banke	0				0			
2. Preduzeća	6.218.410				103.151		<b>2</b>	
3. Stanovništvo	27.392.625				23.042.638		<b>84</b>	
5. Podređeni dug	527.491.000				523.204.500			

Posmatrano po ročnosti kratkoročna sredstva iznose 9.788.306/h dinara, sa povećanjem od 1.678.747/h dinara, čine 73% ukupnih sredstava, a dugoročna iznose 3.535.768/h dinara i u ukupnom poslovnom potencijalu učestvuju sa 27% i povećana su za 710.151/h dinara i beleže rast od 25 procentnih poena u odnosu na prethodnu godinu.

U ukupnoj bilansnoj sumi Banke na kamatonosnu pasivu se odnosi 67%, dinara 8.920.508/h, tj. 85,2 mil. evra, koju čine sredstva pravnih lica 3.666.655/h dinara, stanovništva 3.473.987/h dinara i korišćeni krediti 1.779.866/h dinara.

### **DINARSKA SREDSTVA**

Dinarska sredstva koja čine 55% ukupnog potencijala, u toku 2011. godine su dostigla stanje od 7.328.662/h dinara, odnosno 70 mil. evra i ostvarila su nominalni rast od 25%, dinara 1.456.257/h, a realni rast od 16%. Učešće dinarskog potencijala Banke u ukupnom potencijalu u odnosu na kraj prethodne godine povećano je za 1,3 procentnih poena.

Posmatrano po ročnosti dinarska sredstva sačinjavaju

<b>SREDSTVA</b>	<b>Stanje 31.12.2010.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.</b>
- kratkoročna	3.607.890.240	61	4.339.244.639	59	120
- dugoročna	2.264.514.505	39	2.989.417.370	41	132
<b>SVEGA</b>	<b>5.872.404.745</b>	<b>100</b>	<b>7.328.662.009</b>	<b>100</b>	<b>125</b>

### **DEVIZNA SREDSTVA**

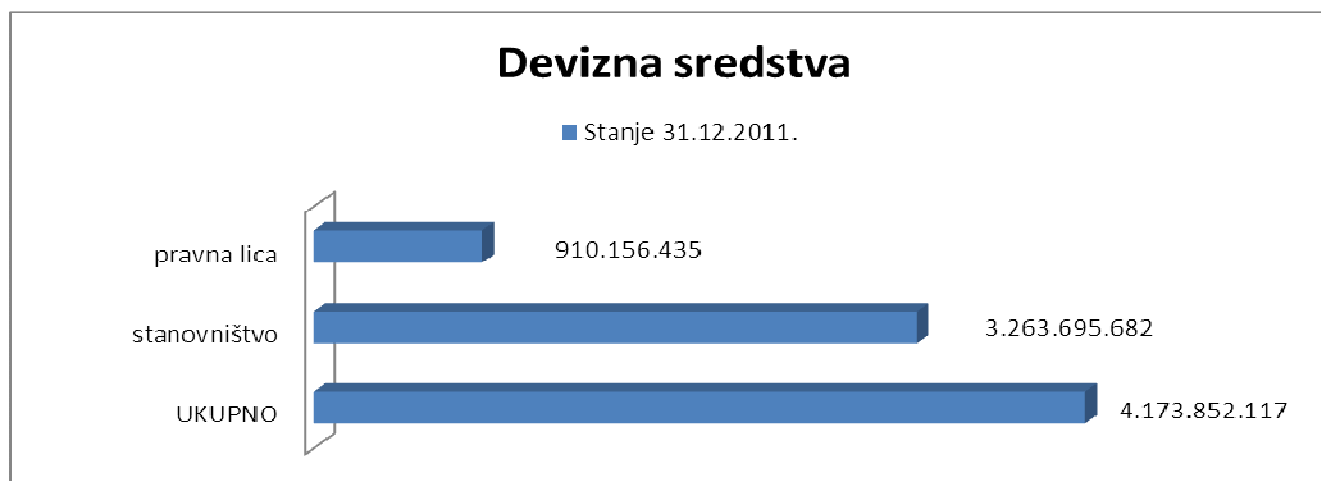
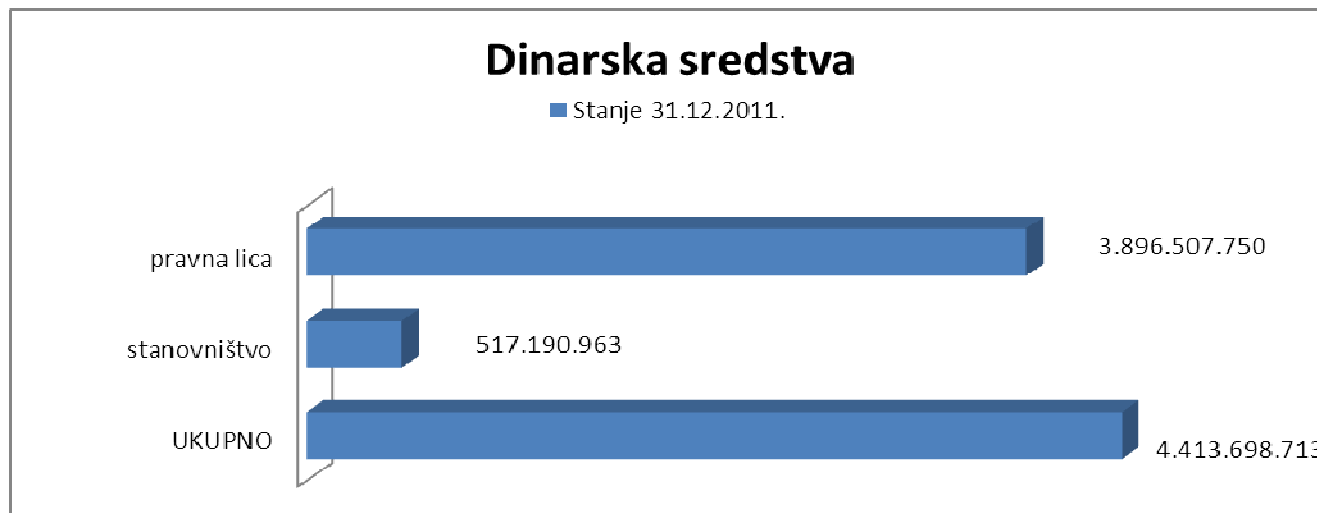
U 2011. godini valutna struktura poslovnog potencijala smanjena je u korist dinarskog za 1,3 % u odnosu na prethodnu godinu tako da učešće deviznog potencijala u ukupnom potencijalu iznosi 45%. Devizni potencijal Banke iznosi 5.995.412/h dinara, odnosno 57,3 mil. evra, nominalno je povećan za 18%, dinara 932.641/h, a realno za 9,3 mil. evra.

<b>SREDSTVA</b>	<b>Stanje 31.12.2010.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.</b>
- kratkoročna	4.501.669.466	89	5.449.061.906	91	121
- dugoročna	561.102.035	11	546.350.289	9	97
<b>SVEGA</b>	<b>5.062.771.501</b>	<b>100</b>	<b>5.995.412.195</b>	<b>100</b>	<b>118</b>

U ukupnim sredstvima Banke dinarska i devizna sredstva pravnih lica i stanovništva učestvuju sa 64%, dinara 8.587.551/h i u odnosu na prethodnu godinu beleže rast od 19%.



<b>SREDSTVA</b>	<b>Stanje 31.12.2010.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.</b>
<b><i>DINARSKA</i></b>					
- pravna lica	3.044.073.577	87	3.896.507.750	88	128
- stanovništvo	441.956.943	13	517.190.963	12	117
<b><i>SVEGA</i></b>	<b>3.486.030.520</b>	<b>100</b>	<b>4.413.698.713</b>	<b>100</b>	<b>127</b>
<b><i>DEVIZNA</i></b>					
- pravna lica	373.720.360	10	910.156.435	22	244
- stanovništvo	3.376.922.625	90	3.263.695.682	78	97
<b><i>SVEGA</i></b>	<b>3.750.642.985</b>	<b>100</b>	<b>4.173.852.117</b>	<b>100</b>	<b>111</b>
<b><i>UKUPNO</i></b>	<b>7.236.673.505</b>		<b>8.587.550.830</b>		<b>119</b>
<b><i>DINARSKA I DEVIZNA</i></b>					
- pravna lica	3.417.793.937	47	4.806.664.185	56	141
- stanovništvo	3.818.879.568	53	3.780.886.645	44	99
<b><i>UKUPNO</i></b>	<b>7.236.673.505</b>	<b>100</b>	<b>8.587.550.830</b>	<b>100</b>	<b>119</b>



Sredstva pravnih lica čine 56% ukupnih depozitnih dinarskih i deviznih sredstava Banke, pri čemu je učešće istih u dinarskim sredstvima 88%, a deviznim 22%.

Depozitna dinarska sredstva čine 33% potencijala Banke, odnosno 60% dinarskih sredstava, i sa nominalnim povećanjem od 27 procentnih poena, 927.668/h dinara, i realnim od 18%, dinara 4.413.699/h, odnosno 42,2 mil. evra.

Depozitna sredstva sa valutnom klauzulom iznose 1.803/h dinara i u odnosu na 2010. godinu smanjena su za 160.406/h dinara.

Depozitna devizna sredstva čine 31% potencijala Banke, odnosno 70% deviznih sredstava i sa nominalnim povećanjem od 11 procentnih poena, 423.209/h dinara, i realnim od 12%, dinara 4.173.852/h, odnosno 39,9 mil. evra.

### **SREDSTVA REALNOG SEKTORA**

Ukupna depozitna sredstva pravnih lica iznose 4.806.664/h dinara i u odnosu na 2010. godinu povećana su za 40,7%.

Dinarski depoziti realnog sektora sa stanjem od 3.896.508/h dinara, odnosno 37,2 mil. evra, čine 53% dinarskog potencijala, odnosno 81% depozitnih sredstava. Nominalno su povećana za 28%, dinara 852.434/h, a realno za 19,6%.

U strukturi depozita realnog sektora na depozite privrede se odnosi 43%, dinara 1.682.660/h, koji su povećani u odnosu na kraj prethodne godine za 653.948/h dinara, odnosno za 64%, a njihovo učešće je povećano za 9 procentnih poena.

Depoziti neprivrede beleže povećanje od 198.486/h dinara što je rezultat povećanja kratkoročno oročenih depozita banaka od 81.804/h dinara, depozita po viđenju i transakcionih depozita za 123.445/h dinara. Njihovo učešće u depozitima realnog sektora iznosi 57% i u 2011. godini je smanjeno za 9%.

<b>DINARSKA S R E D S T V A</b>	<b>Stanje 31.12.2010.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.</b>
<b>1. PRIVREDA</b>	<b>1.028.711.468</b>	<b>34</b>	<b>1.682.659.773</b>	<b>43</b>	<b>164</b>
- po viđenju i tr.dep.	775.530.582	75	1.140.475.239	67	147
- kratkoročno oročeni	250.596.924	25	327.263.102	20	131
- dugoročno oročeni	2.583.962	0	214.921.432	13	
<b>2. NEPRIVREDA</b>	<b>2.015.362.109</b>	<b>66</b>	<b>2.213.847.977</b>	<b>57</b>	<b>110</b>
- po viđenju i tr.dep.	195.295.669	10	318.740.785	14	163
- kratkoročno oročeni	1.813.303.120	90	1.895.107.192	86	105
- dugoročno oročeni	6.763.320	0	0	0	0
<b>S V E G A</b>	<b>3.044.073.577</b>	<b>100</b>	<b>3.896.507.750</b>	<b>100</b>	<b>128</b>

Na računima transakcionih depozita na kraju godine sredstva je imalo 10.034 klijenata u iznosu od 1.936.174/h dinara ( 18,5 mil.evra) što je u odnosu na prethodnu godinu veće za 40%, dinara 551.907/h. Do povećanja na računima transakcionih depozita došlo je zbog povećanja stanja na računima postojećih klijenata i kao rezultat uključivanja novih deponenata.

U ukupnim depozitima transakcioni i depoziti po viđenju učestvuju sa 38,7% i svoje učešće su povećali za 1,6 procentnih poena.

Prosečno dnevno stanje na računima transakcionih depozita u 2011. godini iznosi 988.851/h dinara, što je u odnosu na prosečno stanje iz prethodne godine više za 9 procentnih poena.

U odnosu na kraj prethodne godine došlo je do promene ročne strukture depozitnih sredstava realnog sektora, učešće depozita po viđenju smanjeno za 8 procentnih poena, a učešće kratkoročno oročenih depozita smanjeno je za 5 procentnih poena, dok je povećano učešće dugoročnih depozita 13%.

Devizna sredstva pravnih lica čine 7% deviznog potencijala Banke i iznose 910.156/h dinara, odnosno 8,7 mil. evra. U odnosu na prethodnu godinu nominalno su povećana za 144%, dinara 536.436/h, a realno za 146%, odnosno za 5,2 mil. evra.

<b>DEVIZNA S R E D S T V A</b>	<b>Stanje 31.12.2010.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.</b>
<i>1. KRATK. SREDSTVA</i>	<b>367.501.950</b>	<i>98</i>	<b>910.053.284</b>	<i>100</i>	<i>248</i>
- pravna lica	367.501.950		910.053.284		248
<i>2. DUGOROČNA SREDSTVA</i>	<b>6.218.410</b>	<i>2</i>	<b>103.151</b>	<i>0</i>	<i>2</i>
- pravna lica	6.218.410		103.151		2
<b>S V E G A DINARA</b>	<b>373.720.360</b>	<b>100</b>	<b>910.156.435</b>	<b>100</b>	<b>244</b>
<b>S V E G A EUR-a</b>	<b>3.542.434</b>		<b>8.697.903</b>		<b>246</b>

#### **SREDSTVA STANOVNIŠTVA**

Ukupna depozitna sredstva stanovništva iznose 3.780.887/h dinara, i u odnosu na 2010. godinu beleže smanjenje od 1%, pri čemu su dinarska sredstva nominalno povećana za 17%, a devizna smanjena za 3%. Banka se u 2011. godini opredelila, u delu poslovanja sa depozitima i sredstvima fizičkih lica, na politiku smanjenja kamatnih stopa i očuvanja postojećeg potencijala, što je prouzrokovalo smanjenje ukupnih sredstava fizičkih lica za 1%.

Dinarska sredstva stanovništva u iznosu od 517.191/h dinara, nominalno su povećana za 74.777/h dinara, a realno za 9% i čine 7% dinarskog potencijala Banke, odnosno 6% depozitnih sredstava.

Sredstva stanovništva čine

<b>DINARSKA S R E D S T V A</b>	<b>Stanje 31.12.2010.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.</b>
<i>1. SREDSTVA PO VIDJENJU</i>	<b>351.464.450</b>	<i>81</i>	<b>434.142.370</b>	<i>84</i>	<i>124</i>
<i>2. KRAT.OROČ. SREDSTVA</i>	<b>72.206.963</b>	<i>16</i>	<b>77.453.649</b>	<i>15</i>	<i>107</i>
<i>3. DUGOROČNA SREDSTVA</i>	<b>18.285.530</b>	<i>4</i>	<b>5.594.944</b>	<i>1</i>	<i>31</i>
<b>S V E G A</b>	<b>441.956.943</b>	<b>100</b>	<b>517.190.963</b>	<b>100</b>	<b>117</b>

Sredstva po viđenju su u odnosu na kraj prethodne godine povećana za 24%, dinara 82.678/h.

Kratkoročno oročena sredstva su ostvarila rast od 7%, dinara 5.247/h, a i dugoročno oročena sredstva su ispod nivoa sa kraja prethodne godine i smanjena su za 69%, dinara 12.691/h.

U 2011. godini broj partija depozitnih, tekućih i žiro računa, kao i dinarske štednje povećan je za 3%, odnosno za 4.271 novih partija, tako da na dan 31.12.2011. godine broj istih iznosi 162.656.

Učešće stanovništva u ukupnom deviznom potencijalu je 54% i u odnosu na 2010. godinu nominalno je smanjeno za 113.227/h dinara, odnosno 1,1 mil. evra.

Navedena sredstva imaju sledeću ročnu strukturu

<b>DEVIZNA SREDSTVA</b>	<b>Stanje 31.12.2010.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.</b>
<i>- kratkoročno oročena</i>	3.349.530.000	99	3.240.653.044	99	97
<i>- dugoročno oročena</i>	27.392.625	1	23.042.638	1	84
<b>S V E G A DINARA</b>	<b>3.376.922.625</b>	<b>100</b>	<b>3.263.695.682</b>	<b>100</b>	<b>97</b>
<b>S V E G A EUR-a</b>	<b>32.009.291</b>		<b>30.936.032</b>		<b>97</b>

Kratkoročno oročena sredstva smanjena su za 3%, dinara 108.877/h, odnosno 1 mil. evra, a dugoročno oročena sredstva su smanjena za 16%, dinara 4.350/h.

Broj otvorenih deviznih računa stanovništva u 2011. godini povećan je za 1.510 i na dan 31.12.2011. godine iznosi 44.525.

### ***KORIŠĆENI KREDITI***

Korišćeni krediti na kraju 2011. godine iznose 1.779.866/h dinara, a čine ih devizni overnight kredit u iznosu od 1.255.691/h dinara, odnosno 12 miliona evra kao i subordinirani kredit u iznosu od 523.205/h dinara, odnosno 5 miliona evra koji su povučeni od NKBM Maribor i kredit iz primarne emisije NBS od 971/h dinara koji je u toku godine smanjen po osnovu dospeća dve rate, 972/h dinara.

### ***DUGOROČNA REZERVISANJA***

Dugoročna rezervisanja iznose 108.669/h dinara, od čega se na rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni odnosi 56.283/h dinara, koja su utvrđena u skladu sa usvojenom Metodologijom za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama u skladu sa MRS 39. Rezervisanja za sudske sporove iznose 15.698/h dinara i u odnosu na prethodnu godinu su smanjena za 1.839/h dinara najviše se odnose na sporove bivših radnika Banke. U skladu sa MRS 19 za obaveze koje Banka isplaćuje na osnovu Kolektivnog ugovora izvršena su rezervisanja za isplate jubilarnih nagrada i otpremnina za penzije kao i po osnovu neiskorišćenog godišnjeg odmora u iznosu od 36.688/h dinara.

**KAPITAL**

Kapital Banke iznosi 2.660.018/h dinara i čini 20% ukupnog poslovnog potencijala, odnosno 36% dinarskog potencijala koji je u vlasništvu 1.452 akcionara, čiji se broj u odnosu na kraj prethodne godine povećao za 27.

Kapital Banke sačinjavaju:

- akcionarski kapital 3.279.045 /h  
neraspoređena dobit ranijeg perioda 416/h
- dopunski kapital 660.668/h

**Vlasnička struktura kapitala**

- Nova Kreditna Banka Maribor	76,64%
- Republika Srbija	12,89%
- Beogradska banka AD Beograd	1,71%
- AD za osiguranje Takovo Kragujevac	1,12%
- Ostali akcionari	7,64%

umanjen za

- nepokriveni gubitak iz prethodne godine 1.309.014/h
- ostvaren dobitak u tekućoj godini 28.903/h

Revalorizacije rezerve Banke u 2011.godini smanjene su za 374/h dinara po osnovu prenosa revalorizacije rezerve prodatih osnovnih sredstava u 2011.god, na neraspoređenu dobit iz prethodnih godina, a povećane po osnovu usklađivanja učešća u kapitalu i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju sa tržišnom vrednošću za 3.988/h dinara, što je uticalo na povećanje kapitala u istom iznosu.

Neraspoređena dobit ranijeg perioda iznosi 416/h dinara i rezultat je prenosa revalorizacije od 374/h dinara i pripadajućeg dela odloženih poreskih obaveza po ovom osnovu u iznosu od 42/h dinara.

Na povećanje kapitala u 2011.god. uticao je i ostvaren dobitak od 28.903/h dinara.

U 2011. godini ostvaren je promet od 6.421 akcija Banke, a u 2010. godini ostvareni promet iznosi 4.243 akcija.

Ukupna tržišna vrednost realizovanog prometa u protekloj godini iznosi 135.534 evra, a prosečno ponderisan realizovan tržišna cena je iznosila 21,15 evra, dok je ukupna tržišna vrednost realizovanog prometa u 2010. godini iznosila 114.122 evra, a prosečno ponderisana realizovana tržišna cena 26,90 evra.

U skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije za izračun kapitala koji se koristi za obračun pokazatelja poslovanja odbitna stavka je nedostajući iznos rezervi za procenjene gubitke koji na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 311.069/h dinara, tako da ukupan kapital iznosi 2.631.842/h dinara, odnosno 25.151.182 evra, a propisani limit iznosi 10.000.000 evra.

**PLASMANI SREDSTAVA – AKTIVA**

Banka je kreditni potencijal usmeravala u programe proizvodnje roba i usluga za izvoz, oživljavanje proizvodnje na domaćem tržištu, razvojne programe privatnog sektora, uvoz roba i usluga, izdavanje garancija u zemlji i inostranstvu i ostale namene u skladu sa poslovnom politikom Banke.

U 2011. godini odobreno je 1.355 partija kredita privredi u ukupnom iznosu od 5,449 mil. dinara, odnosno 52,1 mil. evra.

<b>PLASMANI</b>	<b>Stanje 31.12.2010.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>% uč.</b>	<b>Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.</b>
<b>A - DEVIZNI U EUR</b>	<b>38.237.350</b>		<b>36.347.131</b>		<b>95</b>
<b>A - DEVIZNI U DINARIMA</b>	<b>4.033.971.577</b>	<b>37</b>	<b>3.803.396.528</b>	<b>29</b>	<b>94</b>
<i>1. KRATK. PLASMANI</i>	<i>3.669.441.956</i>	<i>91</i>	<i>3.515.541.741</i>	<i>92</i>	<i>96</i>
- <i>pravnim licima</i>	<i>812.555.773</i>		<i>790.156.952</i>		<i>97</i>
- <i>devizna sredstva kod NBS-obavezna rez.</i>	<i>1.059.050.366</i>		<i>1.019.148.884</i>		<i>96</i>
- <i>got.i got.ekvivalenti</i>	<i>1.498.591.940</i>		<i>1.337.361.549</i>		<i>89</i>
- <i>ostala potrazivanja i ostala aktiva</i>	<i>13.581.109</i>		<i>14.139.364</i>		<i>104</i>
- <i>hartije od vrednosti</i>	<i>285.662.768</i>		<i>354.734.992</i>		<i>124</i>
<i>2. DUGOROČNI PLASMANI</i>	<i>364.529.621</i>	<i>9</i>	<i>287.854.787</i>	<i>8</i>	<i>79</i>
- <i>pravnim licima</i>	<i>364.529.621</i>		<i>287.854.787</i>		<i>79</i>
<b>B - DINARSKI</b>	<b>6.901.204.669</b>	<b>63</b>	<b>9.520.677.677</b>	<b>71</b>	<b>138</b>
<i>1. KRATK. PLASMANI</i>	<i>4.291.800.273</i>	<i>62</i>	<i>6.797.728.761</i>	<i>71</i>	<i>158</i>
- <i>pravnim licima</i>	<i>1.483.602.221</i>		<i>3.003.121.028</i>		<i>202</i>
- <i>stanovništvu</i>	<i>217.308.786</i>		<i>222.615.630</i>		<i>102</i>
- <i>NBS</i>	<i>1.650.000.000</i>		<i>2.300.000.000</i>		<i>139</i>
- <i>got.i got.ekvivalenti</i>	<i>588.448.056</i>		<i>674.258.370</i>		
- <i>hartije od vrednosti</i>	<i>200.001.982</i>		<i>422.707.301</i>		
- <i>ostala potrazivanja i ostala aktiva</i>	<i>152.439.228</i>		<i>175.026.432</i>		
<i>2. DUGOROČNI PLASMANI</i>	<i>1.384.211.620</i>	<i>21</i>	<i>1.520.641.599</i>	<i>16</i>	<i>110</i>
- <i>pravnim licima</i>	<i>596.714.014</i>	<i>10</i>	<i>721.983.414</i>		
- <i>stanovništvu</i>	<i>772.462.963</i>		<i>785.522.033</i>		<i>102</i>
- <i>NBS</i>	<i>15.034.643</i>		<i>13.136.152</i>		
<i>3. OSTALI PLASMANI</i>	<i>1.225.192.776</i>	<i>18</i>	<i>1.202.307.317</i>	<i>13</i>	<i>98</i>
- <i>udeli</i>	<i>1.419.905</i>		<i>1.418.660</i>		<i>100</i>
- <i>nematerijalna ulaganja</i>	<i>4.380.623</i>		<i>6.155.140</i>		<i>141</i>
- <i>osnovna sredstva</i>	<i>1.219.392.248</i>		<i>1.194.733.517</i>		<i>98</i>
<b>S V E G A</b>	<b>10.935.176.246</b>	<b>100</b>	<b>13.324.074.204</b>	<b>100</b>	<b>122</b>

U ukupnoj bilansnoj aktivi od 13.324.074/h dinara, na deviznu se odnosi 29%, dinara 3.803.396/h, odnosno 36,3 mil. evra, a na dinarsku 71%, dinara 9.520.678/h, tj. 91 mil. evra.

Na kraju 2010. godine devizna pasiva je bila veća od devizne aktive za 9,8 mil. evra, dok su u 2011. godini rast devizne pasive od 19%, odnosno 9,3 mil. evra i pad devizne aktive od 5%, odnosno 1,9 mil. evra, usloveli na kraju 2011. godine veću deviznu pasivu od devizne aktive za 20,9 mil. evra.

U ukupnoj bilansnoj bruto aktivi od 15.484.842/h dinara na kamatonosnu bruto aktivu se odnosi 58,6%, dinara 9.069.545/h, tj. 86,7 mil. evra, od čega na plasmane pravnim licima, dinara 7.605.122/h, stanovništvu dinara 1.043.567/h i na dinarsku obaveznu rezervu dinara 420.856/h.

### **DEVIZNI PLASMANI**

U strukturi deviznog podbilansa koji iznosi 36,3 mil. evra, na kratkoročni podbilans se odnosi 92%, dinara 3.515.542/h, odnosno 33,5 mil. evra. Kratkoročne plasmane čine krediti pravnim licima, dinara 790.157/h, odnosno 7,5 mil. evra od čega se na kratkoročne kredite i druge plasmane bankama odnosi dinara 565.338/h, odnosno 5,4 mil. evra, sredstva kod NBS (obavezna rezerva) dinara 1.019.149/h, odnosno 9,7 mil. evra, sredstva na računima kod domaćih i inostranih banaka i devizna gotovina u blagajni, dinara 1.337.362/h, odnosno 12,8 mil. evra. Osim navedenog, kratkoročne plasmane čini i formirani sopstveni portfelj obveznica devizne štednje u iznosu od dinara, 354.735/h odnosno 3,4 mil. evra po tržišnoj vrednosti iskazanoj po berzanskom izveštaju formiranom zadnjeg radnog dana u decembru 2011. godine. Ostala potraživanja i ostala aktiva iznose dinara 14.139/h, odnosno 0,1 mil. evra.

Stanje ukupnih deviznih plasmana u realnom sektoru iznose 1.078.012/h dinara, odnosno 10,3 mil. evra i nominalno je smanjeno za 99.074/h dinara, a relano za 0,8 mil. evra. Stanje obavezne rezerve od 1.019.149/h dinara nominalno je smanjeno za 39.901/h dinara, a realno za 0,3 mil. evra.

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod NBS banka obračunava i izdvaja obaveznu deviznu rezervu na devizne račune NBS po stopi od 30% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu za sredstva sa ugovorenim ročnošću do dve godine i od ukupno obračunate rezerve 85% se izdvaja u evrima, a 15% u dinarima. Na deo devizne osnovice sa ugovorenim ročnošću preko dve godine izdvajanje se vrši u visini od 25% , 90% se izdvaja u evrima , a 10% u dinarima.

Narodna Banka Srbije na izdvojena sredstva devizne obavezne rezerve ne plaća kamatu.

Dugoročni devizni plasmani, sa učešćem od 8% u deviznoj aktivi, iznose 287.855/h dinara, odnosno 2,8 mil. evra.

### **DINARSKI PLASMANI**

Dinarski deo bilansa, od 9.520.678/h dinara, odnosno 91 mil. evra čini:

- Kamatonosna aktiva, 8.913.056/h dinara, odnosno 85,2 mil. evra, koju čine plasmani klijentima Banke i plasmani kod NBS, kao i deo dinarske efektivne, 420.856/h dinara, koji predstavlja obaveznu rezervu koja se nalazi na žiro računu Banke. Učešće kamatonosne aktive u ukupnoj bilansnoj aktivi iznosi 67%.
- Nekamatonosna aktiva, 4.411.018/h dinara, odnosno 42,1 mil. evra čije je učešće u ukupnoj bilansnoj aktivi 33%.



**Ukupni plasmani**

Ukupni plasmani Banke sa stanjem na dan 31.12.2011. godine iznosili su 4.733.242/h dinara, odnosno 45,2 mil. evra i čine 36% ukupne bilansne sume. Isti su u odnosu na kraj prethodne godine kada su iznosili 3.070.088/h dinara, povećani za 1.663.154/h dinara, odnosno za 54%.

U ukupnom neto stanju plasmana na plasmane sa valutnom kaluzulom se odnosi 49%, dinara 2.313.765/h, od čega se na plasmane realnom sektoru i stanovništvu odnosi dinara 1.788.303/h, a na banke dinara 525.462/h, dok je na kraju 2010.god. učešće iznosilo 27%, dinara 974.745/h tako da je u 2011.god. stanje ovih plasmana više za 12,9 mil. evra.

U 2011. godini učešće kratkoročnih plasmana u ukupnim dinarskim plasmanima je povećano za 9 procentnih poena, dok je učešće dugoročnih plasmana smanjeno za 5 procentnih poena, a učešće ostalih plasmana je isto smanjeno za 5 procentnih poena.

**Plasmani pravnim licima**

Dinarski plasmani realnom sektoru zajedno sa hartijama od vrednosti iznose 4.147.812/h dinara, odnosno 39,6 mil. evra i u odnosu na prošlogodišnji nivo veći su za 82%, dinara 1.867.494/h.

Dinarski plasmani realnom sektoru su u 2011. godini u odnosu na kraj prethodne povećani za 79%, dinara 1.644.788/h i iznose 3.725.104/h dinara, odnosno 35,6 mil. evra.

U kreditnom portfoliju realnog sektora dominantno je učešće kratkoročnih plasmana, 81% koji su u odnosu na kraj 2010. godine povećani za 102%, dinara 1.519.519/h, odnosno 14,6 mil. evra i iznose 3.003.121/h dinara, odnosno 28,7 mil. evra.

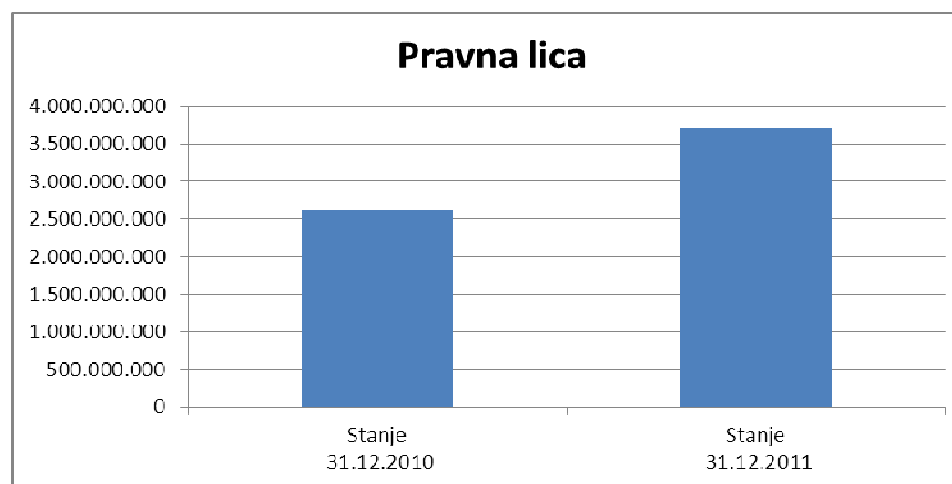
Dugoročni plasmani sa učešćem od 19% u ukupnom kreditnom portfoliju realnog sektora, u odnosu na kraj 2010. godine povećani su za 21%, dinara 125.269/h, odnosno za 1,2 mil. evra i iznose 721.983/h dinara, odnosno 6,9 mil. evra.

U ukupnim plasmanima realnom sektoru na dinarske plasmane sa valutnom kaluzulom se odnosi 46%, dinara 1.715.955/h, odnosno 16,3 mil. evra.

Povećanje plasmana u kratkoročne hartije od vrednosti iznosi 222.705/h dinara, odnosno 111%. Najznačajnije povećanje plasmana u hartije od vrednosti odnosi se na ulaganje u kupovinu trezorskih zapisa Republike Srbije sa rokom od šest meseci koje se drže do dospeća, u iznosu od 299.995/h dinara koje sa pripadajućom kamatom iznose 316.450/h dinara, dok je u maju 2011.god. naplaćeno 106.540/h dinara trezorskih zapisa kupljenih 2010.god.

Kreditni portfolio čini 836 korisnika kredita.

OPIS	Stanje 31.12.2010.	% uč.	Stanje 31.12.2011.	% uč.	Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.
<b>1. KRATKOROČNI PLASMANI</b>	<b>1.646.257.877</b>	<b>63</b>	<b>2.699.506.303</b>	<b>73</b>	<b>164</b>
-dinari	1.485.708.887		2.474.687.539		167
-devize	160.548.990		224.818.764		140
<b>2. DUGOROČNI PLASMANI</b>	<b>959.136.968</b>	<b>37</b>	<b>1.015.067.191</b>	<b>27</b>	<b>106</b>
-dinari	594.607.347		727.212.403		
-devize	364.529.621		287.854.787		
<b>S V E G A</b>	<b>2.605.394.845</b>	<b>100</b>	<b>3.714.573.494</b>	<b>100</b>	<b>143</b>



**RAST OD 43%**

#### **Plasmani Stanovništvu**

Banka je u 2011. godini za stanovništvo imala raznovrsnu kreditnu ponudu kratkoročnih i dugoročnih kredita (gotovinske i za kupovinu trajnih potrošnih dobara) sa rokom do 6 godina. Paleta kreditnih proizvoda za stanovništvo dopunjena je sa posebno dizajniranim kreditom za penzionere sa polisom životnog osiguranja što je rezultiralo povećanim interesovanjem korisnika penzija u poslednjem kvartalu godine. Na dan 31.12.2011. godine ukupan broj portfolija kredita iznosi 6.522.

U toku godine građanima je plasirano 476.894/h dinara, od čega u dugoročne plasmane 95%, dinara 453.735/h, a u kratkoročne 5%, dinara 23.159/h.

U strukturi plasiranih sredstava na korišćenje kreditnih kartica se odnosi 27%, dinara 128.897/h, a na kratkoročne i dugoročne plasmane se odnosi 73%, dinara 47.997/h. Stanje plasmana stanovništvu u 2011. godini ostvarilo je rast od 6%, dinara 53.795/h i iznosi bruto 1.043.567/h dinara, odnosno 9,97 mil. evra. Stanje plasmana stanovništvu sa valutnom klauzulom iznosi 75.872/h dinara, odnosno 0,7 mil. evra, što čini 7% plasmana datih stanovništvu.

Struktura plasmana stanovništvu

OPIS	Stanje 31.12.2010.	% uč.	Stanje 31.12.2011.	% uč.	Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.
<b>1. KRATKOROČNI PLASMANI</b>	<b>217.308.786</b>	<b>22</b>	<b>222.615.630</b>	<b>22</b>	<b>102</b>
-kredit	8.408.344		19.912.688		237
-prekoračenja po tekućim računima	168.073.244		168.358.208		100
-kartice	40.827.198		34.344.734		84
<b>2. DUGOROČNI PLASMANI</b>	<b>772.462.963</b>	<b>78</b>	<b>785.522.033</b>	<b>78</b>	<b>102</b>
<b>S V E G A</b>	<b>989.771.749</b>	<b>100</b>	<b>1.008.137.663</b>	<b>100</b>	<b>102</b>

***Plasmani kod NBS***

U dostignutom nivou plasman kod NBS od 2.313.136/h dinara na kratkoročne plasmane po repo transakcijama se odnosi 2.200.000/h dinara, a na deponovani višak likvidnih sredstava Banke kod NBS 100.000/h dinara. Dugoročni plasmani od 13.136/h dinara predstavljaju nerefundirani deo isplaćene stare devizne štednje.

U 2011. godini pored plasmana realnom sektoru Bankase se opredelila i za nerizično plasiranje sredstava kod NBS, kupovinom obveznica RS na aukcijama putem repo transakcija sa rokom dospeća od 14 dana. Banka je u 2011. godini u repo poslove na dnevnom nivou prosečno plasirala 2.309.806/h dinara.

***Dinarska obavezna rezerva***

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu čini dinarska obavezna rezerva na dinarske depozite od 241.529/h dinara, kao i obračunate devizne obavezne rezerve od 171.598/h dinara, tako da na kraju decembra 2011. godine ista iznosi 413.190/h dinara.

Narodna Banka Srbije plaća kamatu na dinarsku obaveznu rezervu u visini 2,5% na godišnjem nivou.

Prosečno dnevno stanje izdvojene obavezne rezerve, odnosno prosečno dnevno stanje na žiro računu Banke u 2011. godini iznosilo je 412.504/h dinara.

***Nekamatonosna aktiva***

Nekamatonosnu aktivu sa učešćem od 46% u dinarskoj i 33% u ukupnoj bilansnoj aktivu i sa dostignutim stanjem, od 4.411.018/h dinara čine:

- osnovna sredstva, učešća u kapitalu pravnih lica, nematerijalna ulaganja i investicione nekretnine, dinara 1.202.307/h,
- dinarska efektivna po isključenju žiro računa, dinara 1.586.521/h
- ostala aktiva, dinara 1.622.190/h.

U 2011. godini osnovna sredstva povećana su u iznosu od 18.059/h dinara i to po osnovu ulaganja u računarsku opremu 2.978/h dinara, nabavku vozila 4.834/h dinara, adaptaciju sistema sale u okviru računskog centra 1.941/h dinara i adaptaciju zakupljenog poslovnog prostora u Nišu i Vranju u iznosu od 3.462/h dinara, kao i nabavku ostale neophodne opreme za poslovanje u iznosu od 4.843/h dinara.

Smanjenje osnovnih sredstava izvršeno je po osnovu prodaje garaža u Kragujevcu i Trsteniku i ostale opreme sadašnje vrednosti u ukupnom iznosu od 846/h dinara.

### III UPRAVLJANJE RIZICIMA

U skladu sa Zakonom o bankama, Odlukom o adekvatnosti kapitala kao i Odlukom o upravljanju rizicima Banka je usvojila strategije, politike i procedure čime je izvršena implementacija Bazel II standarda koji su primenjeni na izveštaje sa stanjem 31.12.2011. godine.

#### Kreditni rizik

U skladu sa usvojenim aktima vršeno je identifikovanje kreditnih rizika i formiranje ispravki vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, kao i rezervi iz dobiti za procenjene gubitke. Pri tome, nastojalo se da se vodi politika minimiziranja kreditnog rizika i njegovog svodenja u prihvatljive granice. Operativno upravljanje kreditnim rizicima vršeno je selekcijom kreditnih zahteva na osnovu redovnih analiza sposobnosti zaimoprimeca i potencijalnih zajmoprimeca da ispune svoje obaveze otplate kamate i glavnice, odnosno, utvrđivanjem kreditnih limita, primenom zaštitne klauzule, putem uzimanja adekvatnog kolaterala, formiranjem ispravki vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, rezervi iz dobiti za potencijalne gubitke, kao i utvrđivanjem adekvatne cene kredita koja pokriva rizik plasmana.

#### *Klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki*

Klasifikacija bilansne i vanbilansne aktive prema utvrđenom stepenu naplativosti i finansijskom stanju klijenata vršena je u skladu sa propisima NBS i internim aktima Banke. Sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine ukupna aktiva koja se klasifikuje ( u bruto iznosu) iznosi 10.097.921/h dinara, što predstavlja povećanje od 36,54% u odnosu na 31. decembar 2010. godine.

Na dan 31.12.2011. godine učešće loše aktive u ukupnoj aktivi koja se klasifikuje iznosi 14,88%, dok je na kraju prethodne 2010. godine iznosilo 18,48%.

Klasifikacija aktive sa stanjem na dan 31.12.2011. godine

Aktiva koja se klasifikuje	Oznaka klasifikacije					ukupno
	A	B	V	G	D	
Bilansna aktiva	4.059.707	1.896.832	1.059.080	173.641	1.178.587	8.367.847
Ispravka vrednosti	8.850	24.247	61.254	60.632	1.022.224	1.177.207
Vanbilansna aktiva	832.138	603.902	143.208	121.540	29.286	1.730.074
Rezervisanje za gubitke	1.513	6.249	4.830	31.392	12.299	56.283
Ukupna aktiva	4.891.845	2.500.734	1.202.288	295.181	1.207.873	10.097.921
% učešća	48,44	24,76	11,91	2,92	11,96	100,00
Obračunata rezerva	0	45.098	173.881	81.600	1.201.284	1.501.863
Potrebna rezerva za procenjene gubitke	0	19.465	117.979	6.647	166.978	311.069

U skladu sa regulativom sredstva obezbeđenja bilansne aktive prilikom obračuna posebne rezerve daju mogućnost Banci da poboljša klasifikaciju za plasmane pokriveno definisanim vrstama obezbeđenja (prvoklasna i adekvatna sredstva obezbeđenja potraživanja) odnosno obračunava niži procenat posebne rezerve.

Po osnovu odbitnih stavki vanbilansne aktive Banke osnovica za obračun posebne rezerve je umanjena za 775.175/h dinara, tako da ista iznosi 9.322.746/h dinara.

Ukupno obračunata rezerva za procenjene gubitke- po plasmanima klijentima, po osnovu klasifikacije prema stepenu naplativosti potraživanja na dan 31.12.2011. godine, iznosi 1.501.863/h dinara što je za 9,4% manje u odnosu na 31.12.2010. godine. Po umanjenju navedenog iznosa za sprovedene ispravke vrednosti od dinara 1.177.207/h po bilansnoj aktivi, za rezervisanje po vanbilansnim stavkama, 56.283/h dinara, nedostajući iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke iznosi 311.069/h dinara.

### Devizni rizik

Devizni rizik podrazumeva izloženost Banke riziku promene kurseva stranih valuta u slučaju na neuravnotežene devizne pozicije kao i u slučaju neuravnotežene pozicije pojedinih valuta. Upravljanjem deviznim rizikom nastoje se sprečiti negativni efekti promene međuvalutnih kurseva i kursa stranih valuta u odnosu na dinare (negativne kursne razlike) na finansijski rezultat Banke.

Pokazatelj deviznog rizika

Datum	Otvorena pozicija		Otvorena pozicija		Otvorena pozicija		Otvorena pozicija		Ukupna otvorena pozicija		Ukupna otvorena pozicija	Pokazatelj deviznog rizika
	u EUR		u USD		u CHF		u ostalim valutama		Duga	Kratka		
	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka		
31.12.2011	62.927	0	482	0	0	4.849	23.375	0	86.786	4.849	86.786	3,30
30.09.2011	0	171.374	0	191	0	24.902	31.986	0	31.986	196.467	196.467	7,49
30.06.2011	0	141.739	0	9.160	0	8.536	26.492	0	26.492	159.435	159.435	7,53
31.03.2011	0	187.547	0	2.033	0	11.803	19.274	0	19.276	201.383	201.383	9,19
31.12.2010	0	262.344	0	7.727	0	18.259	27.382	0	27.384	288.330	288.330	13,16

Maksimalno dozvoljeni nivo pokazatelja deviznog rizika je 20% (Odluka o adekvatnosti kapitala banke, stav 371).

**USKLAĐENOST POSLOVANJA BANKE SA PROPISANIM POKAZATELJIMA**

Sa 31. decembrom 2011. godine Banka ima usklađene sve propisane pokazatelje poslovanja.

Pokazatelji poslovanja Banke na dan 31. decembra 2011. godine

<b>Pokazatelj poslovanja</b>	<b>propisani kriterijum</b>	<b>31.12.2011</b>
Kapital	Minimum EUR 10 miliona	25.151.182
Adekvatnost kapitala	Minimum 12%	34,23%
Ulaganja Banke	Maksimum 60%	45,42%
Velike izloženosti prema limitima izloženosti	Maksimum 400%	0,27%
Pokazatelj likvidnosti - prosek za decembar	Minimum 1	1,92
Pokazatelj likvidnosti na dan 31.decembra	Minimum 1	1,57
Pokazatelj deviznog rizika	Maksimum 20%	3,30%

#### IV LIKVIDNOST

Banka je u 2011. godini održavala likvidnost u skladu sa merama monetarne politike NBS pri tom ostvarila godišnji koeficijent likvidnosti od 2,13% (propisano 1,0%), s tim što je u prvom kvartalu koeficijent iznosio 2.41%, u drugom 1.96%, u trećem kvartalu 2,10% a u četvrtom 2,03%.

Rast dinarskih i deviznih sredstava pozitivno je uticao na likvidnost Banke, što je omogućilo povećanje plasmana klijentima. Takođe, na likvidnost Banke pozitivno je uticala dokapitalizacija u iznosu od 5.000.000 evra, pa je uzimanje kredita za likvidnost svedeno na minimum. Višak likvidnih sredstava u najvećem delu plasiran je kod NBS u HOV- repo transakcije po referentnoj kamatnoj stopi.

Prosečna referentna kamatna stopa kod NBS po kojoj je Banka plasirala sredstva u HOV-repo transakcije NBS u 2011. god. je iznosila 11,18%. Najviši nivo plasiran u HOV-repo transakcije NBS bio je 3.000.000/h dinara. Na dan 31.12.2011. plasman u HOV-repo iznosio je 2.200.000/h dinara, a Trezorski zapisi Republike Srbije 299.995/h dinara (plasirano krajem godine) koje sa pripadajućom kamatom dospevaju u ukupnom iznosu od 316.450/h dinara.

Takođe, višak likvidnih dinarskih sredstava plasiran je drugim bankama kao međubankarski kredit za noćno pokriće (overnight) sa prosečnom kamatnom stopom od 10,61%, kao i povremeno deponovanje viškova likvidnih sredstava kod NBS (overnight), sa kamatnom stopom koja se kretala u rasponu od 7,25% do 10,0%, a kamata za trezorske zapise republike Srbije je 10,85% na godišnjem nivou.

Viškovi likvidnih deviznih sredstava plasirani su (overnight) kod drugih domaćih banaka sa prosečnom kamatnom stopom od 0,83% godišnje na EUR i za CHF 0.28%.

## V PLATNI PROMET

Dinarski platni promet preko Banke obavlja 10.034 klijenata, koji za obavljanje dinarskog platnog prometa imaju otvorenih 11.462 računa. U 2011. godini došlo je do smanjenja za 952 računa, odnosno do gašenja 2.035 računa po osnovu brisanja iz privrednog registra Agencije zbog prestanka obavljanja delatnosti i po osnovu prekida poslovnog odnosa sa Bankom, najvećim delom zbog zatvaranja organizacionih delova. Istovremeno u toku godine u Banci je otvoreno 1.083 novih računa, tako da je broj računa za obavljanje dinarskog platnog prometa smanjen za 7,7% u odnosu na 2010. godinu. U platnom prometu klirinškog sistema NBS obrađeno je 2,6 mil. naloga i realizovano 254 mlrd. dinara. U ukupnom platnom prometu obavljenom u Srbiji Banka sa svojim nalozima učestvuje sa 1,27%, a u ukupnoj vrednosti platnog prometa sa 0,74%. U 2010. godini navedena učešća iznose 1,43% i 0,43%.

U 2011. godini Banka je vrednosno ostvarila rast platnog prometa za 56%, odnosno za 215,3 mlrd. dinara, a smanjila obim platnog prometa za 11%, odnosno 620.000 naloga.

U internom platnom prometu od 95,8 mlrd. dinara izvršena su plaćanja za 1,4 mil. naloga, što čini rast od 10% po vrednosti i pad za 17,7% po broju naloga u odnosu na 2010. godinu.

Banka je u 2011. godini ostvarila neto prihod od naknada po platnom prometu u iznosu od 117 mil. dinara, odnosno 12% manje nego u 2010. godini što je rezultat prelaska klijenata na elektronsko bankarstvo i smanjenja naknade platnog prometa po ovom osnovu.

Broj otvorenih računa za obavljanje deviznog platnog prometa preko Banke je 2.187 i u 2011. godini je smanjen za 7,5%, odnosno za 177 računa.

Banka obavlja platni promet sa inostranstvom i trgovinu na deviznom tržištu u svoje ime i za svoj račun i na taj način upravlja deviznim potencijlom, za klijente Banke to znači efikasnost u procesu obrade i izvršavanja naloga u istom danu. Tokom godine održavana je konstantna devizna likvidnost i adekvatna valutna struktura i u potpunosti su servisirane sve potrebe klijenata.

Ukupan obim deviznog platnog prometa u 2011. godini iznosi 1.405.000.000 evra ( 702 miliona priliva i 703 miliona odliva ). Obradjeno je 52.530 naloga, od čega 11.851 za pravna lica i 40.649 naloga za fizička lica.

Banka je izvršila decentralizaciju deviznog poslovanja i uspostavljanja bližeg kontakta sa klijentima, tako da se poslovi plaćanja prema inostranstvu obavljaju u Službi deviznog režima i dilinga, u osam filijala i devet ekspozitura.



## VI IZVEŠTAJ O RADU SEKTORA IT

Informacioni sistem Banke se bazira na naprednim tehnologijama i savremenim mrežnim rešenjima. Odgovarajuća računarsko-komunikaciona mreža se projektuje kao velika Intranet funkcionalna mreža. Sa stanovišta ukupnog IT-a, u mrežu su integrisane sve poslovne jedinice i njihove lokalne mreže kao ravnopravni Intranet učesnici. Automatizacija procesa na svakom radnom mestu podrazumeva i stalni porast broja računara u mreži, a na svakom radnom mestu je moguće uraditi svaku Bankarsku transakciju.

U protekloj 2011. godini razvoj informacionog sistema se bazirao na realizaciji srednjoročnog plana (period 2008-2012.) koji se odnosi na 2011. godinu:

- unapređenje projekta „Konsolidacija Aktivnog direktorijuma“ čime je znatno povećanja sigurnost i bezbednost lokalne mreže i korišćenja rada na svim računarima u banci
- unapređen je nivo i način komunikacionog pristupa organizacionim delovima Banke uvođenjem – L3VPN tehnologije prenos podataka (SHDSL i ADSL pristup) čime je poboljšan kvalitet i brzina pristupa i smanjena ukupna cena koštanja i usluge
- urađen je idejni i glavni projekat „konsolidacija network infrastrukture“ i sprovedena je procedura izbora najbolje ponude
- implementiran je novi mail sistem zasnovan na poslednjoj verziji Microsoft Exchange mail servera čime je značajno unapređen mail saobraćaj u banci
- realizovan je projekat „Disaster Recovery site“ kao deo Plana kontinuiteta poslovanja banke
- implementiran je novi mail sistem zasnovan na poslednjoj verziji Microsoft Exchange mail servera čime je značajno unapređen mail saobraćaj u banci
- realizovan je projekat „Disaster Recovery site“ kao deo Plana kontinuiteta poslovanja banke
- realizovan je projekat „rekonstrukcija sistem sale“ čime je banka stvorila neophodne infrastrukturne uslove za razvoj banke u celini
- ažuriran je Zahtev za ponudu za zamenu Centralnog informacionog sistema banke i ocenjene su ponude za izbor nov Core banking systema

Razvijeni su i implementirani novi programi:

1. Bonitetni model-program za centralizaciju elektorskih finansijskih izveštaja klijenata u Banci u jedinstvenu bazu i klasifikacija klijenata prema zadatim kriterijumima. Korisnik je Sektor rizika.
2. Bonitetni model Credy i NKBM- programi za individualno praćenje finansijskih izveštaja prema kriterijumima za klasifikaciju po modelu Credy banke odnosno NKBM. Sadrži i program za podršku konsolidovanom izveštaju P1 za NKBM Korisnik je Sektor rizika.
3. Izveštaji Stanovništvo- program za kreiranje izveštaja za analizu i praćenje rada organizacionih delova Korisnici su Sektor IT i Sektor stanovništva.
4. Kraj dana analiza –paketi za obradu fajlova kraja dana banke za potrebe analiza i izrada izveštaja na zahtev. Korisnik Sektor IT.
5. Nelt- program za praćenje naloga iz Neltovog fajla sa fakturama za unos i praćenje. Korisnik je Sektor platnog prometa.
6. Prizma - program za kreiranje izveštaja o trajnim naložima. Korisnik je Sektor stanovništva.
7. Kolaterali- program za evidenciju kolaterala. Korisnik je Sektor rizika.
8. Konsolidacija podataka između novog Bonitetnog modela i prethodne Interni model. Korisnik Sektor IT.
9. Grupni procenti- programi za izračun grupnih procenata po metodologiji NKBM. Korisnici su Sektor IT i Služba rizika.
10. PIO obustave – program za centralizaciju i automatizaciju knjiženja obustava PIO-a. Korisnik je Sektor stanovništva.
11. APR- program za mapiranje i import core podataka Credy banke u DB softvera Asseco za komunikaciju sa APR. Korisnici su Sektori IT i Sektor platnog prometa.
12. ETL4CIF- program za mapiranje i import podataka u CIF. Korisnik Sektor IT.
13. Proseci stanja racuna- EXCEL aplikacija za formiranje izveštaja o prosečnim stanjima. Korisnik je Sektor finansija i računovodstva.
14. Portfolio za NKBM – program za kreiranje fajlova za potrebe konsolidovanih izveštaja za NKBM. Korisnici su Sektor IT i Sektor finansija i računovodstva.
15. Inostrane penzije – program za automatizaciju obrade inostranih penzija. Korisnici su Sektor IT i Sektor platnog prometa.

Urađene su i implementirane izmene narednih programa: Kadrovska evidencija radnika, Autorizacije kontrola, P1, Penzije, PPP, Osnovna sredstva, Utuženi tekući računi i krediti.

Ostale aktivnosti:

1. Sektor IT je realizovao postupak knjigovodsnog razdvajanja dve Agencije u organizacione delove banke.
2. Sektor IT je učestvovao u podršci aktivnostima potrebnim za usklađivanje sa zakonom o zaštiti potrošača u delu pripreme automatizovane štampe prilikom zahtevanih obaveštavanja klijenata itd.
3. Sektor IT je smanjio troškove papira smanjivanjem dostave izveštaja unutar Banke umesto u štampanoj formi, u elektronskoj formi.

Sektor IT je bio angažovan na konstantnoj zameni dotrajale opreme, podrškom zaposlenih po svim pitanjima iz delokruga IT-a kao i unapređenju bezbednosti i sigurnosti IS-a u celini.

## VII RADNA ZAJEDNICA

Banka je na kraju 2011. godine imala 403 zaposlenih radnika.  
U toku godine iz Banke je otišlo 13 radnika i to po više osnova:

- Kao tehnološki višak banku je napustilo 4 radnika
- Na zahtev za raskid radnog odnosa banku je napustilo 5 radnika
- Po osnovu isteka ugovora o radu na određeno vreme banku je napustilo 4 radnika

U toku 2011. godine radni odnos je zasnovalo ukupno 26 zaposlenih.

Prosečna starost radnika zaposlenog u banci, krajem izveštajnog perioda, iznosi 41 godina, a prosečni radni staž 15 godina.

Stručna sprema	31.12.2010.		31.12.2011.		Indeks
	Broj	% učešća	Broj	% učešća	
Dr	1	0	1	0	
Mr	2	1	2	0	
VSS	149	38	167	41	112
VŠS	73	19	80	20	110
SSS	161	41	151	37	94
VKR,KVR	3	1	2	0	67
NSS	1	0	0	0	0
<b>S V E G A</b>	<b>390</b>	<b>100</b>	<b>403</b>	<b>100</b>	<b>103</b>

U skladu sa Kolektivnim ugovorom Banke zarade su isplaćivane na bazi bruto cene rada od 5.103,00 dinara koja se primenjivala od maja 2008. godine.

Prosečna neto zarada u Credy banci u 2011. godini iznosi 53.592,10 dinara i sadrži isplate za topli obrok i isplaćeni regres za godišnji odmor. Isplata naknada za ishranu do juna 2011. god. isplaćivana je prema članu 75 kolektivnog ugovora po kome je zaposleni ima pravo na mesečnu naknadu za ishranu u toku rada u visini od najmanje 20% prosečne mesečne zarade u privredi Republike Srbije prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. Obzirom da od 01.01.2011. god. Zavod za statistiku nije objavljivao podatak o zaradi u privredi Republike, a to je 51.165,00 dinara, pa je naknada za ishranu bila u tom periodu bila 10.233,00 dinara bruto. Od jula 2011. godine u Banci se primenjuje nov Kolektivni ugovor koji reguliše isplatu naknade za ishranu čl. 88 u visini od najmanje 20% prosečne mesečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. Regres za godišnji odmor je isplaćen u neto iznosu od 36/h dinara po radniku. Prosečna neto zarada u odnosu na prosečnu zaradu iz 2010. godine nominalno je povećana za 22,1%, dok je prosečna neto zarada u Republici Srbiji ostvarila nominalni rast koji iznosi 11,2%.

Aktiva po radniku na kraju 2011. godini iznosi 33.062/h dinara i u odnosu na 2010. godinu, kada je iznosila 28.039/h, veća je za 18%.

## VIII FINANSIJSKO POSLOVANJE

U 2011. godini Banka je ostvarila ukupne prihode od 3.565.746/h dinara, ukupne rashode od 3.537.360/h dinara i dobitak od 28.386/h dinara, odnosno 276/h evra.

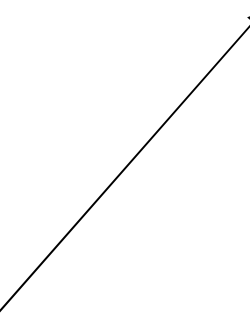
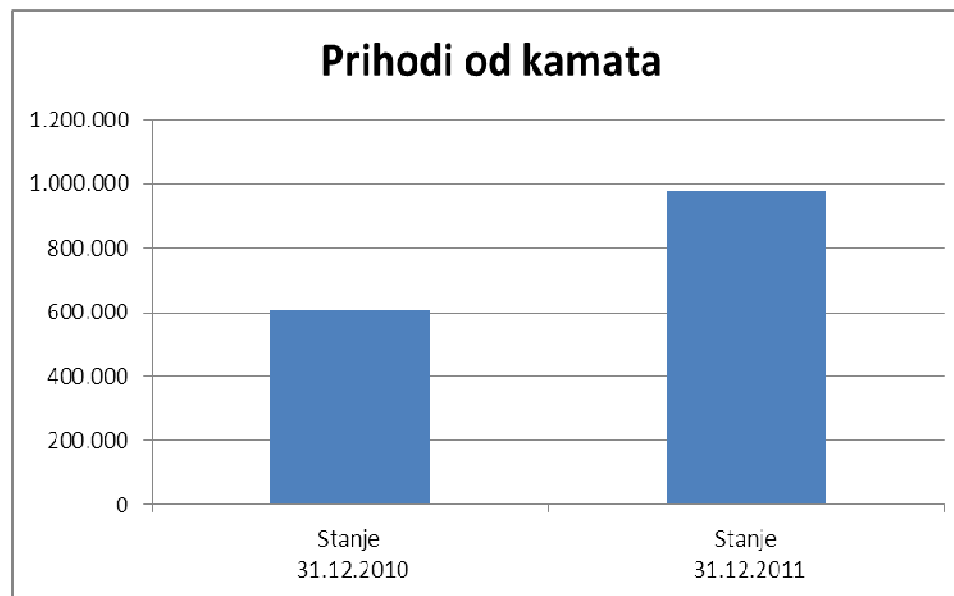
Uticaj na ostvarenje pozitivnog finansijskog rezultata:

- Ostvareni neto prihodi od kamata i naknada u iznosu od 812.006/h dinara omogućili su pokriće ukupnih troškova poslovanja i troškova radne zajednice u iznosu od 810.792/h dinara
- Pozitivnim efektom obračunatih kursnih razlika, prihoda od promene vrednosti i ostalim prihodima pokriveni su troškovi rezervisanja i ostvaren je prihod od 28.386/h dinara.

Banka je po Završnom računu za 2011. godinu, pre oporezivanja, ostvarila dobitak od 28.386/h dinara. Kako je dobitak od odloženih poreskih sredstava 517/h dinara to je ostvareni dobitak posle oporezivanja 28.903/h dinara.

Planirani nivo prihoda za 2011.godinu ostvaren je sa 121%, dok je nivo rashoda u odnosu na planirani ostvaren sa 131%.

Obračunati prihodi od kamata u ovom periodu iznose 975.279/h dinara dok obračunati rashodi kamata iznose 483.152/h dinara čime je ostvaren neto prihod od kamata u iznosu od 492.127/h dinara, što je u odnosu na planirani nivo veće za 51.944/h dinara. Učešće rashoda kamata u prihodima od kamata iznosi 49,5% i smanjeno je u odnosu na 2010.godinu za 7,6 procentnih poena.

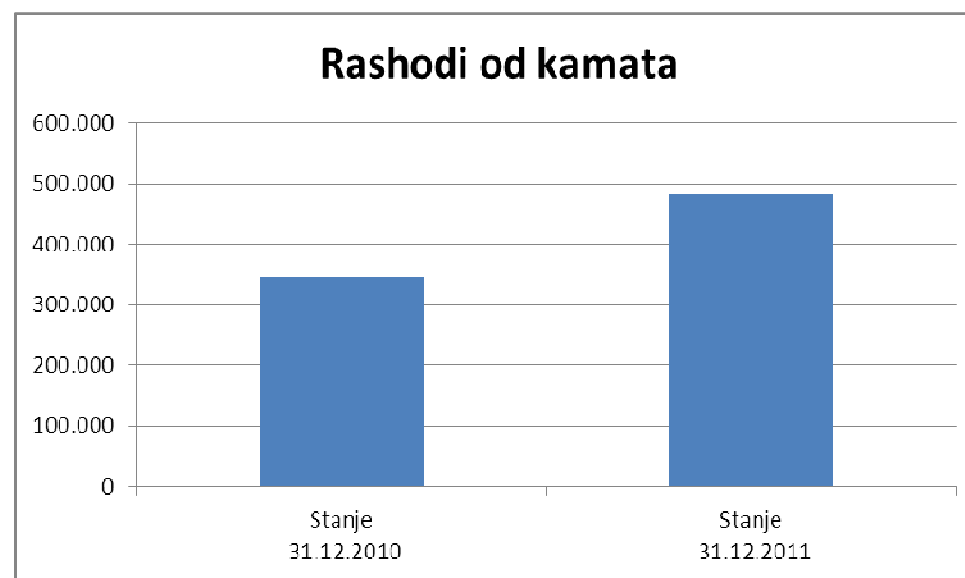


**RAST OD 61%**

Obračunati prihodi od kamata u 2011.godini veći su za 61% u odnosu na 2010.god.

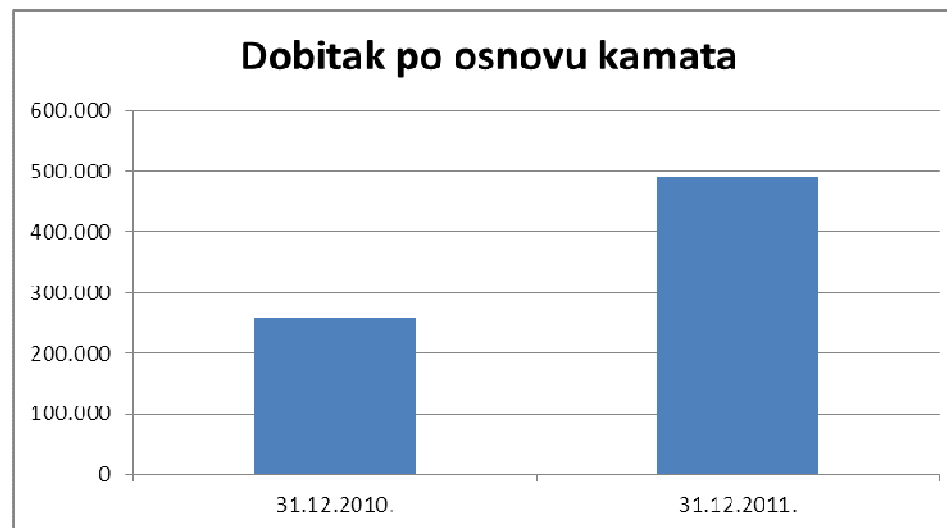
U приходима od kamata učešće realnog sektora iznosi 46%, dinara 452.194/h, banaka 33%, dinara 319.185/h, a stanovništva 21%, dinara 203.900/h.

U rashodima od kamata realni sektor učestvuje sa 20%, dinara 94.299/h, a stanovništvo sa 25%, dinara 122.864/h dok se na banke odnosi 55%, dinara 265.989/h.



**RAST OD 39%**

Obračunati rashodi kamata u 2011.godini veći su za 39% u odnosu na 2010.godinu.



**RAST OD 90%**

Prosečne aktivne kamatne stope u 2011. godini su iznosile 12,76% na godišnjem nivou, na plasmane pravnim licima 11,50%, a stanovništvu 21,64%.

Prosečne pasivne kamatne stope u 2011. godini su iznosile 6,57% na godišnjem nivou, na sredstva pravnih lica 10,85%, a stanovništva 3,60%.

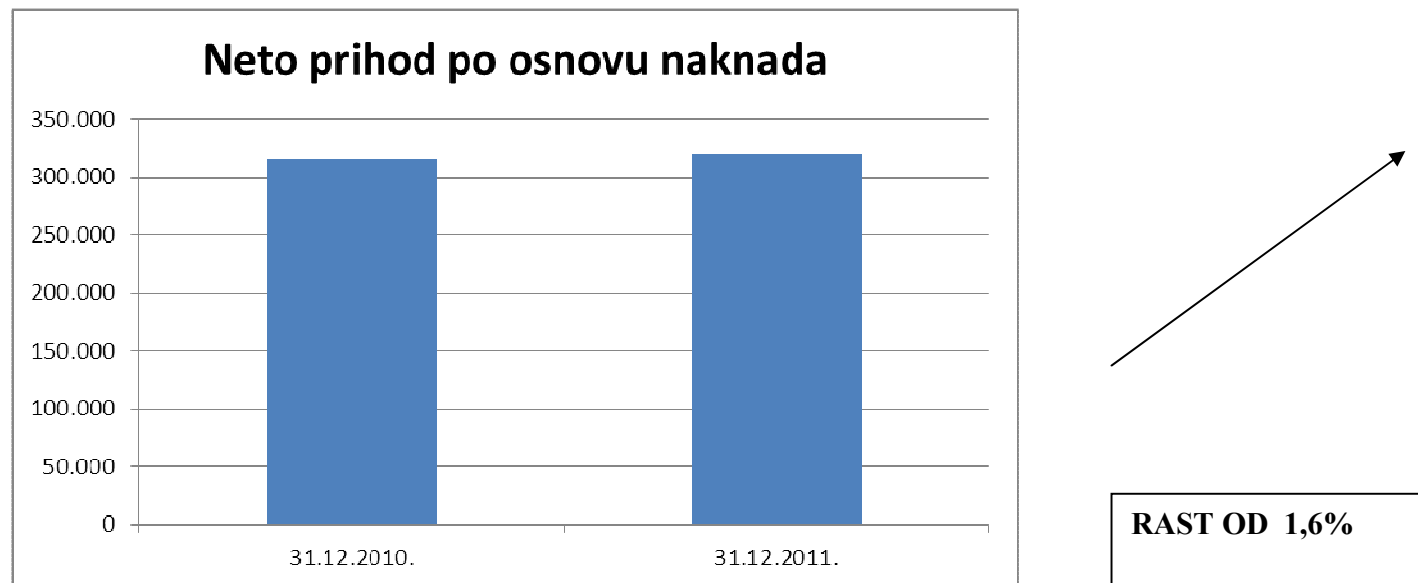
Razlika prosečnih aktivnih i prosečnih pasivnih kamatnih stopa na nivou Banke iznosi 6,19%.

Ugovaranje pojedinih pasivnih kamatnih stopa u odnosu na referentnu stopu koja se kretala u rasponu od 12%, u januaru od 9,75% u decembru 2011. godine imalo je za posledicu visok nivo ukupnih rashoda od kamata pravnih lica što je uslovalo da razlika između prosečnih aktivnih i prosečnih pasivnih kamatnih stopa kod pravnih lica iznosi 0,65%, dok je razlika između prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa kod stanovništva 18,04%.

Neto prihodi od naknada iznose 319.879/h dinara a rezultat su obračunatih prihoda od naknada u iznosu od 372.523/h dinara i obračunatih rashoda u iznosu od 52.644/h dinara.

Rashodi od naknada u prihodima od naknada učestvuju sa 14,1% i u odnosu na prethodnu godinu učešće su smanjili za 3,2 procentna poena.

U strukturi rashoda od naknada najveće učešće imaju rashodi po platnim karticama 27.730/h dinara i u odnosu na 2010.godinu smanjeni su za 10.321/h dinara po osnovu ugovorene 20% niže cene usluga za procesiranje transakcija nastalih po poslovanju sa platnim karticama.



Neto rashod od kursnih razlika iznosi 2.317/h dinara, a rezultat je negativnog efekta obračunatih kursnih razlika, usled promene kursa valuta i veće devizne pasive od devizne aktive, 20.948/h dinara, kao i pozitivnog efekta realizovanih kursnih razlika ostvarenih kupoprodajom deviza i obavljanjem menjačkih poslova od 50.991/h dinara.

Efekat od promene vrednosti potraživanja i obaveza ostvaren je po osnovu ugovorene valutne klauzule primenom zvaničnog srednjeg kursa na dan obračuna i usklađivanjem knjigovodstvene vrednosti hartija za trgovanje sa cenom na berzi.

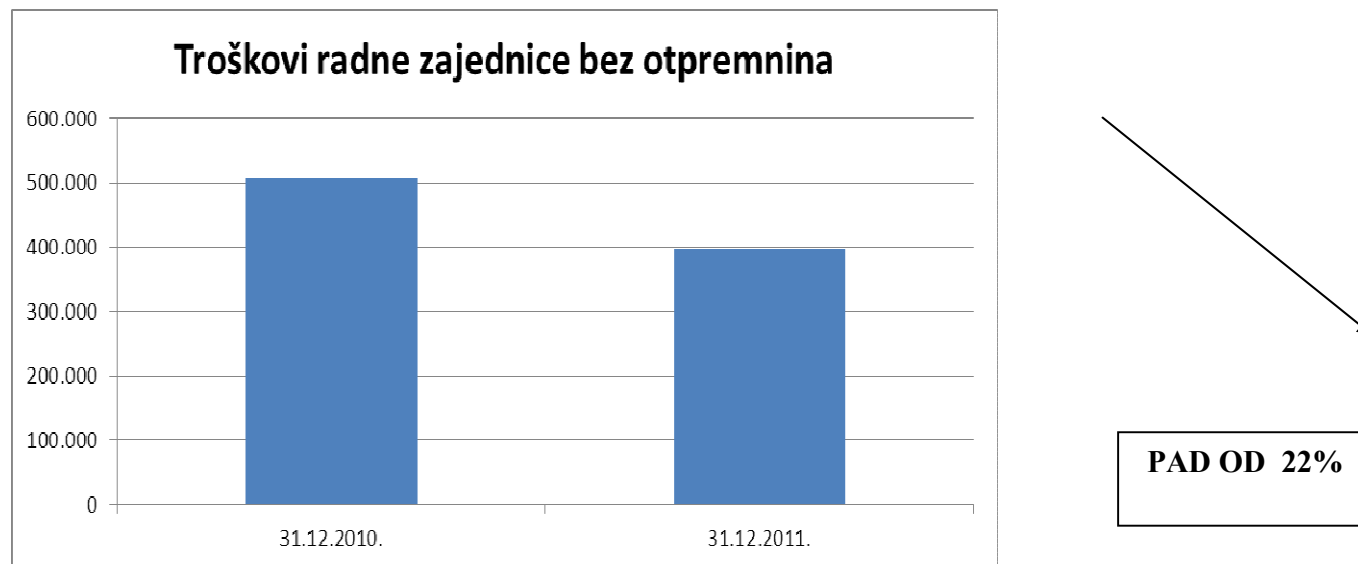
Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza iznose 246.091/h dinara, a rashodi 203.091/h dinara i daju pozitivan neto efekat od 43.000/h. Pozitivan neto efekat promene vrednosti imovine i obaveza iznosi 49.900/h dinara, a negativan efekat usklađivanja HOV namenjenih trgovanju sa cenom na berzi iznosi 6.900/h dinara.

Ostvaren dobitak po osnovu prodaje HOV iznosi 997/h dinara jer je po osnovu prodaje HOV ostvaren dobitak od 1.032/h dinara, a HOV kod kojih je došlo do pada vrednosti gubitak od 35/h dinara. Prihod od dividendi i učešća iznosi 248/h dinara.

U strukturi ostalih poslovnih prihoda od 15.637/h dinara, na prihod ostvaren realizacijom hipoteke u sudskom sporu odnosi se 3.027/h dinara, na prihod od prodaje osnovnih sredstava odnosi se 2.710/h dinara, na prihod od zakupa odnosi se 2.168/h dinara, a ostali obračunati prihodi 7.732/h dinara.

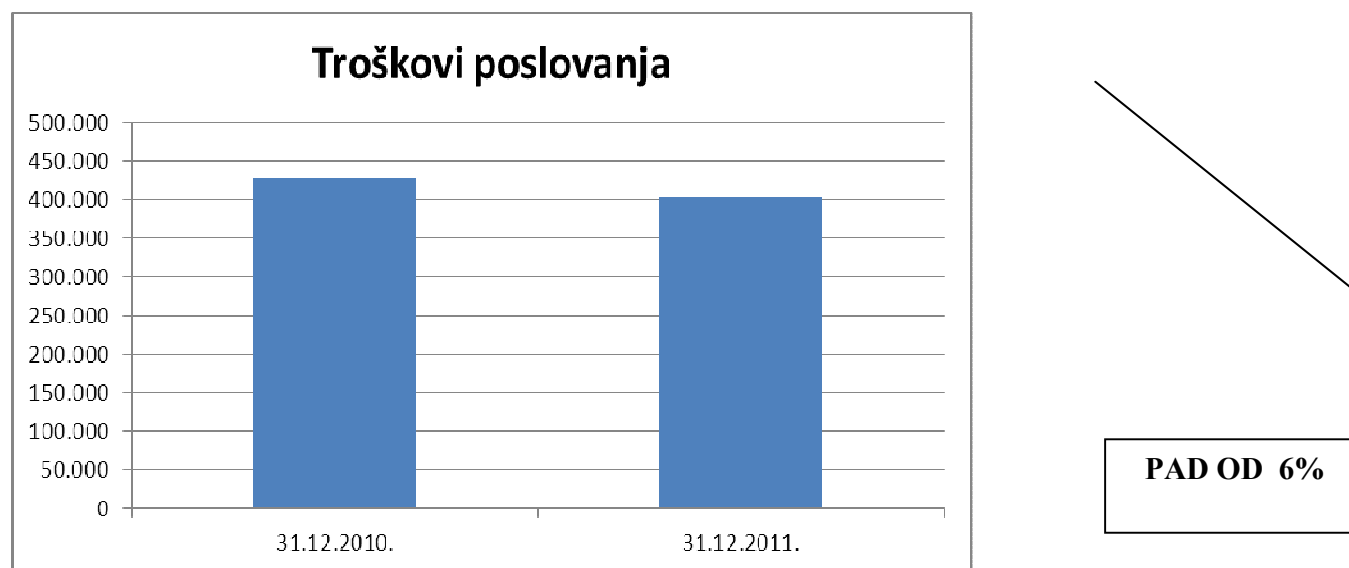
Tekući poslovni rashodi, zarade zaposlenih, troškovi poreza i doprinosa, amortizacije i ostali rashodi iznose 810.792/h dinara i u odnosu na prošlu godinu niži su za 40 procentnih poena.

U strukturi operativnih rashoda zarade zaposlenih i druga lična primanja sa porezima i doprinosima iznose 406.014/h dinara, od čega po osnovu isplate tehnološkog viška dinara 7.223/h, dok je po osnovu tehnološkog viška ukupno isplaćeno 11.225/h dinara. U 2011. godini isplaćen je regres zaposlenima u neto iznosu od po 36/h dinara, a cena rada je iznosila 5.103 dinara. Od januara 2011. godine zarade radnika povećane su po osnovu ukidanja negativne kolektivne stimulacije od 10%. Po isključenju otpremnina za tehnološki višaka troškovi radne zajednice iznose 398.791/h dinara i u odnosu na 2010. godinu smanjeni su za 22%. Po isključenju otpremnina za tehnološki višak ukupni troškovi iznose 803.569/h dinara i u odnosu na 2010. godinu smanjeni su za 136.082/h dinara, odnosno 14,5%.



Troškovi poslovanja smanjeni su u 2011. godini za 6% i iznose 404.778/h dinara, a njihovu strukturu čine troškovi usluga, 147.661/h dinara, opšti i administrativni troškovi, 62.969/h dinara, troškovi zakupa 54.096/h dinara, amortizacija, 55.442/h dinara, troškovi održavanja, 19.188/h dinara, porezi i doprinosi bez doprinosa na teret poslodavca koji su uključeni u zarade zaposlenih, 18.252/h dinara, troškovi reklame, 6.776/h dinara, troškovi reprezentacije, 5.852/h dinara, donacije i sponzorstva, 1.374/h dinara, ostali lični rashodi (primanja Upravnog odbora) 11.475/h dinara, angažovanja drugih pravnih lica 3.044/h dinara, ostali nematerijalni troškovi 11.116/h dinara i ostali rashodi, 7.533/h dinara.





Troškovi usluga povećani su u 2011. godini za 14% zbog povećanja cena usluga. Do smanjenja troškova po osnovu zakupa došlo je zbog racionalizacije poslovne mreže, zatvaranja određenog broja organizacionih delova, smanjenja kvadrature poslovnog prostora u pojedinim organizacionim delovima, kao i aktiviranja sredstava stečenih naplatom potraživanja i seljenja iz zakupljenog u vlastiti poslovni prostor. Troškovi zakupa umanjeni su i za trošak zakupa po osnovu korišćenja licenci koje su u 2011. godini evidentirane kao nematerijalna ulaganja.

U 2011. godini Banka je smanjila troškove SWIFT-a ukidanjem usluga za uspostavljanje hardverske veze sa serverom. Istovremeno racionalnijim korišćenjem mreže korespodentskih banaka i usmeravanjem značajnijeg dela poslovanja prema povoljnijim inokorespodentima postignute su uštede troškova.

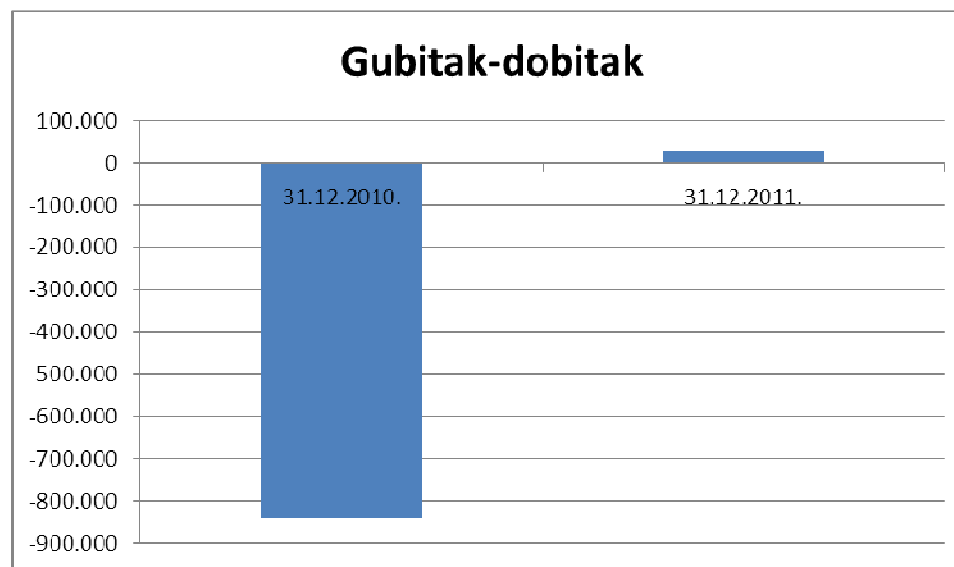
Smanjenje troškova ostvareno je i gašenjem mreže POS terminala i povlačenjem bankomata sa lokacija van objekata banke. Smanjenjem cene održavanja bankomata i cene softverskog paketa za knjiženje i obradu transakcija po platnim karticama postignute su uštede u troškovima.

Rashodi indirektnih otpisa plasmana bilansnih pozicija i rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije iznose dinara 780.681/h, od čega se na bilansne pozicije odnosi 661.662/h dinara, a na vanbilansne stavke 119.019/h dinara. Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja za vanbilansne pozicije iznose 764.520/h dinara, po bilansnim pozicijama 645.345/h dinara, a vanbilansnim dinara 119.175/h, pri čemu je obračun rezervisanja urađen u skladu sa primenom usvojene Metodologije za obračun ispravki vrednosti bilansne aktive i vanbilansnih stavki, što je imalo negativan efekat na finansijski rezultat od 16.161/h dinara. Rashodi ostalih rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i druga primanja zaposlenih iznose 214/h dinara, za sudske sporove 14.017/h dinara, tako da ukupan negativan efekat na finansijski rezultat po osnovu plasmana i rezervisanja iznosi 30.393/h dinara.

Neto prihodom od čiste kamate i naknada u iznosu od 812.006/h dinara pokriveni su troškovi radne zajednice, troškovi poslovanja i amortizacije u iznosu od 810.792/h dinara.

Preostalom delom neto prihoda od kamata i naknada od 1.214/h dinara, drugim приходima od 15.637/h dinara, pozitivnim efektom od prodaje HOV u iznosu od 997/h dinara, ostvarenom dividendom od 248/h dinara kao i neto prihodom od promene vrednosti imovine i obaveza u iznosu od 43.000/h dinara pokriven je negativan persaldo rezervisanja i ispravki vrednosti u iznosu od 30.393/h dinara, negativan efekat kursnih razlika od 2.317/h dinara i ostvarena je dobit od 28.386/h dinara.

Dobit po osnovu smanjenja odloženih poreskih obaveza i kreiranja odloženih poreskih sredstava iznosi 517/h dinara, tako da ostvareni dobitak u poslovanju banke iznosi 28.903/h dinara.



Sektor finansija i računovodstva  
Snežana Grbović

Izvršni odbor  
Dr Predrag Mihajlović  
Mr Alojz Kovše

# PRILOZI

## PRILOG 1

## Plan bilansa stanja

(u RSD)

OPIS	Stanje 31.12.2010.	% uč.	Plan 2011	% uč.	Index 4/2	Stanje 31.12.2011.	% uč.	Indeks 7/2	Indeks 7/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>PLASMANI</b>	<b>10.935.176.246</b>	<b>100</b>	<b>12.639.640.373</b>	<b>99</b>	<b>116</b>	<b>13.324.074.204</b>	<b>100</b>	<b>122</b>	<b>105</b>
Novac	2.087.039.996	18	1.211.447.205	10	58	2.011.619.919	15	96	166
Depoziti kod NBS	2.718.176.716	25	3.868.176.716	31	142	3.328.213.980	25	122	86
Potraživanja od kamata i provizije	40.949.796	0	55.000.000	0	134	49.524.043	0	121	90
Kreditni	4.262.208.021	39	5.625.428.818	45	132	5.824.389.996	44	137	104
- Stanovništvo	989.771.749	23	1.237.214.686	22	125	1.008.137.663	17	102	81
- Preduzeća	2.605.394.845	61	3.538.214.132	63	136	3.714.573.494	64	143	105
- Banke	667.041.427	16	850.000.000	14	127	1.101.678.839	19	165	130
Udeli (učesća)	1.419.905		1.422.854		100	1.418.660		100	100
Hartije od vrednosti	485.664.750	4	319.485.000	3	66	777.442.292	7	160	243
Nematerijalna ulaganja	4.380.623		262.095.248		5.983	6.155.140		141	2
Osnovna sredstva	1.219.392.248	11	1.240.370.000	11	102	1.194.733.517	9	98	96
Druga sredstva	115.944.191	1	56.214.532	0	48	130.576.658	1	113	232

(u RSD)

OPIS	Stanje 31.12.2010.	% uč.	Plan 2011	% uč.	Index 4/2	Stanje 31.12.2011.	% uč.	Indeks 7/2	Indeks 7/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>SREDSTVA</b>	<b>10.935.176.246</b>	<b>88</b>	<b>12.639.640.373</b>	<b>94</b>	<b>116</b>	<b>13.324.074.204</b>	<b>100</b>	<b>122</b>	<b>105</b>
Depoziti	7.236.673.505	66	8.621.192.451	68	119	8.587.550.831	64	119	100
- Banke	1.987.340.495	27	2.392.569.644	28	120	2.450.308.711	30	123	102
- Preduzeća	1.429.996.207	19	2.059.286.004	24	144	2.356.355.475	27	165	114
- Stanovništvo	3.819.336.803	53	4.169.336.803	48	109	3.780.886.645	44	99	91
Primljeni krediti	741.235.644		796.369.206		107	1.257.420.191	9	170	158
Obaveze za kamate i provizije	18.074.313		23.500.000		130	22.057.833		122	94
Rezervisanja	112.634.070	2	118.018.000	1	105	108.669.277	1	96	92
Ostale obaveze	176.976.572	2	178.748.670	1	101	165.153.269	1	93	92
Podređen dug	527.491.000		550.000.000	4		523.204.500	4	99	95
Kapital	2.122.091.142	19	2.351.812.046	19	111	2.660.018.304	20	125	113

## PRILOG 2

## Plan bilansa stanja

(u EUR)

OPIS	Stanje 31.12.2010.	% uč.	Plan 2011	% uč.	Index 4/2	Stanje 31.12.2011.	% uč.	Indeks 7/2	Indeks 7/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>PLASMANI</b>	<b>103.652.728</b>	<b>100</b>	<b>122.714.955</b>	<b>100</b>	<b>118</b>	<b>127.331.418</b>	<b>100</b>	<b>123</b>	<b>104</b>
Novac	19.782.707	18	11.761.623	10	59	19.224.031	15	97	163
Depoziti kot NBS	25.765.148	25	37.555.114	31	146	31.806.053	25	123	85
Potraživanja od kamata i provizije	388.156	0	533.981	0	138	473.276	0	122	89
<b>Kredit</b>	<b>40.400.765</b>	<b>39</b>	<b>54.615.814</b>	<b>45</b>	<b>135</b>	<b>55.660.741</b>	<b>44</b>	<b>138</b>	<b>102</b>
- Stanovništvo	9.384.013	23	12.011.793	22	128	9.634.260	17	103	80
- Preduzeća	24.693.977	61	34.351.594	63	139	35.498.295	64	144	103
- Banke	6.322.775	16	8.252.427	14	131	10.528.186	19	167	128
Udeli (učesća)	13.459		13.814		103	13.557		101	98
Hartije od vrednosti	4.603.536	4	3.101.796	3	67	7.429.622	7	161	240
Nematerijalna ulaganja	41.523		2.544.614	2	6.128	58.822		142	2
Osnovna sredstva	11.558.418	11	12.042.427	10	104	11.417.462	9	99	95
Druga sredstva	1.099.016	1	545.772	0	50	1.247.855	1	114	229

(u EUR)

OPIS	Stanje 31.12.2010.	% uč.	Plan 2011	% uč.	Index 4/2	Stanje 31.12.2011.	% uč.	Indeks 7/2	Indeks 7/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>SREDSTVA</b>	<b>103.652.728</b>	<b>88</b>	<b>122.714.955</b>	<b>94</b>	<b>118</b>	<b>127.331.418</b>	<b>100</b>	<b>123</b>	<b>104</b>
<b>Depoziti</b>	<b>68.595.232</b>	<b>66</b>	<b>83.700.898</b>	<b>68</b>	<b>122</b>	<b>82.066.867</b>	<b>64</b>	<b>120</b>	<b>98</b>
- Banke	18.837.672	27	23.228.831	28	123	23.416.357	29	124	101
- Preduzeća	13.554.697	20	19.993.068	24	147	22.518.494	27	166	113
- Stanovništvo	36.202.862	53	40.478.998	48	112	36.132.016	44	100	89
Primljeni krediti	7.026.050		7.731.740		110	12.016.527	9	171	155
Obaveze za kamate i provizije	171.323		228.155		133	210.796		123	92
Rezervisanja	1.067.640	2	1.145.806	1	107	1.038.497	1	97	91
Ostale obaveze	1.677.532	2	1.735.424	1	103	1.578.286	1	94	91
Podređen dug	5.000.000		5.339.806	4		5.000.000	4	100	94
Kapital	20.114.951	19	22.833.127	19	114	25.420.445	20	126	111

## PRILOG 3

## KREDITNI BILANS BANKE – PASIVA

OPIS	Stanje 31.12.2010.	% uč.	Plan 31.12.2011.	% uč.	Stanje 31.12.2011.	% uč.	Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.	Indeks st.31.12.11. plan 31.12.11.
<b>S R E D S T V A</b>	<b>10.935.176.246</b>	<b>88</b>	<b>12.639.640.373</b>	<b>125</b>	<b>13.324.074.204</b>	<b>100</b>	<b>122</b>	<b>105</b>
<b>A - DEPOZITI</b>	<b>7.236.673.505</b>	<b>66</b>	<b>12.639.640.373</b>	<b>100</b>	<b>8.587.550.830</b>	<b>64</b>	<b>119</b>	<b>68</b>
<b>- KRATK. SREDSTVA</b>	<b>7.175.429.658</b>	<b>99</b>		<b>0</b>	<b>8.338.901.357</b>	<b>97</b>	<b>116</b>	
<i>I - DINARSKI</i>	<b>3.458.397.708</b>	<b>48</b>			<b>4.193.182.337</b>	<b>50</b>	<b>121</b>	
1. Banke	1.843.889.096				1.862.790.901		<b>101</b>	
2. Preduzeća	1.190.379.964				1.818.795.417		<b>153</b>	
3. Stanovništvo	424.128.648				511.596.019		<b>121</b>	
<i>II - DEVIZNI</i>	<b>3.717.031.950</b>	<b>52</b>			<b>4.145.719.019</b>	<b>50</b>	<b>112</b>	
1. Banke	143.451.399				587.517.810		<b>410</b>	
2. Preduzeća	224.050.551				322.535.475		<b>144</b>	
3. Stanovništvo	3.349.530.000				3.235.665.735		<b>97</b>	
<b>- DUGOROČ. SREDSTVA</b>	<b>61.243.847</b>	<b>1</b>		<b>0</b>	<b>248.649.474</b>	<b>3</b>	<b>406</b>	
<i>I - DINARSKI</i>	<b>27.632.812</b>	<b>45</b>			<b>220.516.375</b>	<b>89</b>	<b>798</b>	
1. Banke	0				0			
2. Preduzeća	9.347.282				214.921.432		<b>2299</b>	
3. Stanovništvo	18.285.530				5.594.943		<b>31</b>	
<i>II - DEVIZNI</i>	<b>33.611.035</b>	<b>55</b>			<b>28.133.098</b>	<b>11</b>	<b>84</b>	
1. Banke	0				0			
2. Preduzeća	6.218.410				103.151		<b>2</b>	
3. Stanovništvo	27.392.625				28.029.948		<b>102</b>	
<b>B - PRIMLJENI KREDITI</b>	<b>741.235.644</b>		<b>796.369.206</b>		<b>1.257.420.191</b>	<b>9</b>	<b>170</b>	<b>158</b>
<i>I - DINARSKI</i>	2.156.480	<b>0</b>			1.184.947		<b>55</b>	
<i>II - DEVIZNI</i>	739.079.164	<b>100</b>			1.256.235.244	<b>100</b>	<b>170</b>	
<b>C - OBAVEZE ZA KAMATE I PROVIZIJE</b>	<b>18.074.313</b>		<b>23.500.000</b>		<b>22.057.833</b>		<b>122</b>	<b>94</b>
<i>I - DINARSKE</i>	17.999.933	<b>100</b>			20.632.446	<b>94</b>	<b>115</b>	
<i>II - DEVIZNE</i>	74.380				1.425.387		<b>1916</b>	
<b>D - REZERVISANJA</b>	<b>112.634.070</b>	<b>2</b>	<b>118.018.000</b>	<b>1</b>	<b>108.669.277</b>	<b>1</b>	<b>96</b>	<b>92</b>
<b>E - OSTALE OBAVEZE</b>	<b>176.976.572</b>	<b>2</b>	<b>178.748.670</b>	<b>1</b>	<b>165.153.269</b>	<b>1</b>	<b>93</b>	<b>92</b>
<i>I - DINARSKE</i>	131.492.599	<b>74</b>			124.458.322	<b>75</b>	<b>95</b>	
<i>II - DEVIZNE</i>	45.483.973	<b>26</b>			40.694.946	<b>25</b>	<b>89</b>	
<b>F - PODREĐEN DUG</b>	<b>527.491.000</b>		<b>550.000.000</b>	<b>4</b>	<b>523.204.500</b>	<b>4</b>		<b>95</b>
<b>G - KAPITAL</b>	<b>2.122.091.142</b>	<b>19</b>	<b>2.351.812.046</b>	<b>19</b>	<b>2.660.018.304</b>	<b>20</b>	<b>125</b>	<b>113</b>

## PRILOG 4

## KREDITNI BILANS BANKE – AKTIVA

OPIS	Stanje 31.12.2010.	% uč.	Plan 31.12.2011.	% uč.	Stanje 31.12.2011.	% uč.	Indeks st.31.12.11. st.31.12.10.	Indeks st.31.12.11. plan 31.12.11.
<b>PLASMANI</b>	<b>10.935.176.246</b>	<b>100</b>	<b>12.639.640.373</b>	<b>100</b>	<b>13.324.074.205</b>	<b>100</b>	<b>122</b>	<b>105</b>
<b>A - NOVAC</b>	<b>2.087.039.996</b>	<b>18</b>	<b>1.211.447.205</b>	<b>10</b>	<b>2.011.619.919</b>	<b>15</b>	<b>96</b>	<b>166</b>
<i>I - DINARSKI</i>	<b>588.450.154</b>				674.258.370			
<i>II - DEVIZNI</i>	<b>1.498.589.842</b>				1.337.361.549			
<b>B - DEPOZITI KOD NBS</b>	<b>2.718.176.716</b>	<b>25</b>	<b>3.868.176.716</b>	<b>31</b>	<b>3.328.213.980</b>	<b>25</b>	<b>122</b>	<b>86</b>
<i>I - DINARSKI</i>	1.650.000.000				2.300.000.000			
<i>II - DEVIZNI</i>	1.068.176.716				1.028.213.980			
<b>C - POTRAŽIVANJA OD KAMATA I PROVIZIJA</b>	<b>40.949.796</b>	<b>0</b>	<b>55.000.000</b>	<b>0</b>	<b>49.524.043</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>90</b>
<i>I - DINARSKI</i>	36.925.118				44.867.428			
<i>II - DEVIZNI</i>	4.024.678				4.656.615			
<b>D - KREDITI</b>	<b>4.262.208.021</b>	<b>39</b>	<b>5.625.428.818</b>	<b>45</b>	<b>5.824.389.996</b>	<b>44</b>	<b>137</b>	<b>104</b>
<b>- KRATK. PLASMANI</b>	<b>2.513.466.780</b>				<b>4.015.893.610</b>			
<i>I - DINARSKI</i>	<b>1.700.911.007</b>				<b>3.225.736.658</b>			
1. Stanovništvo	217.308.786				222.615.630			
2. Preduzeća	1.483.602.221				2.479.916.528			
3. Banke	0				523.204.500			
<i>II - DEVIZNI</i>	<b>812.555.773</b>				<b>790.156.952</b>			
1. Stanovništvo	0				0			
2. Preduzeća	160.548.990				224.818.764			
3. Banke	652.006.783				565.338.187			
<b>- DUGOROČ. PLASMANI</b>	<b>1.748.741.241</b>				<b>1.808.496.386</b>			
<i>I - DINARSKI</i>	<b>1.384.211.620</b>				<b>1.520.641.599</b>			
1. Stanovništvo	772.462.963				785.522.033			
2. Preduzeća	596.714.014				721.983.414			
3. Banke	15.034.643				13.136.152			
<i>II - DEVIZNI</i>	<b>364.529.621</b>				<b>287.854.787</b>			
1. Stanovništvo	0				0			
2. Preduzeća	364.529.621				287.854.787			
3. Banke	0				0			
<b>E - UDELI ( UČEŠĆA )</b>	<b>1.419.905</b>	<b>0</b>	<b>1.422.854</b>		<b>1.418.660</b>	<b>0</b>		<b>100</b>
<b>F - HARTIJE OD VREDNOSTI</b>	<b>485.664.750</b>	<b>4</b>	<b>319.485.000</b>	<b>3</b>	<b>777.442.292</b>	<b>7</b>		<b>243</b>
<i>I - DINARSKA</i>	200.001.982				422.707.301			
<i>II - DEVIZNE</i>	285.662.768				354.734.992			
<b>G - NEMATERIJALNA ULAGANJA</b>	<b>4.380.623</b>	<b>0</b>	<b>262.095.248</b>	<b>2</b>	<b>6.155.140</b>	<b>0</b>		<b>2</b>
<b>H - OSNOVNA SREDSTVA</b>	<b>1.219.392.248</b>	<b>11</b>	<b>1.240.370.000</b>	<b>10</b>	<b>1.194.733.517</b>	<b>9</b>		<b>96</b>
<b>I - DRUGA SREDSTVA</b>	<b>115.944.191</b>	<b>1</b>	<b>56.214.532</b>	<b>0</b>	<b>130.576.658</b>	<b>1</b>		<b>232</b>
<i>I - DINARSKA</i>	115.514.110				130.159.005			
<i>II - DEVIZNA</i>	430.081				417.653			

## PRILOG 5

*Bilans uspeha*

RSD

OPIS	Stanje 31.12.2010.	Stanje 31.12.2011.	Plan 31.12.2011	indeks 3/4
1	2	3	4	5
Prihodi iz kamata	722.609.280	1.218.767.008	1.004.899.426	121
-čista kamata	606.175.116	975.279.100	930.720.000	105
-prihodi od promene - valutna klauzula	116.434.164	243.487.908	74.179.426	328
Rashodi za kamate	404.213.822	676.739.456	516.469.498	131
-čista kamata	346.567.222	483.152.159	490.537.000	98
-rashodi od promene - valutna klauzula	57.646.600	193.587.297	25.932.498	747
<b>Čisti prihodi od kamata</b>	<b>318.395.459</b>	<b>542.027.552</b>	<b>488.429.928</b>	111
-neto prihodi od čistih kamata	259.607.894	492.126.940	440.183.000	112
-neto prihodi od promene vrednosti - valutna klauzula	58.787.565	49.900.612	48.246.928	103
Prihodi od provizija	380.872.843	372.523.137	362.830.000	103
Rashodi za provizije	65.940.692	52.643.982	49.092.000	107
<b>Čisti prihodi od provizija</b>	<b>314.932.151</b>	<b>319.879.155</b>	<b>313.738.000</b>	102
Ukupni prihodi	1.103.482.123	1.591.290.145	1.367.729.426	116
Ukupni rashodi	470.154.514	729.383.438	565.561.498	129
<b>Čisti ukupni prihodi</b>	<b>633.327.610</b>	<b>861.906.707</b>	<b>802.167.928</b>	107
<b>Realizovani dobitak/gubitak iz finansijskih sredstava</b>	25.577.382	-5.903.653		
<b>Čisti dobitci/gubici iz finansijskih sredstava od kursnih razlika</b>	23.423.143	-2.317.389	-11.329.875	20
<b>Prihodi od dividendi</b>	68.460	248.396	0	
<b>Drugi prihodi</b>	18.504.289	15.636.864	171.175.000	9
<b>Rezervisanja i ispravke</b>	-200.555.481	-30.392.893	-120.442.000	25
<b>Troškovi rada</b>	-913.267.182	-406.014.588	-431.484.000	94
<b>Amortizacija</b>	-49.699.579	-55.442.259	-78.056.794	71
<b>Drugi troškovi</b>	-380.874.414	-349.335.815	-427.279.149	82
<b>Neto prihodi iz prevrednovanja sredstava</b>				
<b>Dobitak / gubitak iz poslovanja</b>	<b>-843.495.772</b>	<b>28.385.371</b>	<b>-95.248.890</b>	-30
Porez na dobitak	1.896.344	517.403	0	
<b>Čisti dobitak / gubitak</b>	<b>-841.599.428</b>	<b>28.902.774</b>	<b>-95.248.890</b>	-30



## PRILOG 6

*Bilans uspeha*

EUR

OPIS	Stanje 31.12.2010.	Stanje 31.12.2011.	Plan 31.12.2011	indeks 3/4
1	2	3	4	5
Prihodi iz kamata	6.849.494	11.647.138	9.135.449	127
-čista kamata	5.792.908	9.320.248	8.461.091	110
-prihodi od promene - valutna klauzula	1.112.702	2.326.890	674.358	345
Rashodi za kamate	3.831.476	6.467.256	4.695.177	138
-čista kamata	3.311.967	4.617.240	4.459.427	104
-rashodi od promene - valutna klauzula	550.899	1.850.016	235.750	785
<b>Čisti prihodi od kamata</b>	<b>3.018.018</b>	<b>5.179.882</b>	<b>4.440.272</b>	117
-neto prihodi od čistih kamata	2.480.941	4.703.008	4.001.664	118
-neto prihodi od promene vrednosti - valutna klauzula	561.803	476.875	438.608	109
Prihodi od provizija	3.610.231	3.560.015	3.298.455	108
Razhodi za provizije	625.041	503.092	446.291	113
<b>Čisti prihodi od provizija</b>	<b>2.985.190</b>	<b>3.056.923</b>	<b>2.852.164</b>	107
Ukupni prihodi	10.459.725	15.207.153	12.433.904	122
Ukupni rashodi	4.456.517	6.970.348	5.141.468	136
<b>Čisti ukupni prihodi</b>	<b>6.003.208</b>	<b>8.236.805</b>	<b>7.292.436</b>	113
<b>Realizovani dobitak/gubitak iz finansijskih sredstava</b>	<b>242.444</b>	-56.418	0	
<b>Čisti dobitci/gubici iz finansijskih sredstava od tečajnih razlika</b>	<b>222.024</b>	-22.146	-102.999	22
<b>Prihodi od dividendi</b>	<b>649</b>	2.374	0	
<b>Drugi prihodi</b>	<b>175.399</b>	149.434	1.556.136	10
<b>Rezervisanja i ispravke</b>	<b>-1.901.032</b>	-290.449	-1.094.927	27
<b>Troškovi rada</b>	<b>-8.656.709</b>	-3.880.075	-3.922.582	99
<b>Amortizacija</b>	<b>-471.094</b>	-529.834	-709.607	75
<b>Drugi troškovi</b>	<b>-3.610.246</b>	-3.338.425	-3.884.356	86
<b>Neto prihodi iz prevrednovanja sredstava</b>			0	
<b>Dobitak / gubitak iz poslovanja</b>	<b>-7.995.357</b>	<b>271.265</b>	<b>-865.899</b>	-31
Porez na dobitak	17.975	4.945	0	
<b>Čisti dobitak / gubitak</b>	<b>-7.977.382</b>	<b>276.209</b>	<b>-865.899</b>	-32

## PRILOG 7

## BILANS USPEHA u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

Redni broj	POZICIJA	31.12.2010	Rebalans plana	31.12.2011	Index stanje 11/stanje 10	Index stanje 11/plan
	<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>					
70	Prihodi od kamata	606.175	930.720	975.279	161	105
60	Rashodi od kamata	346.567	490.537	483.152	139	98
	<b>Dobitak na osnovu kamata</b>	<b>259.608</b>	<b>440.183</b>	<b>492.127</b>	190	112
	<b>Gubitak na osnovu kamata</b>					
71	Prihodi od naknada i provizija	380.873	362.830	372.523	98	103
61	Rashodi od naknada i provizija	65.941	49.092	52.644	80	107
	<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>314.932</b>	<b>313.738</b>	<b>319.879</b>	102	102
	<b>Gubitak po osnovu naknada i provizija</b>					
720 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti	26.405		997	4	
620 manje 720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti	0		0		
78	Neto prihodi od kursnih razlika	23.423				
68	Neto rashodi od kursnih razlika		11.330	2.317		20
766	Prihodi od dividendi i učešća	68	0	248	365	
74, 76 osim 766, 769	Ostali poslovni prihodi	18.505	171.175	15.637	85	9
65 minus 75	Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	200.555	120.442	30.393	15	25
63	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	833.641		351.915	42	
642	Troškovi amortizacije	49.700	78.057	55.442	112	71
64 (osim 642), 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	460.501		403.435	88	
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	123.474		246.091	199	
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	65.514		203.091	310	
	<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>	<b>843.496</b>			0	
	<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>		<b>715.267</b>	<b>28.386</b>		4
769-669	Neto dobiti iz poslovanja koje se obustavlja					
669-769	Neto gubici iz poslovanja koje se obustavlja					
	<b>DOBITAK PERIODA PRE OPOREZIVANJA</b>					
	<b>GUBITAK PERIODA PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>843.496</b>		<b>28.386</b>	3	
850	Porez na dobit					
861	Dobitak od kreir.odlož.por.sred. i smanj. od odl.por.ob.	1.896		517	27	
860	Gubitak od kreir.odlož.por.sred. i smanj. od odl.por.ob.					
	<b>DOBITAK POSLE OPOREZIVANJA</b>					
	<b>GUBITAK POSLE OPOREZIVANJA</b>	<b>841.600</b>		<b>28.903</b>	3	



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име Credy banka ad Kragujevac

Матични број 07654812 ПИБ 101458655 Општина Kragujevac

Место Kragujevac ПТТ број 34000

Улица Kralja Petra I Број 26

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,  
обвезник се разврстао као велико правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме 1704960715005-Snezana Grbović

Место Kragujevac

Улица Kralja Petra I

Број 26

Е-mail snezana.grbovic@credybanka.com

Телефон 034335361

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис \_\_\_\_\_

Име Predrag

М.П.

Презиме Mihajlović

ЈМБГ 2802970800014

## Popunjiva banka

07654812

Maticni broj

Sifra delatnosti

101458655

PIB

## Popunjiva Agencija za privredne registre

570

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : Credi banka ad Kragujevac

Sediste : Kragujevac, Kralja Petra I 26

## BILANS STANJA



7005011007096

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001		2011620	2087040
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002		3328214	2718177
02, 08	Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	003		49524	40950
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004		5147161	3476648
12 ( osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija )	005		777441	485665
13, 23	Udeli (ucesca)	006		1420	1420
16, 26	Ostali plasmani	007		677229	785560
33	Nematerijalna ulaganja	008		6155	4380
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009		1194733	1219392
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010			
37	Odložena poreska sredstva	011			
03, 09, 19, 29, 30, 38	Ostala sredstva	012		130577	115944
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
	<b>UKUPNA AKTIVA ( od 001 do 013 )</b>	014		13324074	10935176

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>PASIVA</b>				
400, 500	Transakcioni depoziti	101		1936174	1384266
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505	Ostali depoziti	102		6651377	5852407
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509	Primljeni krediti	103		1257420	741236
41, 51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104			
42, 52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105		22058	18074
od 450 do 454	Rezervisanja	106		108669	112634
456, 457	Obaveze za poreze	107		2362	3132
434, 455	Obaveze iz dobitka	108			
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odložene poreske obaveze	110		54956	55515
43 ( osim 434 ), 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	111		631040	645821
	<b>UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)</b>	112		10664056	8813085
	<b>KAPITAL</b>				
80 minus 128	Kapital	113		3279045	2780311
81	Rezerve iz dobiti	114			
82 ( osim 823 )	Revalorizacione rezerve	115		662225	657054
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspolozivih za prodaju	116		1557	0
83	Dobitak	117		29319	1241
84 ( osim 842 )	Gubitak do nivoa kapitala	118		1309014	1316515
	<b>UKUPAN KAPITAL ( 113 + 114 + 115 + 117 - 116 - 118 )</b>	119		2660018	2122091
	<b>UKUPNO PASIVA ( 112 + 119 )</b>	120		13324074	10935176
	<b>VANBILANSNE POZICIJE ( 122 + 123 + 124 + 125 + 126 )</b>	121		7574717	8242700
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za racun trecih lica	122		8108	7375
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	123		1730074	1768294

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
911, 916, 932, odnosno 961, 966, 982	Primljena jamstva za obaveze	124			
92 , odnosno 97	Derivati	125			
93 ( osim 932 ), odnosno 98 ( osim 982 )	Druge vanbilansne pozicije	126		5836535	6467031

U \_\_\_\_\_ dana 28.2. 2012. godine

**Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja**

**Zakonski zastupnik  
banke**

M.P.

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )

## Popunjiva banka

07654812

Maticni broj

Sifra delatnosti

101458655

PIB

## Popunjiva Agencija za privredne registre

570

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : Credy banka ad Kragujevac

Sediste : Kragujevac, Kralja Petra I 26

## BILANS USPEHA



7005011007102

u periodu od 01.01.2011 . do 31.12.2011 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
70	Prihodi od kamata	201		975279	606175
60	Rashodi kamata	202		483152	346567
	<b>Dobitak po osnovu kamata ( 201- 202 )</b>	203		492127	259608
	<b>Gubitak po osnovu kamata ( 202 - 201 )</b>	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205		372523	380873
61	Rashodi naknada i provizija	206		52644	65941
	<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija ( 205 - 206 )</b>	207		319879	314932
	<b>Gubitak po osnovu naknada i provizija ( 206 - 205 )</b>	208			
720 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	209		997	26405
620 manje 720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	210			
721 manje 621	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	211			
621 manje 721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	212			
722 manje 622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	213			
622 minus 722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	214			
723 minus 623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela ( ucesca )	215			
623 minus 723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela ( ucesca )	216			
724 minus 624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	217			
624 minus 724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	218			
78-68	Neto prihodi od kursnih razlika	219		0	23423
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	220		2317	0
766	Prihodi od dividendi i ucesca	221		248	68
74, 76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	222		15637	18504
75 minus 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	223			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
65 minus 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224		30393	200555
63	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	225		351915	833641
642	Troskovi amortizacije	226		55442	49700
64, ( osim 642 ) , 66 ( osim 669 )	Operativni i ostali poslovni rashodi	227		403435	460500
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveze	228		246091	123474
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229		203091	65514
	<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203 - 204 + 207 - 208 + 209 - 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218 + 219 - 220 + 221 + 222 + 223 - 224 - 225 - 226 - 227 + 228 - 229)</b>	230		28386	0
	<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204 - 203 + 208 - 207 + 210 - 209 + 212 - 211 + 214 - 213 + 216 - 215 + 218 - 217 + 220 - 219 - 221 - 222 + 224 - 223 + 225 + 226 + 227 - 228 + 229)</b>	231		0	843496
769 minus 669	NETO DOBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	232			
669 minus 769	NETO GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	233			
	<b>REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230 - 231 + 232 - 233)</b>	234		28386	0
	<b>REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231 - 230 + 233 - 232)</b>	235		0	843496
850	Porez na dobit	236			
861	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	237		517	1896
860	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranje odlozenih poreskih obaveza	238			
	<b>DOBITAK (234 - 235 - 236 + 237 - 238)</b>	239		28903	0
	<b>GUBITAK (235 - 234 + 236 + 238 - 237)</b>	240		0	841600
	Zarada po akciji ( u dinarima bez para )	241		51	2699
	Osnovna zarada po akciji ( u dinarima bez para )	242			
	Umanjena ( razvodnjena ) zarada po akciji ( u dinarima bez para )	243			

U \_\_\_\_\_ dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Zakonski zastupnik  
banke

M.P.



## Popunjiva banka

07654812

Maticni broj

Sifra delatnosti

101458655

PIB

## Popunjiva Agencija za privredne registre

570

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : Credy banka ad Kragujevac

Sediste : Kragujevac, Kralja Petra I 26

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011007119

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>I.</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( od 302 do 305)</b>	301	1422268	1157134
1. Prilivi od kamata	302	950129	580498
2. Prilivi od naknada	303	370608	378492
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	101531	198144
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305		
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( od 307 do 311 )</b>	306	1305261	1705232
5. Odlivi po osnovu kamata	307	482536	336040
6. Odlivi po osnovu naknada	308	52513	66082
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	358187	852658
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	76847	96378
9. Odlivi po osnovu drugih troskova poslovanja	311	335178	354074
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima ( 301 minus 306 )</b>	312	117007	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima ( 306 minus 301)</b>	313	0	548098
<b>V. Smanjenje plasmana i povecanje uzetih depozita ( od 315 do 317 )</b>	314	1335138	285009
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315		
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	316		
12. Povecanje depozita od banaka i komitenata	317	1335138	285009
<b>VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita ( od 319 do 321 )</b>	318	2511429	2614393
13. Povecanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	2213044	2398617
14. Povecanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	320	298385	215776
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321		
<b>VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit ( 312 minus 313 plus 314 minus 318 )</b>	322		
<b>VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit ( 313 plus 318 minus 312 minus 314 )</b>	323	1059284	2877482
16. Placeni porez na dobit	324	0	60
17. Isplacene dividende	325		

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 322 minus 323 minus 324 minus 325 )</b>	326		
<b>X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 323 minus 322 plus 324 plus 325 )</b>	327	1059284	2877542
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( od 329 do 333 )</b>	328	2728	2647
1. Prilivi od dugorocnih ulaganja u hartije od vrednosti	329		
2. Prilivi od prodaje udela ( ucesca )	330		
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331	2728	2071
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332	0	576
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 335 do 339 )</b>	334	30671	26753
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugorocne hartije od vrednosti	335		
7. Odlivi za kupovinu udela ( ucesca )	336		
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	30671	26753
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( 328 minus 334 )</b>	340		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( 334 minus 328 )</b>	341	27943	24106
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( od 343 do 348 )</b>	342	1030346	3274606
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343	504995	2007993
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344	0	528126
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345	525351	738487
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346		
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347		
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( od 350 do 354 )</b>	349	0	972
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350		
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	351		
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352	0	972
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353		
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 342 minus 349 )</b>	355	1030346	3273634

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 349 minus 342 )	356		
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE ( 301 plus 314 plus 328 plus 342 )	357	3790480	4719396
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE ( 306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349 )	358	3847361	4347410
DJ. NETO POVECANJE GOTOVINE ( 357 minus 358 )	359	0	371986
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE ( 358 minus 357 )	360	56881	0
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE ( Napomena : _____ ) ( 361, kol. 3 = 001 kol. 6 )	361	2087040	1600869
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	0	114185
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	18539	0
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA ( Napomena : _____ ) ( 359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363 ) ( 364, kol.3 = 001 kol. 5 i 364 kol. 4 = 001 kol. 6 ) ( 364 kol.4 = 361 kol. 3 )	364	2011620	2087040

U \_\_\_\_\_ dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik  
banke

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )

## Popunjiva banka

07654812

Maticni broj

Sifra delatnosti

101458655

PIB

## Popunjiva Agencija za privredne registre

570

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : Credy banka ad Kragujevac

Sediste : Kragujevac, Kralja Petra I 26

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011007133

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011 . godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Akcijski kapital (racun 800)	AOP	Ostali kapital (racun 801)	AOP	Upisani a neuplaceni akciji kapital (racun 803)	AOP	Emisiona premija (racun 802)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	1426550	414	6260	427		440	276191
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	1426550	417	6260	430		443	276191
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	2007994	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	660493	419		432		445	276191
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	2774051	420	6260	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	2774051	423	6260	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	504994	424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425	6260	438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	3279045	426		439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa racuna 81)	AOP	Revalorizacione rezerve (grupa racuna 82, osim racuna 823)	AOP	Dobitak (grupa racuna 83)	AOP	Gubitak do visine kapitala (racun 840,841)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	11881	466	663201	479		492	1423480
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	11881	469	663201	482		495	1423480
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483	1241	496	841600
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	11881	471	6147	484		497	948565
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459		472	657054	485	1241	498	1316515
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462		475	657054	488	1241	501	1316515
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	5171	489	29319	502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490	1241	503	7501
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465		478	662225	491	29319	504	1309014

Red. br.	OPIS	AOP	Sopstvene akcije (racun 128)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV rasplzivih za prodaju (rn. 823)	AOP	Ukupno (kol. 2 + 3 - 4 + 5 + 6 + 7 + 8 - 9 - 10 - 11)	AOP	Gubitak iznad iznosa kapitala (racun 842)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518		531	960603	544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508		521		534	960603	547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535	1167635	548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536	6147	549	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511		524		537	2122091	550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514		527		540	2122091	553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	1557	541	537927	554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517		530	1557	543	2660018	556	

U \_\_\_\_\_ dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Zakonski zastupnik  
banke

M.P.

## Popunjiva banka

07654812

Maticni broj

101458655

PIB

Sifra delatnosti

## Popunjiva Agencija za privredne registre

570

1 2 3

19

20

21

22

23

24

25

26

Vrsta posla

Naziv : Credy banka ad Kragujevac

Sediste : Kragujevac, Kralja Petra I 26

## STATISTICKI ANEKS



7005011007126

za 2011. godinu

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
630	Troskovi zarada	601	238828	310027
631	Troskovi naknada zarada	602	2242	3403
632	Troskovi poreza na zarade i naknade zarada	603	36444	47147
633	Troskovi doprinosa na zarade i naknade zarada	604	56309	77039
634	Troskovi naknada za privremene i povremene poslove	605	110	739
635	Ostali licni rashodi	606	17982	395286
642	Troskovi amortizacije	607	55442	49700
deo 643	Troskovi premija osiguranja	608	24142	22148
deo 643	Naknade troskova zaposlenima	609	9516	12733
deo 641	Troskovi zakupnina	610	54096	82547
644	Troskovi poreza	611	6289	9820
645	Troskovi doprinosa	612	69788	88663
deo 746	Prihodi od zakupnina	613	2168	3363
68	Negativne kursne razlike	614	1192733	920112
78	Pozitivne kursne razlike	615	1190416	943535
30	Zalihe	616	1282	1550
	Prosecan broj zaposlenih utvrdjen na osnovu stanja na kraju svakog meseca poslovne godine ( ceo broj )	617	393	585

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	Broj obicnih akcija	618	610623	516583
	Broj prioritetnih akcija	619		
	Nominalna vrednost obicnih akcija	620	3279045	2774051
	Nominalna vrednost prioritetnih akcija	621		

U \_\_\_\_\_ dana 28.2. 2012. godine

**Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja**

**Zakonski zastupnik  
banke**

M.P.

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )



**Налог за уплату**

уплатилац

Credy banka ad Kragujevac

износ

3.000,00

сврха уплате

накнада за регистрацију и објављивање регистрованих  
финансијских извештаја

рачун примаоца

840-29775845-87

позив на број

09-07654812

прималац

Агенција за привредне регистре, Бранкова 25, 11000 Београд

**CREDY BANKA a.d.  
Kragujevac**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2011. GODINU**

## SADRŽAJ

Strana

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1.	Osnovne informacije o Banci .....	1
2.	Pregled značajnih računovodstvenih politika .....	2
3.	Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja .....	17
4.	Prihodi i rashodi od kamata .....	20
5.	Prihodi i rashodi od naknada i provizija .....	21
6.	Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha .....	21
7.	Neto rashodi od kursnih razlika .....	22
8.	Ostali poslovni prihodi .....	22
9.	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja .....	23
10.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi .....	26
11.	Troškovi amortizacije .....	26
12.	Operativni i ostali poslovni rashodi .....	26
13.	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza .....	27
14.	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza .....	27
15.	Porez na dobit .....	28
16.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti .....	30
17.	Opozivi depoziti i krediti .....	31
18.	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja .....	32
19.	Dati krediti i depoziti .....	33
20.	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija) .....	36
21.	Udeli (učešća) .....	37
22.	Ostali plasmani .....	37
23.	Osnovna sredstva i investicione nekretnine i nematerijalna ulaganja .....	38
24.	Ostala sredstva .....	39
25.	Transakcioni depoziti .....	40
26.	Ostali depoziti .....	40
27.	Primljeni krediti .....	42
28.	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata .....	42
29.	Rezervisanja .....	43
30.	Ostale obaveze .....	44
31.	Kapital .....	44
32.	Vanbilansne pozicije .....	47
33.	Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima .....	49
34.	Upravljanje rizicima .....	50
35.	Preuzete i potencijalne obaveze .....	79
36.	Informacije o segmentima poslovanja .....	80
37.	Usaglašavanje međusobnih obaveza i potraživanja .....	83
38.	Devizni kursevi .....	83
39.	Događaji nakon datuma izveštajnog perioda .....	83

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI**

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 vladnik akcija Credy Banka Kragujevac putem dokapitalizacije.

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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**1. OSNOVNE INFORMACIJE O BANCI (Nastavak)**

Upravni odbor Banke je odobrio ove pojedinačne finansijske izveštaje 28. februara 2012. godine.

**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 25.10.2010. 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.2. Usporedni podaci**

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

**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 proteklim vremenom korišćenja garancija i akreditiva i evidentiraju se u okviru prihoda od kamata.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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.

Pozitivne 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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 isplata 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 za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama, na svaki izveštajni datum Banka procenjuje da li postoji objektivan dokaz umanjenja (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. 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 i kada isti utiču na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Dokazi o obezvređenju uključuju indikacije: ako finansijsko stanje dužnika ukazuje na znatne probleme u poslovanju; neispunjavanje ugovornih odredbi (prvenstveno neizmirivanje glavnice ili kamate); Banka, zbog ekonomskih ili pravnih razloga vezanih za finansijske poteškoće dužnika, donosi Odluku o promeni uslova otplate potraživanja odnosno sprovodi postupak restrukturiranja obaveza dužnika; visoka verovatnoća bankrota dužnika ili pokretanje postupka stečaja ili druge finansijske reorganizacije dužnika; uočljivi podaci koji pokazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine od grupe dužnika kod kojih se obezvređenje procenjuje na grupnoj osnovi, nakon početnog priznavanja tih sredstava, kada smanjenje ne može još uvek da se utvrdi za pojedinačno potraživanje, uključujući i negativne promene platežne moći dužnika u grupi, ili nacionalne ili lokalne ekonomske uslove koji su u vezi sa izmirivanjem obaveza za sredstva u grupi.

Ako postoje objektivni dokazi o umanjenju vrednosti potraživanja i preuzete obaveze, Banka pokreće jedan od mehanizama obezbeđenja naplate: restrukturiranje duga ili aktiviranje postupka unovčavanja instrumeneta obezbeđenja i potraživanje od dužnika se posebno prati i pojedinačno procenjuje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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 objektivan dokaz nije ustanovljen Banka procenu obezvređenja vrši na grupnoj osnovi.

U proceni kreditnog rizika rukovodstvo primenjuje Metodologiju za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama.

Obezvređenje bilansne aktive i vanbilansnih stavki se vrši na pojedinačnoj osnovi za pojedinačno značajna potraživanja i na grupnoj osnovi za mala potraživanja.

**Grupu malih potraživanja** čine potraživanja od onih dužnika kod kojih je ukupna izloženost (pre umanjenja za iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama) na dan obračuna manja od **0,2% kapitala banke iz prethodnog tromesečja (KAP obrazac)** u zaokruženom iznosu u mil.dinara.

**Pojedinačno značajna potraživanja** predstavljaju potraživanja od dužnika koja ne spadaju u grupu malih potraživanja.

Ukoliko se analizom potraživanja na bazi postojanja objektivnih dokaza ustanovi mogući gubitak vrednosti, potraživanje se procenjuje pojedinačno na bazi očekivanog gotovinskog toka dužnika, jemca ili sredstva obezbedjenja putem diskontovanja i svodjenja potraživanja na neto sadašnju vrednost.

Ukoliko objektivni dokazi obezvređenja ne postoje ili se ne mogu izmeriti, potraživanje se prevodi u grupu sa sličnim karakteristikama i procenjuje se na bazi procenta dobijenog za kategoriju rizika u koju je dužnik klasifikovan.

Mala potraživanja se procenjuju grupno, ukoliko u okviru njih nije prepoznato potraživanje koje ima objektivne dokaze obezvređenja.

Iz grupe malih potraživanja dužnici kod kojih je ustanovljen objektivan dokaz obezvređenja, izmeštaju se i pojedinačno procenjuju na bazi očekivanog gotovinskog toka.

Grupni procenti za ispravku vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po vanbilansnim stavkama, dobijaju se na bazi istorijskih prelazaka dužnika u kategoriju neplatioca G i D po potraživanjima čije je kašnjenje duže od 90 dana, po modelu saglasno Metodologiji banke za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama banke.

Obračun ispravke vrednosti za potraživanja od fizičkih lica, vrši se na pojedinačnoj osnovi za potraživanja u kašnjenju dužem od 90. dana, a na grupnoj osnovi za sva ostala potraživanja od fizičkih lica.

Za potrebe grupne procene obezvređenja, potraživanja od fizičkih lica se grupišu po vrsti proizvoda: krediti, kreditne kartice, tekući računi. Na bazi prosečnog kašnjenja za kategorije A i B, odnosno za kategoriju V na bazi slučajnog uzorka i diskonta vrednosti, dobijaju se grupni procenti vrednosti po kategoriji rizika i isti se primenjuju na nivou cele grupe.

Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje korišćenjem računa ispravke vrednosti, a gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava vrednovanih po amortizovanoj vrednosti, evidentiraju se u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 9).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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, tokom narednog perioda, dođe do smanjenja iznosa priznatog gubitka usled obezvređenja, koje nastaje kao posledica nekog događaja koji se odigrao nakon ranije priznatog obezvređenja, prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se smanjuje korigovanjem računa ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja rezervisanja.

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

**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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

**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.

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 umanjuje 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**

Izdani 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.6. Finansijske obaveze (Nastavak)*****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.

**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 oprezivanja 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 10.000,00 dinara za pravno lice, odnosno ne manje od 1.000,00 dinara za preduzetnike, poljoprivrednike i fizička lica.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****2.8. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki (Nastavak)**

Osnovna klasifikacija dužnika nezavisna je od pribavljenih instrumenata obezbedjenja potraživanja.

Potraživanje od dužnika, zbog ocene kvaliteta instrumenata obezbedjenja, može biti različito klasifikovano od osnovne klasifikacije dužnika. Prema kvalitetu, instrumenti obezbedjenja se dele na prvoklasna sredstva obezbedjenja i adekvatna sredstva obezbedjenja. U skladu sa Metodologijom i kriterijumima za procenu kreditnog rizika, Banka vrši rangiranje klijenata tako da potraživanja sa prvoklasnim obezbedjenjem klasifikuje u kategoriju A, a adekvatno obezbedjena 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%).

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.

**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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**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	20,0-30,32%
Ostala nematerijalna ulaganja	20,0-20,0%

**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.

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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

**2.12. Osnovna sredstva i investicione nekretnine (Nastavak)**

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 i osnovna sredstva Banke. 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 nadoknativne 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.

**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).



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)****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 dobici i gubici i troškovi prethodno izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha kada nastanu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 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, nerasporedjene 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 vrednuje 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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. Primenjene 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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 portfolia najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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 portfolia pre smanjenja koji se može identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliu. 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 portfoliu 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 dokumentovano (tržišni podaci) ili procenjeno smanjenje fer vrednosti ovih sredstava ispod njihove nabavne 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)****(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, nadoknadivi 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.

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.

**(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 završenu 31. decembra 2011.**

**4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Prihodi od kamata</b>		
- 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
<b>Ukupno</b>	<b>975.279</b>	<b>606.175</b>
<b>Rashodi kamata</b>		
- 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
<b>Ukupno</b>	<b>483.152</b>	<b>346.567</b>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>492.127</b>	<b>259.608</b>

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Prihodi od kamata po osnovu:</b>		
- 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
<b>Ukupno</b>	<b>975.279</b>	<b>606.175</b>
<b>Rashodi kamata po osnovu:</b>		
- kredita u dinarima	-	-
- depozita u dinarima	331.304	210.254
- ostale obaveze	28.058	8.979
- depozita u stranoj valuti	123.790	127.334
<b>Ukupno</b>	<b>483.152</b>	<b>346.567</b>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>492.127</b>	<b>259.608</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
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 za isplatu na bankomatima	1	-
Naknade i provizije za ostale bankarske usluge	95.264	89.347
Prihodi od naknada po osnovu platnih kartica	21.858	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
<b>Ukupno</b>	<b>372.523</b>	<b>380.873</b>
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>		
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
<b>Ukupno</b>	<b>52.644</b>	<b>65.941</b>
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<b>319.879</b>	<b>314.932</b>

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Dobici/(gubici) po osnovu prodaje hartija od vrednosti - akcije	997	5.830
Dobitak od prodaje obveznica Republike Srbije	-	20.575
<b>Neto dobitak/(gubitak)</b>	<b>997</b>	<b>26.405</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**7. NETO (RASHODI)/PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Pozitivne kursne razlike	1.190.416	943.535
Negativne kursne razlike	(1.192.733)	(920.112)
<b>Neto (rashodi)/prihodi od kursnih razlika</b>	<b>(2.317)</b>	<b>23.423</b>

**8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
<b>Ukupno</b>	<b>15.637</b>	<b>18.504</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA**

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
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)
	<b>(661.662)</b>	<b>(1.110.867)</b>
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)
	<b>(133.251)</b>	<b>(130.601)</b>
<b>Ukupno (Napomena 9(b))</b>	<b>(794.913)</b>	<b>(1.241.468)</b>
<b>Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
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
	<b>645.345</b>	<b>937.298</b>
Prihodi od ukidanja rezervisanja za:		
- vanbilansne pozicije	119.175	102.536
- otpremnine zaposlenih	-	-
	<b>119.175</b>	<b>102.536</b>
<b>Prihodi od ukidanja rezervisanja (Napomena 9(b))</b>	<b>764.520</b>	<b>1.039.834</b>
Prihodi od naplaćene suspendovane kamate	-	1.079
<b>Ukupno</b>	<b>764.520</b>	<b>1.040.913</b>
<b>Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>	<b>(30.393)</b>	<b>(200.555)</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 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:

	U hiljadama dinara						Ukupno
	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)	
<b>Stanje na dan 1. januara 2010.</b>	<b>134.142</b>	<b>709.800</b>	<b>9.101</b>	<b>176.272</b>	<b>34.789</b>	<b>105.925</b>	<b>1.170.029</b>
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	424	21.197	-	21.244	114	-	42.979
Isknjižavanje ispravke vrednosti	(2.739)	(116.935)	-	-	-	-	(119.674)
Ostale promene	-	-	-	-	-	(21.356)	(21.356)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2010.</b>	<b>164.464</b>	<b>711.987</b>	<b>11.378</b>	<b>234.172</b>	<b>38.976</b>	<b>112.634</b>	<b>1.273.612</b>
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)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2011.</b>	<b>175.694</b>	<b>731.947</b>	<b>10.941</b>	<b>228.200</b>	<b>30.425</b>	<b>108.669</b>	<b>1.285.876</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**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.

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
	<b>1.501.863</b>	<b>1.658.128</b>
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)
	<b>(1.233.490)</b>	<b>(1.217.416)</b>
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
<b>Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke na dan 31. decembra</b>	<b>311.069</b>	<b>452.074</b>

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 311.069 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 452.074 hiljada dinara).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
<b>Ukupno</b>	<b>351.915</b>	<b>833.641</b>

**11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 23)	45.436	47.530
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 23)	10.006	2.170
<b>Ukupno</b>	<b>55.442</b>	<b>49.700</b>

**12. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
<b>Ukupno</b>	<b>403.435</b>	<b>460.500</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**13. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
<b>Ukupno</b>	<b>246.091</b>	<b>123.474</b>

**14. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
<b>Ukupno</b>	<b>203.091</b>	<b>65.514</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**15. POREZ NA DOBIT**

**(a) Komponente poreza na dobitak**

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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		
<b>Ukupno poreski prihod</b>	<b>517</b>	<b>1.896</b>

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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	3.889	15.069
Poresko umanjenoje po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	-
Neiskorišćeni poreski gubici	(6.467)	70.630
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	517	1.896
<b>Ukupno poreski prihod iskazan u bilansu uspeha</b>	<b>517</b>	<b>1.896</b>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	-	-

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Odložena poreska sredstva</b>		
Odložena poreska sredstva po osnovu poreskih kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	19.063	19.911
<b>Odložene poreske obaveze</b>		
Odložene poreske obaveze po osnovu razlike u troškovima amortizacije za poreske i računovodstvene svrhe	(74.019)	(75.426)
<b>Odložene poreske obaveze, neto</b>	<b>(54.956)</b>	<b>(55.515)</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**15. POREZ NA DOBIT (Nastavak)**

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

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	-	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)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	-	-

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	(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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>(54.956)</b>	<b>(55.515)</b>

**(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 197.220 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 203.688 hiljada dinara).

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 hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Od 1 do 5 godina	982.891	1.047.564
Preko 5 godina	989.313	989.313
<b>Ukupno</b>	<b>1.972.204</b>	<b>2.036.877</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>U dinarima</b>		
Žiro račun	420.856	408.440
Gotovina u blagajni	253.402	180.008
	<b>674.258</b>	<b>588.448</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
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 poslati na naplatu	4.676	4.502
	<b>1.337.360</b>	<b>1.498.604</b>
 Zlato i ostali plemeniti metali	 2	 2
<b>Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	<b>2.011.620</b>	<b>2.087.054</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	0	(14)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2.011.620</b>	<b>2.087.040</b>

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 ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana ( 0% na deo dinarske osnovice sa ugovorenom 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 od 5% i 15% dinarske protivvrednosti obračunate devizne obavezne rezerve. i zbir 0% dinarske obavezne rezerve i 10% dinarske protivvrednosti obračunate devizne obavezne rezerve.

U decembru 2011.godine, obavezna rezerva u dinarima iznosila je 413.190 hiljada dinara (decembar 2010. godine: 433.559 hiljada dinara) 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 završenu 31. decembra 2011.**

**17. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>U dinarima</b>		
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
	<u>2.300.000</u>	<u>1.650.000</u>
<b>U stranoj valuti</b>		
Obavezna rezerva	1.019.149	1.059.051
Opozivi plasmani bankama	9.065	9.139
	<u>1.028.214</u>	<u>1.068.190</u>
<b>Bruto opozivi depoziti i krediti</b>	<b>3.328.214</b>	<b>2.718.190</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>0</u>	<u>(13)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>3.328.214</u></b>	<b><u>2.718.177</u></b>

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% se izdvaja u evrima, a preostalih 15% za sredstva sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana, i 90% se izdvaja u evrima za devizna sredstva sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana dok se preostali deo izdvajaju 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 2.200.000 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 1.500.000 hiljada dinara) 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 sredstva koje je Banka deponovala kod Narodne banke Srbije kretala se u rasponu 7,25% do 10,0% na godišnjem nivou.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>U dinarima</b>		
<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
	<u>216.826</u>	<u>195.897</u>
 Potraživanja od prodaje materijalnih vrednosti primljenih po osnovu naplate potraživanja	 958	 3.849
	<u>217.784</u>	<u>199.746</u>
 <b>U stranoj valuti</b>		
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu:</i>		
- Druge banke	7	56
- Preduzeća	7.285	5.470
- Drugi komitenti	142	142
	<u>7.434</u>	<u>5.668</u>
 <b>Bruto potraživanja</b>	 <b>225.218</b>	 <b>205.414</b>
 <i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))</i>	 (175.694)	 (164.464)
 <b>Stanje na dan 31. decembra</b>	 <u><u>49.524</u></u>	 <u><u>40.950</u></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**19. DATI KREDITI I DEPOZITI**

**(a) Pregled po vrstama kredita i depozita**

	2011.			U hiljadama dinara 2010.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<b>U dinarima</b>						
<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 komitetni	12.549	4.408	16.957	8.854	9.598	18.452
<b>Ukupno</b>	<b>3.773.552</b>	<b>1.497.774</b>	<b>5.271.326</b>	<b>2.202.747</b>	<b>1.358.890</b>	<b>3.561.637</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
<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 komitetni	3.844	-	3.844	-	3.802	3.802
<b>Ukupno</b>	<b>283.433</b>	<b>324.349</b>	<b>607.782</b>	<b>212.805</b>	<b>414.193</b>	<b>626.998</b>
<b>Bruto krediti i depoziti</b>	<b>4.056.985</b>	<b>1.822.123</b>	<b>5.879.108</b>	<b>2.415.552</b>	<b>1.773.083</b>	<b>4.188.635</b>
<i>Minus:</i>						
Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))	(653.695)	(78.252)	(731.947)	(629.668)	(82.319)	(711.987)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3.403.290</b>	<b>1.743.871</b>	<b>5.147.161</b>	<b>1.785.884</b>	<b>1.690.764</b>	<b>3.476.648</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**19. DATI KREDITI I DEPOZITI (Nastavak)**

**(a) Pregled po vrstama kredita i depozita (Nastavak)**

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, preradjivačke industrije, gradjevinarstva, 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.

**(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:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
	<b>5.879.108</b>	<b>4.188.635</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**19. DATI KREDITI I DEPOZITI (Nastavak)**

**(b) Ročnost dospeća kredita i depozita (Nastavak)**

Struktura dospelih potraživanja prikazana je kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
	<b>879.474</b>	<b>693.436</b>

**(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:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
	<b>5.147.161</b>	<b>3.476.648</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**20. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)**

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

Na dan 31. decembra 2011. godine, potraživanja po osnovu eskonta menica iznose 99.100 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 75.454 hiljada dinara). 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**21. UDELI (UČEŠĆA)**

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

**22. OSTALI PLASMANI**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>U dinarima</b>		
Kratkoročni plasmani bankama	111	111
Dugoročni plasmani bankama	13.136	15.035
Kratkoročni plasmani stanovnistvu - 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
	<b>190.726</b>	<b>219.669</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
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
	<b>714.703</b>	<b>800.063</b>
<b>Bruto ostali plasmani</b>	<b>905.429</b>	<b>1.019.732</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))</i>	(228.200)	(234.172)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>677.229</b>	<b>785.560</b>

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 2010. 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 završenu 31. decembra 2011.**

**23. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE I NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	U hiljadama dinara					
	Zemljište i građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Investi- cione nekretnin e	Osnovna sredstva u pripremi i avansi	Ukupno	Nemate- rijalna ulaganja
<b>Nabavna ili revalorizovana vrednost na dan</b>						
<b>1. januara 2010. godine</b>	<b>1.832.923</b>	<b>231.768</b>	<b>576</b>	<b>7.162</b>	<b>2.072.429</b>	<b>51.146</b>
Povećanja	-	20.418			20.418	1.363
Prenosi i zatvaranje avansa	-	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	(13.125)			(13.125)	
Prodaja	(3.467)	(35)	(576)		(4.078)	
Efekti procene						
Ostale promene	32.938				32.938	
<b>Stanje na dan</b>						
<b>31. decembra 2010. godine</b>	<b>1.862.394</b>	<b>239.026</b>	<b>-</b>	<b>7.162</b>	<b>2.108.582</b>	<b>52.509</b>
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)	
Efekti procene	-	-	-	-	-	-
Ostale promene		(493)			(493)	25.872
<b>Stanje na dan</b>						
<b>31. decembra 2011. godine</b>	<b>1.863.015</b>	<b>227.425</b>	<b>-</b>	<b>7.162</b>	<b>2.097.602</b>	<b>80.899</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti na dan 1. januara 2010. godine</b>	<b>690.042</b>	<b>166.185</b>	<b>-</b>		<b>856.227</b>	<b>45.959</b>
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)	
Efekti procene	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje na dan</b>						
<b>31. decembra 2010. godine</b>	<b>712.390</b>	<b>176.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>889.190</b>	<b>48.129</b>
Amortizacija (Napomena 11)	24.151	21.285	-		45.436	10.006
Otuđenja i rashodovanja		(23.087)			(23.087)	
Prodaja	(538)	(7.639)	-		(8.177)	
Efekti procene						
Ostale promene		(493)			(493)	16.609
<b>Stanje na dan</b>						
<b>31. decembra 2011. godine</b>	<b>736.003</b>	<b>166.866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>902.869</b>	<b>74.744</b>
<b>Neotpisana vrednost na dan:</b>						
<b>- 31. decembra 2011. godine</b>	<b>1.127.012</b>	<b>60.559</b>	<b>-</b>	<b>7.162</b>	<b>1.194.733</b>	<b>6.155</b>
<b>- 31. decembra 2010. godine</b>	<b>1.150.004</b>	<b>62.226</b>	<b>-</b>	<b>7.162</b>	<b>1.219.392</b>	<b>4.380</b>

Na dan 31. decembra 2011. godine, za građevinske objekte neotpisane vrednosti u iznosu od 4.243 hiljada dinara, 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 završenu 31. decembra 2011.**

**24. OSTALA SREDSTVA**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
<b>Bruto ostala sredstva</b>	<b>166.951</b>	<b>160.965</b>
<i>Minus:</i>		
- Ispravka vrednosti ostalih sredstava (Napomena 9(b))	(30.425)	(38.976)
- Ispravka vrednosti zaliha	(5.949)	(6.045)
	<b>(36.374)</b>	<b>(45.021)</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>130.577</b>	<b>115.944</b>

Tokom 2011. godine Banka je preuzela materijalne vrednosti za naplatu potraživanja u iznosu od 19.933/h dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**25. TRANSAKCIONI DEPOZITI**

	2011.			U hiljadama dinara 2010.		
	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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.554.830</b>	<b>381.344</b>	<b>1.936.174</b>	<b>1.080.251</b>	<b>304.015</b>	<b>1.384.266</b>

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 vidjenju 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.

**26. OSTALI DEPOZITI**

	2011.			U hiljadama dinara 2010.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
<b>U dinarima</b>						
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	0	2.378.541	2.111.749	6.825	2.118.574
<b>Ukupno</b>	<b>2.846.352</b>	<b>12.517</b>	<b>2.858.869</b>	<b>2.378.145</b>	<b>27.633</b>	<b>2.405.778</b>
<b>U stranoj valuti</b>						
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	0	117.028	175.286	5.802	181.088
<b>Ukupno</b>	<b>3.769.362</b>	<b>23.146</b>	<b>3.792.508</b>	<b>3.413.018</b>	<b>33.611</b>	<b>3.446.629</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6.615.714</b>	<b>35.663</b>	<b>6.651.377</b>	<b>5.791.163</b>	<b>61.244</b>	<b>5.852.407</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**26. OSTALI DEPOZITI (Nastavak)**

Na dan 31. decembra 2011. godine, depoziti po viđenju iznose 1.390.701 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 1.305.678 hiljada dinara) 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:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Javni sektor	243.159	69.748
Preduzeća	528.631	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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6.551.377</b>	<b>5.852.407</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**27. PRIMLJENI KREDITI**

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

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**29. REZERVISANJA**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>108.669</b>	<b>112.634</b>

- (a) Prema Metodologiji za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu (garancije, avale, akreditive, 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. 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:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi</b>		
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)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>56.283</b>	<b>56.438</b>
<b>Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade</b>		
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
Ukidanje rezervisanja (Napomena 9(a))	-	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>36.688</b>	<b>38.658</b>
<b>Rezervisanja za sudske sporove</b>		
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
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>15.698</b>	<b>17.538</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>108.669</b>	<b>112.634</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**30. OSTALE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>631.040</b>	<b>645.821</b>

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:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
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 /iiii/	(1.557)	
Neraspoređena dobit /iiii/	416	1.241
Dobitak/gubitak tekuće godine	28.903	(841.600)
Gubitak ranijih godina	(1.309.014)	(474.915)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2.660.018</b>	<b>2.122.091</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**31. KAPITAL (Nastavak)**

**(a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)**

*ii/ Akcijski kapital*

Skupština akcionara Banke je na sednici 28.06.2011.god. 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 504.994.800,00 dinara, odnosno 94.040 komada običnih akcija nominalne vrednosti od 5.370,00 dinara po akciji.

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

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.

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

<u>Naziv akcionara</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>Učešće u %</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
<b>Ukupno</b>	<b>610.623</b>	<b>100,0000</b>

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

<u>Naziv akcionara</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>Učešće u %</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
<b>Ukupno</b>	<b>516.583</b>	<b>100,0000</b>

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.

*iii/ Ostali kapital*

Ostali kapital koji je na dan 31.decembra 2010.godine iznosio 6.260 hiljada dinara u potpunosti je po Odluci Skupštine banke od 28.06.2011.godine iskorišćen za pokriće gubitka iz ranijih godina.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**31. KAPITAL (Nastavak)**

**(a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)**

**/iii/ Revalorizacije rezerve**

Revalorizacije rezerve, koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 662.225 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 657.254 hiljada dinara), 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 hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Promena vrednosti građevinskih objekata	653.931	654.305
Promena vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	8.294	2.749
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>662.225</b>	<b>657.054</b>

Smanjenje revalorizacije rezerve po osnovu promene vrednosti građevinskih objekata u iznosu od 374 hiljada dinara izvršeno je prenosom na nerasporedjenu dobit po osnovu otudjenja - prodaje građevinskog objekta u 2011. godini.

**/iiii/ Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju**

Smanjenje vrednosti HOV raspoloživih za prodaju ispod njihove nominalne vrednosti iznosi 1.557 hiljada dinara.

**/iiiii/ Nerasporedjena dobit**

Nerasporedjena dobit koja je na dan 31. decembra 2010. godine iznosila 1.241 hiljada dinara po Odluci Skupštine banke od 28.06.2011. godine u potpunosti je iskorišćena za pokriće gubitka ranijih godina.

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 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:

<u>Pokazatelji poslovanja</u>	<u>Propisani</u>	<u>Ostvareni</u>
1. Kapital	Minimum EUR 10 miliona	EUR 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**

	U hiljadama dinara	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
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)	<u>5.836.535</u>	<u>6.467.031</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>7.574.717</u></b>	<b><u>8.242.700</u></b>

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 6.548 hiljada dinara.

***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 akreditivi nose isti tip rizika za Banku kao i krediti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**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**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Plative garancije:</b>		
- u dinarima	613.018	668.703
- u stranoj valuti	19.777	66.007
	<u>632.795</u>	<u>734.710</u>
<b>Činidbene garancije:</b>		
- u dinarima	278.752	177.801
- u stranoj valuti	5.983	9.491
	<u>284.735</u>	<u>187.292</u>
<b>Avali i akcepti menica u dinarima</b>	<b>48.164</b>	<b>140.422</b>
<b>Preuzete neopozive obaveze:</b>		
- 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
	<u>761.750</u>	<u>660.427</u>
<b>Nepokriveni akreditivi u stranoj valuti</b>	<b>2.630</b>	<b>45.443</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1.730.074</u></b>	<b><u>1.768.294</u></b>

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 56.283 hiljada dinara, a na dan 31. decembar 2010. godine: 56.438 hiljada dinara (Napomena 29).

**(b) Druge vanbilansne pozicije**

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obveznice stare devizne štednje	5.765.324	6.332.753
Loro nepokrivena garancije bez sopstvene obaveze	33.303	84.623
Ostala vanbilansna aktiva	37.908	49.655
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>5.836.535</u></b>	<b><u>6.467.031</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**33. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima, zaposlenima i drugim povezanim licima.

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

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Dati krediti i depoziti:</b>		
Kreditni odobreni povezanim pravnim licima, bruto	5.000	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	125	-
	<b>4.875</b>	-
Kreditni odobreni članovima upravnog, izvršnog i odbora Banke, bruto	992	962
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(2)	(1)
	<b>990</b>	<b>961</b>
<b>Dati krediti i depoziti, neto</b>	<b>5.865</b>	<b>961</b>
<b>Depoziti i primljeni krediti:</b>		
Depoziti i krediti povezanih pravnih lica	1.778.983	1.266.435
Depoziti članova upravnog, izvršnog i odbora Banke	14.870	4.716
	<b>1.793.853</b>	<b>1.271.151</b>
<b>Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze:</b>		
Neiskorišćeni odobreni minusi po tekućim računima i odoreni limiti po platnim karticama	1.673	1.567
	<b>1.673</b>	<b>1.567</b>

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**33. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)**

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

- (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:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Bruto zarade i naknade zarada članova Izvršnog odbora	20.244	13.612
Naknade članovima Upravnog odbora	7.350	6.240
<b>Ukupno</b>	<b>27.594</b>	<b>19.852</b>

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

**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 portfolia;
- kontroli rizika od strane posebnog organizacionog dela u Banci.

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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**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 portfolia.

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, promenjive 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 zaštitinih 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**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 portfolia Banke. Za potrebe minimiziranja ukupnog rizika portfolia, 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 koji 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 problematčnih kredita u ukupnim kreditima, tako da isti imaju tendenciju svodjenja na nivo proseka u bankarskom sektoru.

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

Tabela u nastavku predstavlja najgori scenario izloženosti 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 knjigovodstvenoj vrednosti na dan izveštavanja.

	U hiljadama dinara	
	31.12.2011.	31.12.2010.
<b>Izloženost kreditnom riziku po bilansnim stavkama:</b>		
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
<b>Ukupno</b>	<b>8.367.847</b>	<b>5.626.993</b>
<b>Izloženost kreditnom riziku po vanbilansnim stavkama:</b>		
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
<b>Ukupno</b>	<b>1.730.074</b>	<b>1.768.294</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>10.097.921</b>	<b>7.395.287</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 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 iznosu od 12.961.638 hiljada dinara i odnosi se na ne rizičnu bilansnu aktivu u iznosu od 7.116.995 hiljada dinara i ne rizičnu vanbilansnu aktivu u iznosu od 5.844.643 hiljade dinara.

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 klijenata 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:

	U hiljadama dinara	
	Bruto maksimalna izloženost 2011.	Bruto maksimalna izloženost 2010.
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
<b>Ukupno</b>	<b>10.097.921</b>	<b>7.395.287</b>

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



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia**

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

	Potraživanja bez docnje (grupna ispravka vrednosti)	Potraživanja sa docnjom (grupna ispravka vrednosti)	Ispravljeno (pojedi- načna ispravka vrednosti)	Ukupni plasmani, bruto	Grupna ispravka vrednosti		U hiljadama dinara		
					Potraži- vanja bez docnje	Potraži- vanja sa docnjom	Pojedi- načna ispravka vrednosti	Ukupna ispravka vrednosti	Ukupni plasmani, neto
Potrošački krediti	31.093	31.998	7.529	70.620	99	1.490	7.500	<b>9.089</b>	61.531
Stambeni krediti	1.661	941	0	2.602	0	0	0	<b>0</b>	2.602
Gotovinski i ostali krediti	360.601	325.445	0	686.046	1.521	7.471	0	<b>8.992</b>	677.054
Poljoprivredna delatnost	58	390	0	448	0	390	0	<b>390</b>	58
Kartice	216.573	20.667	0	237.240	419	166	0	<b>585</b>	236.655
Minusi po tekućim računima	348.616	59.102	10.083	417.801	107	7.216	10.185	<b>17.508</b>	400.293
	<b>958.602</b>	<b>438.543</b>	<b>17.612</b>	<b>1.414.757</b>	<b>2.146</b>	<b>16.733</b>	<b>17.685</b>	<b>36.564</b>	<b>1.378.193</b>
MSP i velika preduzeća	1.398.251	3.680.647	799.812	5.878.710	44.819	125.426	682.508	<b>852.753</b>	<b>5.025.953</b>
Preduzetnici	58.678	90.507	21.922	171.107	140	207	21.922	<b>22.269</b>	<b>148.838</b>
	<b>1.456.929</b>	<b>3.771.154</b>	<b>821.734</b>	<b>6.049.817</b>	<b>44.959</b>	<b>125.633</b>	<b>704.430</b>	<b>875.022</b>	<b>5.174.791</b>
Potraživanja od banaka	2.229.602		403.745	2.633.347	-	-	321.904	<b>321.904</b>	2.311.443
<b>Ukupno</b>	<b>4.645.133</b>	<b>4.209.697</b>	<b>1.243.091</b>	<b>10.097.921</b>	<b>47.105</b>	<b>142.366</b>	<b>1.044.019</b>	<b>1.233.490</b>	<b>8.864.427</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

Tabela u nastavku prikazuje strukturu portfolia, 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 (pojedi- načna ispravka vrednosti)	Ukupni plasmani, bruto	Grupna ispravka vrednosti		U hiljadama dinara		
					Potraži- vanja bez docnje	Potraži- vanja sa docnjom	Pojedi- načna ispravka vrednosti	Ukupna ispravka vrednosti	Ukupni plasmani, neto
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 kreditni	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
	<b>803.437</b>	<b>578.681</b>	<b>13.447</b>	<b>1.395.565</b>	<b>863</b>	<b>25.192</b>	<b>13.567</b>	<b>39.622</b>	<b>1.355.943</b>
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
	<b>1.007.833</b>	<b>620.109</b>	<b>3.281.466</b>	<b>4.909.408</b>	<b>14.223</b>	<b>1.753</b>	<b>829.366</b>	<b>845.342</b>	<b>4.064.066</b>
Potraživanja od banaka	690.664	-	399.650	1.090.314	4.085	-	328.367	332.452	757.862
<b>Ukupno</b>	<b>2.501.934</b>	<b>1.198.790</b>	<b>3.694.563</b>	<b>7.395.287</b>	<b>19.171</b>	<b>26.945</b>	<b>1.171.300</b>	<b>1.217.416</b>	<b>6.177.871</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

Kvalitet portfolia (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***

	U hiljadama dinara			
	Prihvatljiv rizik	Pod prismotrom	Ispod standarda	Ukupno bruto
<b>31. decembar 2011.</b>				
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
	<b>958.602</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>958.602</b>
MSP i velika preduzeća	1.398.251	-	-	1.398.251
Preduzetnici	58.678	-	-	58.678
	<b>1.456.929</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.456.929</b>
Potraživanja od banaka	2.229.602	-	-	2.229.602
<b>Ukupno</b>	<b>4.645.133</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.645.133</b>
	Prihvatljiv rizik	Pod prismotrom	Ispod standarda	Ukupno bruto
<b>31. decembar 2010.</b>				
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
	<b>803.437</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>803.437</b>
MSP i velika preduzeća	742.225	221.158	-	963.383
Preduzetnici	44.450	-	-	44.450
	<b>786.675</b>	<b>221.158</b>	<b>-</b>	<b>1.007.833</b>
Potraživanja od banaka	690.664	-	-	690.664
<b>Ukupno</b>	<b>2.280.776</b>	<b>221.158</b>	<b>-</b>	<b>2.501.934</b>

--

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (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:

	U hiljadama dinara						Ukupno
	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	
<b>31. decembar 2011.</b>							
Potrošački krediti	25.629	4.171	383	553	1.262	-	31.998
Stambeni krediti	835	0	106	0	0	-	941
Gotovinski i ostali krediti	261.297	48.581	6.195	5.834	3.538	-	325.445
Poljoprivredna delatnost	55	0	0	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
	<b>331.085</b>	<b>64.795</b>	<b>16.580</b>	<b>10.402</b>	<b>15.681</b>	-	<b>438.543</b>
MSP i velika preduzeća	2.802.316	452.980	279.578	145.773	-	-	3.680.647
Preduzetnici	90.507	-	-	-	-	-	90.507
	<b>2.892.823</b>	<b>452.980</b>	<b>279.578</b>	<b>145.773</b>	-	-	<b>3.771.154</b>
Potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>3.223.908</b>	<b>517.775</b>	<b>296.158</b>	<b>156.175</b>	<b>15.681</b>	-	<b>4.209.697</b>
<b>Fer vrednost kolaterala</b>	<b>359.053</b>	<b>160.742</b>	<b>155.474</b>	<b>16.201</b>	-	-	<b>691.470</b>
	U hiljadama dinara						
	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
<b>31. decembar 2010.</b>							
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
	<b>523.317</b>	<b>24.535</b>	<b>6.207</b>	<b>11.578</b>	<b>13.044</b>	-	<b>578.681</b>
MSP i velika preduzeća	450.031	6.999	16.908	-	-	3.028	476.966
Preduzetnici	140.374	202	8	2.559	-	-	143.143
	<b>590.405</b>	<b>7.201</b>	<b>16.916</b>	<b>2.559</b>	-	<b>3.028</b>	<b>620.109</b>
Potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.113.722</b>	<b>31.736</b>	<b>23.123</b>	<b>14.137</b>	<b>13.044</b>	<b>3.028</b>	<b>1.198.790</b>
<b>Fer vrednost kolaterala</b>	<b>196.522</b>	<b>9.638</b>	<b>17.749</b>	<b>3.305</b>	<b>451</b>	<b>3.028</b>	<b>230.693</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

*Ispravljeni (obezvređeni) krediti i plasmani*

Starosna analiza obezvređenih kredita i plasmana komitentima za koje je izvršena ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, prikazana je kako sledi:

	U hiljadama dinara						
	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
Potrošački krediti	-	-	-	-	-	7.529	7.529
Minusi po tekućim računima	-	-	-	-	-	10.083	10.083
	-	-	-	-	-	<b>17.612</b>	<b>17.612</b>
MSP i velika preduzeća	-	45.500	-	33.391	10.792	710.129	799.812
Preduzetnici	-	-	-	71	167	21.684	21.922
	-	<b>45.500</b>	-	<b>33.462</b>	<b>10.959</b>	<b>598.789</b>	<b>821.734</b>
Potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	403.745	403.745
Stanje na dan 31. decembra 2011.	-	<b>45.500</b>	-	<b>33.462</b>	<b>10.959</b>	<b>1.153.170</b>	<b>1.243.091</b>
Stanje na dan 31. decembra 2010.	<b>2.156.008</b>	<b>356.226</b>	<b>32.619</b>	<b>55.543</b>	<b>82.281</b>	<b>1.011.886</b>	<b>3.694.563</b>

**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 prevladajući 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.1. Kreditni rizik (Nastavak)**

**(b) Kvalitet portfolia (Nastavak)**

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.

**(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:

U hiljadama dinara

Preduzeća i preduzetnici		Fizička lica		Banke		Ukupno
Ukupni krediti	Problematični krediti	Ukupni krediti	Problematični krediti	Ukupni krediti	Problematični krediti	Ukupno problematični krediti
<b>4.547.363</b>	<b>748.015</b>	<b>1.045.625</b>	<b>34.660</b>	<b>692.850</b>	<b>157.626</b>	<b>940.301</b>

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

**(d) Restruktuirani krediti**

Na dan 31. decembra 2011. godine, stanje restrukturiranih kredita iznosi 6.822 hiljada dinara.

**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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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 medjubankarskih pozajmica i koncentracije depozita klijenata.

Strukturalna 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 uskladenosti,
- 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).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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 uredjuje adekvantnost 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 uredjuje 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 ratio 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.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**34.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

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:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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 dostupnosti ostalih novčanih priliva na bazi sezonskih uticaja, osetljivosti kamatnih stopa i makroekonomskih faktora.

Novčani odlivi procenjuju se na osnovu:

- obaveza 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 osnovu 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)**

*Analiza finansijskih obaveza prema dospeću*

2011. godina	U hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	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
<b>Ukupno</b>	<b>8.521.466</b>	<b>440.915</b>	<b>1.448.383</b>	<b>647.628</b>	<b>-</b>	<b>11.058.392</b>

2010. godina	U hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	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
<b>Ukupno</b>	<b>6.503.083</b>	<b>514.691</b>	<b>1.445.696</b>	<b>670.329</b>	<b>-</b>	<b>9.133.799</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 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:

	U hiljadama dinara				Ukupno
	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	preko 5 godina	
<b>31. decembar 2011.</b>					
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
<b>Ukupno</b>	<b>783.057</b>	<b>724.418</b>	<b>222.599</b>	<b>-</b>	<b>1.730.074</b>

	U hiljadama dinara				Ukupno
	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	preko 5 godina	
<b>31. decembar 2010.</b>					
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
<b>Ukupno</b>	<b>920.625</b>	<b>563.438</b>	<b>283.783</b>	<b>448</b>	<b>1.768.294</b>

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 završenu 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 dospelu obavezu, 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.

	U hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>AKTIVA</b>						
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 (učesća)	-	-	-	-	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
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>9.032.644</b>	<b>772.387</b>	<b>1.547.393</b>	<b>761.436</b>	<b>1.210.214</b>	<b>13.324.074</b>
<b>PASIVA</b>						
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
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>8.219.106</b>	<b>417.257</b>	<b>1.386.015</b>	<b>566.254</b>	<b>75.424</b>	<b>10.664.056</b>
Ukupan kapital	-	-	-	-	2.660.018	2.660.018
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>8.219.106</b>	<b>417.257</b>	<b>1.386.015</b>	<b>566.254</b>	<b>2.735.442</b>	<b>13.324.074</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan:</b>						
- 31. decembra 2011. godine	<u>813.538</u>	<u>355.130</u>	<u>161.378</u>	<u>195.182</u>	<u>(1.525.228)</u>	
- 31. decembra 2010. godine	<u>1.822.560</u>	<u>(328.358)</u>	<u>(801.558)</u>	<u>267.059</u>	<u>(959.703)</u>	

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 .

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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), i
- 3) rizika opcija ugradjenih 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 aktivni i pasivi,
- podataka iz bilansa stanja i bilansa uspeha, i
- prosečne ponderisane kamatne stope sredstava i obaveza na odredjeni 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 scenarionog analize dobije pozitivan efekat na finansijski rezultat pri projektovanim promenama kamatnih stopa.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 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.

	U hiljadama dinara						Ukupno
	Do mesec dana	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Nekamatonosno	
<b>AKTIVA</b>							
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 (učesća)	-	-	-	-	-	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
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>6.332.680</b>	<b>840.585</b>	<b>1.585.650</b>	<b>196.034</b>	<b>7.630</b>	<b>4.361.495</b>	<b>13.324.074</b>
<b>PASIVA</b>							
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
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>4.629.014</b>	<b>1.131.306</b>	<b>3.138.657</b>	<b>21.532</b>	<b>-</b>	<b>1.743.547</b>	<b>10.664.056</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.660.018</b>	<b>2.660.018</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>4.629.014</b>	<b>1.131.306</b>	<b>3.138.657</b>	<b>21.532</b>	<b>-</b>	<b>4.403.565</b>	<b>13.324.074</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan:</b>							
- 31. decembra 2011. godine	<b>1.703.666</b>	<b>(290.721)</b>	<b>(1.553.007)</b>	<b>174.502</b>	<b>7.630</b>	<b>(42.070)</b>	
- 31. decembra 2010. godine	<b>1.457.784</b>	<b>(330.236)</b>	<b>(2.101.038)</b>	<b>281.554</b>	<b>10.898</b>	<b>681.038</b>	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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.

U hiljadama dinara

<u>Valuta</u>	<u>Promena u procentnom poenu</u>	<u>Senzitivnost na bilans uspeha 2011</u>	<u>Promena u procentnom poenu</u>	<u>Senzitivnost na bilans uspeha 2010</u>
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. Bank 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 ugovorenim 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.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.3. Tržišni rizik (Nastavak)**

**34.3.2. Devizni rizik (Nastavak)**

Zaštitu od deviznog rizika Banka obezbeđuje upravljanjem:

- Ukupnom deviznom aktivom i pasivom 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 poslovnom 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 završenu 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.

	U hiljadama dinara					
	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti	Ukupno u dinarima	Ukupno
<b>AKTIVA</b>						
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 vredosti 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 (učesća)	-	-	-	-	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
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>5.601.437</b>	<b>95.337</b>	<b>420.219</b>	<b>6.116.993</b>	<b>7.207.081</b>	<b>13.324.074</b>
<b>PASIVA</b>						
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
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>5.521.807</b>	<b>90.522</b>	<b>401.693</b>	<b>6.014.022</b>	<b>4.650.034</b>	<b>10.664.056</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.660.018</b>	<b>2.660.018</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>5.521.807</b>	<b>90.522</b>	<b>401.693</b>	<b>6.014.022</b>	<b>7.310.052</b>	<b>13.324.074</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan:</b>						
- 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 završenu 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 2.313.765 hiljada dinara i prikazani su u okviru deviznog podbilansa.

Obaveze sa valutnom klauzulom od 18.807 hiljada dinara 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	U hiljadama dinara	
		Promena u kursu 10%	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 Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	2.802.781	280.278	(257.091)
Ostali plasmani	354.734	35.473	(35.473)
Ostala sredstva	574.295	57.430	(57.430)
	796	80	(80)
<b>Ukupna finansijska sredstva</b>	<b>6.116.992</b>	<b>611.699</b>	<b>(587.970)</b>
Transakcioni depoziti	381.344	38.134	(38.134)
Ostali depoziti	3.794.312	379.431	(379.431)
Priljeni 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)
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>6.014.022</b>	<b>601.402</b>	<b>(601.402)</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan:</b>			
- 31. decembra 2011. godine	<u>102.971</u>	<u>10.297</u>	<u>13.432</u>
- 31. decembra 2010. godine	<u>(217.345)</u>	<u>(21.734)</u>	<u>93.530</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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 uskladjivanja 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)**

**34.5. Rizici ulaganja banke (Nastavak)**

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.

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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**34. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)****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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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 sei 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%.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**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:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
<b>Regulatorni kapital</b>		
Osnovni kapital	1.967.593	1.458.777
Dopunski kapital	975.318	1.184.545
<b>Ukupan osnovni i dopunski kapital</b>	<b>2.942.911</b>	<b>2.643.322</b>
<b>Odbitne stavke kapitala:</b>		
Nedostajući iznos rezervi za potencijalne gubitke	(311.069)	(452.074)
<b>Ukupno (1)</b>	<b>2.631.842</b>	<b>2.191.248</b>
<b>Rizična aktiva</b>		
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
<b>Ukupno (2)</b>	<b>7.688.950</b>	<b>7.399.367</b>
<b>Adekvatnost kapitala (1/2 x 100)</b>	<b>34,23%</b>	<b>29,61%</b>

**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.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**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 stopa 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, koje se najvećim delom sastoje od akcija banaka i preduzeća) je zasnovana na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Ovi instrumenti su uključeni u nivo 1 hijerarhije odmeravanja fer vrednosti. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obuhvataju i učešća u kapitalu pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu zbog nedovoljno razvijenog finansijskog tržišta u Republici Srbiji. 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.

	<u>Nivo 1</u>	<u>Nivo 2</u>	<u>Nivo 3</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja</b>				
Kotirane akcije	18.336	-	-	18.336
<b>Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</b>				
Kotirane akcije	5.429	-	-	5.429
Obveznice Republike Srbije-devizna štednja	354.735	-	-	354.735
<b>Ukupno finan. instrumenti vredn. po fer vrednosti</b>	<b>378.500</b>			<b>378.500</b>
Ostala ulaganja - menice				96.299
Državni zapisi Republike Srbije				302.165
Akcije i udeli koji nisu kotirani		-	-	1.897
<b>Ukupno finansijski instrumenti vrednovani po nabavnoj vrednosti</b>	-	-	-	<b>400.361</b>
<b>Ukupno finansijski instrumenti</b>	-	-	-	<b><u>778.861</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 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:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Do 1 godine	44.725	46.531
Od 1 do 5 godina	64.511	73.554
	<b>109.236</b>	<b>120.085</b>

**(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 15.698 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 17.538 hiljada dinara).

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 proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od 15.698 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 17.538 hiljada dinara). 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**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:

	U hiljadama dinara		
	Poslovi sa pravnim licima	Poslovi sa stanovni- štvom	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
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>679.611</b>	<b>235.254</b>	<b>914.865</b>
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)
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>(397.943)</b>	<b>(488.536)</b>	<b>(886.479)</b>
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>	<b>281.668</b>	<b>(253.282)</b>	<b>28.386</b>
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	517	-	517
<b>DOBITAK</b>	<b>282.185</b>	<b>(253.282)</b>	<b>28.903</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 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:

	U hiljadama dinara		
	Poslovi sa pravnim licima	Poslovi sa stanovni- štvom	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 po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja			
Neto prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	41.069	16.891	57.960
Neto prihod kursnih razlika	296.388	-	296.388
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>828.200</b>	<b>145.665</b>	<b>973.865</b>
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)
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>(730.102)</b>	<b>(1.087.259)</b>	<b>(1.817.361)</b>
<b>Gubitak pre oporezivanja</b>	<b>98.098</b>	<b>(941.594)</b>	<b>(843.496)</b>
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	1.896	-	1.896
<b>GUBITAK</b>	<b>99.994</b>	<b>(941.594)</b>	<b>(841.600)</b>

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

	U hiljadama dinara		
	Poslovi sa pravnim licima	Poslovi sa stanovni- štvom	Ukupno 2011.
<b>Sredstva</b>	<b>8.342.111</b>	<b>750.306</b>	<b>9.092.417</b>
<b>Obaveze</b>	<b>5.031.751</b>	<b>3.794.362</b>	<b>8.826.113</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

**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 (2.011.620 hiljada dinara), obaveznu rezervu u stranoj valuti (1.019.149 hiljada dinara), nematerijalna ulaganja, osnovna sredstva i investicione nekretnine (1.200.888 hiljada dinara), pošto se ovim sredstvima upravlja na nivou Banke.

Obaveze segmenata poslovanja na dan 31. decembra 2011. godine ne obuhvataju primljene kredite (1.257.420 hiljada dinara), obaveze za poreze (2.362 hiljada dinara), odložene poreske obaveze (54.956 hiljada dinara) i obaveze za subordinirani kredit (523.205 hiljada dinara), 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:

	U hiljadama dinara		
	Poslovi sa pravnim licima	Poslovi sa stanovni- štvom	Ukupno 2010.
<b>Sredstva</b>	<b>5.553.160</b>	<b>1.012.154</b>	<b>6.565.314</b>
<b>Obaveze</b>	<b>3.645.168</b>	<b>3.840.543</b>	<b>7.485.711</b>

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

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

**(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 korespodentskih banaka.

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

**(c) Informacije o glavnim komitetima**

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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Za godinu završenu 31. decembra 2011.**

---

**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:

	<u>2011.</u>	<u>U dinarima 2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982
USD	80,8662	79,2802
CHF	85,9121	84,4458

**39. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA**

Nije bilo događaja nakon datuma bilansa koji bi uticali na finansijsko izveštavanje.

Kragujevac, 28. februar 2012. godine

---

Dr Predrag Mihajlović  
Predsednik  
Izvršnog odbora

---

Mr Alojz Kovše  
Zamenik predsednika  
Izvršnog odbora

---

Snežana Grbović  
Direktor Sektora finansija i  
računovodstva

**CREDY BANKA A.D. KRAGUJEVAC**

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

**SADRŽAJ**

	<b>Strana</b>
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

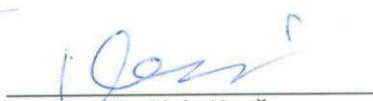
BILANS USPEHA U PERIODU OD 1. JANUARA 2011. GODINE DO 31. DECEMBRA 2011. GODINE

	Napomena	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Prihodi od kamata	4	975.279	606.175
Rashodi kamata	4	(483.152)	(346.567)
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>		<b>492.127</b>	<b>259.608</b>
Prihodi od naknada i provizija	5	372.523	380.873
Rashodi naknada i provizija	5	(52.644)	(65.941)
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>		<b>319.879</b>	<b>314.932</b>
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)
<b>DOBITAK/(GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>28.386</b>	<b>(843.496)</b>
Porez na dobit		-	-
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	15	517	1.896
<b>DOBITAK/(GUBITAK)</b>		<b>28.903</b>	<b>(841.600)</b>
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

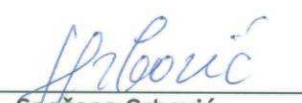
	Napomena	31.12.2011. RSD hiljada	31.12.2010. RSD hiljada
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	2.011.620	2.087.040
Opozivi depoziti i krediti	17	3.328.214	2.718.177
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	18	49.524	40.950
Dati 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
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>13.324.074</b>	<b>10.935.176</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Obaveze</b>			
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
<b>Ukupno obaveze</b>		<b>10.664.056</b>	<b>8.813.085</b>
<b>Kapital</b>			
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)
<b>Ukupno kapital</b>		<b>2.660.018</b>	<b>2.122.091</b>
<b>Ukupno pasiva</b>		<b>13.324.074</b>	<b>10.935.176</b>
<b>Vanbilansne pozicije</b>	32	<b>7.574.717</b>	<b>8.242.700</b>

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	Akcijski kapital	Ostali kapital	Emisiona premija	Rezerve iz dobiti	Revalorizacione 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)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2010. godine</b>	<b>2.774.051</b>	<b>6.260</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>657.054</b>	<b>1.241</b>	<b>(1.316.515)</b>	<b>2.122.091</b>
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
<b>Stanje na dan 31. decembra 2011. godine</b>	<b>3.279.045</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>660.668</b>	<b>29.319</b>	<b>(1.309.014)</b>	<b>2.660.018</b>

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


	<u>2011.</u> RSD hiljada	<u>2010.</u> RSD hiljada
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b><u>1.422.268</u></b>	<b><u>1.157.134</u></b>
Prilivi od kamata	950.129	580.498
Prilivi od naknada	370.608	378.492
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	<u>101.531</u>	<u>198.144</u>
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b><u>(1.305.261)</u></b>	<b><u>(1.705.232)</u></b>
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	<u>(335.178)</u>	<u>(354.074)</u>
<b>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja plasmana i depozita</b>	<b><u>117.007</u></b>	<b><u>(548.098)</u></b>
<b>Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita</b>	<b><u>1.335.138</u></b>	<b><u>285.009</u></b>
Povećanje depozita banaka i komitenata	<u>1.335.138</u>	<u>285.009</u>
<b>Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita</b>	<b><u>(2.511.429)</u></b>	<b><u>(2.614.393)</u></b>
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	<u>(298.385)</u>	<u>(215.776)</u>
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>	<b><u>(1.059.284)</u></b>	<b><u>(2.877.482)</u></b>
Plaćen porez na dobit	-	60
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b><u>(1.059.284)</u></b>	<b><u>(2.877.542)</u></b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b><u>2.728</u></b>	<b><u>2.647</u></b>
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	2.728	2.071
Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	-	576
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b><u>30.671</u></b>	<b><u>26.753</u></b>
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	<u>30.671</u>	<u>26.753</u>
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b><u>(27.943)</u></b>	<b><u>(24.106)</u></b>


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


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

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.



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

**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, kursevima 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 umanjí 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 pokrivanja 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.

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

## **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.

**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. Primjenjene 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 dobitci 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) Obezvredjenje 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 nadoknativi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknative 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.

**4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>RSD hiljada</b>	<b>RSD hiljada</b>
<b>Prihodi od kamata</b>		
- 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
	<b>975.279</b>	<b>606.175</b>
<b>Rashodi kamata</b>		
- 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
	<b>483.152</b>	<b>346.567</b>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>492.127</b>	<b>259.608</b>

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

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>RSD hiljada</b>	<b>RSD hiljada</b>
<b>Prihodi od kamata po osnovu:</b>		
- 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
	<b>975.279</b>	<b>606.175</b>
<b>Rashodi kamata po osnovu:</b>		
- depozita u dinarima	331.304	210.254
- ostalih obaveza	28.058	8.979
- depozita u stranoj valuti	123.790	127.334
	<b>483.152</b>	<b>346.567</b>
<b>Dobitak po osnovu kamata</b>	<b>492.127</b>	<b>259.608</b>

**5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
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
	<u>372.523</u>	<u>380.873</u>
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>		
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
	<u>52.644</u>	<u>65.941</u>
<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija</b>	<u>319.879</u>	<u>314.932</u>

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

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

**7. NETO (RASHODI)/PRIHODI OD KURSNIH RAZLIKA**

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

**8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	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	<u>10.758</u>	<u>15.121</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>15.637</u></b>	<b><u>18.504</u></b>

**9. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA**

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Rashodi indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
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)
	<u>(661.662)</u>	<u>(1.110.867)</u>
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)
	<u>(133.251)</u>	<u>(130.601)</u>
<b>Ukupno (Napomena 9(b))</b>	<b><u>(794.913)</u></b>	<b><u>(1.241.468)</u></b>
<b>Prihodi od ukidanja indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
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
	<u>645.345</u>	<u>937.298</u>
Prihodi od ukidanja rezervisanja za:		
- vanbilansne pozicije	119.175	102.536
	<u>119.175</u>	<u>102.536</u>
<b>Prihodi od ukidanja rezervisanja (Napomena 9(b))</b>	<b>764.520</b>	<b>1.039.834</b>
Prihodi od naplaćene suspendovane kamate	-	1.079
<b>Ukupno</b>	<b><u>764.520</u></b>	<b><u>1.040.913</u></b>
<b>Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>	<b><u>(30.393)</u></b>	<b><u>(200.555)</u></b>

**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
<b>Stanje na dan</b>							
<b>1. januara 2010.</b>	<b>134.142</b>	<b>709.800</b>	<b>9.101</b>	<b>176.272</b>	<b>34.789</b>	<b>105.925</b>	<b>1.170.029</b>
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)
<b>Stanje na dan</b>							
<b>31. decembra 2010.</b>	<b>164.464</b>	<b>711.987</b>	<b>11.378</b>	<b>234.172</b>	<b>38.976</b>	<b>112.634</b>	<b>1.273.612</b>
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)
<b>Stanje na dan</b>							
<b>31. decembra 2011.</b>	<b>175.694</b>	<b>731.947</b>	<b>10.941</b>	<b>228.200</b>	<b>30.425</b>	<b>108.669</b>	<b>1.285.876</b>

**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.

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Obračunata rezerva za procenjene gubitke u skladu sa Odlukom NBS po osnovu:		
- bilansnih plasmana	1.427.479	1.552.867
- vanbilansnih stavki	<u>74.384</u>	<u>105.261</u>
	<b><u>1.501.863</u></b>	<b><u>1.658.128</u></b>
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	<u>(56.283)</u>	<u>(56.438)</u>
	<b><u>(1.233.490)</u></b>	<b><u>(1.217.416)</u></b>
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	<u>42.696</u>	<u>11.362</u>
<i>Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama</i>	311.069	452.074
<b>Iznos potrebne rezerve za procenjene gubitke na dan 31. decembra</b>	<b><u>311.069</u></b>	<b><u>452.074</u></b>

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**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	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
<b>Ukupno</b>	<b><u>351.915</u></b>	<b><u>833.641</u></b>

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**

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

**12. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	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
<b>Ukupno</b>	<b><u>403.435</u></b>	<b><u>460.500</u></b>

**13. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	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
<b>Ukupno</b>	<b><u>246.091</u></b>	<b><u>123.474</u></b>

**14. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	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
<b>Ukupno</b>	<b><u>203.091</u></b>	<b><u>65.514</u></b>

**15. POREZ NA DOBIT**

**(a) Komponente poreza na dobitak**

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	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	-	-
<b>Ukupno poreski prihod</b>	<b><u>517</u></b>	<b><u>1.896</u></b>



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
<b>Ukupan poreski prihod iskazan u bilansu uspeha</b>	<b>517</b>	<b>1.896</b>

(c) Komponente odloženih poreskih sredstava/(obaveza)

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

(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
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	-	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)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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
<b>Stanje na dan 1. Januara</b>	<b>(55.515)</b>	<b>(76.778)</b>
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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>(54.956)</u></b>	<b><u>(55.515)</u></b>

**(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
<b>Ukupno</b>	<b><u>1.971.594</u></b>	<b><u>2.036.877</u></b>

**16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>U dinarima</b>		
Žiro račun	420.856	408.440
Gotovina u blagajni	253.402	180.008
	<u>674.258</u>	<u>588.448</u>
<b>U stranoj valuti</b>		
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
	<u>1.337.360</u>	<u>1.498.604</u>
Zlato i ostali plemeniti metali	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	<b>2.011.620</b>	<b>2.087.054</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	(14)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>2.011.620</b></u>	<u><b>2.087.040</b></u>

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.

**17. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>U dinarima</b>		
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
	<b>2.300.000</b>	<b>1.650.000</b>
<b>U stranoj valuti</b>		
Obavezna rezerva	1.019.149	1.059.051
Opozivi plasmani bankama	9.065	9.139
	<b>1.028.214</b>	<b>1.068.190</b>
<b>Bruto opozivi depoziti i krediti</b>	<b>3.328.214</b>	<b>2.718.190</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	(13)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3.328.214</b>	<b>2.718.177</b>

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>U dinarima</b>		
<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
	<u>216.826</u>	<u>195.897</u>
Potraživanja od prodaje materijalnih vrednosti primljenih po osnovu naplate potraživanja	958	3.849
	<u>217.784</u>	<u>199.746</u>
<b>U stranoj valuti</b>		
<i>Potraživanja za kamatu i naknadu:</i>		
- Druge banke	7	56
- Preduzeća	7.285	5.470
- Drugi komitenti	142	142
	<u>7.434</u>	<u>5.668</u>
<b>Bruto potraživanja</b>	<b>225.218</b>	<b>205.414</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))</i>	(175.694)	(164.464)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><u>49.524</u></u>	<u><u>40.950</u></u>

**19. DATI KREDITI I DEPOZITI**

**(a) Pregled po vrstama kredita i depozita**

	2011.			2010.			RSD hiljada
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	
<b>U dinarima</b>							
<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	
<b>Ukupno</b>	<b>3.773.552</b>	<b>1.497.774</b>	<b>5.271.326</b>	<b>2.202.747</b>	<b>1.358.890</b>	<b>3.561.637</b>	
<b>U stranoj valuti</b>							
<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	
<b>Ukupno</b>	<b>283.433</b>	<b>324.349</b>	<b>607.782</b>	<b>212.805</b>	<b>414.193</b>	<b>626.998</b>	
<b>Bruto krediti i depoziti</b>	<b>4.056.985</b>	<b>1.822.123</b>	<b>5.879.108</b>	<b>2.415.552</b>	<b>1.773.083</b>	<b>4.188.635</b>	
<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>	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3.403.290</b>	<b>1.743.871</b>	<b>5.147.161</b>	<b>1.785.884</b>	<b>1.690.764</b>	<b>3.476.648</b>	

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.

**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:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	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
	<u><b>5.879.108</b></u>	<u><b>4.188.635</b></u>

Struktura dospelih potraživanja prikazana je kako sledi:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	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
	<u><b>879.474</b></u>	<u><b>693.436</b></u>

**(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:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	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
	<u><b>5.147.161</b></u>	<u><b>3.476.648</b></u>

**20. HARTIJE OD VREDNOSTI (BEZ SOPSTVENIH AKCIJA)**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>U dinarima</b>		
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	-
	<u>426.096</u>	<u>203.829</u>
<b>U stranoj valuti</b>		
Obveznice Republike Srbije po osnovu stare devizne štednje	354.735	285.663
	<u>354.735</u>	<u>285.663</u>
<b>Ukupno hartije od vrednosti</b>	<b>780.831</b>	<b>489.492</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))</i>	<u>(3.390)</u>	<u>(3.827)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><b>777.441</b></u>	<u><b>485.665</b></u>

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)**

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



22. OSTALI PLASMANI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>U dinarima</b>		
Kratkoročni plasmani bankama	111	111
Dugoročni plasmani bankama	13.136	15.035
Kratkoročni plasmani stanovnistvu - 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
	<u>190.726</u>	<u>219.669</u>
<b>U stranoj valuti</b>		
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
	<u>714.703</u>	<u>800.063</u>
<b>Bruto ostali plasmani</b>	<b>905.429</b>	<b>1.019.732</b>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 9(b))</i>	<u>(228.200)</u>	<u>(234.172)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>677.229</u></b>	<b><u>785.560</u></b>

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.

**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
<b>Nabavna ili revalorizovana vrednost na dan</b>						
<b>1. januara 2010. godine</b>	<b>1.832.923</b>	<b>231.768</b>	<b>576</b>	<b>7.162</b>	<b>2.072.429</b>	<b>51.146</b>
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	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2010. godine</b>	<b>1.862.394</b>	<b>239.026</b>	<b>-</b>	<b>7.162</b>	<b>2.108.582</b>	<b>52.509</b>
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
<b>Stanje na dan 31. decembra 2011. godine</b>	<b>1.863.015</b>	<b>227.425</b>	<b>-</b>	<b>7.162</b>	<b>2.097.602</b>	<b>80.899</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti na dan 1. januara 2010. godine</b>	<b>690.042</b>	<b>166.185</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>856.227</b>	<b>45.959</b>
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)	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2010. godine</b>	<b>712.390</b>	<b>176.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>889.190</b>	<b>48.129</b>
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
<b>Stanje na dan 31. decembra 2011. godine</b>	<b>736.003</b>	<b>166.866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>902.869</b>	<b>74.744</b>
<b>Neotpisana vrednost na dan:</b>						
- 31. decembra 2011. godine	<b>1.127.012</b>	<b>60.559</b>	<b>-</b>	<b>7.162</b>	<b>1.194.733</b>	<b>6.155</b>
- 31. decembra 2010. godine	<b>1.150.004</b>	<b>62.226</b>	<b>-</b>	<b>7.162</b>	<b>1.219.392</b>	<b>4.380</b>

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.

**24. OSTALA SREDSTVA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>RSD hiljada</b>	<b>RSD hiljada</b>
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
<b>Bruto ostala sredstva</b>	<b>166.951</b>	<b>160.965</b>
<i>Minus:</i>		
- Ispravka vrednosti ostalih sredstava (Napomena 9(b))	(30.425)	(38.976)
- Ispravka vrednosti zaliha	(5.949)	(6.045)
	<b>(36.374)</b>	<b>(45.021)</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>130.577</b>	<b>115.944</b>

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

**25. TRANSAKCIONI DEPOZITI**

	<b>2011.</b>			<b>2010.</b>			<b>RSD hiljada</b>
	<b>U dinarima</b>	<b>U stranoj valuti</b>	<b>Ukupno</b>	<b>U dinarima</b>	<b>U stranoj valuti</b>	<b>Ukupno</b>	
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	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.554.830</b>	<b>381.344</b>	<b>1.936.174</b>	<b>1.080.251</b>	<b>304.015</b>	<b>1.384.266</b>	

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.			RSD hiljada
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	
<b>U dinarima</b>							
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	
<b>Ukupno</b>	<b>2.846.352</b>	<b>12.517</b>	<b>2.858.869</b>	<b>2.378.145</b>	<b>27.633</b>	<b>2.405.778</b>	
<b>U stranoj valuti</b>							
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	
<b>Ukupno</b>	<b>3.769.362</b>	<b>23.146</b>	<b>3.792.508</b>	<b>3.413.018</b>	<b>33.611</b>	<b>3.446.629</b>	
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6.615.714</b>	<b>35.663</b>	<b>6.651.377</b>	<b>5.791.163</b>	<b>61.244</b>	<b>5.852.407</b>	

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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>6.651.377</b>	<b>5.852.407</b>

**27. PRIMLJENI KREDITI**

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

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**

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

**29. REZERVISANJA**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	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)	<u>15.698</u>	<u>17.538</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>108.669</u></b>	<b><u>112.634</u></b>

(a) Prema Metodologiji za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu (garancije, avale, akreditive, 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:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi</b>		
Stanje na početku godine	56.438	50.271
Rezervisanja u toku godine (Napomena 9(a))	119.020	108.703
Ukidanje rezervisanja (Napomena 9(a))	<u>(119.175)</u>	<u>(102.536)</u>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b><u>56.283</u></b>	<b><u>56.438</u></b>
<b>Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade</b>		
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))	<u>214</u>	<u>14.631</u>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b><u>36.688</u></b>	<b><u>38.658</u></b>
<b>Rezervisanja za sudske sporove</b>		
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))	<u>14.017</u>	<u>7.267</u>
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b><u>15.698</u></b>	<b><u>17.538</u></b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>108.669</u></b>	<b><u>112.634</u></b>

**30. OSTALE OBAVEZE**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>631.040</u></b>	<b><u>645.821</u></b>

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:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Akcijski 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)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>2.660.018</u></b>	<b><u>2.122.091</u></b>

**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:

<u>Naziv akcionara</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>Učešće u %</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
<b>Ukupno</b>	<b>610.623</b>	<b>100,0000</b>

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

<u>Naziv akcionara</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>Učešće u %</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
<b>Ukupno</b>	<b>516.583</b>	<b>100,0000</b>

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/ Revalorizacije rezerve**

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

Smanjenje revalorizacije 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:

<b>Pokazatelji poslovanja</b>	<b>Propisani</b>	<b>Ostvareni</b>
	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**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<b>RSD hiljada</b>	<b>RSD hiljada</b>
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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>7.574.717</b>	<b>8.242.700</b>

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**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Plative garancije:</b>		
- u dinarima	613.018	668.703
- u stranoj valuti	19.777	66.007
	<u>632.795</u>	<u>734.710</u>
<b>Činidbene garancije:</b>		
- u dinarima	278.752	177.801
- u stranoj valuti	5.983	9.491
	<u>284.735</u>	<u>187.292</u>
Avali i akcepti menica u dinarima	48.164	140.422
Nepokriveni akreditivi u stranoj valuti	2.630	45.443
<b>Preuzete neopozive obaveze:</b>		
- 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
	<u>761.750</u>	<u>660.427</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><u>1.730.074</u></u>	<u><u>1.768.294</u></u>

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**

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	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
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<u><u>5.836.535</u></u>	<u><u>6.467.031</u></u>

**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:

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

**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:

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

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.

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	<b>RSD hiljada</b>	<b>RSD hiljada</b>
<b>Izloženost kreditnom riziku po bilansnim stavkama:</b>		
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
<b>Ukupno</b>	<b>8.367.847</b>	<b>5.626.993</b>
<b>Izloženost kreditnom riziku po vanbilansnim stavkama:</b>		
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
<b>Ukupno</b>	<b>1.730.074</b>	<b>1.768.294</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>10.097.921</b>	<b>7.395.287</b>

**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 klijenata 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:

	<b>Bruto maksimalna izloženost 2011. RSD hiljada</b>	<b>Bruto maksimalna izloženost 2010. RSD hiljada</b>
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
<b>Ukupno</b>	<b>10.097.921</b>	<b>7.395.287</b>

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.

	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	
					Potraživanja bez docnje	Potraživanja sa docnjom			Ukupni plasmani, neto	
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	
	<b>958.602</b>	<b>438.543</b>	<b>17.612</b>	<b>1.414.757</b>	<b>2.146</b>	<b>16.733</b>	<b>17.685</b>	<b>36.564</b>	<b>1.378.193</b>	
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	
	<b>1.456.929</b>	<b>3.771.154</b>	<b>821.734</b>	<b>6.049.817</b>	<b>44.959</b>	<b>125.633</b>	<b>704.430</b>	<b>875.022</b>	<b>5.174.791</b>	
Potraživanja od banaka	2.229.602	-	403.745	2.633.347	-	-	321.904	321.904	2.311.443	
<b>Ukupno</b>	<b>4.645.133</b>	<b>4.209.697</b>	<b>1.243.091</b>	<b>10.097.921</b>	<b>47.105</b>	<b>142.366</b>	<b>1.044.019</b>	<b>1.233.490</b>	<b>8.864.427</b>	

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		RSD hiljada		Ukupni plasmani, neto
					Potraživanja bez docnje	Potraživanja sa docnjom	Pojedinačna ispravka vrednosti	Ukupna ispravka vrednosti	
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
	<b>803.437</b>	<b>578.681</b>	<b>13.447</b>	<b>1.395.565</b>	<b>863</b>	<b>25.192</b>	<b>13.567</b>	<b>39.622</b>	<b>1.355.943</b>
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
	<b>1.007.833</b>	<b>620.109</b>	<b>3.281.466</b>	<b>4.909.408</b>	<b>14.223</b>	<b>1.753</b>	<b>829.366</b>	<b>845.342</b>	<b>4.064.066</b>
Potraživanja od banaka	690.664	-	399.650	1.090.314	4.085	-	328.367	332.452	757.862
<b>Ukupno</b>	<b>2.501.934</b>	<b>1.198.790</b>	<b>3.694.563</b>	<b>7.395.287</b>	<b>19.171</b>	<b>26.945</b>	<b>1.171.300</b>	<b>1.217.416</b>	<b>6.177.871</b>

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
<b>31. decembar 2011.</b>				
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
	<b>958.602</b>	-	-	<b>958.602</b>
MSP i velika preduzeća	1.398.251	-	-	1.398.251
Preduzetnici	58.678	-	-	58.678
	<b>1.456.929</b>	-	-	<b>1.456.929</b>
Potraživanja od banaka	2.229.602	-	-	2.229.602
<b>Ukupno</b>	<b>4.645.133</b>	-	-	<b>4.645.133</b>
	Prihvatljiv rizik	Pod prismotrom	Ispod standarda	RSD hiljada Ukupno bruto
<b>31. decembar 2010.</b>				
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
	<b>803.437</b>	-	-	<b>803.437</b>
MSP i velika preduzeća	742.225	221.158	-	963.383
Preduzetnici	44.450	-	-	44.450
	<b>786.675</b>	<b>221.158</b>	-	<b>1.007.833</b>
Potraživanja od banaka	690.664	-	-	690.664
<b>Ukupno</b>	<b>2.280.776</b>	<b>221.158</b>	-	<b>2.501.934</b>

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:

31. decembar 2011.							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
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
	<b>331.085</b>	<b>64.795</b>	<b>16.580</b>	<b>10.402</b>	<b>15.681</b>	-	<b>438.543</b>
MSP i velika preduzeća	2.802.316	452.980	279.578	145.773	-	-	3.680.647
Preduzetnici	90.507	-	-	-	-	-	90.507
	<b>2.892.823</b>	<b>452.980</b>	<b>279.578</b>	<b>145.773</b>	-	-	<b>3.771.154</b>
Potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>3.223.908</b>	<b>517.775</b>	<b>296.158</b>	<b>156.175</b>	<b>15.681</b>	-	<b>4.209.697</b>
<b>Fer vrednost kolaterala</b>	<b>359.053</b>	<b>160.742</b>	<b>155.474</b>	<b>16.201</b>	-	-	<b>691.470</b>

31. decembar 2010.							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
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
	<b>523.317</b>	<b>24.535</b>	<b>6.207</b>	<b>11.578</b>	<b>13.044</b>	-	<b>578.681</b>
MSP i velika preduzeća	450.031	6.999	16.908	-	-	3.028	476.966
Preduzetnici	140.374	202	8	2.559	-	-	143.143
	<b>590.405</b>	<b>7.201</b>	<b>16.916</b>	<b>2.559</b>	-	<b>3.028</b>	<b>620.109</b>
Potraživanja od banaka	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.113.722</b>	<b>31.736</b>	<b>23.123</b>	<b>14.137</b>	<b>13.044</b>	<b>3.028</b>	<b>1.198.790</b>
<b>Fer vrednost kolaterala</b>	<b>196.522</b>	<b>9.638</b>	<b>17.749</b>	<b>3.305</b>	<b>451</b>	<b>3.028</b>	<b>230.693</b>

**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:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
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
<b>Ukupno</b>	<b>8.521.466</b>	<b>440.915</b>	<b>1.448.383</b>	<b>647.628</b>	<b>-</b>	<b>11.058.392</b>

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
<b>Ukupno</b>	<b>6.503.083</b>	<b>514.691</b>	<b>1.445.696</b>	<b>670.329</b>	<b>-</b>	<b>9.133.799</b>

## 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				
31. decembar 2011.	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
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
<b>Ukupno</b>	<b>783.057</b>	<b>724.418</b>	<b>222.599</b>	<b>-</b>	<b>1.730.074</b>

	RSD hiljada				
31. decembar 2010.	Do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
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
<b>Ukupno</b>	<b>920.625</b>	<b>563.438</b>	<b>283.783</b>	<b>448</b>	<b>1.768.294</b>

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.

**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
<b>AKTIVA</b>						
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
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>9.032.644</b>	<b>772.387</b>	<b>1.547.393</b>	<b>761.436</b>	<b>1.210.214</b>	<b>13.324.074</b>
<b>PASIVA</b>						
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
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>8.219.106</b>	<b>417.257</b>	<b>1.386.015</b>	<b>566.254</b>	<b>75.424</b>	<b>10.664.056</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.660.018</b>	<b>2.660.018</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>8.219.106</b>	<b>417.257</b>	<b>1.386.015</b>	<b>566.254</b>	<b>2.735.442</b>	<b>13.324.074</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan:</b>						
- 31. decembra 2011. godine	<b>813.538</b>	<b>355.130</b>	<b>161.378</b>	<b>195.182</b>	<b>(1.525.228)</b>	
- 31. decembra 2010. godine	<b>1.822.560</b>	<b>(328.358)</b>	<b>(801.558)</b>	<b>267.059</b>	<b>(959.703)</b>	

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.

**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
<b>AKTIVA</b>							
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
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>6.332.680</b>	<b>840.585</b>	<b>1.585.650</b>	<b>196.034</b>	<b>7.630</b>	<b>4.361.495</b>	<b>13.324.074</b>
<b>PASIVA</b>							
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
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>4.629.014</b>	<b>1.131.306</b>	<b>3.138.657</b>	<b>21.532</b>	<b>-</b>	<b>1.743.547</b>	<b>10.664.056</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.660.018</b>	<b>2.660.018</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>4.629.014</b>	<b>1.131.306</b>	<b>3.138.657</b>	<b>21.532</b>	<b>-</b>	<b>4.403.565</b>	<b>13.324.074</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan:</b>							
- 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 ugovorenim 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.



**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
<b>AKTIVA</b>						
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
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>5.601.437</b>	<b>95.337</b>	<b>420.219</b>	<b>6.116.993</b>	<b>7.207.081</b>	<b>13.324.074</b>
<b>PASIVA</b>						
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
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>5.521.807</b>	<b>90.522</b>	<b>401.693</b>	<b>6.014.022</b>	<b>4.650.034</b>	<b>10.664.056</b>
<b>Ukupan kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.660.018</b>	<b>2.660.018</b>
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>5.521.807</b>	<b>90.522</b>	<b>401.693</b>	<b>6.014.022</b>	<b>7.310.052</b>	<b>13.324.074</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan:</b>						
- 31. decembra 2011. godine	<u>79.630</u>	<u>4.815</u>	<u>18.526</u>	<u>102.971</u>	<u>(102.971)</u>	
- 31. decembra 2010. godine	<u>(218.741)</u>	<u>(7.727)</u>	<u>9.123</u>	<u>(217.345)</u>	<u>217.345</u>	

**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).

	<b>Ukupno strane valute</b>	<b>Promena u kursu 10%</b>	<b>RSD hiljada Promena u kursu -10%</b>
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)
<b>Ukupna finansijska sredstva</b>	<b>6.116.993</b>	<b>611.699</b>	<b>(587.970)</b>
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)
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>6.014.022</b>	<b>601.402</b>	<b>(601.402)</b>
<b>Neto devizna pozicija na dan:</b>			
- 31. decembra 2011. godine	<b>102.971</b>	<b>10.297</b>	<b>13.432</b>
- 31. decembra 2010. godine	<b>(217.345)</b>	<b>(21.734)</b>	<b>93.530</b>

### **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.

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

	<u>2011.</u>	<u>RSD hiljada 2010.</u>
<b>Regulatorni kapital</b>		
Osnovni kapital	1.967.593	1.458.777
Dopunski kapital	975.318	1.184.545
<b><i>Ukupan osnovni i dopunski kapital</i></b>	<b>2.942.911</b>	<b>2.643.322</b>
<b><i>Odbitne stavke kapitala:</i></b>		
Nedostajući iznos rezervi za potencijalne gubitke	(311.069)	(452.074)
<b>Ukupno (1)</b>	<b>2.631.842</b>	<b>2.191.248</b>
<b>Rizična aktiva</b>		
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
<b>Ukupno (2)</b>	<b>7.688.950</b>	<b>7.399.367</b>
<b><i>Adekvatnost kapitala (1/2 x 100)</i></b>	<b>34,23%</b>	<b>29,61%</b>

**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.

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

**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:

	<u>2011.</u>	<u>RSD hiljada 2010.</u>
Do 1 godine	44.725	46.531
Od 1 do 5 godina	<u>64.511</u>	<u>73.554</u>
	<u><b>109.236</b></u>	<u><b>120.085</b></u>

**(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 stanovni- štvom	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
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>679.611</b>	<b>235.254</b>	<b>914.865</b>
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)
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>(397.943)</b>	<b>(488.536)</b>	<b>(886.479)</b>
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>	<b>281.668</b>	<b>(253.282)</b>	<b>28.386</b>
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	517	-	517
<b>DOBITAK</b>	<b>282.185</b>	<b>(253.282)</b>	<b>28.903</b>

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:

	RSD hiljada		
	Poslovi sa pravnim licima	Poslovi sa stanovni- štvom	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
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>828.200</b>	<b>145.665</b>	<b>973.865</b>
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)
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>(730.102)</b>	<b>(1.087.259)</b>	<b>(1.817.361)</b>
<b>Gubitak pre oporezivanja</b>	<b>98.098</b>	<b>(941.594)</b>	<b>(843.496)</b>
Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	1.896	-	1.896
<b>GUBITAK</b>	<b>99.994</b>	<b>(941.594)</b>	<b>(841.600)</b>

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

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

**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.
<b>Sredstva</b>	<b>5.553.160</b>	<b>1.012.154</b>	<b>6.565.314</b>
<b>Obaveze</b>	<b>3.645.168</b>	<b>3.840.543</b>	<b>7.485.711</b>

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.

**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:

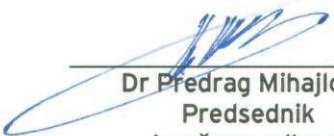
	<u>2011.</u>	<u>RSD 2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982
USD	80,8662	79,2802
CHF	85,9121	84,4458


**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

