

UNIVERZAL BANKA A.D. BEOGRAD

GODIŠNJI IZVEŠTAJ

ZA 2011. GODINU

1. Finansijski izveštaji za 2011. godinu (Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks i Napomene uz finansijske izveštaje)
2. Izveštaj o reviziji (u celini)
3. Godišnji izveštaj o poslovanju Univerzal banke a.d. Beograd za 2011. godinu
4. Izjava lica odgovornih za sastavljanje izveštaja
5. Odluka Skupštine akcionara o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja za 2011. godinu
6. Odluka o raspodeli dobiti za 2011. godinu

06031676 Maticni broj		Popunjiva banka		100003025 PIB	
		Sifra delatnosti			
570 1 2 3 Vrsta posla		Popunjiva Agencija za privredne registre			
		19	20	21	22
		23	24	25	26

Naziv : UNIVERZAL BANKA AD BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, FRANCUSKA 29

BILANS STANJA



7005009332872

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
	AKTIVA				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	15	2856941	4533173
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002	16	6799148	7919401
02, 08	Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	003	17	458340	503015
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004	18	19125447	18822289
12 (osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	005	21	1896171	881822
13, 23	Udeli (ucesca)	006	19	15581	20355
16, 26	Ostali plasmani	007	20	863413	846288
33	Nematerijalna ulaganja	008		66729	56416
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009	22	2135324	628812
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	23	879483	843977
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
	UKUPNA AKTIVA (od 001 do 013)	014		35096577	35055548

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	PASIVA				
400, 500	Transakcioni depoziti	101	24	3783928	3702955
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505	Ostali depoziti	102	25	23702388	23986436
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509	Primljeni krediti	103	26	155979	97923
41, 51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104			
42, 52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105	27	87486	69444
od 450 do 454	Rezervisanja	106	30	86411	89816
456, 457	Obaveze za poreze	107	28	1414	1625
434, 455	Obaveze iz dobitka	108	29	6308	6332
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odložene poreske obaveze	110		5020	7378
43 (osim 434), 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	111	31	701747	645736
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	112		28530681	28607645
	KAPITAL				
80 minus 128	Kapital	113		4643061	4643061
81	Rezerve iz dobiti	114		1805290	1426379
82 (osim 823)	Revalorizacione rezerve	115			
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspolozivih za prodaju	116		391	448
83	Dobitak	117		117936	378911
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118			
	UKUPAN KAPITAL (113 + 114 + 115 + 117 - 116 - 118)	119	32	6565896	6447903
	UKUPNO PASIVA (112 + 119)	120		35096577	35055548
	VANBILANSNE POZICIJE (122 + 123 + 124 + 125 + 126)	121	33	11236289	10664331
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za racun trecih lica	122		5346433	4602251
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	123		3584741	3524686

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za ACP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
911, 916, 932, odnosno 961, 966, 982	Primljena jemstva za obaveze	124			
92, odnosno 97	Derivati	125			
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	126		2305115	2457394

U BEOGRADU dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Općenički



Zakonski zastupnik
banke

N. Jovanović h. Stojanović

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)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">06031676</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">Popunjiva banka</div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100003025</div> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : UNIVERZAL BANKA AD BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, FRANCUSKA 29

BILANS USPEHA



7005009332889

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
	PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA				
70	Prihodi od kamata	201		3616106	3846416
60	Rashodi kamata	202		1969825	1725742
	Dobitak po osnovu kamata (201- 202)	203	3	1646281	2120674
	Gubitak po osnovu kamata (202 - 201)	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205		537866	487763
61	Rashodi naknada i provizija	206		38135	37370
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205 - 206)	207	4	499731	450393
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206 - 205)	208			
720 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	209			
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		38	0
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	5	7995	0
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	220	5	0	589471
766	Prihodi od dividendi i ucesca	221	6	0	4707
74, 76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	222	7	24879	8993
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	8	247399	574598
63	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	225	10	776874	733058
642	Troskovi amortizacije	226		107797	97522
64, (osim 642), 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	227	9	912978	780251
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveze	228	11	1168955	1105198
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229	12	1144065	498235
	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)	230		158690	416830
	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)	231			
769 minus 669	NETO DOBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	232			
669 minus 769	NETO GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	233			
	REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230 - 231 + 232 - 233)	234		158690	416830
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231 - 230 + 233 - 232)	235			
850	Porez na dobit	236		43112	35131
861	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	237	13	2358	0
860	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranje odlozenih poreskih obaveza	238	13	0	2788
	DOBITAK (234 - 235 - 236 + 237 - 238)	239		117936	378911
	GUBITAK (235 - 234 + 236 + 238 - 237)	240			
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	241			
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	242	14	208	668
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	243			

U BEOGRADU dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Cy Osual



Zakonski zastupnik
banke

M. Jovicki

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)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">06031676</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100003025</div> PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>
Vrsta posla		

Naziv : UNIVERZAL BANKA AD BEOGRAD

Sediste : BEOGRAD, FRANCUSKA 29

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005009332896

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
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	301	4238052	4175250
1. Prilivi od kamata	302	3453722	3461851
2. Prilivi od naknada	303	663819	639605
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	120511	73794
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 307 do 311)	306	3594568	3120327
5. Odlivi po osnovu kamata	307	1973512	1689896
6. Odlivi po osnovu naknada	308	38077	37354
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	776124	705283
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	172818	162190
9. Odlivi po osnovu drugih troskova poslovanja	311	634037	525604
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (301 minus 306)	312	643484	1054923
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	313		
V. Smanjenje plasmana i povecanje uzetih depozita (od 315 do 317)	314	0	2906864
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	0	2906864
VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	318	2197831	2444584
13. Povecanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	1114957	1992887
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	939996	451697
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321	142878	0
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	322	0	1517203
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	323	1554347	0
16. Placeni porez na dobit	324	0	17177
17. Isplacene dividende	325	23	144

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (322 minus 323 minus 324 minus 325)	326	0	1499882
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	327	1554370	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 329 do 333)	328	195	18515
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	195	18515
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332		
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (335 do 339)	334	136612	69690
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	136612	69690
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (328 minus 334)	340		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (334 minus 328)	341	136417	51175
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 343 do 348)	342		
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343		
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344		
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345		
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346		
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347		
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 350 do 354)	349		
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		
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353		
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (342 minus 349)	355		

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	4238247	7100629
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE (306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349)	358	5929034	5651922
DJ. NETO POVECANJE GOTOVINE (357 minus 358)	359	0	1448707
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE (358 minus 357)	360	1690787	0
Ž. GOTOVINA NA POCETKU GODINE (Napomena : <u>15</u>) (361, kol. 3 = 001 kol. 6)	361	4533173	3614541
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	14555	0
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	0	530075
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (Napomena : <u>15</u>) (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	2856941	4533173

U NOGARA dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Cipkano



Zakonski zastupnik
banke

M. Jovanović

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)

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 <u>2010</u>	453	1226445	466		479	199934	492	
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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	456	1226445	469		482	199934	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	199934	470		483	378911	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484	199934	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	459	1426379	472		485	378911	498	
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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	462	1426379	475		488	378911	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	378911	476		489	117936	502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490	378911	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	465	1805290	478		491	117936	504	

Red. br.	OPIS	AOP	Sopstvene akcije (racun 128)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih 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 <u>2010</u>	505		518	406	531	6069034	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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	508		521	406	534	6069034	547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	57	535	578788	548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	15	536	199919	549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	511		524	448	537	6447903	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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	514		527	448	540	6447903	553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528		541	496847	554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529	57	542	378854	555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	517		530	391	543	6565896	556	

U BEogradu dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

cyotano li -



Zakonski zastupnik
banke

Vi. Jovanovic Mijaman

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



UBB
UNIVERZAL BANKA A.D.
BEOGRAD

Beograd, ulica Francuska, broj 29
Matični broj Banke 06031676
Poreski identifikacioni broj Banke 100003025

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Beograd, 23.02.2012. godine

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Univerzal banka a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) osnovana je 1992. godine. Do 1997. godine je poslovala pod nazivom Mešovita banka "Asi banka" a.d. Beograd.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje svih bankarskih poslova.

Banka je registrovana da obavlja depozitne, kreditne, poslove sa efektivom, garancijske, devizne, menjačke poslove, emisione i depo-poslove, poslove platnog prometa u skladu sa Zakonom, poslove posredovanja u trgovini hartijama od vrednosti, kupovinu i naplatu potraživanja i druge bankarske i finansijske poslove u skladu sa Zakonom o bankama.

Sedište Banke se nalazi u Beogradu, ulica Francuska broj 29. Matični broj Banke je 06031676. Poreski identifikacioni broj Banke je 100003025.

Banka je na dan 31. decembra 2011. godine imala 482 zaposlenih (2010. godine: 475 zaposlenih). Banka u svom sastavu ima 15 filijala i 51 ekspozituru.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove za pripremanje, prezentaciju i dostavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji. Finansijski izveštaji za 2011. godinu za sve vrste obveznika dostavljaju se u rokovima i na način utvrđenim Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o izmenama i dopunama Zakona o računovodstvu i reviziji i drugim podzakonskim aktima. Izvršenim izmenama u vezi sa dostavljanjem finansijskih izveštaja i objedinjavanjem statusnih registara i registra finansijskih izveštaja u jednoj instituciji – Agenciji za privredne registre, kao i javnog objavljivanja finansijskih izveštaja na internet stranici Agencije urađeno je usklađivanje sa praksom u EU, I Direktivom EU i čl. 47. i 48. IV Direktive EU.

Banke, berze i brokersko dilerska društva, društva za osiguranje, dobrovoljni penzijski fondovi i društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima, društva za upravljanje investicionim fondovima i investicioni fondovi dostavljaju finansijske izveštaje na obrascima posebno propisanim za te grupe obveznika.

2.2 Značajna računovodstvena prosuđivanja i procene

U primeni računovodstvenih politika Banke, rukovodstvo koristi rasuđivanja i procene prilikom vrednovanja iznosa prikazanih u finansijskim izveštajima. Najznačajnija rasuđivanja i procene obuhvataju:

(1) Poštena (fer) vrednost finansijskih instrumenata

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostalih finansijskih sredstava i obaveza i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga poštenu (fer) vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MRS/MSFI.

(2) Gubici po osnovu obezvređenja kredita

Rukovodstvo Banke razmatra kredite i plasmane na dan finansijskog izveštavanja kako bi se procenilo da li je potrebno priznati gubitke po osnovu obezvređenja u bilansu uspeha.

Procenu obezvređenosti kredita i drugih plasmana koji se u smislu MRS/MSFI mogu smatrati finansijskim instrumentima, Banka utvrđuje pojedinačno po svakom plasmanu, odnosno finansijskom instrumentu uz primenu metode diskontovanja očekivanih budućih tokova na njihovu sadašnju vrednost. Visinu gubitka utvrđenu diskontovanjem, Banka utvrđuje kao razliku između iskazane nominalne vrednosti sredstava i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova gotovine. Tako utvrđeni gubitak (ispravka vrednosti) Banka knjiži u poslovnim knjigama na teret rashoda.

Iznos procenjene rezerve za potencijalne gubitke po osnovu garancija i druge vanbilansne evidencije knjiži se na teret bilansa uspeha i iskazuje se kao obaveza u bilansu stanja.

(3) Obevređenje učešća u kapitalu i ostalim hartijama od vrednosti raspoloživim za prodaju

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) iskazane su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti, ili po tržišnoj vrednosti, zavisno od toga koja je niža. Hartije od vrednosti za koje ne postoji aktivno tržište iskazane su po nadoknadivoj vrednosti.

Banka smatra učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju obevređenim kada postoji značajno ili prolongirano smanjenje fer vrednosti ovih sredstava ispod njihove nabavne vrednosti ili kada postoje drugi objektivni dokazi obevređenja. Rukovodstvo Banke prosuđuje šta se smatra značajnim ili prolongiranim smanjenjem fer vrednosti. Pored toga, Banka procenjuje i druge faktore, kao što su oscilacije u kretanju tržišnih vrednosti akcija.

(4) Odložena poreska sredstva

Banka priznaje odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih prenosivih poreskih gubitaka i prenosivih poreskih kredita do mere do koje je verovatno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da neiskorišćeni prenosivi poreski krediti i neiskorišćeni prenosivi poreski gubici budu iskorišćeni.

(5) Dugoročne beneficije zaposlenih

Obaveze i troškovi po osnovu dugoročnih beneficija zaposlenih se određuju korišćenjem aktuarskog vrednovanja. Aktuarsko vrednovanje podrazumeva pretpostavke o diskontnim stopama, budućem povećanju zarada, odlascima zaposlenih i stopama mortaliteta. Usled dugoročne prirode ovih obaveza, njihove procene su predmet značajnih neizvesnosti. Banka nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplatu zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze. Po osnovu otpremnina za odlazak u penziju Banka je izvršila adekvatna rezervisanja.

2.3 Pregled primenjenih značajnih računovodstvenih politika

Najvažnije računovodstvene politike primenjene prilikom pripremanja ovih finansijskih izveštaja su prikazane u nastavku.

(1) Preračun stranih valuta

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

Potraživanja i sredstva u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunata su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobitci ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

(2) Finansijski instrumenti

(i) Datum inicijalnog priznavanja

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava, koja zahteva prenos sredstava u roku koji je utvrđen propisima ili konvencijama na datom tržištu, se priznaje na datum trgovanja (ili datum poravnanja), tj. na datum kada se Banka obaveže da će kupiti ili prodati sredstvo (ili na datum kada Banka primi kupljeno ili prenese prodato sredstvo).

(ii) Početno priznavanje finansijskih instrumenata

Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika. Finansijski instrumenti se prilikom početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti korigovanoj za nastale zavisne troškove kupovine ili njihovog emitovanja, izuzev u slučaju hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje.

(iii) Derivati

Derivati se priznaju po fer vrednosti i evidentiraju kao sredstva, ako je njihova fer vrednost pozitivna, ili obaveze, ako je njihova fer vrednost negativna. Promene fer vrednosti derivata se priznaju u bilansu uspeha.

Derivati ugrađeni u druge finansijske instrumente se posebno identifikuju i tretiraju kao posebni derivati i priznaju po fer vrednosti, ako njihove ekonomske karakteristike i rizici nisu blisko povezani sa ekonomskim karakteristikama i rizicima matičnog ugovora i ako matični ugovor nije namenjen trgovanju i iskazan po fer vrednosti.

(iv) Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje

Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje obuhvataju sve finansijske instrumente namenjene trgovanju i derivate i priznaju se u bilansu stanja po fer vrednosti. Promene fer vrednosti se priznaju u bilansu uspeha. Prihodi od kamata i prihodi od dividendi na ove instrumente se priznaju u okviru prihoda od kamata, odnosno prihoda od dividendi u skladu sa definisanim ugovornim uslovima, odnosno kada se ustanovi pravo na priliv po osnovu dividende. ...

Kada negativni efekti, odnosno pad vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (uglavnom akcija), ne predstavljaju trajno obezvređenje već fluktuaciju po osnovu vanrednih okolnosti koje su uslovile pad cena akcija i shodno tome, imparitetni gubici po osnovu obezvređenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju nisu preneti u bilans uspeha, već su prikazani u okviru bilansa stanja kao odbitna stavka kapitala.

(v) Finansijske obaveze kojima se trguje

Banka nije imala finansijske obaveze kojima trguje.

(vi) Finansijska sredstva ili finansijske obaveze koje se iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Rukovodstvo prilikom inicijalnog priznavanja nije klasifikovano finansijske instrumente u kategorije finansijskih sredstava ili obaveza koji se iskazuju po fer vrednosti preko bilansa uspeha.

(vii) 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 poštene fer vrednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspeha. U slučajevima kada se koriste podaci koji nisu uporedivi sa tržišnim informacijama, razlika između cene transakcije i vrednosti utvrđene korišćenjem modela se priznaje u bilansu uspeha kada ulazni parametri postanu uporedivi sa tržišnim informacijama, ili prilikom prestanka priznavanja instrumenta.

(viii) Hartije od vrednosti koja se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koja se drže do dospeća imaju fiksne ili odredive iznose plaćanja i datume dospeća i Banka ima nameru i mogućnost da ih drži do dospeća. Nakon početnog vrednovanja, ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjnim za iznose ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihodi po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope, uzimajući u obzir diskonte i premije ostvarene prilikom sticanja određenog instrumenta, i iskazujući u okviru prihoda 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 tokom perioda trajanja instrumenta.

(ix) Hartije od vrednosti stečene u repo transakcijama sa Narodnom bankom Srbije

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 iskazuje po amortizovanoj vrednosti.

(x) Krediti i plasmani bankama i komitentima

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjnog za otplaćenu glavicu i ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni vrednosti konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizike za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo Banke primenjuje interno usvojenu metodologiju koja je obelodanjena u napomeni Rezervisanja i ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja.

U toku 2011. godine, Banka je obračunavala ispravku vrednosti potraživanja kao razliku između potraživanja po osnovu glavnice i kamate koju je iskazala u svojim evidencijama i iznosa potraživanja koji se može naplatiti, obračunatog kao sadašnja vrednost očekivanih novčanih tokova, diskontovanih primenom efektivne kamatne stope, a u skladu sa zahtevima MRS 39 -Finansijski instrumenti:Priznavanje i merenje'.

Rukovodstvo Banke vrši procenu kreditnog rizika, odnosno ispravke vrednosti plasmana na osnovu pojedinačne procene rizičnih kredita za 80% kreditnog portfolija a za 20%(manje pojedinačno značajnih plasmana) grupno,sve u skladu sa poseno utvrđenom

Metodologijom. Očekivani novčani tok se procenjuje uzimajući u obzir urednost u plaćanju, finansijsko stanje dužnika i kvalitet kolaterala.

Ovako obračunata ispravka vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama knjiži se na teret rashoda Banke.

Posebna rezerva za potencijalne gubitke procenjuje se u skladu sa propisima Narodne banke Srbije. Krediti, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuje se u kategoriju A, B, V, G, i D, u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana, u zavisnosti od: broja dana koliko je prekoračen rok dospeća glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja.

Razlika iznosa posebne rezerve za potencijalne gubitke obračunate u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki i iznosa ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po vanbilansnim stavkama koja je obračunata po internoj metodologiji izdvaja se iz neraspoređene dobiti.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda, poravnjanja zainteresovanih strana ili na bazi odluka Upravnog odbora.

(xi) Utvrđivanje fer vrednosti

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

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

(xii) Obezvređenje finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Banka procenjuje da li postoje objektivni dokazi 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, docnije 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.

Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do 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 po osnovu obezvređenja se vrednuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine. Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje i iznos gubitka se priznaje na teret bilansa uspeha.

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.

Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Kada su u pitanju učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, Banka vrši procenu na dan bilansa stanja da li postoje objektivni dokazi da je jedno ili više ulaganja obezvređeno.

U slučaju učešća u kapitalu drugih pravnih lica klasifikovanih kao raspoloživih za prodaju, u objektivne dokaze se svrstavaju značajan ili prolongiran pad fer vrednosti ulaganja ispod nabavne vrednosti. Kada postoje dokazi o obezvređenju, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika između nabavne cene i tekuće fer vrednosti, umanjen za bilo koji gubitak usled obezvređenja tog ulaganja, koje je prethodno priznato u na teret bilansa uspeha, se uklanja iz kapitala i priznaje se na teret bilansa uspeha. Ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu se ne ukidaju preko bilansa uspeha, već se povećanja fer vrednosti, nakon priznatog obezvređenja, priznaje direktno u korist kapitala. Ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu, koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano utvrditi, se procenjuju kao razlika između njihove knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine, priznaju se na teret bilansa uspeha i ne ukidaju do prestanka priznavanja sredstava.

U slučaju dužničkih instrumenata koji su klasifikovani kao raspoloživi za prodaju, obezvređenje se procenjuje na osnovu istih kriterijuma kao i za finansijska sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti. Ukoliko se, u narednoj godini, fer

vrednost dužničkog instrumenta poveća i ukoliko se taj rast može objektivno povezati sa događajem koji se desio nakon što je gubitak usled obezvređenja priznat na teret bilansa uspeha, gubitak usled obezvređenja se ukida u korist bilansa uspeha.

(xiii) Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Banka radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezvređenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospeo. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja. I dalje se vrši individualna ili grupna procena obezvređenja, primenom prvobitne efektivne kamatne stope.

(xiv) Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se mogu netirati i prikazati u neto iznosu u bilansu stanja, ako i samo ako Banka ima zakonsko pravo prebijanja priznatih iznosa sredstava i obaveza i ukoliko namerava da izvrši izmirenje u neto iznosu ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

(xv) Računovodstvo hedžinga

Banka ne koristi računovodstvo hedžinga.

(3) Lizing

Sagledavanje da li je određeni ugovor lizing ili sadrži elemente lizinga se zasniva na suštini ugovora i zahteva procenu da li ispunjenje ugovora zavisi od upotrebe određenog sredstva ili grupe sredstava i da li ugovor podrazumeva prenos prava korišćenja sredstava. Banka nema ugovora za koje se može smatrati da su lizing ugovori.

(4) Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi se priznaju u meri u kojoj je verovatno da će Banka ostvariti priliv ekonomskih koristi i da se prihodi mogu pouzdano proceniti. Sledeći specifični kriterijumi priznavanja takođe moraju biti ispunjeni da bi prihodi bili priznati.

(i) Prihodi od kamata i slični prihodi i rashodi

Za sve finansijske instrumente vrednovane po amortizovanoj vrednosti i kamatonosne finansijske instrumente raspoložive za prodaju, prihodi ili rashodi od kamata se iskazuju po efektivnoj kamatnoj stopi. Prilikom određivanja efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir svi ugovorni uslovi koji se odnose na taj finansijski instrument.

Na sva potraživanja kod kojih postoji evidentno problem naplate u roku, obračunata kamata se prenosi na račun suspendovane kamate u vanbilansnoj evidenciji.

Prenos i storniranje obračunate kamate sa računa prihoda na račun suspendovane kamate se vrši od dana utuženja potraživanja za naplatu, ili od dana donošenja odluke Izvršnog odbora o prenosu obračunate kamate na račun suspendovane kamate za potraživanja za koja je nadležna služba procenila da se ne mogu naplatiti u roku od godinu dana, iako potraživanje nije utuženo.

(ii) Prihodi od naknada i provizija

Banka ostvaruje prihode od naknada i provizija koji proizilaze iz širokog spektra usluga koje Banka pruža svojim klijentima. Prihodi od naknada se mogu svrstati u dve kategorije:

(iii) Prihod od naknada po osnovu usluga koje se pružaju u određenom vremenskom periodu

Naknade dobijene za pružanje usluga tokom određenog perioda su razgraničene tokom tog perioda.

(iv) Prihodi od naknada povezani sa izvršenjem određenog posla

Naknade ili komponente naknada koje su povezane sa izvršenjem određenog posla se priznaju pošto se ispune odgovarajući kriterijumi.

(v) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi se priznaju kada se ustanovi pravo Banke na priliv po osnovu dividendi.

(vi) Prihodi od zakupnina

Prihodi od zakupnina koji se odnose na investicione nekretnine se priznaju ravnomerno tokom perioda zakupa i iskazuju se u korist bilansa uspeha u okviru ostalih poslovnih prihoda.

(5) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Izveštajima o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumeva se gotovina, deponovani viškovi likvidnosti kod Narodne banke Srbije, sredstva na računima kod drugih banaka i sredstva na žiro računu i ostala novčana sredstva

(6) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti izuzimajući troškove svakodnevnog održavanja, umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Amortizacija se obračunava korišćenjem proporcionalne metode u cilju smanjenja vrednosti nekretnina i opreme na njihove rezidualne vrednosti tokom procenjenog korisnog veka upotrebe. Procenjeni korisni vekovi upotrebe sredstava se kreću u sledećim rasponima:

Građevinski objekti	do 77 godina
Kompjuterska oprema	Od 3 do 5 godina
Ostala oprema	6 do 14 godina

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvataju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Do prestanka priznavanja nekretnina i opreme dolazi nakon otuđenja ili kada se ne očekuju ekonomske koristi od tog sredstva u budućnosti. Gubici ili dobici koji proističu iz prestanka priznavanja vrednosti sredstva (obračunati kao razlika između neto prihoda od otuđenja i neto knjigovodstvene vrednosti sredstva) se priznaju u bilansu uspeha za godinu kada je došlo do prestanka priznavanja, u okviru ostalih poslovnih rashoda ili ostalih poslovnih prihoda.

(7) Investicione nekretnine

Banka drži određene nekretnine kao investicije u cilju ostvarivanja prihoda od zakupnine i/ili porasta vrednosti nekretnine. Banka primenjuje isti računovodstveni tretman za investicione nekretnine kao i za ostale nekretnine.

(8) Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava se procenjuje kao ograničen ili neograničen. Nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom trajanja se amortizuju tokom korisnog veka upotrebe. Period i metod amortizacije za nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom upotrebe se proveravaju najmanje jednom godišnje, na kraju finansijske godine. Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe ili očekivanom obrascu potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u sredstvu se obuhvataju tako što se promeni period ili metod amortizacije i tretiraju se kao promene u računovodstvenim procenama. Troškovi amortizacije nematerijalnih sredstava sa ograničenim vekom trajanja se priznaju na teret bilansa uspeha, u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava korišćenjem proporcionalne metode u cilju smanjenja vrednosti nematerijalnih ulaganja na njihove rezidualne vrednosti tokom procenjenog korisnog veka upotrebe, kako sledi:

Licence za software	3 do 5 godina
Ostala nematerijalna ulaganja	3 do 5 godina

(9) Obezvređenje nefinansijskih sredstava

Banka procenjuje na dan bilansa stanja, ukoliko događaji ili promene okolnosti ukazuju da knjigovodstvene vrednosti nefinansijskih sredstava mogu biti obezvređene, da li postoje indikacije da nefinansijsko sredstvo može da bude obezvređeno. Ukoliko takva indikacija postoji, odnosno kada se zahteva godišnje testiranje obezvređenja sredstva, Banka procenjuje nadoknadive vrednosti sredstva. Ukoliko se utvrdi da je knjigovodstvena vrednost sredstva (ili grupe sredstava, odnosno jedinice koja generiše gotovinu) veća od nadoknadive vrednosti, sredstvo je obezvređeno i knjigovodstvena vrednost sredstva se umanjuje do procenjenog iznosa nadoknadive vrednosti.

Prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se revidira samo ukoliko je došlo do promene u procenama korišćenim za određivanje nadoknadive vrednosti sredstva, od trenutka kada je gubitak po osnovu obezvređenja priznat. U tom slučaju, knjigovodstvena vrednost sredstva se uvećava do nadoknadive vrednosti.

(10) Finansijske garancije

Banka odobrava finansijske garancije koje se sastoje od plativih i činidbenih garancija, akreditiva, akcepta menica i drugih poslova jemstva. Finansijske garancije se inicijalno priznaju u bilansu stanja po fer vrednosti, u okviru rezervisanja, nakon priliva naknade po osnovu odobravanja finansijske garancije. Nakon inicijalnog priznavanja, obaveze Banke koje proističu iz finansijskih garancija se vrednuje u iznosu amortizovane naknade ili iznosu najbolje procene troškova 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 iskazuje na teret bilansa uspeha, u okviru rashoda indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja. Primljene naknade se priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od naknada i provizija ravnomerno tokom perioda trajanja garancije.

(11) Naknade zaposlenima - Beneficije zaposlenih

Definisani planovi doprinosa

Banka obračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Banka nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Dugoročne naknade zaposlenima

U skladu sa Zakonom o radu Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od 3 prosečne mesečne zarade zaposlenog ili prosečne zarade u Banci isplaćene za poslednja tri meseca koja prethode mesecu u kojem je ostvareno pravo na penziju.

Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima. Obaveze po osnovu 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.

(12) Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prethodnog događaja, verovatno je da će biti potreban odliv ekonomskih koristi da bi obaveza bila izmirena i moguće je izvršiti pouzdanu procenu iznosa obaveze.

(13) 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.

Porez na dobit predstavlja iznos obračunatog poreza primenom poreske stope 10% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobit utvrđuju se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima.

Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porezi

Odloženi porez na dobitak obračunava se korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike.

Odložena poreska potraživanja se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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 u skladu sa republičkim, poreskim i opštim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu, su uključena u bilans stanja Banke.

Pravična vrednost

Finansijski izveštaji su prikazani po metodu prvobitne nabavne vrednosti, uključujući korekcije i rezervisanja u cilju svođenja pozicija sredstava na realnu vrednost.

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive ili pasive za koju postoji zvanične tržišne informacije do kojih se dolazi na osnovu alternativnih tehnika vrednovanja i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. Po mišljenju rukovodstva, iznosi u finansijskim izveštajima odražavaju realnu vrednost koja u datim okolnostima najverodostojnije i najkorisnije za potrebe finansijskog izveštavanja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i propisima Narodne banke Srbije regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

(14) Uporedni podaci

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom u tekućoj godini, izvršene su određene reklasifikacije uporednih podataka, kada je to bilo potrebno.

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od kamata	3.616.106	3.846.416
Druge banke, sektor finansija i osiguranja	38.207	56.778
Narodna banka Srbije	296.843	473.634
Preduzeća	2.645.596	2.940.446
Javni sektor	79.469	57.452
Stanovništvo	189.636	135.814
Strana lica	-	-
Drugi komitenti	312	2.005
Preduzetnici	34.439	29.724
Hartije od vrednosti	331.604	150.563
Rashodi od kamata	1.969.825	1.725.742
Druge banke, sektor finansija i osiguranja	323.757	294.395
Narodna banka Srbije	-	-
Preduzeća	1.027.396	958.637
Javni sektor	26.603	26.946
Preduzetnici	3.289	530
Stanovništvo	517.492	411.083
Strana lica	81	692
Drugi komitenti	71.207	33.459
Hartije od vrednosti	-	-
Neto prihodi od kamata	1.646.281	2.120.674

Prihodi i rashodi od kamata po klasama finansijskih instrumenata:

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od kamata	3.616.106	3.846.416
Gotovina i kratkoročna sredstva	55.278	29.539
Depoziti kod Narodne banke Srbije	36.995	51.853
Plasmani bankama	38.207	56.778
Plasmani komitentima	2.759.816	3.029.627
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	-
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	536.175	542.805
Ostalo-stanovništvo	189.635	135.814
Rashodi od kamata	1.969.825	1.725.742
Depoziti banaka, sektor finansija i osiguranja	323.757	294.395
Depoziti komitenata	1.128.495	1.019.572
Izdane hartije od vrednosti	-	-
Obaveze po osnovu kredita	-	-
Ostalo-stanovništvo	517.573	411.775
Neto prihodi od kamata	1.646.281	2.120.674

4. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od naknada i provizija	537.866	487.763
Poslovi platnog prometa u zemlji	243.934	237.754
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	14.411	10.068
Poslovi kupovine i prodaje deviza	64.602	45.858
Poslovi sa platnim karticama	29.946	23.118
Garancijski i drugi poslovi jemstva	96.514	84.834
Poslovi upravljanja sredstavima za račun drugih lica	40.096	47.485
Ostale naknade i provizije	48.363	38.646
Rashodi od naknada i provizija	38.135	37.370
Poslovi platnog prometa u zemlji	14.337	15.074
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	2.268	2.356
Poslovi kupovine i prodaje deviza	5.829	4.766
Poslovi sa platnim karticama	-	-
Brokerske naknade i provizije	1.344	288
Ostale naknade i provizije	14.357	14.886
Neto dobitak od naknada i provizija	499.731	450.393

5. NETO PRIHODI/RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Pozitivne kursne razlike	3.962.824	2.292.394
Negativne kursne razlike	3.954.829	2.881.865
Neto prihodi od kursnih razlika	7.995	(589.471)

6. PRIHODI PO OSNOVU DIVIDENDI I UČEŠĆA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi po osnovu dividendi i učešća	-	4.707
Prihodi po osnovu učešća	-	-
Prihodi po osnovu dividendi	-	4.707

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Ostali prihodi od operativnog poslovanja i povraćaja sudskih taksi	260	140
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i primljenih materijalnih vrednosti	-	208
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	5.334	2.146
Prihodi od naplaćenih premija osiguranja	29	-
Prihodi od zakupnina	3.565	-
Ostali prihodi	15.691	6.499
Ukupno ostali poslovni prihodi	24.879	8.993

8. NETO PRIHODI-RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od ukidanja ispravki	2.787.687	1.466.830
Bilansnih pozicija	2.375.734	1.174.253
Vanbilansnih pozicija	297.613	222.039
Prihodi od naplaćenih suspendovane kamate	114.340	70.538
Rashodi indirek. pojedinačnih otpisa	3.035.086	2.041.428
Bilansnih pozicija	2.739.754	1830.409
Vanbilansnih pozicija	292.179	187.764
Rezervisanja za penzije	1.790	840
Rashodi po osnovu suspenzija kamata	1.363	22.415
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa	247.398	574.598

9. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi materijala	57.855	53.604
Troškovi proizvodnih usluga	352.027	272.107
Nematerijalni troškovi	227.766	229.388
Troškovi poreza	23.765	32.284
Troškovi doprinosa	119.982	116.223
Ostali troškovi	29.331	32.327
Gubici po osnovu rashodovanja stalnih sredstava i nemat. ulaganja	179	9.888
Direktan otpis	86.631	-
Naknadno utvrđeni rashodi kamata – prinudna naplata	15.442	34.130
Ukupni operativni i ostali poslovni rashodi	912.978	780.251

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi neto zarada i naknada	531.524	502.336
Troškovi poreza na zarade i naknade	83.976	80.298
Troškovi doprinosa na zarade i naknade	116.520	112.992
Ostali lični rashodi	44.854	37.432
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	776.874	733.058

11. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od promene vrednosti plasmana	1.168.949	1.105.022
Prihodi od promene vrednosti ostalih potraživanja	6	176
Ukupno prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	1.168.955	1.105.198

12. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rashodi od promene vrednosti plasmana	1.143.929	497.611
Rashodi od promene vrednosti HOV	136	624
Ukupno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	1.144.065	498.235

13. POREZ NA DOBIT

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na iznose evidentirane direktno u korist ili na teret kapitala su sledeći:

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Odloženi porez evidentiran u korist/na teret kapitala	2.358	(2.788)
Ukupno odloženi porez evidentiran u korist/na teret kapitala	2.358	(2.788)

14. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji je izračunata tako što je godišnji neto dobitak ili gubitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Banke, podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda.

Razvodnjena zarada po akciji izračunava se tako što se godišnji neto dobitak ili gubitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Banke (nakon korigovanja za kamatu na konvertibilne prioritetne akcije i kamatu na konvertibilne obveznice, ne uključujući porez), podeli sa ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda i uveća za ponderisani prosečni broj običnih akcija koje bi proistekle iz konverzije svih razvodnjenih potencijalnih običnih akcija.

Banka nema potrebe da izračunava razvodnjenu zaradu po akcijama, s obzirom da njen akcionarski kapital čine isključivo obične akcije

Sledeća tabela prikazuje podatke koji se odnose na rezultate poslovanja i broj akcija, koji su korišćeni u obračunima osnovne zarade po akciji:

	2011.	2010.
	RSD	RSD
Neto dobit/(gubitak) koji se odnosi na vlasnike običnih akcija Banke	208	668
Neto dobit/(gubitak) koja se odnosi na vlasnike običnih akcija Banke, korigovana za efekte konvertibilnih finansijskih instrumenata	208	668

15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	1.939.685	2.203.115
Žiro račun	1.208.204	1.629.919
Gotovina u blagajni	525.721	264.136
Blagajnički zapisi Trezora	205.760	309.060
U stranoj valuti	917.256	2.330.058
Računi kod banaka u zemlji	2.475	15.844
Računi kod banaka u inostranstvu	810.054	2.180.728
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	104.665	133.486
Čekovi poslani na naplatu u inostranstvo	62	-
Stanje na dan 31. decembra	2.856.941	4.533.173

16. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	2.924.297	4.306.142
Repo plasmani kod Narodne banke Srbije	2.504.297	3.606.142
Ostala novčana sredstva	420.000	700.000
U stranoj valuti	3.876.252	3.613.259
Obavezna devizna rezerva	3.874.373	3.612.936
Opozivi depoziti	1.879	323
Stanje na dan 31. decembra	6.799.148	7.919.401

17. POTRAŽIVANJA ZA KAMATU I NAKNADU

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	670.010	657.630
Druge banke	462	383
Narodna banka Srbije	2.773	1.555
Preduzeća	649.845	641.861
Javni sektor	1.251	232
Stanovništvo	15.515	13.525
Strana lica	-	-
Drugi komitenti	164	74
U stranoj valuti	14.712	19.130
Druge banke	-	-
Preduzeća	14.712	19.130
Ispravka vrednosti	(226.382)	(173.745)
Stanje na dan 31. decembra	458.340	503.015

18. DATI KREDITI I DEPOZITI

	2011.			2010.		
	Kratkoročni RSD hiljada	Dugoročni RSD hiljada	Ukupno RSD hiljada	Kratkoročni RSD hiljada	Dugoročni RSD hiljada	Ukupno RSD hiljada
U dinarima						
-bankarski sektor	200.000	-	200.000	100.030	-	100.030
- Preduzeća	14.642.990	3.434.213	18.077.203	15.535.897	2.117.656	17.653.553
- Stanovništvo	248.849	1.432.796	1.681.645	238.786	1.103.771	1.342.557
- Javni sektor	16.000	-	16.000	490	22.611	23.101
- Strana lica	5	98	103	19	-	19
Ukupno u dinarima	15.107.844	4.867.107	19.974.951	15.875.222	3.244.038	19.119.260
U stranoj valuti						
-bankarski sektor	1.046	--	1.046	317.550	-	317.550
- Preduzeća	264.662	-	264.662	224.908	466.302	691.210
- Stanovništvo	-	-	-	-	-	-
- Javni sektor	-	-	-	-	-	-
- Strane banke	925.026	-	925.026	548.590	-	548.590
Ukupno u stranoj valuti	1.190.734	-	1.190.734	1.091.048	466.302	1.557.350
UKUPNO plasmani	16.298.578	4.867.107	21.165.685	16.966.270	3.710.340	20.676.610
Ispravka vrednosti:			(2.040.238)			(1.854.321)
Stanje na dan 31. decembra			19.125.447			18.822.289

19. UDELI I UČEŠĆA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima		
-banke	1.925	2.062
-preduzeća	10.393	15.100
Ukupno u dinarima	12.318	17.162
U stranoj valuti		
-banke	3.263	3.193
Stanje na dan 31.decembra	15.581	20.355

20. OSTALI PLASMANI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	805.713	507.831
- garancije pale na teret banke	403.723	500.417
-kupljeni plasmani	383.999	-
-ostali plasmani	17.991	7.414
U stranoj valuti	309.524	545.899
-garancije pale na teret banke	128.228	518.299
-ostali plasmani	181.296	27.600
Ispravke vrednosti	(251.824)	(207.442)
Stanje na dan 31.decembra	863.413	846.288

Kupljeni plasmani (faktoring) u iznosu od 383.999 RSD(000) odnose se na JP Direkcija za izgradnju,urbanizam i stambene poslove opštine Prokuplje u iznosu od 283.858 RSD(000) i Rudnik- modna konfekcija Gornji Milanovac u iznosu od 100.141 RSD(000).

21. HARTIJE OD VREDNOSTI

U dinarima	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
HOV raspoložive za prodaju	340	23.704
HOV koje se drže do dospeća	1.618.954	582.736
Blagajnički zapisi Trezora	317.830	319.640
Odstupanje od nominalne vrednosti	(29)	(86)
Ispravke vred.dospelih HOV	(40.924)	(44.172)
Neto stanje 31.decembra	1.896.171	881.822

22. OSNOVNA SREDSTVA, INVESTICIONE NEKTERNINE I NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na osnovnim sredstvima, investicionim nekretninama i nematerijalnim ulaganjima:

	Zemljište i građevinski objekti RSD hiljada	Oprema RSD hiljada	Oprema uzeta u finansijski lizing RSD hiljada	Ukupna osnovna sredstva RSD hiljada	Investicione nekretnine RSD hiljada	Nematerija- lna ulaganja RSD hiljada
Nabavna vrednost						
Stanje na početku godine	413.300	552.131		965.431	-	79.416
Povećanje	388.634	35.783		424.417	1.171.510	29463
Prenosi						
Otuđenja i rashodovanja		13.026		13.026		
Ostalo						159
Stanje na kraju godine	801.934	574.888		1.376.822	1.171.510	108.720
Akumulirana amortizacija i obezvređenje						
Stanje na početku godine	38.963	297.656		336.619	-	23.000
Povećanje	6.958	79.450		86.408	2.236	19.150
Prenosi						
Otuđenja i rashodovanja		12.255		12.255		
Povećanje/(smanjenje) obezvređenja						
Ostalo						159
Stanje na kraju godine	45.921	364.851		410.772	2.236	41.991
Neto sadašnja vrednost						
na dan 31. decembra 2011	756.013	210.037		966.050	1.169.274	66.279
na dan 31. decembra 2010	374.337	254.475		628.812	-	56.416

Banka nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita. Neto sadašnju vrednost opreme na dan 31. decembra 2011. godine najvećim delom čine računarska i telekomunikaciona oprema, kancelarijski nameštaj i motorna vozila.

Banka je u 2011.godini primila nepokretnosti naplatom potraživanja i deo u iznosu od 1.171.510 RSD(000) klasifikovala kao investicione nekretnine i izdala u zakup.Najveći broj objekata stavljen je u funkciju investicionih nekretnina u decembru 2011.godine i to:

- Poslovni objekat Crveni krst I deo u Nišu vrednosti 117.271.340,43 din.površine 1.073 m²,
- Deo zgrade Luke Beograd,prizemlje i I sprat vrednosti 392.959.260,95 din.ukupne površine 5.744 m²,
- Poslovna zgrada Velefarm u Vojvode Stepe 414/V vrednosti 319.167.666,28 din.ukupne površine 1.833 m² i
- Poslovna zgrada Velefarm u Užicu-Borići vrednosti 145.872.280,86 din. ukupne površine1.658 m²

Ostvareni prihodi od zakupa investicionih nekretnina iznose 3.565 RSD (000).

23. OSTALA SREDSTVA

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Potraživanja od zaposlenih	9.766	10.014
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa, osim poreza na dobit	49	45
Dati avansi	54.060	2.689
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	143.110	47.863
Zalihe	3.315	2.941
Materijalne vrednosti primljene po osnovu naplate potraživanja	755.223	699.560
Ostala sredstva-potraž.za više plaćen porez na dobit	19.668	62.780
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	17.392	45.282
- u stranoj valuti	164	1.097
Ostala aktivna vremenska razgraničenja:		
- u dinarima	10.208	17.434
Ukupno ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	1.012.955	889.705
Ispravka vrednosti	(133.472)	(45.728)
Stanje na dan 31. decembra	879.483	843.977

24. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	2.910.170	2.942.522
Sektor finansija i osiguranja	153.225	144.310
Javna preduzeća	330.897	545.020
Preduzeća	2.068.799	2.034.426
Javni sektor	20.142	30.236
Stanovništvo	336.710	188.358
Strana lica	397	172
U stranoj valuti	873.758	760.433
Sektor finansija i osiguranja	64.115	35.388
Javna preduzeća	45.518	49.600
Preduzeća	572.850	454.409
Javni sektor	8	-
Stanovništvo	163.989	135.509
Strana pravna i fiz. lica	27.278	85.528
Stanje na dan 31. decembra	3.783.928	3.702.955

25. OSTALI DEPOZITI

	2011			2010		
	Kratkoročni RSD 000	Dugoročni RSD 000	Ukupno RSD 000	Kratkoročni RSD 000	Dugoročni RSD 000	Ukupno RSD 000
U dinarima	10.233.850	489.344	10.723.194	10.569.595	225.731	10.795.326
Sektor finansija i osiguranja	2.150.605	-	2.150.605	1.677.857	-	1.677.857
Javna preduzeća	1.375.000	20.050	1.395.050	1.524.603	7.511	1.532.114
Preduzeća	6.376.619	269.259	6.645.878	6.867.587	204.571	7.072.158
Javni sektor	243.200	200.000	443.200	428.751	13.649	442.400
Stanovništvo	88.426	35	88.461	70.789	-	70.789
Strana lica	-	-	-	8	-	8
U stranoj valuti	10.319.658	2.659.536	12.979.194	12.904.656	286.454	13.191.110
Sektor finansija i osiguranja	505.825	-	505.825	701.826	-	701.826
Javna preduzeća	376.706	1.460.287	1.836.993	2.177.576	-	2.177.576
Preduzeća	1.987.487	90.016	2.077.503	784.053	48.023	832.076
Javni sektor	-	-	-	-	-	-
Stanovništvo	6.447.631	1.108.855	7.556.486	8.172.504	237.986	8.410.490
Strane banke	994.089	-	994.089	1.002.233	-	1.002.233
Strana lica	7.920	378	8.298	66.464	445	66909
Stanje na dan 31. decembra	20.553.508	3.148.880	23.702.388	23.474.251	512.185	23.986.436

26. PRIMLJENI KREDITI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	151.038	59.941
Obaveze za studentske kredite	151.012	57.562
Ostale obaveze	12	2.379
U valuti	4.941	37.982
Obaveze za neraspoređene naplate	4.076	36.184
Obaveze za plaćanja prema inostranstvu	865	1.798
Stanje na 31. decembra	155.979	97.923

27. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA I NAKNADA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze za kamate	87.354	69.342
Sektor finansija i osiguranja	4.615	13.416
Javna preduzeća	19.210	16.990
Preduzeća	61.481	37.561
Javni sektor	2.048	1.375
Obaveze za naknade	132	102
Stanje na 31. decembra	87.486	69.444

28. OBAVEZE ZA POREZE

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Porez na kamatu po osnovu sredstava štednje stanovništva	785	663
Obaveze za PDV	174	150
Obaveze za poreze i doprinose	455	812
Stanje na 31. decembra	1.414	1.625

29. OBAVEZE IZ DOBITKA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze iz dobitka – dividenda	6.308	6.332
Stanje na 31. decembra	6.308	6.332

30. REZERVISANJA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rezervisanja za gubitke po garancijama	62.805	67.228
Rezervisanja za gubitke po avansima	26	353
Rezervisanja za penzije	23.580	22.235
Rezervisanja za sudske sporove	-	-
Stanje na dan 31. decembra	86.411	89.816

31. OSTALE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	611.948	537.599
Obaveze prema dobavljačima	27.300	40.789
Obaveze po naplaćenim studentskim kreditima	378.652	261.027
Obaveze za primljene uplate za osnivanje firmi	4.691	2.170
Obaveze za primljene uplate za ostala pravna lica	-	7.996
Ostale obaveze	19.199	38.196
Razgraničene obaveze za evid. kamatu	19.593	24.695
Razgraničeni prihodi od kamata	85.608	80.221
Razgraničeni prihodi od naknada	76.905	82.505
U stranoj valuti	89.799	108.138
Primljene donacije	13.236	16.204
Obaveze u obračunu naplćata iz AP Kosovo i Metohija	22	-

Ostale obaveze	872	35
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	9.201	11.072
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu – štednja	66.468	80.826
Stanje na dan 31. decembra	701.747	645.736

32. KAPITAL

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Akcijski kapital – obične akcije	3.404.886	3.404.886
Emisiona premija	1.238.175	1.238.175
Revalorizacione rezerve-nerealizovani gubici	(391)	(448)
Rezerve iz dobiti	1.669.515	1.290.604
Nerasporedjena dobit	117.936	378.911
Zakonske rezerve	135.775	135.775
Stanje na dan 31. decembra	6.565.896	6.447.903

Akcijski kapital

Ukupan broj odobrenih akcija Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 567.481 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 6.000.00 (2010.: 567.481 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 6.000.00).

Otkupljene sopstvene akcije

Na dan 31. decembra 2011 godine Banka nije imala otkupljenih sopstvenih akcija, kao ni na dan 31. decembra 2010. godine.

Emisiona premija

Emisiona premija obuhvata pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti, kao i dobitke i gubitke po osnovu trgovanja sopstvenim akcijama.

Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve iskazuju efekte promena fer vrednosti finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju.

Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa propisima za procenjene gubitke, rezerve za opšte bankarske rizike i druge rezerve iz raspodele dobitka, u skladu sa zakonom, odlukama regulatornog organa, statutom i drugim aktima Banke.

33. VANBILANSNE POZICIJE

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Poslovi u ime i za račun trećih lica	5.346.433	4.682.251
Preuzete buduće obaveze	3.584.741	3.524.686
Druge vanbilansne pozicije	2.305.115	2.457.394
Stanje na dan 31. decembra	11.236.289	10.664.331

Poslovi u ime za račun trećih lica

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Studentski i učenički krediti i stipendije	5.337.262	4.672.602
Kratkoročni krediti – poljoprivredna gazdinstva	8.256	8.705
Dugoročni plasmani dati stanovništvu	915	944
Stanje na dan 31. decembra	5.346.433	4.682.251

Garancije i ostale preuzete buduće obaveze

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Garancije, avali i akcepti menica		
Izdate plative garancije za otplatu kredita	880.282	994.864
Izdate druge plative garancije	1.699.752	1.874.151
Činidbene garancije	1.004.398	637.651
Dati avali i akcepti menica	309	18.020
Ukupno garancije, avali i akcepti menica	3.584.741	3.524.686

Druga vanbilansna evidencija

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Preuzete opozive obaveze	717.428	889.083
Primljene garancije od ino banaka i drugih finansijskih organizacija	475.671	668.796
Suspendovana kamata	1.082.353	836.060
Ostalo	29.663	63.455
Stanje na dan 31. decembra	2.305.115	2.457.394

34. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA**Poslovni odnosi sa članovima Izvršnog odbora i ostalom ključnim osobljem**

Banka ulazi u poslovne odnose i aranžmane sa članovima Izvršnog odbora i ostalim ključnim osobljem i sa njima povezanim licima u redovnom toku poslovanja, koji su bazirani na uobičajnim tržišnim uslovima.

35. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTA**Sredstva za koja je fer vrednost aproksimativno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti**

Za finansijska sredstva i finansijske obaveze koje su likvidne ili imaju kratak rok dospeća (do 12 meseci) pretpostavlja se da su knjigovodstvene vrednosti aproksimativno jednake njihovoj fer vrednosti. Ova pretpostavka se takođe odnosi na depozite po viđenju, štedne depozite bez roka dospeća i finansijske instrumente sa varijabilnim kamatnim stopama

Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se evidentiraju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa pri početnom priznavanju sa tekućim tržišnim stopama koje trenutno važe za slične finansijske instrumente. Procenjena fer vrednost depozita sa fiksnom kamatom stopom, se bazira na diskontovanim novčanim tokovima koristeći prevladajuće kamatne stope na tržištu novca za ugovore sa sličnim kreditnim rizikom i rokom dospeća. Za kotirane emitovane dužničke instrumente, fer vrednosti se izračunavaju na osnovu kotiranih cena na tržištu. Za finansijske instrumente za koje nisu dostupne tržišne cene, koristi se model diskontovanog novčanog toka koji je baziran na krivi prinosa tekuće kamatne stope koja odgovara preostalom periodu do roka dospeća.

36. UPRAVLJANJE RIZICIMA

36.1. Uvod

Rizici su karakteristični za bankarsko poslovanje, ali se njima upravlja posredstvom procesa neprekidnog identifikovanja, merenja, procene i praćenja. Procesi upravljanja rizicima su presudni za profitabilno poslovanje Banke i svaki pojedinac u Banci je, u svom domenu, odgovoran za njihovu optimizaciju. Banka je izložena većem broju rizika u svom poslovanju, a prvenstveno kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku, deviznom i ostalim tržišnim rizicima, riziku koncentracije, riziku ulaganja, riziku zemlje, operativnom riziku.

Struktura upravljanja rizicima obuhvata Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Sektor za unutrašnju reviziju, Sektor za bonitet i upravljanje rizicima, Sektor kontrole usklađenosti poslovanja banke, kao i ostale organizacione delove Banke u pojedinim fazama procesa upravljanja rizicima, čije su nadležnosti i odgovornosti u upravljanju rizicima Banke definisane zakonskim i podzakonskim propisima i internim aktima Banke.

Sektor za bonitet i upravljanje rizicima

Sektor za bonitet i upravljanje rizicima u organizacionoj strukturi Banke je u funkciji organizacionog razdvajanja dve funkcije Banke i to izvršavanja operativnih poslova, s jedne strane, i procesa upravljanja rizicima koji su vezani za obavljanje tih poslova, s druge strane.

Sektor za bonitet i upravljanje rizicima se bavi rizicima kojima je Banka izložena, u skladu sa prirodom, obimom i složenosti poslovanja banke, tj. sa njenim rizičnim profilom, pri čemu se posebna pažnja poklanja kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku, deviznom riziku, riziku koncentracije, riziku ulaganja, riziku zemlje i operativnom riziku.

Upravljanje rizicima od strane Sektora za bonitet i upravljanje rizicima podrazumeva sprovođenje postupaka kojima se rizici identifikuju, mere, procenjuju i prate, izveštavanje organizacionih delova i organa rukovođenja i upravljanja Bankom i predlaganje mera u cilju minimiziranja rizika u poslovanju Banke.

36.2. Adekvatnost upravljanja rizicima

U skladu sa odredbama Zakona o bankama i pratećih podzakonskih akata za sprovođenje ovog Zakona, Banka ima usvojenu Strategiju za upravljanje rizicima, Politiku za upravljanje rizicima i Procedure za upravljanje rizicima, kao i organizacionu strukturu upravljanja rizicima prilagodjenu zahtevima proizišlim iz regulative koja se odnosi na segment upravljanja rizicima i omogućava ostvarivanje utvrđenih ciljeva i principa za upravljanje rizicima. Tokom 2011. godine Banka je upravljala rizicima u skladu sa prudencionim zahtevima regulatornih organa i u skladu sa internim aktima usvojenim radi efikasnijeg upravljanja rizicima. Upravljanje rizicima Banke je usklađeno sa veličinom i organizacionom strukturom Banke, obimom aktivnosti i vrstama i složenosti poslova koje Banka obavlja.

Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja

Praćenje i kontrola rizika su prvenstveno zasnovani na uspostavljanju limita. Ovi limiti odražavaju poslovnu strategiju i tržišnu poziciju, tj. okruženje Banke, kao i nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati. Banka prati i meri kapacitet prihvatljivog nivoa izloženosti rizicima uzimajući u obzir ukupnu izloženost svim tipovima rizika.

Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za reviziju i Sektoru za unutrašnju reviziju se kvartalno dostavlja sveobuhvatan izveštaj o upravljanju rizicima koji sadrži sve neophodne informacije za ocenu i izvođenje zaključaka o rizicima kojima je Banka izložena. S obzirom na njihov značaj, mesečno se sačinjavaju izveštaji o kreditnom, kamatnom i riziku likvidnosti, koji se dostavljaju nadležnim organima na razmatranje.

36.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza klijenta prema Banci.

Identifikovanje kreditnog rizika se vrši u fazi uspostavljanja inicijalnog kontakta klijenta sa Bankom, u fazi formiranja dosijea klijenta i u toku trajanja plasmana Banke.

Merenje kreditnog rizika se vrši:

1) izračunavanjem vrednosti određenih pokazatelja finansijskog stanja klijenta, pri čemu vrsta korišćenih pokazatelja zavisi od vrste klijenta i specifičnosti koje njegov pravni status, delatnost i ostale karakteristike uslovljavaju.

2) analiziranjem prikupljenih podataka o klijentu i njegovom poslovanju, aktuelnih na dan podnošenja zahteva klijenta, koji moraju biti tačni, potpuni i ažurni kako bi obezbedili kvalitetnu informaciju o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti klijenta.

Procena kreditnog rizika se iskazuje kategorizacijom potraživanja Banke i vrši se u skladu sa:

- odredbama odluke Narodne banke Srbije kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, u cilju obračuna rezerve za procenjene gubitke, i
- usvojenim internim modelom Banke za procenu kreditnog rizika, u cilju obračuna ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.

Sektor za bonitet i upravljanje rizicima je, tokom 2011. godine, vršio analizu aktuelnih podataka dostavljenih od strane klijenata, Sektora plasmana pravnim licima i Sektora za poslove sa stanovništvom i, na osnovu svih kvantitativnih i kvalitativnih kriterijuma, vršio kategorizaciju plasmana u skladu sa pomenutom odlukom NBS i internim modelom Banke za procenu kreditnog rizika.

Ublažavanje rizika podrazumeva utvrđivanje mera i pravila za primenu tih mera, koje se odnose na preuzimanje, smanjenje, diversifikaciju, prenos i izbegavanje rizika koje je Banka identifikovala, izmerila i procenila. Ublažavanje rizika se postiže:

- doslednom primenom postupaka identifikovanja, merenja i procene rizika od strane nadležnih organizacionih jedinica Banke i organa Banke
- pomoću informacionog sistema koji obezbeđuje podatke za blagovremeno i kontinuirano analiziranje i praćenje izmena stanja i strukture, tj. kvaliteta kreditnog portfolija Banke

Praćenje kreditnog rizika se vrši kako na nivou pojedinačnog klijenta, tako i na nivou ukupnog kreditnog portfolija Banke.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku ne uzimajući u obzir kolateral ili bilo koje sredstvo obezbeđenja

Sledeća tabela pokazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku pozicija bilansa stanja, uključujući derivate. Maksimalna izloženost je prikazana u neto knjigovodstvenom iznosu, ne uzimajući u obzir efekte smanjenja rizika putem kolaterala ili drugih instrumenata zaštite od rizika:

	Maksimalna bruto izloženost	
	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (osim gotovine u blagajni)	2.226.495	4.135.551
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	6.799.148	7.919.401
Potraživanja za kamatu i naknadu	458.340	503.015
Plasmani bankama i klijentima	19.125.447	18.822.289
Ulaganje u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	1.896.171	881.822
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	15.581	20.355
UKUPNO	30.521.182	32.282.433
Ukupno finansijske garancije	3.584.741	3.524.686
Ukupna izloženost kreditnom riziku	34.105.923	35.807.119

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitentata.

Osnovni tipovi kolaterala su za komercijalne kredite, hipoteke na poslovnim i stambenim nepokretnostima, zaloga na zalihama i potraživanjima i ostaloj pokretnoj i nepokretnoj imovini, sadužništva.

Banka prati tržišnu vrednost sredstava obezbeđenja i traži dodatna sredstva obezbeđenja u skladu sa ugovorima i naknadnim procenama.

U skladu sa procedurama Banke, Banka može vršiti preuzimanje sredstva obezbeđenja, a na taj način se umanjuju ili izmiruju iznosi nenaplaćenih potraživanja od komitenata.

Procena obezvređenja

Najznačajniji faktori koji se uzimaju u obzir prilikom procene obezvređenja plasmana su: postojanje kašnjenja u servisiranju obaveza prema banci, uočene slabosti u tokovima gotovine komitenata, postojanje pogoršanja kreditnog rejtinga, kao i nepoštovanje uslova definisanih ugovorom. Banka vrši procenu obezvređenja na dva nivoa, individualnom i grupnom.

U vezi sa stopom obezvređenosti kredita, napominje se da su počev od 31.12.2006. g., primenjeni međunarodni računovodstveni standardi u proceni bilansnih i vanbilansnih plasmana, tj. u obračunu ispravke vrednosti bilansne aktive, odnosno rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.

Sektor za bonitet i upravljanje rizicima je izvršio procenu plasmana pravnim licima prema Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), u skladu sa finansijskom sposobnošću i kreditnom istorijom klijenata, tj. u skladu sa realnošću naplate plasmana, prema informacijama Sektora Banke zaduženih za praćenje plasmana u fazi redovnih odnosa sa klijentima i u fazi kada su plasmani u statusu povećanog rizika, kojima su definisali novčani prilivi po plasmanima u budućnosti. Procena je izvršena u skladu sa računovodstvenim politikama Banke. Ovaj oblik procene izvršen je i u Sektoru za poslove sa stanovništvom za plasmane fizičkim licima, u skladu sa računovodstvenom politikom Banke za ovu vrstu plasmana, čime je knjigovodstveno stanje plasmana korigovano u skladu sa MRS.

Pojedinačno procenjivanje ispravke vrednosti

Pri proceni plasmana Banka je individualno procenjivala plasmane klijentima koji čine 80% bruto bilansa obuhvaćenog kreditnim portfoliom. Banka određuje visinu ispravke vrednosti za svaki pojedinačno značajan kredit i plasman. Prilikom utvrđivanja visine ispravke vrednosti uzima se u obzir mogućnost ostvarivanja poslovnih planova komitenta, sposobnost komitenta da poboljša rezultate poslovanja u slučaju nastanka finansijskih poteškoća, vrednost po kojoj se kolaterali mogu realizovati i vremenski rokovi realizacije kolaterala, raspoloživost alternativne finansijske podrške komitentima, mogućnost naplate dospelih potraživanja, kao i vremenska dimenzija očekivanih tokova gotovine. Procena obezvređenja se počev od 31.01.2011.g. vrši na kraju svakog meseca.

Vanbilansni plasmani koji se odnose na iste klijente kao i pojedinačno procenjivana bilansna potraživanja, obezvređuju se prosečnim ponderisanim stopama kojima se obezvređuju bilansna potraživanja od tih individualno procenjivanih klijenata.

Grupno procenjivanje ispravke vrednosti

Banka grupno procenjuje obezvređenje kredita koji nisu pojedinačno značajni (uključujući kreditne kartice, stambene kredite kao i druge pozajmice date komitentima), kao i pojedinačno značajnih kredita za koje ne postoje objektivni dokaz o individualnom obezvređenju. Procena obezvređenja se počev od 31.01.2011.g. vrši krajem svakog meseca i tom prilikom se analizira svaki poseban kreditni portfolio, koji predstavlja specifičnu grupu kredita i plasmana sa sličnim karakteristikama.

Obezvređenje vanbilansnih plasmana se vrši istim procentom kojim se vrši obezvređenje isto rangiranih grupa bilansnih plasmana.

36.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospelje obaveze. Likvidnost predstavlja sposobnost Banke da pravovremeno izmiri svoje dospelje obaveze i ona zavisi prvenstveno od posedovanja likvidnih sredstava, tj. od toka gotovine i sposobnosti Banke da sredstva obezbedi na tržištu. Da bi se smanjio ili ograničio ovaj rizik, Banka nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, da upravlja aktivom, tj. pasivom, razmatrajući njenu likvidnost i da prati buduće novčane tokove i dnevnu likvidnost Banke. To uključuje procenu očekivanih novčanih tokova i postojanje rezervi likvidnosti na višem ili nižem nivou.

Banka održava portfolio visoko likvidnih hartija od vrednosti i diversifikovanih sredstava koja može lako da konvertuje u gotovinu u slučaju nepredvidivih i negativnih oscilacija u tokovima gotovine. Banka takođe održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

Banka kontinuirano meri i prati nivo likvidnosti Banke obračunom pokazatelja likvidnosti koji se utvrđuje u skladu sa odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje upravljanje rizikom likvidnosti banke. Prethodno pomenuti pokazatelj tokom godine bio je sledeći:

Koeficijent likvidnost	2011.	2010.
Prosek tokom perioda	1,98	2,03

Pored navedenog pokazatelja, Banka kontinuirano meri i prati nivo likvidnosti primenom interne metodologije, kroz:

- praćenje stanja i promena strukture bilansa Banke na dan, odnosno za period (na osnovu prosečnih dnevnih vrednosti)
- gep analizu (analizu neusklađenosti pozicija aktive i pasive, odnosno priliva i odliva po vremenskim segmentima)
- indikatore (racia) likvidnosti na osnovu originalnih bilansnih pozicija, analize stres scenarija
- analizu stres scenarija (podrazumeva analizu promene stanja likvidnosti Banke pod pretpostavkom nastanka ekstremnih promena ključnih internih i spoljnih faktora koji su od uticaja na likvidnost Banke i sprovodi se projektovanjem promena aktive Banke, kao reakcije Banke na projektovane promene njene pasive, tj. testiranjem njene sposobnosti da odgovori zahtevima klijenata u slučaju kada dođe do povlačenja: svih transakcionih i depozita po viđenju, depozita pet najvećih deponenata pravnih lica, depozita deset najvećih deponenata).

36.5 Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik mogućnosti 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.

Osnovna metodologija merenja kamatnog rizika polazi od definisanja i grupisanja stavki aktive i pasive Banke u više vremenskih ('repricing') intervala prema njihovoj ročnosti, koja se sa stanovišta kamatnog rizika poklapa sa periodom preostalim do:

- ugovorenih rokova dospeća, kod stavki sa ugovorenim fiksnim kamatnim stopama,
- sledećeg određivanja (ponovno utvrđivanje ili automatska promena) kamatne stope, kod stavki sa ugovorenim promenljivim kamatnim stopama.

Za svaku grupu stavki bilansa i svaki definisani vremenski ('repricing') interval izračunavaju se prosečne ponderisane kamatne stope sredstava i obaveza na određeni dan, koje se upoređuju sa kamatnim stopama u prethodnim periodima posmatranja i kamatnim stopama na finansijskom tržištu. Prati se i visina i struktura nekamatonosnih pozicija aktive i pasive, kao i valutna struktura kamatonosnih i nekamatonosnih pozicija bilansa Banke.

Bazičnu meru kamatnog rizika predstavlja koeficijent kamatne osetljivosti (koeficijent gepa) koji se izračunava kao odnos kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive i odražava spremnost Banke da preuzme rizik u pogledu budućeg kretanja kamatnih stopa na tržištu, naročito u periodima velikih oscilacija tržišnih kamatnih stopa.

Osetljivost finansijskog rezultata Banke na očekivane, odnosno projektovane promene kamatnih stopa zavisi od strukture dospeća i visine postojećih-ugovorenih kamatnih stopa kamatonosnih stavki aktive i pasive. Gep analiza omogućava merenje i procenu ove osetljivosti izračunavajući neto promenu finansijskog rezultata pri projektovanoj promeni kamatnih stopa. Banka je procenjivala kamatni rizik na osnovu :

- koeficijenta kamatne osetljivosti
- učešća gep pozicije u kamatno osetljivoj aktivu
- odnosa prosečne ponderisane kamatne stope na kamatonosnu aktivu i prosečne ponderisane stope na kamatonosnu pasivu, uvećane za projektovani godišnji porast indeksa potrošačkih cena
- učešća izmerene promene neto prihoda od kamata pri projektovanoj promeni kamatnih stopa u neto prihodu od kamata pri postojećim kamatnim stopama
- mogućnosti merenja osetljivosti finansijskog rezultata na promene kamatnih stopa na pozicije aktive i pasive u raznim smerovima i različitim intenzitetom.

36.6 Devizni rizik

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

U funkciji upravljanja deviznim rizikom Banka koristi limite koje je propisala Narodna banka Srbije, kao i limite koje su usvojili nadležni organi Banke. Pozicije za svaku značajnu valutu se prate svakodnevno kako bi se osiguralo da vrednosti datih pozicija ostanu u visini utvrđenih limita.

		EUR		USD		Ostale valute		RSD hiljada		
31.12.2011		EUR	Indeks. EUR	USD	Indeks.USD	Ostale	Indeks.ostalo	Ukupno dev. podbilans	Dinarski podbilans	Ukupno
1	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	809.994	0	43.411	0	63.849	0	917.254	1.939.687	2.856.941
2	Depoziti kod NBS	3.354.574	0	520.265	0	11	0	3.874.850	2.924.298	6.799.148
3	Potrazivanja za kamatu i naknadu	807	136.425	949	6.655	0	0	144.836	313.504	458.340
4	Plasmani bankama	924.219	0	0	0	0	0	924.219	199.600	1.123.819
5	Plasmani ostalom fin.sektoru	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Plasmani privredi	84.555	7.253.377	12.820	555.914	0	0	7.906.666	8.558.764	16.465.430
7	Plasmani stanovništvu	0	586.101	0	0	0	0	586.101	950.097	1.536.198
8	HOV kojima se trguje	0	0	0	0	0	0	0	1.896.171	1.896.171
9	Učešća u kapitalu	0	0	3.262	0	0	0	3.262	12.319	15.581
10	Ostali plasmani	249.088	55.100	4.274	0	0	0	308.462	554.951	863.413
11	Nematerijalna ulaganja	0	0	0	0	0	0	0	66.729	66.729
12	Osnovna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	2.135.324	2.135.324
13	Ostala sredstva i AVR	5.850	7.294	0	0	0	0	13.144	866.339	879.483
14	Odložena poreska sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Ukupno aktiva	5.429.087	8.038.297	584.981	562.569	63.860	0	14.678.794	20.417.783	35.096.577
15	Transakcioni depoziti banaka	3	0	17.405	0	0	0	17.408	9.664	27.072
16	Transakcioni depoziti ost.fin.sekt.	46.707	0	0	0	0	0	46.707	143.561	190.268
17	Transakcioni depoziti privrede	581.625	0	61.939	0	49	0	643.613	2.419.839	3.063.452
18	Transakcioni depoziti stanov.	149.006	0	9.140	0	7.882	0	166.028	337.108	503.136
19	Ostali depoziti banaka	994.088	0	0	0	0	0	994.088	0	994.088
20	Ostali depoziti ost.fin.sekt.	505.822	36.104	0	0	0	0	541.926	2.114.500	2.656.426
21	Ostali depoziti privrede	2.786.609	733.992	1.127.893	513	0	0	4.649.007	7.749.629	12.398.636
22	Ostali depoziti stanov.	7.453.568	0	58.875	0	52.337	0	7.564.780	88.458	7.653.238
23	Primljeni krediti	4.589	3	201	0	150	0	4.943	151.036	155.979
24	Obaveze po osnovu HOV	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25	Obaveze za kamate i naknade	7.785	317	4.359	0	0	0	12.461	75.025	87.486
26	Rezervisanja	0	0	0	0	0	0	0	86.411	86.411
27	Obaveze za poreze	0	0	0	0	0	0	0	1.414	1.414
28	Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	0	0	0	6.308	6.308
29	Ostale obaveze i PVR	87.206	1.347	2.531	0	63	0	91.147	610.600	701.747
30	Odložene poreske obaveze	0	0	0	0	0	0	0	5.020	5.020
	Ukupno obaveze	12.617.008	771.763	1.282.343	513	60.481	0	14.732.108	13.798.573	28.530.681
31	Akcijski i ostali kapital								4.643.061	4.643.061
32	Rezerve								1.805.290	1.805.290
33	Nerealizovani gubici po osnovu HOV								-391	-391
34	Akumulirana dobit								117.936	117.936
	Ukupno pasiva	12.617.008	771.763	1.282.343	513	60.481	0	14.732.108	20.364.469	35.096.577
	Neto devizna pozicija na dan 31.12	-7.187.921	7.266.534	-697.362	562.056	3.379	0	-53.314	53.314	0

Banka kontinuirano meri i prati devizni rizik putem pokazatelja deviznog rizika, na način propisan od strane Narodne banke Srbije. Banka je utvrđivala pokazatelj deviznog rizika na dan, za sve radne dane u mesecu, kao i mesečni pokazatelj deviznog rizika, za svaki mesec u toku godine.

Pokazatelj deviznog rizika je odnos ukupne neto otvorene devizne pozicije (koja predstavlja veći iznos od ukupne duge otvorene pozicije ili ukupne kratke otvorene pozicije u zavisnosti od toga koja je od ovih apsolutnih vrednosti veća), uključujući apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu i ostalim plemenitim metalima, s jedne strane, i kapitala Banke, s druge strane.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku na dan 31. decembra 2011. godine. U tabeli su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

Redni broj	Pozicija	Evro (EUR)		SAD dolar (USD)		Svajcarski franak (CHF)			Ukupno	Zlato i ostali plemeniti metali
		Ukupno	Od toga u dinarima indeksirano deviznom klauzulom	Ukupno	Od toga u dinarima indeksirano deviznom klauzulom	Ukupno	Od toga u dinarima indeksirano deviznom klauzulom	Ukupno	Od toga u dinarima indeksirano deviznom klauzulom		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Neto spot pozicija (1.1 - 1.2 - 1.3)	-60.670	7.127.168	3.325	700.757	662	0	2.706	0	-53.977	0
1.1.	Devizna imovina	13.328.102	7.898.935	1.286.185	701.271	53534	0	10.318	0	14.678.139	0
1.2.	Devizne obaveze	13.388.772	771.767	1.282.860	514	52.872	0	7.612	0	14.732.116	0
1.3.	Neopozive garancije, nepokriveni akreditivi i slične vanbilansne stavke na osnovu kojih će banka morati da izvrši plaćanje, a postoji verovatnoća da ta sredstva neće moći da nadoknadi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Neto forvard pozicija (2.1 - 2.2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1.	Duga pozicija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2.	Kratka pozicija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Opcije (3.1 - 3.2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.	Duga pozicija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.2.	Kratka pozicija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Duga otvorena pozicija (1+2+3, ako je 1+2+3>0)	0	7.127.168	3.325	700.757	662	0	4.054	0	8.041	0
5.	Kratka otvorena pozicija (1+2+3, ako je 1+2+3<0)	60.670	0	0	0	0	0	1.318	0	62.018	0
6.	Neto otvorena devizna pozicija	60.670	7.127.168	3.325	700.757	662	0	4.054	0	62.018	0
7.	Kapital										4.311.382
8.	Pokazatelj deviznog rizika										1,44

36.7. Rizik zemlje

Rizik zemlje se definiše kao rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od lica prema kome je Banka izložena iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Identifikacija rizika zemlje se vrši na osnovu podataka o klijentima Banke čije je sedište izvan Republike Srbije i o iznosu potraživanja Banke od tih klijenata.

Rizik zemlje se meri utvrđivanjem pripadnosti zemlje dužnika određenoj grupi zemalja i rejtinga zemlje dužnika koji su, prema poslednjem rangiranju, agencije utvrdile za određenu zemlju.

Procena rizika zemlje se vrši na osnovu utvrdjene pripadnosti zemlje dužnika određenoj grupi zemalja, kao i poredjenjem rezultata merenja rejtniga zemlje dužnika sa, u momentu procene važećim, vrednostima rejtinga, koje opredeljuju rizik zemlje kao nulti, prihvatljiv ili delimično prihvatljiv.

36.8. Rizik izloženosti

Rizik izloženosti je rizik koji proizilazi iz izloženosti banke prema jednom licu ili grupi lica.

Identifikacija rizika izloženosti se vrši na osnovu podataka i informacija o klijentima Banke, njihovoj međusobnoj povezanosti ili povezanosti sa Bankom i knjigovodstvenog stanja potraživanja Banke prema njenim klijentima, kao i na osnovu ostalih podataka, na osnovu kojih se vrši utvrđivanje grupisanja.

Rizici izloženosti se mere na osnovu visine izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, pregleda izloženosti Banke prema licima povezanim sa Bankom i podatka o visini kapitala Banke

Procena rizika izloženosti se vrši poredjenjem rezultata merenja rizika izloženosti Banke sa, u momentu procene važećim, limitima izloženosti, a rezultat poredjenja opredeljuje izmereni rizik izloženosti Banke kao prihvatljiv ili neprihvatljiv

36.9. Rizik ulaganja

Rizik ulaganja podrazumeva rizik ulaganje Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva.

Identifikacija rizika ulaganja se vrši na osnovu podataka i informacija o ulaganjima Banke u druga pravna lica, o ulaganjima Banke u osnovna sredstva Banke i o kapitalu Banke.

Rizik ulaganja se meri na osnovu pregleda ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru, koja su u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke i podataka o visini kapitala Banke

Procena rizika se vrši poredjenjem rezultata merenja rizika ulaganja Banke sa, u momentu procene važećim limitima ulaganja, a rezultat poredjenja opredeljuje izmereni rizik ulaganja Banke kao prihvatljiv ili neprihvatljiv.

36.10. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, neadekvatnih unutrašnjih procedura i procesa u Banci, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih spoljnih događaja.

Banka ne može očekivati da eliminiše sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Banka je u mogućnosti da smanjuje ove rizike. Dugoročni cilj Banke u upravljanju operativnim rizikom je da se minimiziraju njegovi negativni efekti na finansijski rezultat i kapital Banke.

Upravljanje operativnim rizikom uključuje efektivnu podelu dužnosti, pristup, ovlašćenje i usaglašavanje procedura, obuku osoblja i proces nadgledanja.

Praćenje operativnih rizika obuhvata evidentiranje događaja koji predstavljaju operativni rizik i njihovo pridruživanje određenom tipu operativne greške, poslovnoj liniji na koju događaj utiče, klasi proizvoda pogođenoj događajem, gubitku koji događaj sobom nosi i preduzetim merama za izbegavanje takvih događaja u budućem periodu.

36.11. Tržišni rizik

Tržišni rizici su rizici od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena vrednosti portfolija finansijskih instrumenata, usled promena tržišnih varijabli kao što su kamatne stope, devizni kursevi, cene hartija od vrednosti, cene roba, a uključuju kamatni, devizni i ostale tržišne rizike. Banka nije izložena ostalim tržišnim rizicima koji proizilaze iz pozicija koje se vode u knjizi trgovanja Banke.

37. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom, što predstavlja širi koncept od iznosa kapitala prikazanog u bilansu stanja, su:

- da obezbedi usaglašenost sa zahtevima Narodne banke Srbije,
- da obezbedi mogućnost dugoročnog nastavka poslovanja uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama,
- da obezbedi jaku kapitalnu osnovu kao podršku daljem razvoju poslovanja Banke.

Rukovodstvo Banke redovno prati pokazatelje adekvatnosti kapitala Banke i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja. Zakonom o bankama Republike Srbije je propisano da banke moraju da održavaju minimalni iznos kapitala od dinarske protivvrednosti 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu, pokazatelj adekvatnosti kapitala od najmanje 12%, kao i da obim i strukturu svog poslovanja usklade sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima i Odlukom o adekvatnosti kapitala. Banka upravlja strukturom kapitala i vrši usklađivanja u skladu sa promenama u ekonomskom uslovima i rizikom karakterističnim za aktivnosti Banke. U cilju da održi ili prilagodi strukturu kapitala, Banka može korigovati iznos dividendi koji plaća akcionarima, povraćaj kapitala akcionarima ili emitovati odgovarajuće hartije od vrednosti. Nije bilo promena u ciljevima, politikama i procesima u odnosu na prethodnu godinu.

38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Banka nije imala značajnijih događaja nakon datuma Bilansa stanja koji bi materijalno uticali na finansijske izveštaje.

39. DEVIZNI KURSEVI


Devizni kurs utvrđen na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjen na preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine za date valute iznosi:

Valuta	31.12.2011	31.12.2010.
EUR	104,6409	105,4982
CHF	85,9127	84,4458
USD	80,8662	79,2802

Beograd, 23.02. 2012. godine

IZVRŠNI ODBOR BANKE


Član Izvršnog odbora
Miodrag Đukić


Predsednik Izvršnog odbora
Ljiljana Stojanović

“UNIVERZAL BANKA” AD, BEOGRAD

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU**

MOORE STEPHENS
REVIZIJA I RAČUNOVODSTVO

Beograd, februar 2012. godine

“MOORE STEPHENS Revizija i Računovodstvo” d.o.o., Beograd, Studentski trg 4/V
Tel: 011 3283 440, 011 3281 194, Fax: 011 2181 072 e-mail:office@revizija.co.rs
Matični broj 06974848, PIB 100300288,
www.revizija.co.rs

“UNIVERZAL BANKA” AD, BEOGRAD
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU

S A D R Ž A J

	<i>Strana</i>
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:	
BILANS USPEHA	2 - 3
BILANS STANJA	4 - 5
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	6 - 7
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	8
STATISTIČKI ANEKS	9
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	10 - 39

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima "UNIVERZAL BANKE" a.d., Beograd Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja "Univerzal Banke" a.d., Beograd, koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže greške, bilo namerene ili slučajne.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu svoje revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima 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 uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše revizorsko mišljenje.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje "Univerzal Banke" a.d., Beograd na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultat njenog poslovanja, tokove gotovine i promene na kapitalu za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

U Beogradu, 14. februar 2012. godine

"MOORE STEPHENS
Revizija i Računovodstvo" d.o.o. Beograd

*Bogoljub Aleksić
Ovlašćeni revizor*



BILANS USPEHA
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa račun, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
70	Prihodi od kamata	201		3.616.106	3.846.416
60	Rashodi kamata	202		1.969.825	1.725.742
	Dobitak po osnovu kamata (201-202)	203	3	1.646.281	2.120.674
	Gubitak po osnovu kamata (202-201)	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205		537.866	487.763
61	Rashodi od naknada i provizija	206		38.135	37.370
	Dobitak po osnovu naknada i provizija (205-206)	207	4	499.731	450.393
	Gubitak po osnovu naknada i provizija (206-205)	208			
720-620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	209			
620-720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	210			
721-621	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	211			
621-721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartije od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	212		38	0
722-622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	213			
622-722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	214			
723-623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela (učešća)	215			
623-723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela (učešća)	216			
724-624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	217			
624-724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	218			
78-68	Neto prihodi od kursnih razlika	219	5	7.995	0
68-78	Neto rashodi od kursnih razlika	220	5	0	589.471
766	Prihodi od dividendi i učešća	221	6	0	4.707
74,76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	222	7	24.879	8.993
75-65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	223			
65-75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224	8	247.399	574.598
63	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	225	10	776.874	733.058
642	Troškovi amortizacije	226		107.797	97.522
64, (osim 642), 66 (osim 669)	Operativni i ostali poslovni rashodi	227	9	912.978	780.251
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveze	228	11	1.168.955	1.105.198
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveze	229	12	1.144.065	498.235
	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)	230		158.690	416.830
	GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204-203+208-207+2010-209+212-211+214-213+216-215+218-278+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	231			

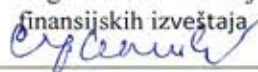
„UNIVERZAL BANKA“ A.D., BEOGRAD

769-669	Neto dobiti poslovanja koje se obustavlja	232			
669-769	Neto gubici poslovanja koje se obustavlja	233			
	REZULTAT PERIODA – DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230-231+233-232)	234		158.690	416.830
	REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (231-230+233-232)	235			
850	Porez na dobit	236		43.112	35.131
861	Dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjena odloženih poreskih obaveza	237	13	2.358	
860	Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	238	13		2.788
	DOBITAK (234-235-236+237-238)	239		117.936	378.911
	GUBITAK (235-234+236+238-237)	240			
	Zarada po akciji (u dinarima bez para)	241			
	Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	242	14	208	668
	Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	243			

U BEOGRADU

dana 23.02.2012

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja



Zakonski zastupnik Banke




„UNIVERZAL BANKA“ A.D., BEOGRAD

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napome na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00,05,07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	15	2.856.941	4.533.173
01,06	Opozivi depoziti i krediti	002	16	6.799.148	7.919.401
02,08	Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	003	17	458.340	503.015
10,11,20,21	Dati krediti i depoziti	004	18	19.125.447	18.822.289
12 (osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	005	21	1.896.171	881.822
13,23	Udeli (učešća)	006	19	15.581	20.355
16,26	Ostali plasmani	007	20	863.413	846.288
33	Nematerijalna ulaganja	008		66.729	56.416
34,35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009	22	2.135.324	628.812
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	23	879.483	843.977
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
	UKUPNO AKTIVA (od 001 do 013)	014		35.096.577	35.055.548

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. godine – Nastavak

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
400,500	PASIVA Transakcioni depoziti	101	24	3.783.928	3.702.955
401,402,403,404,405, 501,502,502,504,505	Ostali depoziti	102	25	23.702.388	23.986.436
406,407,408,409, 506,507,508,509	Primljeni krediti	103	26	155.979	97.923
41,51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104			
42,52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105	27	87.486	69.444
Od 450 do 454	Rezervisanja	106	30	86.411	89.816
456,457	Obaveze za poreze	107	28	1.414	1.625
434,455	Obaveze iz dobitka	108	29	6.308	6.332
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odložene poreske obaveze	110		5.020	7.378
43 (osim 434), 44,48,49,53,58,59	Ostale obaveze	111	31	701.747	645.736
	UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)	112		28.530.681	28.607.645
80, minus 128	KAPITAL Kapital	113		4.643.061	4.643.061
81	Reserve iz dobiti	114		1.805.290	1.426.379
82 (osim 823)	Revalorizacione reserve	115			
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	116		391	448
83	Dobitak	117		117.936	378.911
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118			
	UKUPAN KAPITAL (od 113 do 115+117-116-118)	119	32	6.565.896	6.447.903
	UKUPNO PASIVA (112+119)	120		35.096.577	35.055.548
	VANBILANSNE POZICIJE (od 122 do 126)	121	33	11.236.289	10.664.331
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za račun trećih lica	122		5.346.433	4.682.251
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preduzete buduće obaveze	123		3.584.741	3.524.686
911,916,932, odnosno 961,966,982	Primljena jemstva za obaveze	124			
92, odnosno 97	Derivati	125			
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	126		2.305.115	2.457.394

U BEOGRADU
dana 20. 12. 2011

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Crpanović

Zakonski zastupnik Banke

Mr. J. J. J. J. J.
Mr. J. J. J. J. J.

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
I	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 302 do 305)	301	4.238.052	4.175.250
1. Prilivi od kamata	302	3.453.722	3.461.851
2. Prilivi od naknada	303	663.819	639.605
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	120.511	73.794
4. Prilivi od dividend i učešća u dobitku	305		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti od (307 do 311)	306	3.594.568	3.120.327
5. Odlivi po osnovu kamata	307	1.973.512	1.689.896
6. Odlivi po osnovu naknada	308	38.077	37.354
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	309	776.124	705.283
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret prihoda	310	172.818	162.190
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	311	634.037	525.604
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjena u plasmanima i depozitima (306-301)	312	643.484	1.054.923
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjena u plasmanima i depozitima (306 minus 301)	313		
V. Smanjenje plasmana i povećanje uzetih depozita (od 315 do 317)	314	0	2.906.864
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 kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	316		
12. Povećanje depozita od banaka i komitenata	317	0	2.906.864
VI. Povećanje plasmana i smanjenje uzetih depozita (od 319 do 321)	318	2.197.831	2.444.584
13. Povećanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	1.114.957	1.992.887
14. Povećanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drže do dospeća	320	939.996	451.697
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321	142.878	0
VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (312 minus 313 plus 314 minus 318)	322	0	1.517.203
VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit (313 plus 318 minus 312 minus 314)	323	1.554.347	0
16. Plaćeni porez na dobit	324	0	17.177
17. Isplaćene dividende	325	23	144
IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (322 minus 323 minus 324 minus 325)	326		1.499.882
X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (323 minus 322 plus 324 plus 325)	327	1.554.370	

„UNIVERZAL BANKA“ A.D., BEOGRAD
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine

red broj	OPIS	Akcijski kapital (m 800)	Ostali kapital (m 801)	Uplaćeni akcijski kapital (m 803)	Emisiona premija (m 802)	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa računara 81)	Revalorizacije rezerve (grupa računara 82, osim m 823)	Dobitak (grupa računara 83)	Gubitak do visine kapitala (m 840, 841)	Sopstvene akcije (m 128)	Nereal. Gubici po osn.HOV ras. za prodaju (m 823)	UKUPNO (kol. 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11)	Gubitak iznad iznosa kapitala (m 842)
1	AOP Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010	401 3.404.886	414 415	427 428	440 1.238.175	453 1.226.445	466	479 199.934	492	505	518	531	544
2	AOP Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje	402	415	428	441	451	467	480	493	506	519	532	545
3	AOP Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546
4	AOP Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010 (r.br.1+2-3)	404 3.404.886	417 418	430 431	443 1.238.175	456 1.226.445	469	482 199.934	495	508	521	534	547
5	AOP Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548
6	AOP Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549
7	AOP Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2010 (r.br.4+5-6)	407 3.404.886	420 421	433 434	446 1.238.175	459 1.426.379	472	485 378.911	498	511	524	537	550
8	AOP Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -povećanje	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551
9	AOP Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -smanjenje	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552
10	AOP Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2011 (r.br.7+8-9)	410 3.404.886	423 424	436 437	449 1.238.175	462 1.426.379	475	488 378.911	501	514	527	540	553
11	AOP Ukupna povećanja u tekućoj godini	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554
12	AOP Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555
13	AOP Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2011 (r.br.10+11-12)	413 3.404.886	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556
					1.238.175	1.805.290		117.936			391	6.565.896	

U BEOGRADU
 dana 23. 02. 2012

Ice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja

Cej. Banić

Zakonski zastupnik Banke

M. J. Jovanović



UBB
UNIVERZAL BANKA A.D.
BEOGRAD

Beograd, ulica Francuska, broj 29
Matični broj Banke 06031676
Poreski identifikacioni broj Banke 100003025

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Beograd, 23.02.2012. godine

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Univerzal banka a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) osnovana je 1992. godine. Do 1997. godine je poslovala pod nazivom Mešovita banka "Asi banka" a.d. Beograd.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje svih bankarskih poslova.

Banka je registrovana da obavlja depozitne, kreditne, poslove sa efektivom, garancijske, devizne, menjačke poslove, emisione i depo-poslove, poslove platnog prometa u skladu sa Zakonom, poslove posredovanja u trgovini hartijama od vrednosti, kupovinu i naplatu potraživanja i druge bankarske i finansijske poslove u skladu sa Zakonom o bankama.

Sedište Banke se nalazi u Beogradu, ulica Francuska broj 29. Matični broj Banke je 06031676. Poreski identifikacioni broj Banke je 100003025.

Banka je na dan 31. decembra 2011. godine imala 482 zaposlenih (2010. godine: 475 zaposlenih). Banka u svom sastavu ima 15 filijala i 51 ekspozituru.

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1 Osnove za pripremanje, prezentaciju i dostavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji. Finansijski izveštaji za 2011. godinu za sve vrste obveznika dostavljaju se u rokovima i na način utvrđenim Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o izmenama i dopunama Zakona o računovodstvu i reviziji i drugim podzakonskim aktima. Izvršenim izmenama u vezi sa dostavljanjem finansijskih izveštaja i objedinjavanjem statusnih registara i registra finansijskih izveštaja u jednoj instituciji – Agenciji za privredne registre, kao i javnog objavljivanja finansijskih izveštaja na internet stranici Agencije urađeno je usklađivanje sa praksom u EU, I Direktivom EU i čl. 47. i 48. IV Direktive EU.

Banke, berze i brokersko dilerska društva, društva za osiguranje, dobrovoljni penzijski fondovi i društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima, društva za upravljanje investicionim fondovima i investicioni fondovi dostavljaju finansijske izveštaje na obrascima posebno propisanim za te grupe obveznika.

2.2 Značajna računovodstvena prosuđivanja i procene

U primeni računovodstvenih politika Banke, rukovodstvo koristi rasuđivanja i procene prilikom vrednovanja iznosa prikazanih u finansijskim izveštajima. Najznačajnija rasuđivanja i procene obuhvataju:

(1) Poštena (fer) vrednost finansijskih instrumenata

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostalih finansijskih sredstava i obaveza i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga poštenu (fer) vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MRS/MSFI.

(2) Gubici po osnovu obezvređenja kredita

Rukovodstvo Banke razmatra kredite i plasmane na dan finansijskog izveštavanja kako bi se procenilo da li je potrebno priznati gubitke po osnovu obezvređenja u bilansu uspeha.

Procenu obezvređenosti kredita i drugih plasmana koji se u smislu MRS/MSFI mogu smatrati finansijskim instrumentima, Banka utvrđuje pojedinačno po svakom plasmanu, odnosno finansijskom instrumentu uz primenu metode diskontovanja očekivanih budućih tokova na njihovu sadašnju vrednost. Visinu gubitka utvrđenu diskontovanjem, Banka utvrđuje kao razliku između iskazane nominalne vrednosti sredstava i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova gotovine. Tako utvrđeni gubitak (ispravka vrednosti) Banka knjiži u poslovnim knjigama na teret rashoda.

Iznos procenjene rezerve za potencijalne gubitke po osnovu garancija i druge vanbilansne evidencije knjiži se na teret bilansa uspeha i iskazuje se kao obaveza u bilansu stanja.

(3) Obezvređenje učešća u kapitalu i ostalim hartijama od vrednosti raspoloživim za prodaju

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) iskazane su po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti, ili po tržišnoj vrednosti, zavisno od toga koja je niža. Hartije od vrednosti za koje ne postoji aktivno tržište iskazane su po nadoknadivoj vrednosti.

Banka smatra učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive 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 procenjuje šta se smatra značajnim ili prolongiranim smanjenjem fer vrednosti. Pored toga, Banka procenjuje i druge faktore, kao što su oscilacije u kretanju tržišnih vrednosti akcija.

(4) Odložena poreska sredstva

Banka priznaje odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih prenosivih poreskih gubitaka i prenosivih poreskih kredita do mere do koje je verovatno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da neiskorišćeni prenosivi poreski krediti i neiskorišćeni prenosivi poreski gubici budu iskorišćeni.

(5) Dugoročne beneficije zaposlenih

Obaveze i troškovi po osnovu dugoročnih beneficija zaposlenih se određuju korišćenjem aktuarskog vrednovanja. Aktuarsko vrednovanje podrazumeva pretpostavke o diskontnim stopama, budućem povećanju zarada, odlascima zaposlenih i stopama mortaliteta. Usled dugoročne prirode ovih obaveza, njihove procene su predmet značajnih neizvesnosti. Banka nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplatu zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze. Po osnovu otpremnina za odlazak u penziju Banka je izvršila adekvatna rezervisanja.

2.3 Pregled primenjenih značajnih računovodstvenih politika

Najvažnije računovodstvene politike primenjene prilikom pripremanja ovih finansijskih izveštaja su prikazane u nastavku.

(1) Preračun stranih valuta

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

Potraživanja i sredstva u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunata su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

(2) Finansijski instrumenti**(i) Datum inicijalnog priznavanja**

Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava, koja zahteva prenos sredstava u roku koji je utvrđen propisima ili konvencijama na datom tržištu, se priznaje na datum trgovanja (ili datum poravnanja), tj. na datum kada se Banka obaveže da će kupiti ili prodati sredstvo (ili na datum kada Banka primi kupljeno ili prenese prodato sredstvo).

(ii) Početno priznavanje finansijskih instrumenata

Klasifikacija finansijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja zavisi od svrhe zbog koje su finansijski instrumenti stečeni i njihovih karakteristika. Finansijski instrumenti se prilikom početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti korigovanoj za nastale zavisne troškove kupovine ili njihovog emitovanja, izuzev u slučaju hartija od vrednosti i drugih plasmana kojima se trguje.

(iii) Derivati

Derivati se priznaju po fer vrednosti i evidentiraju kao sredstva, ako je njihova fer vrednost pozitivna, ili obaveze, ako je njihova fer vrednost negativna. Promene fer vrednosti derivata se priznaju u bilansu uspeha.

Derivati ugrađeni u druge finansijske instrumente se posebno identifikuju i tretiraju kao posebni derivati i priznaju po fer vrednosti, ako njihove ekonomske karakteristike i rizici nisu blisko povezani sa ekonomskim karakteristikama i rizicima matičnog ugovora i ako matični ugovor nije namenjen trgovanju i iskazan po fer vrednosti.

(iv) Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje

Hartije od vrednosti i drugi plasmani kojima se trguje obuhvataju sve finansijske instrumente namenjene trgovanju i derivate i priznaju se u bilansu stanja po fer vrednosti. Promene fer vrednosti se priznaju u bilansu uspeha. Prihodi od kamata i prihodi od dividendi na ove instrumente se priznaju u okviru prihoda od kamata, odnosno prihoda od dividendi u skladu sa definisanim ugovornim uslovima, odnosno kada se ustanovi pravo na priliv po osnovu dividende. ...

Kada negativni efekti, odnosno pad vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (uglavnom akcija), ne predstavljaju trajno obezvređenje već fluktuaciju po osnovu vanrednih okolnosti koje su uslovile pad cena akcija i shodno tome, imparitetni gubici po osnovu obezvređenja hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju nisu preneti u bilans uspeha, već su prikazani u okviru bilansa stanja kao odbaena stavka kapitala.

(v) Finansijske obaveze kojima se trguje

Banka nije imala finansijske obaveze kojima se trguje.

(vi) Finansijska sredstva ili finansijske obaveze koje se iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Rukovodstvo prilikom inicijalnog priznavanja nije klasifikovalo finansijske instrumente u kategorije finansijskih sredstava ili obaveza koji se iskazuju po fer vrednosti preko bilansa uspeha.

(vii) 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 poštene fer vrednosti (dobitak na prvi dan) u bilansu uspeha. U slučajevima kada se koriste podaci koji nisu uporedivi sa tržišnim informacijama, razlika između cene transakcije i vrednosti utvrđene korišćenjem modela se priznaje u bilansu uspeha kada ulazni parametri postanu uporedivi sa tržišnim informacijama, ili prilikom prestanka priznavanja instrumenta.

(viii) Hartije od vrednosti koja se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koja se drže do dospeća imaju fiksne ili odredive iznose plaćanja i datume dospeća i Banka ima nameru i mogućnost da ih drži do dospeća. Nakon početnog vrednovanja, ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjenim za iznose ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihodi po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope, uzimajući u obzir diskonte i premije ostvarene prilikom sticanja određenog instrumenta, i iskazujući u okviru prihoda 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 tokom perioda trajanja instrumenta.

(ix) Hartije od vrednosti stečene u repo transakcijama sa Narodnom bankom Srbije

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 iskazuje po amortizovanoj vrednosti.

(x) Krediti i plasmani bankama i komitentima

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjeno za otplaćenu glavicu i ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni vrednosti konkretno identifikovanih rizika za pojedine plasmane i rizike za koje iskustvo ukazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju. U proceni navedenih rizika rukovodstvo Banke primenjuje interno usvojenu metodologiju koja je obelodanjena u napomeni Rezervisanja i ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja.

U toku 2011. godine, Banka je obračunavala ispravku vrednosti potraživanja kao razliku između potraživanja po osnovu glavnice i kamate koju je iskazala u svojim evidencijama i iznosa potraživanja koji se može naplatiti, obračunatog kao sadašnja vrednost očekivanih novčanih tokova, diskontovanih primenom efektivne kamatne stope, a u skladu sa zahtevima MRS 39 -Finansijski instrumenti:Priznavanje i merenje'.

Rukovodstvo Banke vrši procenu kreditnog rizika, odnosno ispravke vrednosti plasmana na osnovu pojedinačne procene rizičnih kredita za 80% kreditnog portfolija a za 20%(manje pojedinačno značajnih plasmana) grupno,sve u skladu sa poseno utvrđenom Metodologijom. Očekivani novčani tok se procenjuje uzimajući u obzir urednost u plaćanju, finansijsko stanje dužnika i kvalitet kolateralu.

Ovako obračunata ispravka vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama knjiži se na teret rashoda Banke.

Posebna rezerva za potencijalne gubitke procenjuje se u skladu sa propisima Narodne banke Srbije. Krediti, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuje se u kategoriju A, B, V, G, i D, u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana, u zavisnosti od: broja dana koliko je prekoračen rok dospeća glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja.

Razlika iznosa posebne rezerve za potencijalne gubitke obračunate u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki i iznosa ispravki vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po vanbilansnim stavkama koja je obračunata po internoj metodologiji izdvaja se iz neraspoređene dobiti.

Otpis nenaplativih potraživanja se vrši na osnovu odluka suda, poravnanja zainteresovanih strana ili na bazi odluka Upravnog odbora.

(xi) Utvrđivanje fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu na dan bilansa stanja se bazira na kotiranim tržišnim cenama bez umanjena po osnovu transakcionih troškova.

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

(xii) Obezvređenje finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Banka procenjuje da li postoje objektivni dokazi 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.

Ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do 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 po osnovu obezvređenja se vrednuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine. Knjigovodstvena vrednost sredstva se smanjuje i iznos gubitka se priznaje na teret bilansa uspeha.

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.

Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Kada su u pitanju učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, Banka vrši procenu na dan bilansa stanja da li postoje objektivni dokazi da je jedno ili više ulaganja obezvređeno.

U slučaju učešća u kapitalu drugih pravnih lica klasifikovanih kao raspoloživih za prodaju, u objektivne dokaze se svrstavaju značajan ili prolongiran pad fer vrednosti ulaganja ispod nabavne vrednosti. Kada postoje dokazi o obezvređenju, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika između nabavne cene i tekuće fer vrednosti, umanjnjen za bilo koji gubitak usled obezvređenja tog ulaganja, koje je prethodno priznato u na teret bilansa uspeha, se uklanja iz kapitala i priznaje se na teret bilansa uspeha. Ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu se ne ukidaju preko bilansa uspeha, već se povećanja fer vrednosti, nakon priznatog obezvređenja, priznaje direktno u korist kapitala. Ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja učešća u kapitalu, koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano utvrditi, se procenjuju kao razlika između njihove knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine, priznaju se na teret bilansa uspeha i ne ukidaju do prestanka priznavanja sredstava.

U slučaju dužničkih instrumenata koji su klasifikovani kao raspoloživi za prodaju, obezvređenje se procenjuje na osnovu istih kriterijuma kao i za finansijska sredstva koja se iskazuju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti. Ukoliko se, u narednoj godini, fer vrednost dužničkog instrumenta poveća i ukoliko se taj rast može objektivno povezati sa događajem koji se desio nakon što je gubitak usled obezvređenja priznat na teret bilansa uspeha, gubitak usled obezvređenja se ukida u korist bilansa uspeha.

(xiii) Reprogramirani krediti

Kada je u mogućnosti, Banka radije reprogramira kredite nego što realizuje sredstva obezvređenja. To može da podrazumeva produženje roka otplate kao i nove uslove kreditiranja. Nakon izmene uslova, ne smatra se da je kredit dospeo. Rukovodstvo kontinuirano kontroliše reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterijuma, kao i budućih plaćanja. I dalje se vrši individualna ili grupna procena obezvređenja, primenom prvobitne efektivne kamatne stope.

(xiv) Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se mogu netirati i prikazati u neto iznosu u bilansu stanja, ako i samo ako Banka ima zakonsko pravo prebijanja priznatih iznosa sredstava i obaveza i ukoliko namerava da izvrši izmirenje u neto iznosu ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

(xv) Računovodstvo hedžinga

Banka ne koristi računovodstvo hedžinga.

(3) Lizing

Sagledavanje da li je određeni ugovor lizing ili sadrži elemente lizinga se zasniva na suštini ugovora i zahteva procenu da li ispunjenje ugovora zavisi od upotrebe određenog sredstva ili grupe sredstava i da li ugovor podrazumeva prenos prava korišćenja sredstava. Banka nema ugovora za koje se može smatrati da su lizing ugovori.

(4) Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi se priznaju u meri u kojoj je verovatno da će Banka ostvariti priliv ekonomskih koristi i da se prihodi mogu pouzdano proceniti. Sledeći specifični kriterijumi priznavanja takođe moraju biti ispunjeni da bi prihodi bili priznati.

(i) Prihodi od kamata i slični prihodi i rashodi

Za sve finansijske instrumente vrednovane po amortizovanoj vrednosti i kamatonosne finansijske instrumente raspoložive za prodaju, prihodi ili rashodi od kamata se iskazuju po efektivnoj kamatnoj stopi. Prilikom određivanja efektivne kamatne stope uzimaju se u obzir svi ugovorni uslovi koji se odnose na taj finansijski instrument.

Na sva potraživanja kod kojih postoji evidentno problem naplate u roku, obračunata kamata se prenosi na račun suspendovane kamate u vanbilansnoj evidenciji.

Prenos i storniranje obračunate kamate sa računa prihoda na račun suspendovane kamate se vrši od dana utuženja potraživanja za naplatu, ili od dana donošenja odluke Izvršnog odbora o prenosu obračunate kamate na račun suspendovane kamate za potraživanja za koja je nadležna služba procenila da se ne mogu naplatiti u roku od godinu dana, iako potraživanje nije utuženo.

(ii) Prihodi od naknada i provizija

Banka ostvaruje prihode od naknada i provizija koji proizilaze iz širokog spektra usluga koje Banka pruža svojim klijentima. Prihodi od naknada se mogu svrstati u dve kategorije:

(iii) Prihod od naknada po osnovu usluga koje se pružaju u određenom vremenskom periodu

Naknade dobijene za pružanje usluga tokom određenog perioda su razgraničene tokom tog perioda.

(iv) Prihodi od naknada povezani sa izvršenjem određenog posla

Naknade ili komponente naknada koje su povezane sa izvršenjem određenog posla se priznaju pošto se ispune odgovarajući kriterijumi.

(v) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi se priznaju kada se ustanovi pravo Banke na prilik po osnovu dividendi.

(vi) Prihodi od zakupnina

Prihodi od zakupnina koji se odnose na investicione nekretnine se priznaju ravnomerno tokom perioda zakupa i iskazuju se u korist bilansa uspeha u okviru ostalih poslovnih prihoda.

(5) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U Izveštajima o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumeva se gotovina, deponovani viškovi likvidnosti kod Narodne banke Srbije, sredstva na računima kod drugih banaka i sredstva na žiro računu i ostala novčana sredstva

(6) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti izuzimajući troškove svakodnevnog održavanja, umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Amortizacija se obračunava korišćenjem proporcionalne metode u cilju smanjenja vrednosti nekretnina i opreme na njihove rezidualne vrednosti tokom procenjenog korisnog veka upotrebe. Procenjeni korisni vekovi upotrebe sredstava se kreću u sledećim rasponima:

Građevinski objekti	do 77 godina
Kompjuterska oprema	Od 3 do 5 godina
Ostala oprema	6 do 14 godina

Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe sredstava obuhvataju se kao promene u računovodstvenim procenama.

Do prestanka priznavanja nekretnina i opreme dolazi nakon otuđenja ili kada se ne očekuju ekonomske koristi od tog sredstva u budućnosti. Gubici ili dobiti koji proističu iz prestanka priznavanja vrednosti sredstva (obračunati kao razlika između neto prihoda od otuđenja i neto knjigovodstvene vrednosti sredstva) se priznaju u bilansu uspeha za godinu kada je došlo do prestanka priznavanja, u okviru ostalih poslovnih rashoda ili ostalih poslovnih prihoda.

(7) Investicione nekretnine

Banka drži određene nekretnine kao investicije u cilju ostvarivanja prihoda od zakupnine i/ili porasta vrednosti nekretnine. Banka primenjuje isti računovodstveni tretman za investicione nekretnine kao i za ostale nekretnine.

(8) Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke po osnovu obezvređenja.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava se procenjuje kao ograničen ili neograničen. Nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom trajanja se amortizuju tokom korisnog veka upotrebe. Period i metod amortizacije za nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom upotrebe se proveravaju najmanje jednom godišnje, na kraju finansijske godine. Promene u očekivanom korisnom veku upotrebe ili očekivanom obrascu potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u sredstvu se obuhvataju tako što se promeni period ili metod amortizacije i tretiraju se kao promene u računovodstvenim procenama. Troškovi amortizacije nematerijalnih sredstava sa ograničenim vekom trajanja se priznaju na teret bilansa uspeha, u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava korišćenjem proporcionalne metode u cilju smanjenja vrednosti nematerijalnih ulaganja na njihove rezidualne vrednosti tokom procenjenog korisnog veka upotrebe, kako sledi:

Licence za software	3 do 5 godina
Ostala nematerijalna ulaganja	3 do 5 godina

(9) Obezvređenje nefinansijskih sredstava

Banka procenjuje na dan bilansa stanja, ukoliko događaji ili promene okolnosti ukazuju da knjigovodstvene vrednosti nefinansijskih sredstava mogu biti obezvređene, da li postoje indikacije da nefinansijsko sredstvo može da bude obezvređeno. Ukoliko takva indikacija postoji, odnosno kada se zahteva godišnje testiranje obezvređenja sredstva, Banka procenjuje nadoknadive vrednosti sredstva. Ukoliko se utvrdi da je knjigovodstvena vrednost sredstva (ili grupe sredstava, odnosno jedinice koja generiše gotovinu) veća od nadoknadive vrednosti, sredstvo je obezvređeno i knjigovodstvena vrednost sredstva se umanjuje do procenjenog iznosa nadoknadive vrednosti.

Prethodno priznat gubitak po osnovu obezvređenja se revidira samo ukoliko je došlo do promene u procenama korišćenim za određivanje nadoknadive vrednosti sredstva, od trenutka kada je gubitak po osnovu obezvređenja priznat. U tom slučaju, knjigovodstvena vrednost sredstva se uvećava do nadoknadive vrednosti.

(10) Finansijske garancije

Banka odobrava finansijske garancije koje se sastoje od plativih i činidbenih garancija, akreditiva, akcepta menica i drugih poslova jemstva. Finansijske garancije se inicijalno priznaju u bilansu stanja po fer vrednosti, u okviru rezervisanja, nakon priliva naknade po osnovu odobravanja finansijske garancije. Nakon inicijalnog priznavanja, obaveze Banke koje proističu iz finansijskih garancija se vrednuje u iznosu amortizovane naknade ili iznosu najbolje procene troškova 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 iskazuje na teret bilansa uspeha, u okviru rashoda indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja. Primljene naknade se priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od naknada i provizija ravnomerno tokom perioda trajanja garancije.

(11) Naknade zaposlenima - Beneficije zaposlenih***Definisani planovi doprinosa***

Banka obračunava i plaća doprinose za penziona i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Banka nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Dugoročne naknade zaposlenima

U skladu sa Zakonom o radu Banka ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od 3 prosečne mesečne zarade zaposlenog ili prosečne zarade u Banciisplaćene za poslednja tri meseca koja prethode mesecu u kojem je ostvareno pravo na penziju.

Troškovi i obaveze po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima. Obaveze po osnovu 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.

(12) Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Banka ima sadašnju obavezu, zakonsku ili izvedenu, kao rezultat prethodnog događaja, verovatno je da će biti potreban odliv ekonomskih koristi da bi obaveza bila izmirena i moguće je izvršiti pouzdanu procenu iznosa obaveze.

(13) 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.

Porez na dobit predstavlja iznos obračunatog poreza primenom poreske stope 10% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobit utvrđuju se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima.

Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porezi

Odloženi porez na dobitak obračunava se korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike.

Odložena poreska potraživanja se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

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 u skladu sa republičkim, poreskim i opštim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu, su uključena u bilans stanja Banke.

Pravična vrednost

Finansijski izveštaji su prikazani po metodu prvobitne nabavne vrednosti, uključujući korekcije i rezervisanja u cilju svođenja pozicija sredstava na realnu vrednost.

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive ili pasive za koju postoji zvanične tržišne informacije do kojih se dolazi na osnovu alternativnih tehnika vrednovanja i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. Po mišljenju rukovodstva, iznosi u finansijskim izveštajima odražavaju realnu vrednost koja u datim okolnostima najverodostojnije i najkorisnije za potrebe finansijskog izveštavanja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i propisima Narodne banke Srbije regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

(14) Uporedni podaci

U cilju usaglašavanja sa prezentacijom u tekućoj godini, izvršene su određene reklasifikacije uporednih podataka, kada je to bilo potrebno.

3. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od kamata	3.616.106	3.846.416
Druge banke, sektor finansija i osiguranja	38.207	56.778
Narodna banka Srbije	296.843	473.634
Preduzeća	2.645.596	2.940.446
Javni sektor	79.469	57.452
Stanovništvo	189.636	135.814
Strana lica	-	-
Drugi komitenti	312	2.005
Preduzetnici	34.439	29.724
Hartije od vrednosti	331.604	150.563
Rashodi od kamata	1.969.825	1.725.742
Druge banke, sektor finansija i osiguranja	323.757	294.395
Narodna banka Srbije	-	-
Preduzeća	1.027.396	958.637
Javni sektor	26.603	26.946
Preduzetnici	3.289	530
Stanovništvo	517.492	411.083
Strana lica	81	692
Drugi komitenti	71.207	33.459
Hartije od vrednosti	-	-
Neto prihodi od kamata	1.646.281	2.120.674

Prihodi i rashodi od kamata po klasama finansijskih instrumenata:

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od kamata	3.616.106	3.846.416
Gotovina i kratkoročna sredstva	55.278	29.539
Depoziti kod Narodne banke Srbije	36.995	51.853
Plasmani bankama	38.207	56.778
Plasmani komitentima	2.759.816	3.029.627
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	-	-
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	536.175	542.805
Ostalo-stanovništvo	189.635	135.814
Rashodi od kamata	1.969.825	1.725.742
Depoziti banaka, sektor finansija i osiguranja	323.757	294.395
Depoziti komitenata	1.128.495	1.019.572
Izdate hartije od vrednosti	-	-
Obaveze po osnovu kredita	-	-
Ostalo-stanovništvo	517.573	411.775
Neto prihodi od kamata	1.646.281	2.120.674

4. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od naknada i provizija	537.866	487.763
Poslovi platnog prometa u zemlji	243.934	237.754
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	14.411	10.068
Poslovi kupovine i prodaje deviza	64.602	45.858
Poslovi sa platnim karticama	29.946	23.118
Garancijski i drugi poslovi jemstva	96.514	84.834
Poslovi upravljanja sredstavima za račun drugih lica	40.096	47.485
Ostale naknade i provizije	48.363	38.646
Rashodi od naknada i provizija	38.135	37.370
Poslovi platnog prometa u zemlji	14.337	15.074
Poslovi platnog prometa sa inostranstvom	2.268	2.356
Poslovi kupovine i prodaje deviza	5.829	4.766
Poslovi sa platnim karticama	-	-
Brokerske naknade i provizije	1.344	288
Ostale naknade i provizije	14.357	14.886
Neto dobitak od naknada i provizija	499.731	450.393

5. NETO PRIHODI/RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Pozitivne kursne razlike	3.962.824	2.292.394
Negativne kursne razlike	3.954.829	2.881.865
Neto prihodi od kursnih razlika	7.995	(589.471)

6. PRIHODI PO OSNOVU DIVIDENDI I UČEŠĆA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi po osnovu dividendi i učešća	-	4.707
Prihodi po osnovu učešća	-	-
Prihodi po osnovu dividendi	-	4.707

7. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Ostali prihodi od operativnog poslovanja i povraćaja sudskih taksi	260	140
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i primljenih materijalnih vrednosti	-	208
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	5.334	2.146
Prihodi od naplaćenih premija osiguranja	29	-
Prihodi od zakupnina	3.565	-
Ostali prihodi	15.691	6.499
Ukupno ostali poslovni prihodi	24.879	8.993

8. NETO PRIHODI-RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od ukidanja ispravki	2.787.687	1.466.830
Bilansnih pozicija	2.375.734	1.174.253
Vanbilansnih pozicija	297.613	222.039
Prihodi od naplaćenih suspendovane kamate	114.340	70.538
Rashodi indirek. pojedinačnih otpisa	3.035.085	2.041.428
Bilansnih pozicija	2.739.753	1830.409
Vanbilansnih pozicija	292.179	187.764
Rezervisanja za penzije	1.790	840
Rashodi po osnovu suspenzija kamata	1.363	22.415
Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa	247.398	574.598

9. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi materijala	57.855	53.604
Troškovi proizvodnih usluga	352.027	272.107
Nematerijalni troškovi	227.766	229.388
Troškovi poreza	23.765	32.284
Troškovi doprinosa	119.982	116.223
Ostali troškovi	29.331	32.627
Gubici po osnovu rashodovanja stalnih sredstava i nemat.ulaganja	179	9.888
Direktan otpis	86.631	-
Naknadno utvrđeni rashodi kamata – prinudna naplata	15.442	34.130
Ukupni operativni i ostali poslovni rashodi	912.978	780.251

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Troškovi neto zarada i naknada	531.524	502.336
Troškovi poreza na zarade i naknade	83.976	80.298
Troškovi doprinosa na zarade i naknade	116.520	112.992
Ostali lični rashodi	44.854	37.432
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	776.874	733.058

11. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Prihodi od promene vrednosti plasmana	1.168.949	1.105.022
Prihodi od promene vrednosti ostalih potraživanja	6	176
Ukupno prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	1.168.955	1.105.198

12. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rashodi od promene vrednosti plasmana	1.143.929	497.611
Rashodi od promene vrednosti HOV	136	624
Ukupno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	1.144.065	498.235

13. POREZ NA DOBIT

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na iznose evidentirane direktno u korist ili na teret kapitala su sledeći:

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Odloženi porez evidentiran u korist/na teret kapitala	2.358	(2.788)
Ukupno odloženi porez evidentiran u korist/na teret kapitala	2.358	(2.788)

14. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji je izračunata tako što je godišnji neto dobitak ili gubitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Banke, podeli ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda.

Razvodnjena zarada po akciji izračunava se tako što se godišnji neto dobitak ili gubitak, koji može da se pripíše vlasnicima običnih akcija Banke (nakon korigovanja za kamatu na konvertibilne prioritetne akcije i kamatu na konvertibilne obveznice, ne uključujući porez), podeli sa ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija koje su bile u opticaju tokom perioda i uveća za ponderisani prosečni broj običnih akcija koje bi proistekle iz konverzije svih razvodnjenih potencijalnih običnih akcija.

Banka nema potrebe da izračunava razvodnjenu zaradu po akcijama, s obzirom da njen akcionarski kapital čine isključivo obične akcije

Sledeća tabela prikazuje podatke koji se odnose na rezultate poslovanja i broj akcija, koji su korišćeni u obračunima osnovne zarade po akciji:

	2011.	2010.
	RSD	RSD
Neto dobit/(gubitak) koji se odnosi na vlasnike običnih akcija Banke	208	668
Neto dobit/(gubitak) koja se odnosi na vlasnike običnih akcija Banke, korigovana za efekte konvertibilnih finansijskih instrumenata	208	668

15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	1.939.685	2.203.115
Žiro račun	1.208.204	1.629.919
Gotovina u blagajni	525.721	264.136
Blagajnički zapisi Trezora	205.760	309.060
U stranoj valuti	917.256	2.330.058
Računi kod banaka u zemlji	2.475	15.844
Računi kod banaka u inostranstvu	810.054	2.180.728
Gotovina u blagajni u stranoj valuti	104.665	133.486
Čekovi poslani na naplatu u inostranstvo	62	-
Stanje na dan 31. decembra	2.856.941	4.533.173

16. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	2.924.297	4.306.142
Repo plasmani kod Narodne banke Srbije	2.504.297	3.606.142
Ostala novčana sredstva	420.000	700.000
U stranoj valuti	3.874.851	3.613.259
Obavezna devizna rezerva	3.874.373	3.612.936
Opozivi depoziti	478	323
Stanje na dan 31. decembra	6.799.148	7.919.401

17. POTRAŽIVANJA ZA KAMATU I NAKNADU

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	670.010	657.630
Druge banke	462	383
Narodna banka Srbije	2.773	1.555
Preduzeća	649.845	641.861
Javni sektor	1.251	232
Stanovništvo	15.515	13.525
Strana lica	-	-
Drugi komitenti	164	74
U stranoj valuti	14.712	19.130
Druge banke	-	-
Preduzeća	14.712	19.130
Ispravka vrednosti	(226.382)	(173.745)
Stanje na dan 31. decembra	458.340	503.015

18. DATI KREDITI I DEPOZITI

	2011.			2010.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima						
-bankarski sektor	200.000	-	200.000	100.030	-	100.030
- Preduzeća	14.642.990	3.434.213	18.077.203	15.535.897	2.117.656	17.653.553
- Stanovništvo	248.849	1.432.796	1.681.645	238.786	1.103.771	1.342.557
- Javni sektor	16.000	-	16.000	490	22.611	23.101
- Strana lica	5	98	103	19	-	19
Ukupno u dinarima	15.107.844	4.867.107	19.974.951	15.875.222	3.244.038	19.119.260
U stranoj valuti						
-bankarski sektor	1.046	--	1.046	317.550	-	317.550
- Preduzeća	264.662	-	264.662	224.908	466.302	691.210
- Stanovništvo	-	-	-	-	-	-
- Javni sektor	-	-	-	-	-	-
- Strane banke	925.026	-	925.026	548.590	-	548.590
Ukupno u stranoj valuti	1.190.734	-	1.190.734	1.091.048	466.302	1.557.350
UKUPNO plasmani	16.298.578	4.867.107	21.165.685	16.966.270	3.710.340	20.676.610
Ispravka vrednosti:			(2.040.238)			(1.854.321)
Stanje na dan 31. decembra			19.125.447			18.822.289

19. UDELI I UČEŠĆA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima		
-banke	1.925	2.062
-preduzeća	10.393	15.100
Ukupno u dinarima	12.318	17.162
U stranoj valuti		
-banke	3.263	3.193
Stanje na dan 31.decembra	15.581	20.355

20. OSTALI PLASMANI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	805.713	507.831
-garancije pale na teret banke	403.723	500.417
-kupljeni plasmani	383.999	-
-ostali plasmani	17.991	7.414
U stranoj valuti	309.524	545.899
-garancije pale na teret banke	128.228	518.299
-ostali plasmani	181.296	27.600
Ispravke vrednosti	(251.824)	(207.442)
Stanje na dan 31.decembra	863.413	846.288

Kupljeni plasmani (faktoring) u iznosu od 383.999 RSD(000) odnose se na JP Direkcija za izgradnju,urbanizam i stambene poslove opštine Prokuplje u iznosu od 283.858 RSD(000) i Rudnik- modna konfekcija Gornji Milanovac u iznosu od 100.141 RSD(000).

21. HARTIJE OD VREDNOSTI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima		
HOV raspoložive za prodaju	340	23.704
HOV koje se drže do dospeća	1.618.954	582.736
Blagajnički zapisi Trezora	317.830	319.640
Odstupanje od nominalne vrednosti	(29)	(86)
Ispravke vred.dospelih HOV	(40.924)	(44.172)
Neto stanje 31.decembra	1.896.171	881.822

22. OSNOVNA SREDSTVA, INVESTICIONE NEKTERNINE I NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na osnovnim sredstvima, investicionim nekretninama i nematerijalnim ulaganjima:

	Zemljište i građevinski objekti	Oprema	Oprema uzeta u finansijski lizing	Ukupno osnovna sredstva	Investicione nekretnine	Nematerija- lna ulaganja
	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada	RSD hiljada
Nabavna vrednost						
Stanje na početku godine	413.300	552.131		965.431	-	79.416
Povećanje	388.634	35.783		424.417	1.171.510	29.463
Prenosi						
Otuđenja i rashodovanja		(13.026)		(13.026)		
Ostalo						(159)
Stanje na kraju godine	801.934	574.888		1.376.822	1.171.510	108.720
Akumulirana amortizacija i obezvređenje						
Stanje na početku godine	38.963	297.656		336.619	-	23.000
Povećanje	6.958	79.450		86.408	2.236	19.150
Prenosi						
Otuđenja i rashodovanja		(12.255)		(12.255)		
Povećanje/(smanjenje) obezvređenja						
Ostalo						(159)
Stanje na kraju godine	45.921	364.851		410.772	2.236	41.991
Neto sadašnja vrednost						
na dan 31. decembra 2011	756.013	210.037		966.050	1.169.274	66.729
na dan 31. decembra 2010	374.337	254.475		628.812		56.416

Banka nema građevinskih objekata koji su pod hipotekom radi obezbeđenja otplate obaveza po osnovu kredita. Neto sadašnju vrednost opreme na dan 31. decembra 2011. godine najvećim delom čine računarska i telekomunikaciona oprema, kancelarijski nameštaj i motorna vozila.

Banka je u 2011.godini primila nepokretnosti naplatom potraživanja i deo u iznosu od 1.171.510 RSD(000) klasifikovala kao investicione nekretnine i izdala u zakup.Najveći broj objekata stavljen je u funkciju investicionih nekretnina u decembru 2011.godine i to:

- Poslovni objekat Crveni krst I deo u Nišu vrednosti 117.271.340,43 din.površine 1.073 m2,
- Deo zgrade Luke Beograd,prizemlje i I sprat vrednosti 392.959.260,95 din.ukupne površine 5.744 m2,
- Poslovna zgrada Velefarm u Vojvode Stepe 414/V vrednosti 319.167.666,28 din.ukupne površine 1.833 m2 i
- Poslovna zgrada Velefarm u Užicu-Borići vrednosti 145.872.280,86 din. ukupne površine1.658 m2

Ostvareni prihodi od zakupa investicionih nekretnina iznose 3.565 RSD (000).

23. OSTALA SREDSTVA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Potraživanja od zaposlenih	9.766	10.014
Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa, osim poreza na dobit	49	45
Dati avansi	54.060	2.689
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	143.110	47.863
Zalihe	3.315	2.941
Materijalne vrednosti primljene po osnovu naplate potraživanja	755.223	699.560
Ostala sredstva-potraž.za više plaćen porez na dobit	19.668	62.780
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu:		
- u dinarima	17.392	45.282
- u stranoj valuti	164	1.097
Ostala aktivna vremenska razgraničenja:		
- u dinarima	10.208	17.434
Ukupno ostala sredstva i aktivna vremenska razgraničenja	1.012.955	889.705
Ispravka vrednosti	(133.472)	(45.728)
Stanje na dan 31. decembra	879.483	843.977

24. TRANSAKCIONI DEPOZITI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	2.910.170	2.942.522
Sektor finansija i osiguranja	153.225	144.310
Javna preduzeća	330.897	545.020
Preduzeća	2.068.799	2.034.426
Javni sektor	20.142	30.236
Stanovništvo	336.710	188.358
Strana lica	397	172
U stranoj valuti	873.758	760.433
Sektor finansija i osiguranja	64.115	35.388
Javna preduzeća	45.518	49.600
Preduzeća	572.850	454.408
Javni sektor	8	-
Stanovništvo	163.989	135.509
Strana pravna i fiz. lica	27.278	85.528
Stanje na dan 31. decembra	3.783.928	3.702.955

25. OSTALI DEPOZITI

	2011			2010		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000	RSD 000
U dinarima	10.233.850	489.344	10.723.194	10.569.595	225.731	10.795.326
Sektor finansija i osiguranja	2.150.605	-	2.150.605	1.677.857	-	1.677.857
Javna preduzeća	1.375.000	20.050	1.395.050	1.524.603	7.511	1.532.114
Preduzeća	6.376.619	269.259	6.645.878	6.867.587	204.571	7.072.158
Javni sektor	243.200	200.000	443.200	428.751	13.649	442.400
Stanovništvo	88.426	35	88.461	70.789	-	70.789
Strana lica	-	-	-	8	-	8
U stranoj valuti	10.319.658	2.659.536	12.979.194	12.904.656	286.454	13.191.110
Sektor finansija i osiguranja	505.825	-	505.825	701.826	-	701.826
Javna preduzeća	376.706	1.460.287	1.836.993	2.177.576	-	2.177.576
Preduzeća	1.987.487	90.016	2.077.503	784.053	48.023	832.076
Javni sektor	-	-	-	-	-	-
Stanovništvo	6.447.631	1.108.855	7.556.486	8.172.504	237.986	8.410.490
Strane banke	994.089	-	994.089	1.002.233	-	1.002.233
Strana lica	7.920	378	8.298	66.464	445	66909
Stanje na dan 31. decembra	20.553.508	3.148.880	23.702.388	23.474.251	512.185	23.986.436

26. PRIMLJENI KREDITI

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	151.038	59.941
Obaveze za studentske kredite	151.012	57.562
Ostale obaveze	26	2.379
U valuti	4.941	37.982
Obaveze za neraspoređene naplate	4.076	36.184
Obaveze za plaćanja prema inostranstvu	865	1.798
Stanje na 31. decembra	155.979	97.923

27. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA I NAKNADA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze za kamate	87.354	69.342
Sektor finansija i osiguranja	4.615	13.416
Javna preduzeća	19.210	16.990
Preduzeća	61.481	37.561
Javni sektor	2.048	1.375
Obaveze za naknade	132	102
Stanje na 31. decembra	87.486	69.444

28. OBAVEZE ZA POREZE

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Porez na kamatu po osnovu sredstava štednje stanovništva	785	663
Obaveze za PDV	174	150
Obaveze za poreze i doprinose	455	812
Stanje na 31. decembra	1.414	1.625

29. OBAVEZE IZ DOBITKA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Obaveze iz dobitka – dividenda	6.308	6.332
Stanje na 31. decembra	6.308	6.332

30. REZERVISANJA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Rezervisanja za gubitke po garancijama	62.805	67.228
Rezervisanja za gubitke po avansima	26	353
Rezervisanja za penzije	23.580	22.235
Rezervisanja za sudske sporove	-	-
Stanje na dan 31. decembra	86.411	89.816

31. OSTALE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
U dinarima	611.948	537.599
Obaveze prema dobavljačima	27.300	40.789
Obaveze po naplaćenim studentskim kreditima	378.652	261.027
Obaveze za primljene uplate za osnivanje firmi	4.691	2.170
Obaveze za primljene uplate za ostala pravna lica	-	7.996
Ostale obaveze	19.199	38.196
Razgraničene obaveze za evid. kamatu	19.593	24.695
Razgraničeni prihodi od kamata	85.608	80.221
Razgraničeni prihodi od naknada	76.905	82.505
U stranoj valuti	89.799	108.137
Primljene donacije	13.236	16.204
Obaveze u obračunu naplćata iz AP Kosovo i Metohija	22	-
Ostale obaveze	872	35
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	9.201	11.072
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu – štednja	66.468	80.826
Stanje na dan 31. decembra	701.747	645.736

32. KAPITAL

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Akcijski kapital – obične akcije	3.404.886	3.404.886
Emisiona premija	1.238.175	1.238.175
Revalorizacione rezerve-nerealizovani gubici	(391)	(448)
Rezerve iz dobiti	1.669.515	1.290.604
Nerasporedjena dobit	117.936	378.911
Zakonske rezerve	135.775	135.775
Stanje na dan 31. decembra	6.565.896	6.447.903

Akcijski kapital

Ukupan broj odobrenih akcija Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 567.481 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 6.000.00 (2010.: 567.481 običnih akcija nominalne vrednosti RSD 6.000.00).

Otkupljene sopstvene akcije

Na dan 31. decembra 2011 godine Banka nije imala otkupljenih sopstvenih akcija, kao ni na dan 31. decembra 2010. godine.

Emisiona premija

Emisiona premija obuhvata pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti, kao i dobitke i gubitke po osnovu trgovanja sopstvenim akcijama.

Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve iskazuju efekte promena fer vrednosti finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju.

Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti formirane su u skladu sa propisima za procenjene gubitke, rezerve za opšte bankarske rizike i druge rezerve iz raspodele dobitka, u skladu sa zakonom, odlukama regulatornog organa, statutom i drugim aktima Banke.

33. VANBILANSNE POZICIJE

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Poslovi u ime i za račun trećih lica	5.346.433	4.682.251
Preuzete buduće obaveze	3.584.741	3.524.686
Druge vanbilansne pozicije	2.305.115	2.457.394
Stanje na dan 31. decembra	11.236.289	10.664.331

Poslovi u ime za račun trećih lica

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Studentski i učenički krediti i stipendije	5.337.262	4.672.602
Kratkoročni krediti – poljoprivredna gazdinstva	8.256	8.705
Dugoročni plasmani dati stanovništvu	915	944
Stanje na dan 31. decembra	5.346.433	4.682.251

Garancije i ostale preuzete buduće obaveze

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Garancije, avali i akcepti menica		
Izdate plative garancije za otplatu kredita	880.282	994.864
Izdate druge plative garancije	1.699.752	1.874.151
Činidbene garancije	1.004.398	637.651
Dati avali i akcepti menica	309	18.020
Ukupno garancije, avali i akcepti menica	3.584.741	3.524.686

Druga vanbilansna evidencija

	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Preuzete opozive obaveze	717.428	889.083
Primljene garancije od ino banaka i drugih finansijskih organizacija	475.671	668.796
Suspendovana kamata	1.082.353	836.060
Ostalo	29.663	63.455
Stanje na dan 31. decembra	2.305.115	2.457.394

34. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA**Poslovni odnosi sa članovima Izvršnog odbora i ostalom ključnim osobljem**

Banka ulazi u poslovne odnose i aranžmane sa članovima Izvršnog odbora i ostalim ključnim osobljem i sa njima povezanim licima u redovnom toku poslovanja, koji su bazirani na uobičajnim tržišnim uslovima.

35. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTA**Sredstva za koja je fer vrednost aproksimativno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti**

Za finansijska sredstva i finansijske obaveze koje su likvidne ili imaju kratak rok dospeća (do 12 meseci) pretpostavlja se da su knjigovodstvene vrednosti aproksimativno jednake njihovoj fer vrednosti. Ova pretpostavka se takođe odnosi na depozite po viđenju, štedne depozite bez roka dospeća i finansijske instrumente sa varijabilnim kamatnim stopama

Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se evidentiraju po amortizovanoj nabavnoj vrednosti, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa pri početnom priznavanju sa tekućim tržišnim stopama koje trenutno važe za slične finansijske instrumente. Procenjena fer vrednost depozita sa fiksnom kamatom stopom, se bazira na diskontovanim novčanim tokovima koristeći preovladujuće kamatne stope na tržištu novca za ugovore sa sličnim kreditnim rizikom i rokom dospeća. Za kotirane emitovane dužničke instrumente, fer vrednosti se izračunavaju na osnovu kotiranih cena na tržištu. Za finansijske instrumente za koje nisu dostupne tržišne cene, koristi se model diskontovanog novčanog toka koji je baziran na krivi prinosa tekuće kamatne stope koja odgovara preostalom periodu do roka dospeća.

36. UPRAVLJANJE RIZICIMA

36.1. Uvod

Rizici su karakteristični za bankarsko poslovanje, ali se njima upravlja posredstvom procesa neprekidnog identifikovanja, merenja, procene i praćenja. Procesi upravljanja rizicima su presudni za profitabilno poslovanje Banke i svaki pojedinac u Banci je, u svom domenu, odgovoran za njihovu optimizaciju. Banka je izložena većem broju rizika u svom poslovanju, a prvenstveno kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku, deviznom i ostalim tržišnim rizicima, riziku koncentracije, riziku ulaganja, riziku zemlje, operativnom riziku.

Struktura upravljanja rizicima obuhvata Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Sektor za unutrašnju reviziju, Sektor za bonitet i upravljanje rizicima, Sektor kontrole usklađenosti poslovanja banke, kao i ostale organizacione delove Banke u pojedinim fazama procesa upravljanja rizicima, čije su nadležnosti i odgovornosti u upravljanju rizicima Banke definisane zakonskim i podzakonskim propisima i internim aktima Banke.

Sektor za bonitet i upravljanje rizicima

Sektor za bonitet i upravljanje rizicima u organizacionoj strukturi Banke je u funkciji organizacionog razdvajanja dve funkcije Banke i to izvršavanja operativnih poslova, s jedne strane, i procesa upravljanja rizicima koji su vezani za obavljanje tih poslova, s druge strane.

Sektor za bonitet i upravljanje rizicima se bavi rizicima kojima je Banka izložena, u skladu sa prirodom, obimom i složenosti poslovanja banke, tj. sa njenim rizičnim profilom, pri čemu se posebna pažnja poklanja kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku, deviznom riziku, riziku koncentracije, riziku ulaganja, riziku zemlje i operativnom riziku.

Upravljanje rizicima od strane Sektora za bonitet i upravljanje rizicima podrazumeva sprovođenje postupaka kojima se rizici identifikuju, mere, procenjuju i prate, izveštavanje organizacionih delova i organa rukovođenja i upravljanja Bankom i predlaganje mera u cilju minimiziranja rizika u poslovanju Banke.

36.2. Adekvatnost upravljanja rizicima

U skladu sa odredbama Zakona o bankama i pratećih podzakonskih akata za sprovođenje ovog Zakona, Banka ima usvojenu Strategiju za upravljanje rizicima, Politiku za upravljanje rizicima i Procedure za upravljanje rizicima, kao i organizacionu strukturu upravljanja rizicima prilagodjenu zahtevima proizišlim iz regulative koja se odnosi na segment upravljanja rizicima i omogućava ostvarivanje utvrđenih ciljeva i principa za upravljanje rizicima. Tokom 2011. godine Banka je upravljala rizicima u skladu sa prudencionim zahtevima regulatornih organa i u skladu sa internim aktima usvojenim radi efikasnijeg upravljanja rizicima. Upravljanje rizicima Banke je usklađeno sa veličinom i organizacionom strukturom Banke, obimom aktivnosti i vrstama i složenosti poslova koje Banka obavlja.

Upravljanje rizicima i sistemi izveštavanja

Praćenje i kontrola rizika su prvenstveno zasnovani na uspostavljanju limita. Ovi limiti odražavaju poslovnu strategiju i tržišnu poziciju, tj. okruženje Banke, kao i nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati. Banka prati i meri kapacitet prihvatljivog nivoa izloženosti rizicima uzimajući u obzir ukupnu izloženost svim tipovima rizika.

Upravnom odboru, Izvršnom odboru, Odboru za reviziju i Sektoru za unutrašnju reviziju se kvartalno dostavlja sveobuhvatan izveštaj o upravljanju rizicima koji sadrži sve neophodne informacije za ocenu i izvođenje zaključaka o rizicima kojima je Banka izložena. S obzirom na njihov značaj, mesečno se sačinjavaju izveštaji o kreditnom, kamatnom i riziku likvidnosti, koji se dostavljaju nadležnim organima na razmatranje.

36.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza klijenta prema Banci.

Identifikovanje kreditnog rizika se vrši u fazi uspostavljanja inicijalnog kontakta klijenta sa Bankom, u fazi formiranja dosjea klijenta i u toku trajanja plasmana Banke.

Merenje kreditnog rizika se vrši:

1) izračunavanjem vrednosti određenih pokazatelja finansijskog stanja klijenta, pri čemu vrsta korišćenih pokazatelja zavisi od vrste klijenta i specifičnosti koje njegov pravni status, delatnost i ostale karakteristike uslovljavaju.

2) analiziranjem prikupljenih podataka o klijentu i njegovom poslovanju, aktuelnih na dan podnošenja zahteva klijenta, koji moraju biti tačni, potpuni i ažurni kako bi obezbedili kvalitetnu informaciju o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti klijenta.

Procena kreditnog rizika se iskazuje kategorizacijom potraživanja Banke i vrši se u skladu sa:

- odredbama odluke Narodne banke Srbije kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, u cilju obračuna rezerve za procenjene gubitke, i
- usvojenim internim modelom Banke za procenu kreditnog rizika, u cilju obračuna ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.

Sektor za bonitet i upravljanje rizicima je, tokom 2011. godine, vršio analizu aktuelnih podataka dostavljenih od strane klijenata, Sektora plasmana pravnim licima i Sektora za poslove sa stanovništvom i, na osnovu svih kvantitativnih i kvalitativnih kriterijuma, vršio kategorizaciju plasmana u skladu sa pomenutom odlukom NBS i internim modelom Banke za procenu kreditnog rizika.

Ublažavanje rizika podrazumeva utvrđivanje mera i pravila za primenu tih mera, koje se odnose na preuzimanje, smanjenje, diversifikaciju, prenos i izbegavanje rizika koje je Banka identifikovala, izmerila i procenila. Ublažavanje rizika se postiže:

- doslednom primenom postupaka identifikovanja, merenja i procene rizika od strane nadležnih organizacionih jedinica Banke i organa Banke
- pomoću informacionog sistema koji obezbeđuje podatke za blagovremeno i kontinuirano analiziranje i praćenje izmena stanja i strukture, tj. kvaliteta kreditnog portfolija Banke

Praćenje kreditnog rizika se vrši kako na nivou pojedinačnog klijenta, tako i na nivou ukupnog kreditnog portfolija Banke.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku ne uzimajući u obzir kolateral ili bilo koje sredstvo obezbeđenja

Sledeća tabela pokazuje maksimalnu izloženost kreditnom riziku pozicija bilansa stanja, uključujući derivate. Maksimalna izloženost je prikazana u neto knjigovodstvenom iznosu, ne uzimajući u obzir efekte smanjenja rizika putem kolaterala ili drugih instrumenata zaštite od rizika:

	Maksimalna bruto izloženost	
	2011.	2010.
	RSD hiljada	RSD hiljada
Gotovina i gotovinski ekvivalenti (osim gotovine u blagajni)	2.226.495	4.135.551
Depoziti kod centralne banke i hartije od vrednosti koje se mogu refinansirati kod centralne banke	6.799.148	7.919.401
Potraživanja za kamatu i naknadu	458.340	503.015
Plasmani bankama i klijentima	19.125.447	18.822.289
Ulaganje u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	1.896.171	881.822
Učešća u kapitalu i ostale hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	15.581	20.355
UKUPNO	30.521.182	32.282.433
Ukupno finansijske garancije	3.584.741	3.524.686
Ukupna izloženost kreditnom riziku	34.105.923	35.807.119

Sredstva obezbeđenja i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika

Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta.

Osnovni tipovi kolaterala su za komercijalne kredite, hipoteke na poslovnim i stambenim nepokretnostima, zaloga na zalihama i potraživanjima i ostaloj pokretnoj i nepokretnoj imovini, sadužništva.

Banka prati tržišnu vrednost sredstava obezbeđenja i traži dodatna sredstva obezbeđenja u skladu sa ugovorima i naknadnim procenama.

U skladu sa procedurama Banke, Banka može vršiti preuzimanje sredstva obezbeđenja, a na taj način se umanjuju ili izmiruju iznosi nenaplaćenih potraživanja od komitenata.

Procena obezvređenja

Najznačajniji faktori koji se uzimaju u obzir prilikom procene obezvređenja plasmana su: postojanje kašnjenja u servisiranju obaveza prema banci, uočene slabosti u tokovima gotovine komitenata, postojanje pogoršanja kreditnog rejtinga, kao i nepoštovanje uslova definisanih ugovorom. Banka vrši procenu obezvređenja na dva nivoa, individualnom i grupnom.

U vezi sa stopom obezvređenosti kredita, napominje se da su počev od 31.12.2006. g., primenjeni međunarodni računovodstveni standardi u proceni bilansnih i vanbilansnih plasmana, tj. u obračunu ispravke vrednosti bilansne aktive, odnosno rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.

Sektor za bonitet i upravljanje rizicima je izvršio procenu plasmana pravnim licima prema Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), u skladu sa finansijskom sposobnošću i kreditnom istorijom klijenata, tj. u skladu sa realnošću naplate plasmana, prema informacijama Sektora Banke zaduženih za praćenje plasmana u fazi redovnih odnosa sa klijentima i u fazi kada su plasmani u statusu povećanog rizika, kojima su definisali novčani prilivi po plasmanima u budućnosti. Procena je izvršena u skladu sa računovodstvenim politikama Banke. Ovaj oblik procene izvršen je i u Sektoru za poslove sa stanovništvom za plasmane fizičkim licima, u skladu sa računovodstvenom politikom Banke za ovu vrstu plasmana, čime je knjigovodstveno stanje plasmana korigovano u skladu sa MRS.

Pojedinačno procenjivanje ispravke vrednosti

Pri proceni plasmana Banka je individualno procenjivala plasmane klijentima koji čine 80% bruto bilansa obuhvaćenog kreditnim portfoliom. Banka određuje visinu ispravke vrednosti za svaki pojedinačno značajan kredit i plasman. Prilikom utvrđivanja visine ispravke vrednosti uzima se u obzir mogućnost ostvarivanja poslovnih planova komitenta, sposobnost komitenta da poboljša rezultate poslovanja u slučaju nastanka finansijskih poteškoća, vrednost po kojoj se kolaterali mogu realizovati i vremenski rokovi realizacije kolaterala, raspoloživost alternativne finansijske podrške komitentima, mogućnost naplate dospelih potraživanja, kao i vremenska dimenzija očekivanih tokova gotovine. Procena obezvređenja se počev od 31.01.2011.g. vrši na kraju svakog meseca. Vanbilansni plasmani koji se odnose na iste klijente kao i pojedinačno procenjivana bilansna potraživanja, obezvređuju se prosečnim ponderisanim stopama kojima se obezvređuju bilansna potraživanja od tih individualno procenjivanih klijenata.

Grupno procenjivanje ispravke vrednosti

Banka grupno procenjuje obezvređenje kredita koji nisu pojedinačno značajni (uključujući kreditne kartice, stambene kredite kao i druge pozajmice date komitentima), kao i pojedinačno značajnih kredita za koje ne postoje objektivni dokaz o individualnom obezvređenju. Procena obezvređenja se počev od 31.01.2011.g. vrši krajem svakog meseca i tom prilikom se analizira svaki poseban kreditni portfolio, koji predstavlja specifičnu grupu kredita i plasmana sa sličnim karakteristikama.

Obezvređenje vanbilansnih plasmana se vrši istim procentom kojim se vrši obezvređenje isto rangiranih grupa bilansnih plasmana.

36.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospelje obaveze. Likvidnost predstavlja sposobnost Banke da pravovremeno izmiri svoje dospelje obaveze i ona zavisi prvenstveno od posedovanja likvidnih sredstava, tj. od toka gotovine i sposobnosti Banke da sredstva obezbedi na tržištu.

Da bi se smanjio ili ograničio ovaj rizik, Banka nastoji da diversifikuje svoje izvore finansiranja, da upravlja aktivom, tj. pasivom, razmatrajući njenu likvidnost i da prati buduće novčane tokove i dnevnu likvidnost Banke. To uključuje procenu očekivanih novčanih tokova i postojanje rezervi likvidnostina višem ili nižem nivou.

Banka održava portfolio visoko likvidnih hartija od vrednosti i diversifikovanih sredstava koja može lako da konvertuje u gotovinu u slučaju nepredvidivih i negativnih oscilacija u tokovima gotovine. Banka takođe održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve, u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

Banka kontinuirano meri i prati nivo likvidnosti Banke obračunom pokazatelja likvidnosti koji se utvrđuje u skladu sa odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje upravljanje rizikom likvidnosti banke. Prethodno pomenuti pokazatelj tokom godine bio je sledeći:

Koeficijent likvidnost	2011.	2010.
Prosek tokom perioda	1,91	2,03

Pored navedenog pokazatelja, Banka kontinuirano meri i prati nivo likvidnosti primenom interne metodologije, kroz:

- praćenje stanja i promena strukture bilansa Banke na dan, odnosno za period (na osnovu prosečnih dnevnih vrednosti)
- gep analizu (analizuneusklađenosti pozicija aktive i pasive, odnosno priliva i odliva po vremenskim segmentima)
- indikatore (racia) likvidnostina osnovu originalnih bilansnih pozicija, analize stres scenarija
- analizu stres scenarija (podrazumeva analizu promene stanja likvidnosti Banke pod pretpostavkom nastanka ekstremnih promena ključnih internih i spoljnih faktora koji su od uticaja na likvidnost Banke i sprovodi se projektovanjem promena aktive Banke, kao reakcije Banke na projektovane promene njene pasive, tj. testiranjem njene sposobnosti da odgovori zahtevima klijenata u slučaju kada dođe do povlačenja: svih transakcionih i depozita po viđenju, depozita pet najvećih deponenata pravnih lica, depozita deset najvećih deponenata).

36.5 Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik mogućnosti 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.

Osnovna metodologija merenja kamatnog rizika polazi od definisanja i grupisanja stavki aktive i pasive Banke u više vremenskih ('repricing') intervala prema njihovoj ročnosti, kojase sa stanovišta kamatnog rizika poklapa sa periodom preostalim do:

- ugovorenih rokova dospeća, kod stavki sa ugovorenim fiksnim kamatnim stopama,
- sledećeg određivanja (ponovno utvrđivanje ili automatska promena) kamatne stope, kod stavki sa ugovorenim promenljivim kamatnim stopama.

Za svaku grupu stavki bilansa i svaki definisani vremenski ('repricing') interval izračunavaju se prosečne ponderisane kamatne stope sredstava i obaveza na određeni dan, koje se upoređuju sa kamatnim stopama u prethodnim periodima posmatranja i kamatnim stopama na finansijskom tržištu. Prati se i visina i struktura nekamatnosnih pozicija aktive i pasive, kao i valutna struktura kamatonosnih i nekamatnosnih pozicija bilansa Banke.

Bazičnu meru kamatnog rizika predstavlja koeficijent kamatne osetljivosti (koeficijent gepa) koji se izračunava kao odnos kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive i odražava spremnost Banke da preuzme rizik u pogledu budućeg kretanja kamatnih stopa na tržištu, naročito u periodima velikih oscilacija tržišnih kamatnih stopa.

Osetljivost finansijskog rezultata Banke na očekivane, odnosno projektovane promene kamatnih stopa zavisi od strukture dospeća i visine postojećih-ugovorenih kamatnih stopa kamatonosnih stavki aktive i pasive. Gep analiza omogućava merenje i procenu ove osetljivosti izračunavajući neto promenu finansijskog rezultata pri projektovanoj promeni kamatnih stopa. Banka je procenjivala kamatni rizik na osnovu :

- koeficijenta kamatne osetljivosti
- učešća gep pozicije u kamatno osetljivoj aktivi
- odnosa prosečne ponderisane kamatne stope na kamatonosnu aktivu i prosečne ponderisane stope na kamatonosnu pasivu, uvećane za projektovani godišnji porast indeksa potrošačkih cena
- učešća izmerene promene neto prihoda od kamata pri projektovanoj promeni kamatnih stopa u neto prihodu od kamata pri postojećim kamatnim stopama
- mogućnosti merenja osetljivosti finansijskog rezultata na promene kamatnih stopa na pozicije aktive i pasive u raznim smerovima i različitim intenzitetom.

36.6 Devizni rizik

Devizni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa, a Banka mu je izložena po osnovu stavkikoje se vode u bankarskoj knjizi i u knjizi trgovanja.

U funkciji upravljanja deviznim rizikom Banka koristi limite koje je propisala Narodna banka Srbije, kao i limite koje su usvojili nadležni organi Banke. Pozicije za svaku značajnu valutu se prate svakodnevno kako bi se osiguralo da vrednosti datih pozicija ostanu u visini utvrđenih limita.

		EUR		USD		Ostale valute		Ukupno dev.	Dinarski	
31.12.2011	EUR	Indeks. EUR	USD	Indeks.USD	Ostale	Indeks.ostalo	podbilans	podbilans	Ukupno	
1	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	809.994	0	43.411	0	63.849	0	917.254	1.939.687	2.856.941
2	Depoziti kod NBS	3.354.574	0	520.265	0	11	0	3.874.850	2.924.298	6.799.148
3	Potraživanja za kamatu i naknadu	807	136.425	949	6.655	0	0	144.836	313.504	458.340
4	Plasmani bankama	924.219	0	0	0	0	0	924.219	199.600	1.123.819
5	Plasmani ostalom fin.sektoru	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Plasmani privredi	84.555	7.253.377	12.820	555.914	0	0	7.906.666	8.558.764	16.465.430
7	Plasmanistanovnistvu	0	586.101	0	0	0	0	586.101	950.097	1.536.198
8	HOV kojima se trguje	0	0	0	0	0	0	0	1.896.171	1.896.171
9	Učešća u kapitalu	0	0	3.262	0	0	0	3.262	12.319	15.581
10	Ostali plasmani	249.088	55.100	4.274	0	0	0	308.462	554.951	863.413
11	Nematerijalna ulaganja	0	0	0	0	0	0	0	66.729	66.729
12	Osnovna sredstva	0	0	0	0	0	0	0	2.135.324	2.135.324
13	Ostala sredstva i AVR	5.850	7.294	0	0	0	0	13.144	866.339	879.483
14	Odložena poreska sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Ukupno aktiva	5.429.087	8.038.297	584.981	562.569	63.860	0	14.678.794	20.417.783	35.096.577
15	Transakcioni depoziti banaka	3	0	17.405	0	0	0	17.408	9.664	27.072
16	Transakcioni depoziti ost.fin.sekt.	46.707	0	0	0	0	0	46.707	143.561	190.268
17	Transakcioni depoziti privrede	581.625	0	61.939	0	49	0	643.613	2.419.839	3.063.452
18	Transakcioni depoziti stanov.	149.006	0	9.140	0	7.882	0	166.028	337.108	503.136
19	Ostali depoziti banaka	994.088	0	0	0	0	0	994.088	0	994.088
20	Ostali depoziti ost.fin.sekt.	505.822	36.104	0	0	0	0	541.926	2.114.500	2.656.426
21	Ostali depoziti privrede	2.786.609	733.992	1.127.893	513	0	0	4.649.007	7.749.629	12.398.636
22	Ostali depoziti stanov.	7.453.568	0	58.875	0	52.337	0	7.564.780	88.458	7.653.238
23	Primljeni krediti	4.589	3	201	0	150	0	4.943	151.036	155.979
24	Obaveze po osnovu HOV	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25	Obaveze za kamate i naknade	7.785	317	4.359	0	0	0	12.461	75.025	87.486
26	Rezervisanja	0	0	0	0	0	0	0	86.411	86.411
27	Obaveze za poreze	0	0	0	0	0	0	0	1.414	1.414
28	Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	0	0	0	6.308	6.308
29	Ostale obaveze i PVR	87.206	1.347	2.531	0	63	0	91.147	610.600	701.747
30	Odložene poreske obaveze	0	0	0	0	0	0	0	5.020	5.020
	Ukupno obaveze	12.617.008	771.763	1.282.343	513	60.481	0	14.732.108	13.798.573	28.530.681
31	Akcijski i ostali kapital								4.643.061	4.643.061
32	Rezerve								1.805.290	1.805.290
33	Nerealizovanigubicui po osnovu HOV								-391	-391
34	Akumulirana dobit								117.936	117.936
	Ukupno pasiva	12.617.008	771.763	1.282.343	513	60.481	0	14.732.108	20.364.469	35.096.577
	Neto devizna pozicija na dan 31.12	-7.187.921	7.266.534	-697.362	562.056	3.379	0	-53.314	53.314	0

Banka kontinuirano meri i prati devizni rizik putem pokazatelja deviznog rizika, na način propisan od strane Narodne banke Srbije. Banka je utvrđivala pokazatelj deviznog rizika na dan, za sve radne dane u mesecu, kao i mesečni pokazatelj deviznog rizika, za svaki mesec u toku godine.

Pokazatelj deviznog rizika je odnosukupne neto otvorene devizne pozicije (koja predstavlja veći iznos od ukupne duge otvorene pozicije ili ukupne kratke otvorene pozicije u zavisnosti od toga koja je od ovih apsolutnih vrednosti veća), uključujući apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu i ostalim plemenitim metalima, s jedne strane, i kapitala Banke, s druge strane.

Sledeća tabela prikazuje izloženost Banke deviznom riziku na dan 31. decembra 2011. godine. U tabeli su uključena sredstva i obaveze po njihovim knjigovodstvenim vrednostima.

Redni broj	Pozicija	Evro (EUR)		SAD dolar (USD)		Svajcarski franak (CHF)			Ukupno	Zlato i ostali plemeniti metali
		Ukupno	Od toga u dinarima indeksirano deviznom klauzulom	Ukupno	Od toga u dinarima indeksirano deviznom klauzulom	Ukupno	Od toga u dinarima indeksirano deviznom klauzulom	Ukupno	Od toga u dinarima indeksirano deviznom klauzulom		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Neto spot pozicija (1.1 - 1.2 - 1.3)	-60.670	7.127.168	3.325	700.757	662	0	2.706	0	-53.977	0
1.1.	Devizna imovina	13.328.102	7.898.935	1.286.185	701.271	53534	0	10.318	0	14.678.139	0
1.2.	Devizne obaveze	13.388.772	771.767	1.282.860	514	52.872	0	7.612	0	14.732.116	0
1.3.	Neopozive garancije, nepokriveni akreditivi i slične vanbilansne stavke na osnovu kojih će banka morati da izvršiti plaćanje, a postoji verovatnoća da ta sredstva neće moći da nadoknadi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Neto forward pozicija (2.1 - 2.2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1.	Duga pozicija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2.	Kratka pozicija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Opcije (3.1 - 3.2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1.	Duga pozicija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.2.	Kratka pozicija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Duga otvorena pozicija (1+2+3, ako je 1+2+3>0)	0	7.127.168	3.325	700.757	662	0	4.054	0	8.041	0
5.	Kratka otvorena pozicija (1+2+3, ako je 1+2+3<0)	60.670	0	0	0	0	0	1.318	0	62.018	0
6.	Neto otvorena devizna pozicija	60.670	7.127.168	3.325	700.757	662	0	4.054	0	62.018	0
7.	Kapital										3.266.276
8.	Pokazatelj deviznog rizika										1,90

36.7. Rizik zemlje

Rizik zemljese definiše kao rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od lica prema kome je Banka izložena iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Identifikacija rizika zemlje se vrši na osnovu podataka o klijentima Banke čije je sedište izvan Republike Srbije i o iznosu potraživanja Banke od tih klijenata.

Rizik zemlje se meri utvrđivanjem pripadnosti zemlje dužnika određenoj grupi zemalja i rejtinga zemlje dužnika koji su, prema poslednjem rangiranju, agencije utvrdile za određenu zemlju.

Procena rizika zemlje se vrši na osnovu utvrdjene pripadnosti zemlje dužnika određenoj grupi zemalja, kao i poredjenjem rezultata merenja rejtniga zemlje dužnika sa, u momentu procene važećim, vrednostima rejtinga, koje opredeljuju rizik zemlje kao nulti, prihvatljiv ili delimično prihvatljiv.

36.8. Rizik izloženosti

Rizik izloženosti je rizik koji proizilazi iz izloženosti banke prema jednom licu ili grupi lica.

Identifikacija rizika izloženosti se vrši na osnovu podataka i informacija o klijentima Banke, njihovoj međusobnoj povezanosti ili povezanosti sa Bankom i knjigovodstvenog stanja potraživanja Banke prema njenim klijentima, kao i na osnovu ostalih podataka, na osnovu kojih se vrši utvrđivanje grupisanja.

Rizici izloženosti se mere na osnovu visine izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, pregleda izloženosti Banke prema licima povezanim sa Bankom i podatka o visini kapitala Banke

Procena rizika izloženosti se vrši poredjenjem rezultata merenja rizika izloženosti Banke sa, u momentu procene važećim, limitima izloženosti, a rezultat poredjenja opredeljuje izmereni rizik izloženosti Banke kao prihvatljiv ili neprihvatljiv

36.9. Rizik ulaganja

Rizik ulaganja podrazumeva rizik ulaganje Banke u druga pravna lica i u osnovna sredstva.

Identifikacija rizika ulaganja se vrši na osnovu podataka i informacija o ulaganjima Banke u druga pravna lica, o ulaganjima Banke u osnovna sredstva Banke i o kapitalu Banke.

Rizik ulaganja se meri na osnovu pregleda ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru, koja su u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke i podataka o visini kapitala Banke

Procena rizika se vrši poredjenjem rezultata merenja rizika ulaganja Banke sa, u momentu procene važećim limitima ulaganja, a rezultat poredjenja opredeljuje izmereni rizik ulaganja Banke kao prihvatljiv ili neprihvatljiv.

36.10. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, neadekvatnih unutrašnjih procedura i procesa u Banci, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih spoljnih događaja.

Banka ne može očekivati da eliminiše sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Banka je u mogućnosti da smanjuje ove rizike. Dugoročni cilj Banke u upravljanju operativnim rizikom je da se minimiziraju njegovi negativni efekti na finansijski rezultat i kapital Banke.

Upravljanje operativnim rizikom uključuje efektivnu podelu dužnosti, pristup, ovlašćenje i usaglašavanje procedura, obuku osoblja i proces nadgledanja.

Praćenje operativnih rizika obuhvata evidentiranje događaja koji predstavljaju operativni rizik i njihovo pridruživanje određenom tipu operativne greške, poslovnoj liniji na koju događaj utiče, klasi proizvoda pogođenog događajem, gubitku koji događaj sobom nosi i preduzetim merama za izbegavanje takvih događaja u budućem periodu.

36.11. Tržišni rizik

Tržišni rizici su rizici od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena vrednosti portfolija finansijskih instrumenata, usled promena tržišnih varijabli kao što su kamatne stope, devizni kursevi, cene hartija od vrednosti, cene roba, a uključuju kamatni, devizni i ostale tržišne rizike. Banka nije izložena ostalim tržišnim rizicima koji proizilaze iz pozicija koje se vode u knjizi trgovanja Banke.

37. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom, što predstavlja širi koncept od iznosa kapitala prikazanog u bilansu stanja, su:

- da obezbedi usaglašenost sa zahtevima Narodne banke Srbije,
- da obezbedi mogućnost dugoročnog nastavka poslovanja uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama,
- da obezbedi jaku kapitalnu osnovu kao podršku daljem razvoju poslovanja Banke.

Rukovodstvo Banke redovno prati pokazatelje adekvatnosti kapitala Banke i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja. Zakonom o bankama Republike Srbije je propisano da banke moraju da održavaju minimalni iznos kapitala od dinarske protivvrednosti 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu, pokazatelj adekvatnosti kapitala od najmanje 12%, kao i da obim i strukturu svog poslovanja usklade sa pokazateljima poslovanja propisanim Odlukom o upravljanju rizicima i Odlukom o adekvatnosti kapitala. Banka upravlja strukturom kapitala i vrši usklađivanja u skladu sa promenama u ekonomskom uslovima i rizikom karakterističnim za aktivnosti Banke. U cilju da održi ili prilagodi strukturu kapitala, Banka može korigovati iznos dividendi koji plaća akcionarima, povraćaj kapitala akcionarima ili emitovati odgovarajuće hartije od vrednosti. Nije bilo promena u ciljevima, politikama i procesima u odnosu na prethodnu godinu.

38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Banka nije imala značajnijih događaja nakon datuma Bilansa stanja koji bi materijalno uticali na finansijske izveštaje.


39. DEVIZNI KURSEVI

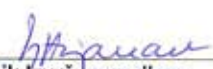
Devizni kurs utvrđen na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjen na preračun pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine za date valute iznosi:

Valuta	31.12.2011	31.12.2010.
EUR	104,6409	105,4982
CHF	85,9127	84,4458
USD	80,8662	79,2802

Beograd, 23.02. 2012. godine

IZVRŠNI ODBOR BANKE


Član Izvršnog odbora
Miodrag Đukić


Predsednik Izvršnog odbora
Ljiljana Stojanović



UBB
UNIVERZAL BANKA A.D.
BEOGRAD

UNIVERZAL BANKA A.D. BEOGRAD
BEOGRAD, Ul. Francuska br. 23

Broj 182/5
26.04 2012 god.
11

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

УНИВЕРЗАЛ БАНКА А.Д. БЕОГРАД

2011



САДРЖАЈ.....	2
I РЕЗИМЕ	3
II УСЛОВИ ПОСЛОВАЊА СА СТАНОВИШТА УТИЦАЈА ОКРУЖЕЊА	5
III ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА	7
▪ БИЛАНС УСПЕХА У 2011. ГОДИНИ	7
▪ БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ.....	16
▪ ПОСЛОВИ СА СТАНОВНИШТВОМ	24
▪ ДЕВИЗНО ПОСЛОВАЊЕ.....	26
▪ СРЕДСТВА, НОВЧАНО ТРЖИШТЕ, ХОВ И ТРЕЗОР	26
▪ ПЛАТНИ ПРОМЕТ У ЗЕМЉИ.....	27
▪ МАРКЕТИНГ АКТИВНОСТИ	27
▪ УНАПРЕЂЕЊЕ ИНФОРМАЦИОНИХ ТЕХНОЛОГИЈА.....	28
▪ РАД УНУТРАШЊЕ РЕВИЗИЈЕ И КОНТРОЛЕ УСКЛАЂЕНОСТИ ПОСЛОВАЊА	29
▪ УНАПРЕЂЕЊЕ ОРГАНИЗАЦИЈЕ РАДА И НАДЗОР СИСТЕМА КВАЛИТЕТА	29
▪ РАД НА ПОСЛОВИМА СПРЕЧАВАЊА ПРАЊА НОВЦА И ФИНАНСИРАЊА ТЕРОРИЗМА.....	30
IV ПОКАЗАТЕЉИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ И ДРУГИ ИНДИКАТОРИ ПОСЛОВАЊА	31
V КОНТРОЛА РИЗИКА ТОКОМ 2011. ГОДИНЕ	32
VI РАЗВОЈ ПОСЛОВНЕ МРЕЖЕ И ЉУДСКИ РЕСУРСИ.....	35
VII РАД ОРГАНА БАНКЕ	37
VIII ЗАКЉУЧНА ОЦЕНА.....	39

- Основни циљеви Пословне политике Банке у 2011. години, утврђени су полазећи од отежаних услова пословања, узрокованих већ више од три године присутном светском економском кризом која је додатно појачана кризом у зони евра крајем године. Уз очекивања да ће се у 2011. години испољити први знаци привредног опоравка, планирана је неопходна докапитализација, укупан раст обима пословања Банке од преко 18%, као и бруто добит већа за 11% од остварене у претходној 2010. години.
- Ефекти економске кризе, а пре свега пад ликвидности привредних субјеката и укупне куповне моћи грађана, пад запослености, раст цена и флукуације девизног курса, као и пад индекса и цена акција на Берзи, били су међутим, интензивно испољени током читаве 2011. године. Остварен међугодишњи раст БДП-а од 1,9% је био претежно базиран на расту услуга и потршњи, док су подизање конкурентности домаће привреде, планирани раст индустрије, пољопривреде и извоза изостали.
- Сви напори усмерени ка превазилажењу економске кризе у земљи, нису могли озбиљније да побољшају услове пословања и ликвидност привредних субјеката. Генерално лошија финансијска клима и погоршан положај комитената, имали су велики негативни утицај и на пословање Банке и на појачано испољавање кредитног и каматног ризика.
- У таквим условима, се остварени резултати Банке могу оценити задовољавајућим, јер је остварен позитиван финансијски резултат и задржан обим билансне активе на нивоу од прошле године, који омогућава приближно исто тржишно учешће у банкарском сектору Србије. Такође, остварен је и раст ванбилансног пословања од 5,36%. Међутим, није обезбеђена докапитализација, што је заострило питање адекватности капитала.
- Банка је у 2011. години остварила део циљева утврђених у Пословном плану за 2011. годину и другим актима пословне политике, и то:
 - Успешно је контролисала дневну ликвидност и солвентност током целе године, чувајући резерву ликвидности високим нивоом брзо уновчивих пласмана, интензивније ангажовајући део средстава у сигурне пласмане, са ниским кредитним ризиком;
 - Прописани показатељи пословања су перманентно одржавани на адекватном нивоу;
 - Остварена је просечна каматна маржа од 6,95%, што је на нивоу планиране за 2011. годину;
 - У постојећим условима, перманентно је унапређиван систем превентивне контроле и праћења свих облика ризика којима је пословање Банке изложено и предузимане су потребне мере, нарочито за праћење положаја клијената, наплату доспелих потраживања, продужење рока враћања пласмана и сл., у циљу смањења кредитног ризика. Такође, Банка је перманентно унапређивала систем интерних контрола и успешно одржала систем квалитета према ISO стандардима.
 - Усклађена су пословна акта са усвојеним Законом о заштити корисника финансијских услуга. Такође, Банка је израдила Општи ВСП и појединачне ВСП планове (Business Continuity Planning) који служе за идентификовање изложености претњама из интерног и екстерног окружења у циљу ефективне превенције и одржавања интегритета читавог система Банке.
 - Створени су сви потребни услови и успешно је започела примена стандарда Базел II;

- На подручју информационох технологија, извршена је миграција продукционих сервиса на виртуелно окружење, пресељен је Data Centar, извршено је раздвајање продукционог и тестног окружења у домену SQL servera, побољшана је комуникација са финансијским институцијама, NBS i Chip Card-om. Припремљено је системско окружење за реализацију пројеката: Basel II, AML, APR. Такође, имплементирана је нова WEB апликација за e-banking физичких лица (web 2.0) и реализован је уговор о имплементацији e-banking мобилног плаћања.
- Међутим, због изостанка планиране докапитализације* због чега је изостало и повећање обима билансног пословања, као и због смањења каматоносне активе, услед наплате значајног обима доспелих пласмана у материјалним вредностима и преноса камате за део доспелих пласмана на суспензију, изостали су и планирани приходи од камате, па је добит остварена испод планиране, уз пад показатеља профитабилности.
- Као апсолутни приоритет се у наредну годину преноси задатак увећања капитала Банке, што је услов за даље успешно пословање.

* Важно је напоменути да значајна одступања од планираних величина у овом Извештају настају због високе основе за поређење, тј. плана који је у себи садржао нереализовану докапитализацију и очекиване ефекте раста биланса по том основу, укључујући нове депозите, повећање каматоносне активе, остваривање прихода од камата и добити. Због тога подбачаје планираних величина треба сагледавати, пре свега, као последицу немогућности да се изврши планирана докапитализација у 2011. години.

Кретање инфлације

Међугодишња стопа инфлације на крају 2011. године износи 7,0%, углавном због поскупљења хране, електричне енергије и горива. У току прве половине 2011. године постојао је константан раст индекса потрошачких цена, међутим током последњих месеци кретање стопе инфлације је добило опадајући карактер, па се она на крају године спустила близу горње границе дозвољеног одступања од циља од 6% ($4,5 \pm 1,5\%$).

Реални сектор

У 2011. години остварен је међугодишњи раст БДП-а од око 1,9%. Економска активност остварила је скроман раст по основу раста домаће тражње, пре свега инвестиционе активности, док је нето екстерна тражња опала као последица бржег раста увоза од извоза.

У другој половини 2011. године бележи се пад обима индустријске производње у поређењу са истим месецима претходне године, у просеку за око 2,1%. Поред тога, промет у трговини на мало у сталним ценама је током целе године у паду, завршивши годину са укупним међугодишњим падом од 16,7%, што сведочи о слабљењу тражње за финалним производима. Грађевинска делатност у 2011. години забележила је солидан раст од око 6%, након две године узастопног пада активности. Добри резултати у погледу економског раста остварени су традиционално у делатностима комуникација и информисања, затим у финансијским делатностима и прерађивачкој индустрији. Пољопривредна производња је у 2011. години била приближна оној из претходне године.

Извоз је, са двоцифрених стопа раста од око 14% у првом полугођу 2011. године, од средине године успорио раст, тако да су на крају остварене међугодишње стопе раста од око 3%. Иако је дефицит спољне трговине у 2011. био за око 15% већи од оног из 2010. године, ванредно високе стране директне инвестиције, као и приливи портфолио инвестиција чија је крајња дестинација била у записима Трезора, избалансирани су на годишњем нивоу понуду и тражњу на девизном тржишту и омогућили готово стабилан девизни курс динара када се пореди крај 2011. са крајем 2010.

Спољни дуг Србије у другој половини 2011. расте и то по основу задуживања државе, упркос раздуживању предузећа и стагнацији спољног дуга банака, тако да на крају године износи 24.125 милиона ЕУР.

Стопа незапослености бележи пораст током 2011. године, па је она износила 23% што је повећање од око 4% у поређењу са претходном годином. Просечна номинална месечна зарада Републици Србији је у 2011. години порасла за 11,2% у односу на претходну годину, па је реална стопа раста зарада у 2011. години износила 4%.

Банкарски сектор

Референтна каматна стопа је на крају 2011. године износила 9,5%. Реагујући на пад инфлаторних притисака, Народна банка Србије је прешла у циклус релаксирања монетарне политике тако да је у протеклих годину дана више пута снижавала висину референтне каматне стопе. Међутим упркос снижавању референтне каматне стопе, сток репо пласмана банака код Народне банке Србије је био у константном порасту још од почетка године.

Током 2011. године међугодишњи раст укупно одобрених кредита недржавном сектору (коригован за ефекат промене курса динара на индексирани кредити) је износио 8,1%, што је ниже у поређењу са 2010. годином када је износио 19,6%. Проблематични пласмани (Non-Performing Loans, NPL) у

Србији према последњим доступним подацима Народне банке Србије, износе 18,8%. NPL предузећа су порасла на 24,4% а NPL становништва на 9,5% укупних бруто пласмана.

Девизне резерве Народне банке Србије су на крају 2011. године износиле 12,06 милијарди ЕУР, док су девизне резерве банака износиле су око 809 милиона ЕУР, тако да су укупне девизне резерве земље на крају године износиле 12,87 милијарди ЕУР (11,69 милијарди на крају 2010. године). Када се из девизних резерви НБС искључе обавезе према ММФ-у од око 1,63 милијарди ЕУР, затим обавезна девизна резерва банака од око 3,7 милијарде ЕУР и депозит државе код НБС од око 945 милиона ЕУР, нето сопствене резерве НБС на крају децембра износиле су око 5,8 милијарди ЕУР (у децембру 2010. 4,64 милијарде ЕУР). Повећање нето сопствених резерви НБС у децембру резултат је откупа девиза од државе са девизног депозита који је у истом месецу смањен за око 400 милиона ЕУР, и тиме је повећана монетарна база.

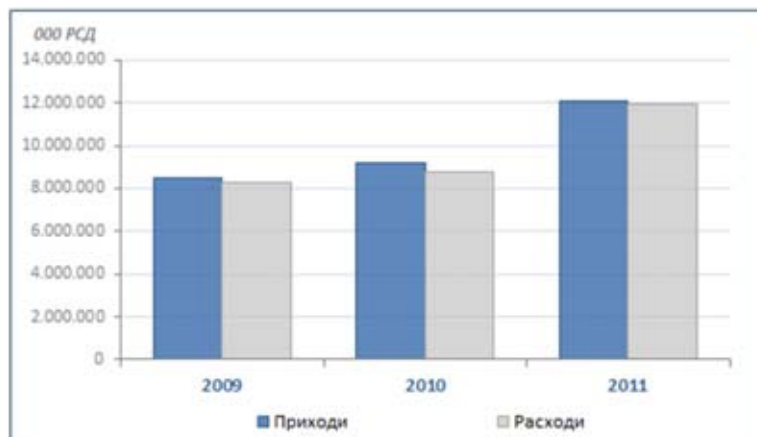
Новчана маса, мерена најширим агрегатом М3 (који укључује и девизне депозите) у децембру 2011. године је забележила номинални међугодишњи раст од 10,1% и реални међугодишњи раст од 2,9%. Основни фактор убрзања раста новчане масе у току године јесте раст нето активе по основу прилива страних инвестиција, док је крајем 2011. године поновно убрзање изазвано трошењем девизног депозита државе конверзијом у динаре.

III ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА

БИЛАНС УСПЕХА У 2011. ГОДИНИ

Биланс успеха за период од 01.01.2011. - 31.12.2011. године

РСД хиљада						
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
		Остварено 2010.	План 2011	Остварено 2011.	Индекси	
I	Приходи од камата	3.846.416	4.649.000	3.616.106	94,01	77,78
2.	Расходи од камата	(1.725.742)	(2.285.000)	(1.969.825)	114,14	86,21
I	Нето приходи од камата	2.120.674	2.364.000	1.646.281	77,63	69,64
1.	Приходи од накнада	487.763	555.000	537.866	110,27	96,91
2.	Расходи од накнада	(37.370)	(45.000)	(38.135)	102,05	84,74
II	Нето приходи од накнада	450.393	510.000	499.731	110,95	97,99
III	Нето приходи од камата и накнада	2.571.067	2.874.000	2.146.012	83,47	74,67
1.	Позитивне курсне разлике	2.292.393	1.950.000	3.962.824	172,87	203,22
2.	Негативне курсне разлике	(2.881.865)	(2.560.000)	(3.954.829)	137,23	154,49
IV	Нето приходи/(расходи) од курсних разлика	(589.472)	(610.000)	7.995	-1,36	-1,31
1.	Приходи од укидања индиректних отписа пласмана, резервисања и наплаћене суспендоване камате	1.466.830	1.945.000	2.787.687	190,05	143,33
2.	Расходи индиректних отписа пласмана, резервисања и по основу суспензије камате	(2.041.428)	(2.550.000)	(3.035.085)	148,67	119,02
V	Нето приходи /(расходи) од индиректних отписа пласмана, резервисања и суспензије камата	(574.598)	(605.000)	(247.398)	43,06	40,89
1.	Приходи од дивиденде и учешћа	4.707	1.000	0	-	-
2.	Приходи од отписаних подраживања, по основу продаје и накнадно утврђени приходи	2.146	50.000	4.103	191,19	8,21
3.	Расходи од отписаних потраживања, по основу продаје и накнадно утврђени расходи	(44.018)	(77.000)	(102.289)	232,38	132,84
4.	Приходи од продаје учешћа, закупнина и остали приходи	6.847	20.000	20.776	303,43	103,88
5.	Бруто зараде	(845.515)	(1.039.000)	(892.007)	105,50	85,85
6.	Амортизација	(97.522)	(118.000)	(107.797)	110,54	91,35
7.	Оперативни и остали пословни расходи	(623.775)	(726.000)	(695.593)	111,51	95,81
VI	Нето остали приходи и други расходи	(1.597.130)	(1.889.000)	(1.772.807)	111,00	93,85
1.	Приходи од промене вредности имовине и обавеза	1.105.198	1.050.000	1.168.955	105,77	111,33
2.	Расходи од промене вредности имовине и обавеза	(498.235)	(400.000)	(1.144.065)	229,62	286,02
VII	Нето приходи/(расходи) од промене вредности имовине и обавеза	606.963	650.000	24.890	4,10	3,83
VIII	Укупни приходи	9.212.301	10.220.000	12.098.317	131,33	118,38
IX	Укупни расходи	(8.795.470)	(9.800.000)	(11.939.625)	135,75	121,83
X	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА	416.831	420.000	158.692	38,07	37,78
1.	Порез на добит	(35.131)		(43.112)	122,72	-
2.	Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	-		2.358	-	-
3.	Губитак од смањења одложених пореских средстава и креираних одложених пореских обавеза	(2.788)			-	-
XI	ДОБИТАК	378.912		117.938	31,13	
XII	Зарада по акцији (РСД)	668		208	31,13	



ПРИХОДИ И РАСХОДИ

Укупни приходи Банке у периоду од 1.01.2011. до 31.12.2011. године износе 12.098.317 хиљада РСД, што је за 31,33% више од претходне године, а за 18,38% више од планираних укупних прихода за 2011. годину. Повећани обим прихода је у највећој мери последица раста позитивних курсних разлика услед константне флукуације девизног курса у току године, као и прихода од укидања појединачног индиректног отписа пласмана који су значајно повећани на крају године због већег обима наплате доспелих пласмана.

Остварење прихода у периоду од 01.01.2011. - 31.12.2011. године

Vrsta prihoda		Остварено 2010		План 2011		Остварено 2011		Индекси	
		Износ	%	Износ	%	Износ	%	7/3	7/5
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Приходи од камата и накнада									
1.	Приходи од камата	3.846.416	41,75	4.649.000	45,49	3.616.106	29,89	94,01	77,78
2.	Приходи од накнада - укупно	487.764	5,29	555.000	5,43	537.867	4,45	110,27	96,91
2.1	Накнаде платног промета	216.734	2,35	245.900	2,41	221.251	1,83	102,08	89,98
2.2	Остале накнаде	271.030	2,94	309.100	3,02	316.615	2,62	116,82	102,43
I	Укупно приходи од камата и накнада	4.334.180	47,05	5.204.000	50,92	4.153.973	34,34	95,84	79,82
Остали приходи									
3.	Позитивне курсне разлике	2.292.393	24,88	1.950.000	19,08	3.962.824	32,76	172,87	203,22
4.	Од укидања поједин. индиректног отписа	1.466.830	15,92	1.945.000	19,03	2.787.686	23,04	190,05	143,33
5.	Од наплате отписаних потраживања	2.146	0,02	50.000	0,49	4.103	0,03	191,19	8,21
6.	Од дивиденди и учешћа	4.707	0,05	1.000	0,01	0	0,00	0,00	0,00
7.	Приходи од продаје учешћа, закупнина и сл.	6.847	0,07	20.000	0,20	20.776	0,17	303,43	103,88
8.	Од промене вредности пласмана и потр.	1.105.198	12,00	1.050.000	10,27	1.168.955	9,66	105,77	111,33
II	Укупно остали приходи	4.878.121	52,95	5.016.000	49,08	7.944.344	65,66	162,86	158,38
III	Укупно ПРИХОДИ	9.212.301	100,00	10.220.000	100,00	12.098.317	100,00	131,33	118,38
IV	Укупно РАСХОДИ	8.795.470	95,48	9.800.000	95,89	11.939.625	98,69	135,75	121,83
V	БРУТО ДОБИТ	416.831	4,52	420.000	4,11	158.692	1,31	38,07	37,78

Укупни расходи Банке у истом периоду, остварени су у износу од 11.939.625 хиљада РСД, што је за 35,75% више од остварених у претходној години, при чему су остварени расходи за 21,83% већи од планираних укупних расхода за 2011. годину. Главни разлог повећаног обима расхода је висок раст негативних курсних разлика и расхода од промене вредности обавеза, као и расхода по основу индиректног отписа пласмана и резерви за губитке.

Остварење расхода у периоду од 01.01.2011. - 31.12.2011. године

Vrsta расхода		Остварено 2010		План 2011		Остварено 2011		Индекси	
		Износ	%	Износ	%	Износ	%	7/3	7/5
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Расходи камата и накнада									
1.	Расходи камата	1.725.742	19,62	2.285.000	23,32	1.969.826	16,50	114,14	86,21
2.	Расходи накнада	37.370	0,42	45.000	0,46	38.135	0,32	102,05	84,74
I	Укупни расходи камата и накнада	1.763.112	20,05	2.330.000	23,78	2.007.961	16,82	113,89	86,18
Расходи оперативног пословања									
3.	Негативне курсне разлике	2.881.865	32,77	2.560.000	26,12	3.954.829	33,12	137,23	154,49
4.	Појединачни инд. отпис и резерве за губитке	2.041.428	23,21	2.550.000	26,02	3.035.084	25,42	148,67	119,02
5.	Директни отпис, губици по осн. продаје и накн. утв. раск.	44.018	0,50	77.000	0,79	102.289	0,86	232,38	132,84
6.	Бруто зараде запослених	811.850	9,23	1.003.000	10,23	852.002	7,14	104,95	84,95
7.	Примања органа Банке	33.665	0,38	36.000	0,37	40.005	0,34	118,83	111,13
8.	Укупни материјални и немат. трошкови и услуге	583.456	6,63	688.000	7,02	661.083	5,54	113,30	96,09
9.	Амортизација	97.522	1,11	118.000	1,20	107.797	0,90	110,54	91,35
10.	Порези, таксе	40.319	0,46	38.000	0,39	34.510	0,29	85,59	90,82
11.	Остали расходи и расходи од пр. вред. обавеза	498.235	5,66	400.000	4,08	1.144.065	9,58	229,62	286,02
II	Укупни расходи оперативног пословања	7.032.358	79,95	7.470.000	76,22	9.931.664	83,18	141,23	132,95
III	УКУПНИ РАСХОДИ	8.795.470	100,00	9.800.000	100,00	11.939.625	100,00	135,75	121,83

Бруто добит Банке је остварена у висини од 158.692 хиљада РСД, што износи 38,07% остварене бруто добити у претходној години и 37,78% планиране добити за 2011. годину. Основни узрок подбачаја планиране добити је изостанак планиране докапитализације и због тога остваривање знатно мањег обима биланса од планираног.

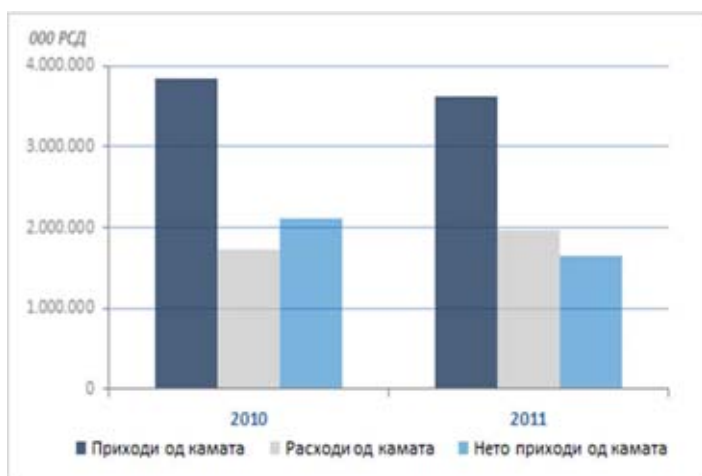
СТРУКТУРНА И КОМПАРАТИВНА АНАЛИЗА ПРИХОДА И РАСХОДА

Компаративно посматрано у односу на остварење из претходне године и планирани обим за 2011. годину, поједине најзначајније позиције биланса успеха имале су следећу структуру и динамику:

Приходи и расходи од камата

Нето приход од камата износи 1.646.281 хиљада РСД, што представља 77,63% остварених нето прихода од камата у претходној години и 69,64% плана.

Приходи од камата су остварени у износу од 3.616.106 хиљада РСД, што је за 5,99% мање у односу на претходну годину, и представља 77,78% планираног обима.



Главни разлог реализације прихода од камата испод планираног нивоа је подбачај остварења планираног обима биланса тј. обима каматоносне активе, пре свега због изостанка докапитализације предвиђене Пословним планом за 2011. годину, као и пратећих ефеката по том основу.

Осим тога, у складу са усвојеном рачуноводственом политиком, Банка није остварила приходе од камата у износу од 246.292 хиљада РСД за колико је повећана суспендована камата у току

2011. године, као и због смањења каматоносне активе због наплате дела доспелих пласмана у материјалним вредностима (1.613.569 хиљада РСД).

Поред мањег обима пласмана, смањењу прихода од камата допринео је и опадајући тренд и флукуације параметара којима је висина каматних стопа условљена (индекс потрошачких цена и референтна каматна стопа) током 2011. године.

Расходи од камата су остварени у износу од 1.969.826 хиљада РСД, што је за 14,14% више у односу на претходну годину, и представља 86,21 % годишњих планираних расхода за ове намене.

Банка је остварила мање расходе по основу камата у односу на план пре свега због мањег просечног обима осталих (орочених) депозита у току 2011. године за скоро 12% у односу на планирани обим за ту годину. На другој страни, кретање параметара који дефинишу висину просечне пасивне каматне стопе у току године, утицало је да се остваре већи расходи од камата у односу на прошлу годину.



Најзначајнији клијенти Банке су и у 2011. години била предузећа са преко 73% учешћа у приходима од камата, што је мање за 3,3 п.п. у поређењу са прошлом годином. Такође, значајни су и приходи од камата које Банка има по основу трансакција са НБС, као и по основу улагања у хартије од вредности.

На страни расхода од камата, најзначајније учешће има такође, сектор привреде са 52%, што је смањено учешће у односу на прошлу годину за 3,4 п.п. Истовремено је укупна камата коју Банка плаћа на штедњу, чији је обим у 2011. години био знатно већи у односу на 2010. годину, достигла учешће од 26%.

Секторска структура прихода и расхода од камата

Приходи и расходи од камата	2010.		%		2011.		%		РСД хиљада
	1	2	3	4	5	6 (4/2)			
Приходи од камата									
Друге банке и остале финансијске орг.		56.778	1,48	38.207	1,06	67,29			
Народна банка Србије		473.634	12,31	296.843	8,21	62,67			
Предузећа		2.940.446	76,45	2.645.596	73,16	89,97			
Предузетници		29.724	0,77	34.439	0,95	115,86			
Јавни сектор		57.452	1,49	79.469	2,20	138,32			
Становништво		135.814	3,53	189.636	5,24	139,63			
Други комитенти		2.005	0,05	312	0,01	15,56			
Хартије од вредности		150.563	3,91	331.604	9,17	220,24			
Приходи од камата		3.846.416	100,00	3.616.106	100,00	94,01			
Расходи од камата									
Друге банке, сектор финансија и осигурања		294.395	17,06	323.757	16,44	109,97			
Предузећа		958.637	55,55	1.027.396	52,16	107,17			
Предузетници		530	0,03	3.289	0,17	620,57			
Јавни сектор		26.946	1,56	26.603	1,35	98,73			
Становништво		411.083	23,82	517.492	26,27	125,89			
Страна лица		692	0,04	81	0,00	11,71			
Други комитенти		33.459	1,94	71.207	3,61	212,82			
Расходи од камата		1.725.742	100,00	1.969.825	100,00	114,14			
НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТА		2.120.674	55,13	1.646.281	45,53	77,63			

Само по основу пословања са сектором привреде, Банка је остварила нето приход од камата у износу од 1.618.200 хиљада РСД, што представља преко 98% укупних нето прихода од камата у 2011. години. Обзиром на значај овог сектора, и доминантно учешће у оствареним приходима и расходима од камата, може се рећи да је повећање расхода и смањење прихода по овом основу имало пресудан утицај на висину оствареног резултата Банке. Када је у питању сектор становништва, Банка је у 2011. години остварила нето расходе од камата од 327.856 хиљада РСД, што је за 19% више од остварених нето расхода у претходној години.

Приходи и расходи од камата по врсти пласмана

Приходи и расходи од камата	2010.		%		2011.		%		РСД хиљада
	1	2	3	4	5	6 (4/2)			
Приходи од камата									
Готовина и краткорочна средства		29.539	0,77	55.278	1,53	187,14			
Депозити код Народне банке Србије		51.853	1,35	36.995	1,02	71,35			
Пласмани банака		56.778	1,48	38.207	1,06	67,29			
Пласмани комитентима		3.029.627	78,76	2.759.816	76,32	91,09			
Хартије од вредности које се држе до доспећа		542.805	14,11	536.175	14,83	98,78			
Остало - становништво		135.814	3,53	189.635	5,24	139,63			
Укупни приходи од камата		3.846.416	100,00	3.616.106	100,00	94,01			
Расходи од камата									
Депозити банака		294.395	17,06	323.757	16,44	109,97			
Депозити комитентима		1.019.572	59,08	1.128.495	57,29	110,68			
Остало - становништво		411.775	23,86	517.573	26,28	125,69			
Укупни расходи од камата		1.725.742	100,00	1.969.825	100,00	114,14			
НЕТО ПРИХОДИ ОД КАМАТА		2.120.674	55,13	1.646.281	45,53	77,63			

По основу пласмана и депозита комитентима настаје скоро 77% прихода од камата и око 58% расхода.

Просечна каматна маржа



У току 2011. године Банка је остварила просечне каматне стопе у оквирима планираних, активну на нивоу од 14,35% и пасивну на нивоу од 7,4%, што је резултовало остварењем просечне каматне марже од 6,95% која је незнатно испод плана. Следствено томе, основни разлог неостваривања каматне марже у апсолтном обиму јесте подбачај у висини основице тј. обима биланса због изостанка докапитализације. У односу на претходну годину, остварена просечна каматна маржа је мања за 0,24%.

Приходи и расходи од накнада и провизија

Приходи и расходи од накнада и провизија	2010		2011		РСД хиљада
	1	2	3	4	Индекс
Приходи од накнада и провизија	487.763	100,00	537.866	100,00	110,27
Послови платног промета	247.822	50,81	258.345	48,03	104,25
Послови куповине и продаје девиза	45.858	9,40	64.602	12,01	140,87
Послови са платним картицама	23.118	4,74	29.946	5,57	129,54
Гаранцијски и други послови јемства	84.834	17,39	96.514	17,94	113,77
Послови управљања средствима за рачун других лица	47.485	9,74	40.096	7,45	84,44
Остале накнаде и провизије	38.646	7,92	48.363	8,99	125,14
Расходи од накнада и провизија	37.370	100,00	38.135	100,00	102,05
Послови платног промета у земљи	15.074	40,34	14.337	37,60	95,11
Послови платног промета са иностранством	2.356	6,30	2.268	5,95	96,26
Послови куповине и продаје девиза	4.766	12,75	5.829	15,29	122,30
Послови са платним картицама	-	0,00	-	0,00	-
Брокерске накнаде и провизије	288	0,77	1.344	3,52	466,67
Остале накнаде и провизије	14.886	39,83	14.357	37,65	96,45

Приходи од накнада и провизија су остварени у износу од 537.866 хиљада РСД, што је за 10,27% више у односу на претходну годину, а за 3,09% мање од планираног обима.

Приходима од накнада и провизија обухваћени су обрачунати некаमतни приходи које је Банка остварила пружањем својих услуга клијентима. Прецизније, ради се приходима од услуга платног промета правним лицима и грађанима, приходима за административне услуге у име и за рачун

трећих лица, приходима од услуга за депо послове и друге сличне накнаде, провизије по датим гаранцијама и другим јемствима, провизије за услуге купопродаје девизних средстава и друго, осим накнада за одобравање кредита које су измењеним прописима Народне банке Србије (усаглашеним са међународни рачуноводственим стандардима) добиле карактер прихода од камата.

Расходи од накнада и провизија су остварени у износу од 38.135 хиљада РСД, што је за 2,05% више у односу на претходну годину, а за 15,26% мање од планираног обима.

Компаративно посматрано, релативна структура ових прихода и расхода није се значајније променила у односу на претходну годину, и даље најзначајније учешће имају послови платног промета у земљи, гаранцијски и други послови јемства, и послови куповине и продаје девиза.

Нето приходи од накнада и провизија су остварени у износу од 499.731 хиљада РСД, што је за 10,95% више него претходне године, а за око 2% испод плана.

Нето резултат промене курса страних валута

	РСД хиљада				
Приходи и расходи од девизног пословања	2010	%	2011	%	Индекс
1	2	3	4	5	6(4/2)
Курсне разлике					
Позитивне курсне разлике	2.292.394	100,00	3.962.824	100,00	172,87
Негативне курсне разлике	2.881.865	125,71	3.954.829	172,52	137,23
Нето расходи од курсних разлика	(589.471)	(25,71)	7.995	0,35	-1,36
Промене вредности имовине и обавеза					
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	1.105.198	100,00	1.168.955	100,00	105,77
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	498.235	45,08	1.144.065	97,87	229,62
Нето расходи од промене вредности имовине и обавеза	606.963	54,92	24.890	2,13	4,10
УКУПНИ НЕТО ПРИХОДИ ОД ДЕВИЗНОГ ПОСЛОВАЊА	17.492		32.885		188,00

Укупан ефекат по основу девизног пословања у 2011. години је позитиван и износио је 32.885 хиљада РСД, а укључује **нето приходе од промене вредности потраживања и обавеза** (24.890 хиљада РСД) и **нето приходе од курсних разлика** (7.995 хиљада РСД).

Због интензивније промене девизног курса као и наглог скоку на крају 2011. године, позитивне и негативне курсне разлике су остварене у знатно већем обиму од планираног и за 73%, односно 37% већем од оствареног у претходној години, док су расходи од промене имовине и обавеза повећани 2,3 пута.



Остали пословни приходи

Остали пословни приходи	РСД хиљада				
	2010	%	2011	%	Индекс
1	2	3	4	5	6 (4/2)
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	2.146	23,86	4.103	16,49	191,19
Приходи од смањења обавеза	-	-	1.231	4,95	-
Приходи од закупнина	-	-	3.565	14,33	-
Приходи од повећања судских такси	140	1,56	260	1,05	185,71
Добици од продаје основних средстава и примљених материјалних вредности	208	2,31	-	-	-
Приходи од наплаћених премија осигурања	-	-	29	0,12	-
Остали приходи	6.499	72,27	15.691	63,07	241,44
УКУПНО ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	8.993	100,00	24.879	100,00	276,65

Остали пословни приходи су већи него претходне године 2,8 пута, због повећања прихода од закупнина, од наплаћених отписаних потраживања и осталих прихода.

Приходи и расходи од исправке вредности пласмана

Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	РСД хиљада				
	2010	%	2011	%	Индекс
1	2	3	4	5	6 (4/2)
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана и резервисања					
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана билансних позиција	1.174.253	80,05	2.375.734	85,22	202,32
Приходи од укидања резервисања ванбилансних позиција	222.039	15,14	297.613	10,68	134,04
Приходи од укидања резервисања за судске спорове	-	-	-	-	-
Приходи од наплаћене суспендоване камате	70.538	4,81	114.340	4,10	162,10
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана и резервисања	1.466.830	100,00	2.787.687	100,00	190,05
Расходи индиректних отписа пласмана и резервисања					
Расходи индиректних отписа пласмана билансних позиција	1.830.409	89,66	2.739.754	90,27	149,68
Расходи резервисања за ванбилансне позиције	187.764	16,82	292.179	9,63	155,61
Расходи резервисања за пензије	840	0,08	1.790	0,06	213,10
Расходи по основу суспензија камата	22.415	2,01	1.363	0,04	6,08
Расходи индиректних отписа пласмана и резервисања	2.041.428	200,00	3.035.086	100,00	148,67
НЕТО РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА	574.598	39,17	247.399	8,87	43,06

У 2011. години укупни **нето расходи по основу исправке вредности** билансне активе и резервисања по основу потенцијалних ванбилансних обавеза износе 247.399 хиљада РСД, а мањи су за 57% од истих нето расхода у прошлој години.

Висина предвиђеног оптерећења резултата по основу исправке лоших пласмана у Пословном плану за 2011. годину базиран је на принципу опрезности због појачане неликвидности привреде и негативних последица светске економске кризе у претходној години, и процени да ће се таква ситуација негативно одразити на могућност клијената да благовремено измирују своје обавезе према Банци. Ова процена је била тачна, обзиром да је актуелна ситуација условила



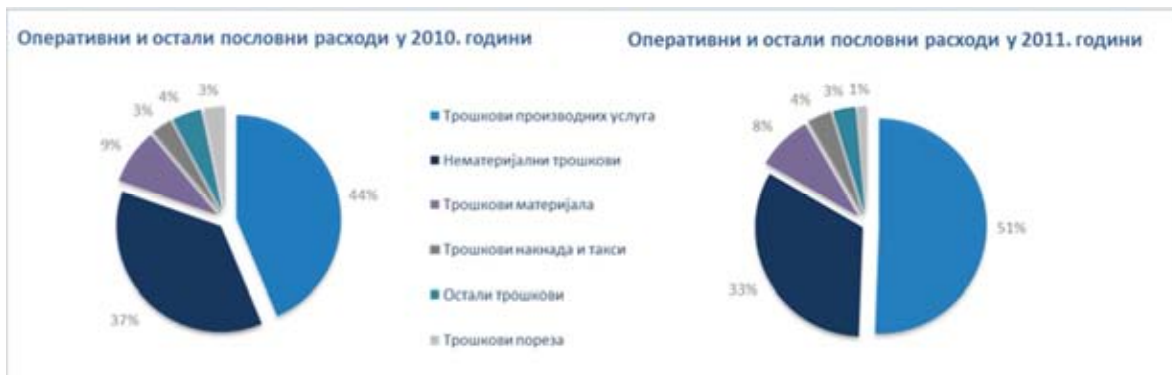
креирање расхода индиректних отписа пласмана у 2011. години већих за 49% него у претходној години. Међутим, нето ефекат по основу индиректних отписа пласмана и резервисања је мањи у односу на прошлу годину због већег раста прихода од укидања индиректних отписа пласмана (90%).

Приходи од укидања појединачних индиректних отписа су значајно повећани на крају године због већег обима наплате доспелих пласмана, па су достигли висину од РСД 2.787.687 хиљада и повећали учешће у структури укупних прихода Банке у односу на претходну годину са 15,92% на 23,04%.

Оперативни и остали пословни расходи

					РСД хиљада
Оперативни и остали пословни расходи	2010	%	2011	%	Индекс
1	2	3	4	5	6(4/2)
Трошкови материјала	53.604	8,59	57.855	8,32	107,93
Трошкови производних услуга	272.107	43,62	352.027	50,61	129,37
Нематеријални трошкови	229.388	36,77	227.766	32,74	99,29
Трошкови пореза	20.438	3,28	9.978	1,43	48,82
Трошкови накнада и такси	19.881	3,19	24.531	3,53	123,39
Остали трошкови	28.357	4,55	23.436	3,37	82,65
УКУПНО ОПЕРАТИВНИ И ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	623.775	100,00	695.593	100,00	111,51

Оперативни и остали пословни расходи су у 2011. години остварени у износу од 695.593 хиљада РСД, и већи су за 11,51% у односу на претходну годину, а у односу на планирани обим су мањи за 4,19%. У апсолутном изразу, највише су повећани расходи производних услуга као последица повећања трошкова закупа пословног простора и одржавања основних средстава.



У структури оперативних и осталих пословних расхода, и даље најзначајније учешће имају трошкови производних услуга (трошкови закупа, одржавања основних средстава, трошкови рекламе и пропаганде, трошкови ПТТ услуга и остали трошкови производних услуга), након којих следе нематеријални трошкови (трошкови осигурања депозита, трошкови физичко-техничког обезбеђења, трошкови платних картица, трошкови осигурања основних средстава и пласмана, и остали нематеријални трошкови).

Расходи од отписаних потраживања, по основу продаје и накнадно утврђени расходи

					РСД хиљада
Расходи од отписаних потраживања, по основу продаје и накнадно утврђени расходи	2010	%	2011	%	Индекс
1	2	3	4	5	6(4/2)
Директан отпис	-	0,00	86.631	9,71	-
Губици по основу расходовања и отписа основних средстава	9.888	1,17	179	0,02	1,81
Губици по основу продаје ХОВ које су расположиве за продају	-	0,00	38	0,00	-
Остали и накнадно утврђени расходи	34.130	4,04	15.441	1,73	45,24
УКУПНО РАСХОДИ ОД ОТПИСАНИХ ПОТРАЖИВАЊА, ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ И НАКНАДНО УТВРЂЕНИ РАСХОДИ	44.018	5,21	102.289	11,47	232,38

Трошкови зарада

					РСД хиљада
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2010	%	2011	%	Индекс
1	2	3	4	5	6(4/2)
Трошкови нето зарада	502.336	59,41	531.524	59,59	105,81
Трошкови пореза на зараде и накнаде	80.298	9,50	83.976	9,41	104,58
Трошкови доприноса на терет заполоног	112.992	13,36	116.520	13,06	103,12
Трошкови доприноса на терет послодавца	116.223	13,75	119.982	13,45	103,23
Остали лични расходи	33.666	3,98	40.005	4,48	118,83
УКУПНО ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	845.515	100,00	892.007	100,00	105,50

Укупан износ **трошкова зарада, накнада и осталих личних расхода** у 2011. години износи 892.007 хиљада РСД, што је 5,5% више него претходне године, а 14,15% мање од планираног обима ових трошкова.

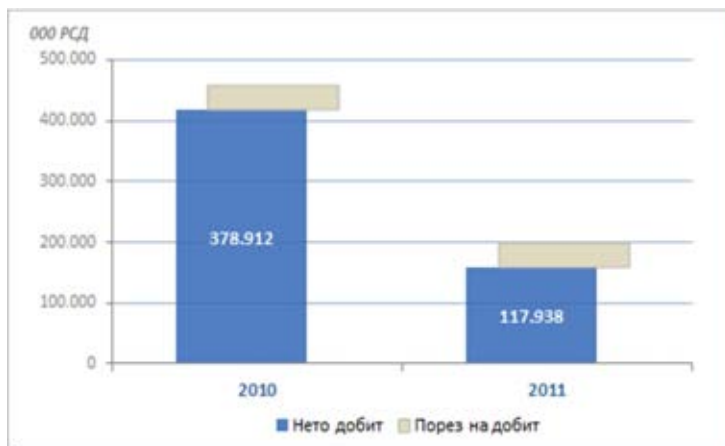
Реални раст бруто зарада је на крају године био испод нивоа остварене стопе инфлације и раста трошкова живота у Републици Србији у овом периоду. Осим тога, у току 2011. године је укупан број запослених у Банци повећан и за 7 нових радника односно за 1,5%. У поређењу са планом остварена је уштеда у износу од 146.993 хиљада РСД, што је постигнуто редовним извештавањем и контролом ове врсте трошкова.

Бруто и нето добит

Као резултат наведених кретања и оствареног обима прихода и расхода, Банка је на крају 2011. године остварила **бруто добит у износу од 158.692 хиљада РСД**. На исту је обрачунат порез на добит у висини од 43.112 хиљада РСД, али је добит увећана за смањење одложене пореске обавезе од 2.356 хиљада РСД, тако да нето добит за расподелу износи **117.936 хиљада РСД**, и биће у целини усмерена у резерве Банке за покриће неидентификованих губитака у складу са прописима Народне банке Србије.

Остварени резултат на крају 2011. године представља 37,8% планиране добити за 2011. годину, а основни разлог остварења мање бруто добити је мањи обим прихода од камата од планираног, због мањег обима биланса и каматоносне активе услед изостанка планиране докапитализације и ефеката по том основу, као и повећања NPL пласмана.

У 2011. години, Банка је остварила зараду по акцији (EPS) на нивоу од 208 РСД, што представља 31% висине овог показатеља за претходну годину. Зарада по акцији се израчунава као однос остварене бруто добити и просечног броја обичних акција које су биле у оптицају током 2011. године, и за инвеститоре је најзначајнији показатељ зарађивачке способности Банке.



БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

АКТИВА

Биланс стања на дан 31.12.2011. године - АКТИВА

1	Позиција	РСД хиљада							
		2010		2011		2011		Индекс	
		Остварено	%	План	%	Остварено	%	7/3	7/5
2	3	4	5	6	7	8	9	10	
АКТИВА									
1	Готовина и готовински еквиваленти	4.533.173	12,93	3.900.000	9,43	2.856.941	8,14	63,02	73,25
2	Опозиви депозити и кредити	7.919.401	22,59	8.379.000	20,25	6.799.148	19,37	85,85	81,15
Потраживања за камату, накнаду и по осн.									
3	промене фер вр. деривата и др. потраживања	503.015	1,43	520.000	1,26	458.340	1,31	91,12	88,14
4	Дати кредити и депозити	18.822.289	53,69	24.696.000	59,69	19.125.447	54,49	101,61	77,44
5	Хартије од вредности (без сопствених акција)	881.822	2,52	1.000.000	2,42	1.896.171	5,40	215,03	189,62
6	Удели (Учешћа)	20.355	0,06	20.000	0,05	15.581	0,04	76,55	77,91
7	Остали пласмани	846.288	2,41	1.000.000	2,42	863.413	2,46	102,02	86,34
8	Нематеријална улагања	56.416	0,16	60.000	0,15	66.729	0,19	118,28	111,22
9	Основна средства и инвестиционе некретнине	628.812	1,79	1.000.000	2,42	2.135.324	6,08	339,58	213,53
10	Одложена пореска средства	-	0,00		0,00		0,00		
11	Остала средства	843.977	2,41	800.000	1,93	879.483	2,51	104,21	109,94
УКУПНА АКТИВА		35.055.548	100,00	41.375.000	100,00	35.096.577	100,00	100,12	84,83

Укупна билансна сума Банке на дан 31.12.2011. године износи 35.096.577 хиљада РСД и повећана је у односу на претходну годину за 0,12%, што истовремено представља 84,83% планираног обима билансне активности.

Готовина и готовински еквиваленти

Стање готовине и готовинских еквивалената на дан 31.12.2011. године износи 2.856.941 хиљада РСД:

1	РСД хиљада				
	2010	%	2011	%	Индекс
2	3	4	5	6(4/2)	
Готовина и готовински еквиваленти					
У РСД					
Жиро рачун	1.629.919	35,96	1.208.204	42,29	74,13
Готовина у благајни	264.136	5,83	525.721	18,40	199,03
Благајнички записи Народне банке Србије	309.060	6,82	205.760	7,20	66,58
Укупно у РСД	2.203.115	48,60	1.939.685	67,89	88,04
У иностраној валути					
Девизни рачуни код банака у земљи	15.844	0,35	2.536	0,09	16,01
Девизни рачуни код банака у иностранству	2.180.728	48,11	810.055	28,35	37,15
Готовина у благајни у иностраној валути	133.486	2,94	104.665	3,66	78,41
Укупно у иностраној валути	2.330.058	51,40	917.256	32,11	39,37
Стање на дан 31. децембар	4.533.173	100,00	2.856.941	100,00	63,02

Готовина и готовински еквиваленти су на дан 31.12.2011. године смањили учешће у укупној активи са 12,93% на крају претходне године на 8,14%, као и у односу на пројектовано учешће за 2011. годину од 9,43%. Међутим, током целе 2011. године ова позиција је била на знатно вишем нивоу (просечно око 3,96 млрд. РСД), делом и због смањеног интереса клијената за пласман девизних средстава, што је утицало да се и просечни дневни коефицијент ликвидности Банке оствари на вишем нивоу у односу на прописану висину (1,96: 1,0).

Опозиви депозити и кредити

Опозиви депозити и кредити	РСД хиљада				
	2010	%	2011	%	Индекс
1	2	3	4	5	6(4/2)
У РСД	4.306.142	54,37	2.924.297	43,01	67,91
Репо пласмани код Народне банке Србије	3.606.142	45,54	2.504.297	36,83	69,45
Ликвидни вишкови	700.000	8,84	420.000	6,18	60,00
у иностраној валути	3.613.259	45,63	3.874.851	56,99	107,24
Обавезна девизна резерва	3.612.936	45,62	3.874.373	56,98	107,24
Остала новчана средства	323	0,00	478	0,01	147,99
Стање на дан 31. децембар	7.919.401	100,00	6.799.148	100,00	85,85

Опозиви депозити и кредити су износили 6.799.148 хиљада РСД на крају 2011. године, што је 14,15% мање него претходне године, а њихово учешће у билансној активи је смањено са 22,59% на 19,37% због апсолутног смањења од 1.120.253 хиљада РСД. У односу на план, опозиви депозити и кредити су мањи за 18,85%.

Опозиви депозити и кредити представљају средства која са готовином и готовинским еквивалентима одржавају базу ликвидности Банке јер су у питању пласмани који се могу лако и брзо претворити у ликвидна средства, без кредитног ризика и трошкова исправки, али имају нижу каматну стопу од класичних кредита.

На крају 2011. године су смањени опозиви депозити и кредити у динарима, па су тако репо пласмани код Народне банке Србије који износе 2.504.297 хиљада РСД мањи за 31% него на да крају прошле године, а средстава пласирана у ликвидне вишкове код Народне банке Србије која износе 420.000 хиљада РСД, мањи за 40%. Опозиви депозити и кредити у иностраној валути су повећани. Обавезна девизна резерва на крају 2011. године износи 3.874.373 хиљада РСД, што је више за 7% од стања на крају претходне године.

У току 2011. године референтна каматна стопа Народне банке Србије на репо пласмане је била на високом нивоу, па је просечан обим средстава пласираних у репо трансакције и ликвидне вишкове код НБС значајан, како због остварења виших прихода, тако и због ограничених могућности да се средства ангажују у профитабилније и мање ризичне пласмане. Тако да су, поред прихода по овом основу, ови пласмани допринели да се и ризична билансна актива одржи на оптималном нивоу.



Основна детерминанта раста обавезне девизне резерве на дан 31.12.2011. у односу на прошлу годину јесу флукуације и раст девизног курса током године, обзиром да је обим прикупљених средстава у девизама смањен у односу на претходну годину.

Дати кредити и депозити

Секторска структура датих кредита и депозита

Дати кредити и депозити (Бруто)	2010						2011						РСД хиљада
	Краткорочни	%	Дугорочни	%	Укупно	%	Краткорочни	%	Дугорочни	%	Укупно	%	Индекс
УРСД													
Банкарски сектор	100.030	0,59	-	0,00	100.030	0,48	200.000	1,23	-	0,00	200.000	0,94	199,94
Привреда	15.535.897	91,57	2.117.656	57,07	17.653.553	85,38	14.642.990	89,84	3.434.213	70,56	18.077.203	85,41	102,40
Становништво	238.786	1,41	1.103.771	29,75	1.342.557	6,49	248.849	1,53	1.432.796	29,44	1.681.645	7,95	125,26
Јавни сектор	490	0,00	22.611	0,61	23.101	0,11	16.000	0,10	-	0,00	16.000	0,08	69,26
Страна лица	19	0,00	-	0,00	19	0,00	5	0,00	98	0,00	103	0,00	542,11
Укупно у РСД	15.875.222	93,57	3.244.038	87,43	19.119.260	92,47	15.107.844	92,69	4.867.107	100,00	19.974.951	94,37	104,48
У инострану валути													
Банкарски сектор	317.550	1,87	-	0,00	317.550	1,54	1.046	0,01	-	0,00	1.046	0,00	0,33
Привреда	224.908	1,33	466.302	12,57	691.210	3,34	264.662	1,62	-	0,00	264.662	1,25	38,29
Становништво	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
Јавни сектор	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
Стране банке	548.590	3,23	-	0,00	548.590	2,65	925.026	5,68	-	0,00	925.026	4,37	168,62
Укупно у инострану валути	1.091.048	6,43	466.302	12,57	1.557.350	7,53	1.190.734	7,31	-	0,00	1.190.734	5,63	76,46
Бруто кредити и депозити	16.966.270	100,00	3.710.340	100,00	20.676.610	100,00	16.298.578	100,00	4.867.107	100,00	21.165.685	100,00	102,37
Исправка вредности:					(1.854.321)	(8,97)					(2.040.238)	(9,64)	110,03
Стање на дан 31. децембар (Нето)					18.822.289	91,03					19.125.447	90,36	101,61

На дан 31.12.2011. године укупни **дати кредити и депозити** Банке износе 19.125.447 хиљада РСД, што је више у односу на претходну годину за 1,61% а мање од плана за 22,56%. На крају 2011. године бруто вредност датих кредита и депозита била је већа у односу на прошлу годину за 2,37%, међутим на њу је обрачуната и већа исправка вредности за преко 10% која износи 2.040.238 хиљада РСД. Веће умањење бруто вредности је последица погоршања положаја клијената, пада ликвидности привреде и раста задужености због лошијих услова пословања и смањене могућности комитената да уредно отплаћују доспела потраживања.

Дати кредити и депозити су највећа категорија активе и са апсолутним повећањем од 303.158 хиљада РСД у односу на почетак године повећано је њихово учешће у укупној активи за 0,8 п.п. до нивоа од 54,49%. Међутим, стање датих кредита и депозита на крају године је за 1,53% испод просечног обима који је током 2011. године био на нивоу од око 19,42 милијарди РСД, а до смањења на крају године је дошло због појачане наплате доспелих потраживања у овом периоду.

У секторској структури, највећи део датих кредита и депозита на дан 31.12.2011. чине пласмани привреди са учешћем од 86,66%, што је смањено учешће у односу на претходну годину за 2 п.п., док пласмани становништву и банкама учествују са 7,95% и 5,32%, што је више за 1,45 п.п. и 0,6 п.п. у односу на прошлу годину, респективно.



Према валутној структури датих кредита и депозита, 52,44% бруто вредности се односи на пласмане у динарима, док се остатак односи на индексирани пласмане и у иностраној валути, што је повећање учешћа девизних пласмана у односу на прошлу годину за око 7%.

Од укупних датих кредита и депозита на дан 31.12.2011. године 23% има дугорочни карактер, што је значајније повећање учешћа ових пласмана у односу на претходну годину када је оно било 18%, а остатак чине краткорочно пласирана средства.

Дугорочни пласмани су повећани за 31% у односу на прошлу годину, што се у највећој мери односи на дугорочне пласмане привреди.



Потраживања по основу камата и накнада

Потраживања по основу камата и накнада на крају 2011. године износе 458.340 хиљада РСД, што је смањење од око 9% у поређењу са почетком године, а последица је интензивније наплате укупних доспелих потраживања од клијената на крају године, укључујући и потраживања по основу камата и накнада.

Хартије од вредности

Обим улагања Банке у **хартије од вредности** на крају 2011. године износи 1.896.171 хиљада РСД што је чак 2,2 пута више од стања на крају претходне године и за 90% изнад планираног обима. Обзиром да је реч пре свега о ХОВ које се држе до доспећа то је значајно допринело повећању укупне кредитне активности Банке и остваривању прихода обзиром да се по овом основу наплаћују камате веће од просечних.

Основна средства и инвестиционе некретнине

Основна средства и инвестиционе некретнине на дан 31.12.2011. године износе 2.135.324 хиљада РСД. Имају највећи апсолутни и релативни раст у току године, па су већи од стања на крају прошле године за 3,4 пута, а од плана 2,1 пута. Од укупног износа 55% или 1.169.272 хиљада РСД се односи на инвестиционе некретнине чија структура обухвата грађевинске објекте примљене по основу наплаћених потраживања у току 2011. и 2010 године, а која су издата у закуп. Остатак се односи на основна средства која су у току 2011. године повећана по основу стављања у функцију објеката стечених наплатом потраживања и по основу набавке неопходне ИТ опреме. Основна средства на крају 2011. године имају вредност 966.051 хиљада РСД.

Остала средства

Остала средства на крају 2011. године износе 879.483 хиљада РСД, од чега се 86% или 755.222 хиљада РСД односи на грађевинске објекте и остале материјалне вредности који су стечени наплатом потраживања током последњих годину дана.

ПАСИВА

Позиција	РСД хиљада								
	2010		2011		2011		Индекс		
	Остварено	%	План	%	Остварено	%	7/3	7/5	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
ОБАВЕЗЕ									
1	Трансакциони депозити	3.702.955	10,56	4.200.000	10,15	3.783.928	10,78	102,19	90,09
2	Остали депозити	23.986.436	68,42	26.671.000	64,46	23.702.388	67,53	98,82	88,87
3	Примљени кредити	97.923	0,28	400.000	0,97	155.979	0,44	159,29	38,99
4	Обавезе по основу камата, накнада, и промене вр.	69.444	0,20	50.000	0,12	87.486	0,25	125,98	174,97
5	Резервисања	89.816	0,26	120.000	0,29	86.411	0,25	96,21	72,01
6	Обавезе за порезе	1.625	0,00	3.000	0,01	1.414	0,00	87,02	47,13
7	Обавезе из добитка	6.332	0,02	7.000	0,02	6.308	0,02	99,62	90,11
8	Одложене пореске обавезе	7.379	0,02	6.000	0,01	5.020	0,01	68,03	83,67
9	Остале обавезе	645.736	1,84	1.680.000	4,06	701.747	2,00	108,67	41,77
УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ		28.607.646	81,61	33.137.000	80,09	28.530.681	81,29	99,73	86,10
КАПИТАЛ									
1	Акцијски и остали капитал	4.643.061	13,24	6.018.000	14,55	4.643.061	13,23	100,00	77,15
2	Резерве	1.426.378	4,07	1.800.000	4,35	1.805.290	5,14	126,56	100,29
3	Нереализовани губици по осн.ХОВ	-448	0,00	0	0,00	-391	0,00	87,28	
4	Акумулирана добит/губитак	378.911	1,08	420.000	1,02	117.936	0,34	31,12	28,08
УКУПАН КАПИТАЛ		6.447.902	18,39	8.238.000	19,91	6.565.896	18,71	101,83	79,70
УКУПНА ПАСИВА		35.055.548	100,00	41.375.000	100,00	35.096.577	100,00	100,12	84,83

Укупни извори средстава Банке на дан 31.12.2011. године су повећани у односу на претходну годину за 0,12%, захваљујући расту сопствених извора тј. капитала од 1,83%, на супрот смањењу укупних обавеза од 0,27%. Повећање капитала се базира на оствареној добити у 2011. години, док су укупни позајмљени извори финансирања мањи због смањења осталих (орочених) депозита.

Однос укупних обавеза и капитала на крају 2011. године био је на приближно истом нивоу као на крају претходне године, уз незнатно повећање учешћа сопствених извора, па он сада износи 81,3% : 18,7%. Међутим, учешће капитала у укупној пасиви је значајно испод циља постављеног у Основним стратешким опредељенима Банке за период 2011. - 2013. године (22-23%) због изостанка планиране докапитализације од 1.375.000 хиљада РСД, која би директно повећала релативно учешће и апсолутну вредност капитала, и омогућила лакше одржавање неопходног нивоа адекватности капитала и контролу изложености према највећим клијентима.



Трансакциони депозити

Трансакциони депозити	2010		2011		РСД хиљада
		%		%	Индекс
У РСД					
Сектор финансија и осигурања	144.310	3,90	153.225	4,05	106,18
Јавна предузећа	545.020	14,72	330.897	8,74	60,71
Привреда	2.034.426	54,94	2.068.799	54,67	101,69
Јавни сектор	30.236	0,82	20.142	0,53	66,62
Становништво	188.358	5,09	336.710	8,90	178,76
Страна лица	172	0,00	397	0,01	230,81
Укупно у РСД	2.942.522	79,46	2.910.170	76,91	98,90
У иностраној валути					
Банкарски сектор	35.388	0,96	64.115	1,69	181,18
Јавна предузећа	49.600	1,34	45.518	1,20	91,77
Привреда	454.409	12,27	572.858	15,14	126,07
Становништво	135.509	3,66	163.989	4,33	121,02
Страна правна лица	85.528	2,31	27.278	0,72	31,89
Укупно у иностраној валути	760.434	20,54	873.758	23,09	114,90
Стање на дан 31. децембар	3.702.956	100,00	3.783.928	100,00	102,19

Трансакциони депозити на дан 31.12.2011. године износе 3.783.928 хиљада РСД и за 2,19% су изнад нивоа са краја претходне године а за 10% испод планираног обима. Међутим просечан обим трансакционих депозита у току 2011. године је био за 9,32% мањи него на крају, што заједно са чињеницом да ја укупан број трансакционих рачуна смањен, довољно говори о економској кризи и смањеној ликвидности свих клијената Банке а пре свега привредног сектора.

Учешће трансакционих депозита у структури пасиве Банке на дан 31.12.2011. године је незнатно повећано, а секторска структура трансакционих депозита је скоро непромењена у поређењу са претходном годином. Најзначајније учешће и даље имају динарски трансакциони депозити предузећа.

Остали (орочени) депозити

Секторска структура осталих (орочених) депозита

Остали (орочени) депозити	2010						2011						РСД хиљада
	Краткорочни		Дугорочни		Укупно		Краткорочни		Дугорочни		Укупно		
		%		%		%		%		%		%	Индекс
У РСД													
Сектор финансија и осигурања	1.677.857	7,08	-	0,00	1.677.857	7,00	2.150.605	10,46	0	0,00	2.150.605	9,07	128,18
Јавна предузећа	1.532.114	6,46	7.511	1,47	1.532.114	6,39	1.375.000	6,69	20.050	0,64	1.395.050	5,89	91,05
Привреда	7.072.158	29,84	204.571	39,94	7.072.158	29,48	6.376.619	31,02	269.259	8,55	6.645.878	28,04	93,97
Јавни сектор	442.400	1,87	13.649	2,66	442.400	1,84	243.200	1,18	200.000	6,35	443.200	1,87	100,18
Становништво	70.789	0,30	-	0,00	70.789	0,30	88.426	0,43	35	0,00	88.461	0,37	124,96
Страна лица	8	0,00	-	0,00	8	0,00	-	0,00	-	0,00	0	0,00	0
Укупно у РСД	10.795.326	45,55	225.731	44,07	10.795.326	45,01	10.233.850	49,79	489.344	15,54	10.723.194	45,24	99,33
У иностраној валути													
Сектор финансија и осигурања	701.826	2,96	-	0,00	701.826	2,93	505.825	2,46	-	0,00	505.825	2,13	72,07
Јавна предузећа	2.177.576	9,19	-	0,00	2.177.576	9,08	376.706	1,83	1.460.287	46,37	1.836.993	7,75	84,36
Привреда	784.053	3,31	48.023	9,38	832.076	3,47	1.987.487	9,67	90.016	2,86	2.077.503	8,76	249,68
Становништво	8.172.504	34,48	237.986	46,46	8.410.490	35,06	6.447.631	31,37	1.108.855	35,21	7.556.486	31,88	89,85
Стране банке	1.002.233	4,23	-	0,00	1.002.233	4,18	994.089	4,84	-	0,00	994.089	4,19	99,19
Страна лица	66.464	0,28	445	0,09	66.909	0,28	7.920	0,04	378	0,01	8.298	0,04	12,40
Укупно у иностраној валути	12.904.656	54,45	286.454	55,93	13.191.110	54,99	10.319.658	50,21	2.659.536	84,46	12.979.194	54,76	98,39
Стање на дан 31. децембар	23.699.982	100,00	512.185	100,00	23.986.436	100,00	20.553.508	100,00	3.148.880	100,00	23.702.388	100,00	98,82

Остали депозити на дан 31.12.2011. године износе 23.702.388 хиљада РСД и мањи су за 1,18% од стања на крају прошле године, а за 11,13% од планираног обима. Просечан обим осталих (орочених) депозита у току 2011. године је био на нивоу од око 23,5 милијарди РСД.

У укупној пасиви, остали (орочени) депозити чине 67,53% што је смањено учешће у односу на претходну годину од скоро 1%.

У структури осталих (орочених) депозита највеће учешће има привреда са 37% са повећањем учешћа у односу на претходну годину за 4 п.п. Становништво учествује са 32%, што је смањење од 3 п.п., до кога је дошло у месецу штедње. Јавна предузећа и банке учествују са 14% и 15%, исто као и претходне године.

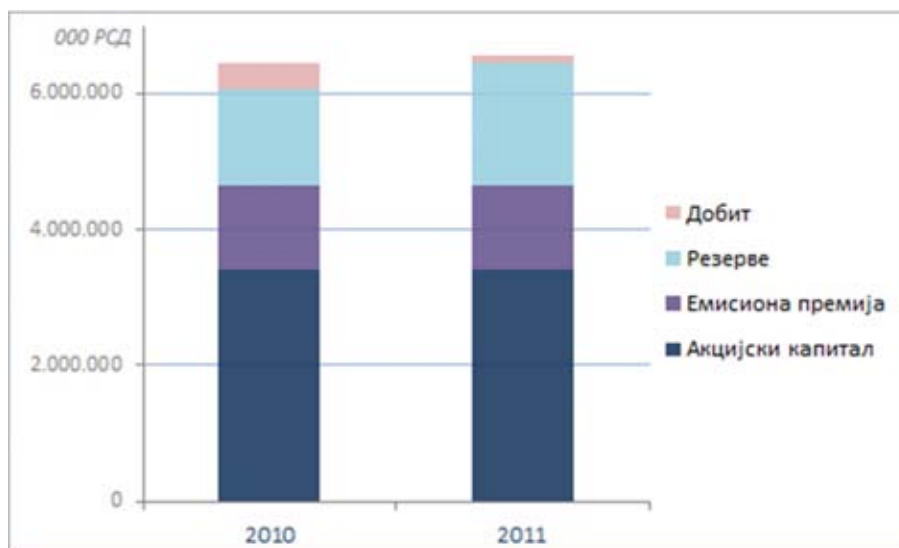
Од укупних осталих (орочених) депозита, 54,76% се односи на девизне депозите, док је 45,24% у динарима, па није промењена валутна структура у односу на крај претходне године. По рочности, 86,71% укупних орочених депозита је краткорочног карактера и доспева у року од једне године, што је смањење у односу на претходну годину за 12 п.п. Повећање дугорочних осталих (орочених) депозита се у највећој мери односи на девизне депозите јавних предузећа и становништва.

Капитал

Капитал	2010	%	2011	%	РСД хиљада Индекс
Акцијски капитал - обичне акције	3.404.886	52,81	3.404.886	51,86	100,00
Емисиона премија	1.238.175	19,20	1.238.175	18,86	100,00
Ревалоризационе резерве	-448	-0,01	-391	-0,01	87,28
Резерве из добити	1.290.604	20,02	1.669.515	25,43	129,36
Нераспоређена добит	378.911	5,88	117.936	1,80	31,12
Законске резерве	135.775	2,11	135.775	2,07	100,00
УКУПАН КАПИТАЛ	6.447.903	100,00	6.565.896	100,00	101,83

Капитал Банке је на дан 31.12.2011. године износио **6.565.896** хиљада РСД, и у односу на крај претходне године повећан је за 1,83%. Добит за 2010. годину је усмерена у резерве, а повећање укупног капитала у 2011. години је настало по основу остварене нето добити текуће године од 117.936 хиљада РСД.

Као и претходне године, **акционарски капитал** Банке је на дан 31.12.2011. године је износио 3.404.886 хиљада РСД и чинило га је **567.481 обична акција** номиналне вредности од **6.000,00 РСД** по акцији. Услед недостатка објективних економских околности за повећање капитала новом емисијом акција, због кретања на домаћој и светским берзама и опрезнијег понашања инвеститора, у 2011. години изостала је планирана докапитализација, што се негативно одразило на висину извора Банке, укупан обим биланса и на саму остварену добит.



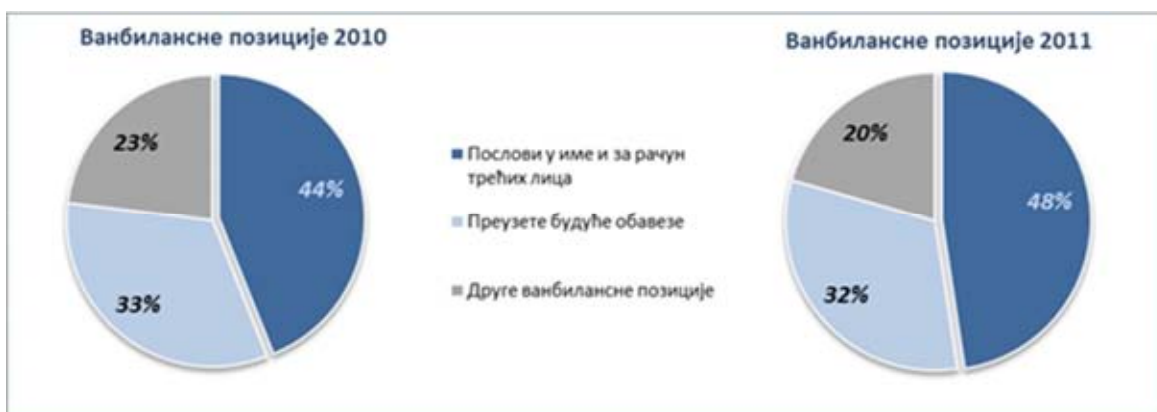
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

Ванбилансне позиције на дан 31.12.2011. године

1	Позиција	РСД хиљада							
		2010		2011		2011		Индекс	
		Остварено	%	План	%	Остварено	%	7/3	7/5
2	3	4	5	6	7	8	9	10	
ВАНБИЛАНС									
1	Послови у име и за рачун трећих лица	4.682.251	43,91	5.250.000	44,68	5.346.433	47,58	114,19	101,84
1	Студентски и ученички кредити и стипендије	4.672.602	43,82			5.337.262	47,50	114,22	
2	Краткорочни кредити - пољопривредна газдинства	8.705	0,08			8.256	0,07	94,84	
3	Дугорочни пласмани становништву	944	0,01			915	0,01	96,93	
II	Преузете будуће обавезе	3.524.686	33,05	4.600.000	39,15	3.584.741	31,90	101,70	77,93
1	Издате плативе гаранције за отплату кредита	994.864	9,33			880.282	7,83	88,48	
2	Издате друге плативе гаранције	1.874.151	17,57			1.699.752	15,13	90,69	
3	Чинидбене гаранције	637.651	5,98			1.004.398	8,94	157,52	
4	Дати авали и акцепти меница	18.020	0,17			309	0,00	1,71	
III	Друге ванбилансне позиције	2.457.394	23,04	1.900.000	16,17	2.305.115	20,51	93,80	121,32
1	Преузете опозиве обавезе	889.083	8,34			717.428	6,38	80,69	
	Примљене гаранције од ино банака и других финансијских организација	668.796	6,27			475.671	4,23	71,12	
3	Суспендована камата	836.060	7,84			1.082.353	9,63	129,46	
4	Остало	63.455	0,60			29.663	0,26	46,75	
УКУПНО ВАНБИЛАНС		10.664.331	100,00	11.750.000	100,00	11.236.289	100,00	105,36	95,63

Активности Банке по пословима у име и за рачун трећих лица, као и на издавању гаранција, авала, акцепата и других облика јемства за потребе клијената, су биле значајне као и у предходним годинама и током године су имале већи раст од оствареног на крају 2011. године.

Банка је у току целе године имала раст ванбилансног пословања, па је обим овог пословања на дан 31.12.2011. године износио 11.236.289 хиљада РСД и већи је за 5,36% од стања на крају претходне године. У оквиру тога, послови у име и за рачун трећих лица бележе највећи пораст од 14,19%, што се највећим делом односи на послове по основу студентских и ученичких кредита и стипендија. Обим суспендоване камате је на крају 2011. године већи за скоро 30% у односу на крај претходне године, што је умањило укупно остварење прихода од камата Банке у 2011. години за 246.293 хиљада РСД.



ШТЕДЊА

Укупна штедња у Банци на дан 31.12.2011. године, износи преко 7,8 милијарди РСД, односно преко 74,5 милиона ЕУР.

Девизна штедња – Иницијалним планом девизне штедње за 2011. годину је предвиђено 84 милиона ЕУР штедње на крају 2011. године. Мерама о планском смањењу прилива девизних депозита за сса 10% у периоду трајања месеца штедње, остварено је смањење ових депозита тако да на дан 31.12.2011. они износе 74 милиона ЕУР.

У циљу адекватног одговора Банке на регулативу НБС о обавезама Банке и висини издвајања обавезне резерве на депонована средства, проширена је понуда рокова орочавања депозита.

Динарска штедња - без обзира на стимулативне каматне стопе, због осцилација девизног курса, није била у фокусу клијената, тако да је остварена у висини од 81,61 милиона РСД.

ТЕКУЋИ РАЧУНИ

Планом за 2011. годину, предвиђено је 55.000 текућих рачуна свих типова, а година је завршена са 54.000 текућих рачуна, од чега 36.348 активних, што представља остварење плана од 98,1%. Степен испуњена плана постигнут је првенствено организованим исплатама примања запослених код клијената Банке, активној кредитној политици, рефинансирању дугова путем кредита и кредитних картица и отварању студенских рачуна. Међутим, истовремено је присутно повећање обима неактивних текућих рачуна.

Побољшањем услова за одобравања дозвољених позајмица за запослене на одређено време обезбеђени су услови за повећање свеукупног обима пласмана по основу дозвољеног прекорачења. Извршена је потпуна процедурална и оперативна имплементација Закона о заштити корисника финансијских услуга, поштујући истовремено одредбе Закона о заштити података о личности.

СТУДЕНТСКИ И УЧЕНИЧКИ КРЕДИТИ И СТИПЕНДИЈЕ

Реализација плана ових активности у 2011. години је наставак процеса на спровођењу активности исплате и наплате ученичких и студенских стипендија и кредита, као и исплате стипендија Фондације за развој научног и уметничког подмлатка из претходних година.

Укупан прилив средстава од стране Министарства просвете и Фондације за развој научног и уметничког подмлатка је 2,12 милијарде РСД, а прилив по основу отплате кредита сса 380 милиона РСД. Банка процесира (исплата/наплата) око 66.000 студенских кредита.

Уведен је савремени начин информисања студентске популације путем специјализованог сајта са свим релеватним информацијама о приступу, коришћењу и враћању студенских кредита, што ће утицати на редукцију оперативних трошкова који су карактеристични за ову врсту послова.

ПЛАСМАНИ

Планом кредитног биланса Банке за 2011. предвиђено је 2 милијарде РСД пласмана. Стање на дан 31.12.2011. године износи 1,65 милијарди РСД и представља 82% испуњења годишњег плана односно представља повећање од 438 милиона РСД у односу на 2010. годину.

У 2011. години, у циљу аквизирања нових клијената, повећања базе текућих рачуна и продаје кредитних производа предузете су активности:

- Формирани су продајни тимови по филијалама и експозитурама Банке,
- Увођење динарских кредитних линија за свеукупан кредитни портфолио Банке и првенствена понуда динарских кредита.
- Увођење акцијских периода - кредити за куповину аутомобила у периоду сајма аутомобила са смањеном каматном стопом и накнадом за одобравање ауто-кредита
- Укидање накнаде за одобравање и праћење кредита за кредите за рефинансирање дуговања код других банака,
- Уведена је кредитна линија са повлашћеним условима, по повољнијој каматној стопи и уз смањење накнаде, краће рокове за пензионере.

ПЛАТНЕ КАРТИЦЕ

Издавање платних картица у 2011. години је, у односу на 2010. годину је повећано за сса 50%, а НБС је означила УББ као банку са највећим релативним порастом промета картица у DinaCard систему. Уведени су нови картичарски производи, чиме је умањен негативан тржишни тренд смањења броја кредитних картица у Србији.

- Installment kartica – кредитна картица једнаке, месечне, унапред утврђене рате.
- Internacionalna DinaCard
- DinaCard 60 – кредитна картица са најмањим месечним ануитетом на тржишту
- EURO 26 – омладинска картица намењена популацији до 30 година

Реализовани картичарски пројекти и пројекти у реализацији у 2011. години су:

- Миграција на chip технологију - Издавање smart картица са максималним степеном сигурности рада и потпуном елиминацијом злоупотреба и фалсификата.
- Projeekat PCI DSS – Увођење стандарда из области обезбеђења и сигурност података о платним картицама и трансакцијама

АТМ И ПОС МРЕЖА

Континуитет активног приступа развоју аутоматизоване пословне мреже банке је резултирао мрежом од 50 банкомата и 220 ПОС терминала.

Промет УББ банкомата је у 2011. години достигао износ од 2 милијарде РСД и преко 420.000 трансакција што представља повећање од 45% у односу на 2010. годину. Ово указује да је коришћење АТМ мреже процес са високим степеном раста, што је уз чињеницу повећања броја банкомата, створило могућност да Банка стане у ред респективних АТМ acquirer банака.

У плану је акцептирање MasterCard картица на УББ ПОС и АТМ уређајима на агентском принципу користећи услуге банке принципала у циљу употпуњења понуде Банке.

ЕЛЕКТРОНСКО БАНКАРСТВО И КОРИСНИЧКИ СЕРВИСИ

У току 2011. године извршено је проширење е-банкинг пасивног сервиса, на бази сервисног центра 24x7, за 40% што представља преко 19.000 корисника.

Активан приступ електронским сервисима подразумева измену кадровске и организационе структуре тј. формирање наменског организационог дела са проактивном продајно-технолошком функцијом са циљем профилисања добре позиције Банке у поређењу са великим банкарским системима.

Извршене су припремне радње за увођење најсавременијег вида електронског банкарства тзв. m-banking система, (система обављања банкарских трансакција путем мобилног телефона), који ће бити доступан корисницима у првом кварталу 2012. године.

ДЕВИЗНО ПОСЛОВАЊЕ

Банка је укључена на SWIFT систем промета са иностранством, а преко Reuters технологије обавља трговину девизама у земљи и иностранству.

Учешће девизног подбиланса на дан 31.12.2011. године износи 41,82% у билансној активи, односно 41,98% у билансној пасиви.

Током 2011. године Банка је у девизном сектору остварила следеће важније ефекте:

- укупна плаћања су износила 140.441.434,06 ЕУР,
- девизни приливи су износили 166.062.543,07 ЕУР,
- укупан бруто промет преко рачуна Банке је износио 17.319.162.176,43 УСД у шта су укључени сви улази и излази са девизног рачуна Банке, односно сва краткорочна орочења, купопродаја девиза, конверзије, уплате и исплате, као и уноси и износи ефективног страног новца из земље и у земљу.

Банка је поменуће ефекте остварила преко мреже контокорентних банака у иностранству, коју је на дан 31.12.2011. године чинило 19 банака, као и преко мреже кореспондентних банака са којима има размењена овлашћења за пријем и слање SWIFT порука, што је на дан 31.12.2011. године чинило 161 банка у свету (укључујући и у свим државама бивше СФЈ).

Структура девизног подбиланса, који укључује и дате динарске кредите са девизном клаузулом, обезбедила је повољну девизну позицију Банке, односно валутну усаглашеност позиција активе и пасиве, јер је показатељ девизног ризика, као однос девизних потраживања и девизних обавеза по валутама, усклађен са прописаним (мах.20%) и на дан 31.12.2011. године износи 1,44%.

СРЕДСТВА, НОВЧАНО ТРЖИШТЕ, ХОВ И ТРЕЗОР

Преконоћне позајмице банака - Банка је по датим међубанкарским преконоћним позајмицама остварила 2,42% учешћа (укупно дате међубанкарске позајмице у 2011. години износиле су 1.670.920 милиона РСД, од којих је Банка пласирала 40.750 милиона РСД). Банка је ова средства пласирала другим банкама по дневним тржишним ценама, уз остварен приход по основу камата у износу од 21,9 милиона РСД.

Хартије од вредности – Банка је максимално користила могућност куповине благајничких записа Народне банке Србије на редовним аукцијама и тиме успешно управљала сопственом ликвидношћу, а уједно и остваривала значајне приходе по основу камате (148,1 милиона РСД), уз нулти степен ризичности пласмана. Такође се у 2011. години трговало и државним записима РС, како тромесечним тако и шестомесечним, уз нулти степен ризика, и са оствареним приходом по основу камата у износу од 59,8 милиона РСД.

Трезор – Трезорско пословање обележила је изузетно обимна активност на предаји динарског готовог новца Народној банци Србије у висини од 34,4 милијарде РСД (који се у Банку свакодневно предају по основу уплате пазара клијената), што је додатно допринело остварењу високе ликвидности Банке и укамаћивању средстава.

ПЛАТНИ ПРОМЕТ У ЗЕМЉИ

У 2011. години остварен је укупан дуговни промет преко рачуна Банке у износу од 558.146.183 хиљада РСД и потражни промет у износу од 557.327.740 хиљада РСД. Структура обављеног промета дата је у следећој табели:

Категорија	2010		2011	
	Дуговни промет	Потражни промет	Дуговни промет	Потражни промет
Промет Банке	412.932.999	411.984.136	306.025.016	305.396.136
Промет депонената	260.097.653	260.042.111	252.121.167	251.931.604
УКУПАН ПРОМЕТ	673.030.652	672.026.247	558.146.183	557.327.740
ИНТЕРНИ ПРОМЕТ	194.778.262	194.572.972	193.843.383	193.446.655

МАРКЕТИНГ АКТИВНОСТИ

Marketing и "PR" активности Банке у 2011. су, пласирањем у јавност производа, услуга, информација, иновација, искустава и догађаја биле у функцији остваривања основних планских показатеља рада. Задржан је континуитет унапређења визуелне и симболичке препознатљивости Банке, а нови производи и акцијске понуде су актуелизоване промотивно-информативним формама. Повећање пласмана, производа и услуга Банке, посебно за кредитне производе за физичка лица подржано је и кроз стварање предуслова за физички прилазак циљним групама. Реализовано је и више промотивних кампања кроз локалне медије. Задовољство клијената пруженим услугама и понудом производа Банке је праћено кроз више канала комуникације (непосредни контакт са клијентим на шалтерима, Контакт форма Интернет презентација, бесплатан ИНФО телефон, Књиге утисака...). Добијене информације су квалитативно обрађиване у циљу пажљивог позиционирања и прилагођавања тржишним условима.

У реализацији активности је уместо „PR“ агенције, ангажована маркетиншка агенција „VAF“ са задужењима доминантно у припреми свих графичких димензија промотивних активности. Израђена је нова WEB локација Банке намењена искључиво корисницима ученичких и студентских кредита и стипендија (www.ubbstudenti.rs) што ће са једне стране бити предуслов уштеде у ресурсима, а са друге ће повећати ниво корпоративног кредибилитета Банке и лојалности стратешке групе клијената. Интернет презентација Банке је значајно проширена садржајима и функционалностима. Нове функционалности су од стране циљних група веома прихваћене, тако да је у наведеном периоду 2011. године забележено 2.460 позива на ИНФО телефон, а дневни број улазака на сајт „ubbstudenti“ је достигао број од 11.500.

На плану визуелног идентитета Банке у склопу пресељења и реновирања више локација, подигнут је степен стандардизације и уједначавања изгледа организационих делова.

У 2011. години, Оперативни план маркетинг и PR активности је у новчаном изразу реализован са 75,28% планираног износа, односно укупно улагање износило је 31.430 хиљада РСД. Трошкови спонзорстава и донација су износили 6.929 хиљада РСД, а трошкови рекламе 24.501 хиљада РСД. На основу опште пропоруке НБС у IV кварталу није спроведена кампања обележавања Недеље штедне због чега је укупно улагање у промоцију реализовано са три четвртине планираног износа за 2011. годину.

УНАПРЕЂЕЊЕ ИНФОРМАЦИОНИХ ТЕХНОЛОГИЈА

У току 2011. године, акценат послова у домену Информационих технологија (IT) био је базиран на:

- консолидацији продукционог окружења сеобом у адекватан простор за Data Centar,
- повећењу ефикасности рада IT-а и читаве Банке,
- повећању сигурности података и приступа информационом систему и занављању опреме која не може да подржи оперативни рад Банке.

У том цињу је:

- У првом кварталу 2011. године извршена је миграција продукционих сервиса на виртуелно окружење. Виртуелизација подразумева покретање више инстанци оперативних система на једном hardware-у (физичком серверу). Ови оперативни системи деле ресурсе заједничког hardware-а. Реализацијом овог пројекта добили смо поуздан и високо расположив информациони систем и истовремено остварили један од предуслова за формирање DR site Banke.
- Пресељен је Data Centar на нову локацију - Нови Београд, а за смештај продукционе IT опреме (serveri, storage, core switch-evi, centralni routeri, finansijski router-i i dr) Банка користи услугу telehousing-a. Потом је извршено раздвајање продукционог и тестног окружења у домену SQL servera. Ресурси продукционог SQL cluster servera сада се користе само за продукцију. Тестни SQL server је виртуелизован. На овај начин повећана је безбедност и омогућена већа аутономија у раду наведених ресурса.
- Реализован је update оперативних система продукционог окружења. Reuters сервис је у складу са захтевом Reuters-а измештен у посебно мрежно окружење. Настављена је консолидација WAN мреже Банке, започета у 2010. години, у смислу преласка на нову генерацију сервиса за пренос података - L3VPN. Све организационе јединице Банке повезане су на овај начин са Data Centrom чиме је повећана безбедност јер ова технологија подразумева повезивање преко комуникационе опреме која подржава криптовање.
- Побољшана је и комуникација са финансијским институцијама, NBS i Chip Card-om, са којима сада имамо успостављен троструки линк: L3VPN, FR i ISDN. Реализовано је проширење понуде у смислу врста пос терминала које се нуде клијентима у нашој мрежи. Сада у понуди имамо и бежичне уређаје. Проширен је простор на продукционом storage-у, EMC Clariion CX4-480, додавањем нових дискова SSD, FC i SATA. Припремљено је системско окружење за реализацију пројекта: Basel II, AML, APR. Извршена је консолидација IP телефоније у смислу централизације примарних ISDN-ова. SWIFT сервис је крајем године outsource-ован, што је захтевало потпуну реконфигурацију на мрежном нивоу. ,
- Развијена је апликација да се за осигуранике Delta Generali-ја омогући плаћање трошкова осигурања моторних возила (укључујући и полису осигурања) путем специјализованих благајни отворених у просторима Delta Generaliја. Овај пројекат је осим развоја интерне апликације садржао и имплементацију Product Delivery односно решења за WEB кредите.
- Извршена је GAP анализа квалитета података у бази и установљене фазе њиховог побољшања. Уједно се врши и месечно мониторингање промене у квалитету података.
- Прихваћена је понуда компаније Assecо о имплементацији Datawarehouse i Basel 2 решења. До сада су имплементирана 2 концепта (концепт учесника и концепт аранжмана и каматних услова).

- Извршено је усаглашавање класификације према новим одлукама НБС. Имплементирано је и решење ЕКС према одлукама НБС о условима и начину обрачуна ЕКС и изгледу и садржини образаца који се уручују кориснику.

Поред напред реализованог, у току је имплементација решења АПР које подразумева промену података за правна лица на основу електронске комуникације банака са Агенцијом за привредне регистре. Измењена је девизна апликација у делу комуникације са регистром девизних рачуна и пријавом истих у RID. Унапређена је апликација за основна средства увођењем бар кодова и пратећег програма које са бар код читачима врши размену података и исте пребацује у core систем банке.

На шалтерима је постављена је јединствена верзија за унос података о клијентима – физичким лицима (System integrator) који аплицирају за Asseco e-banking решење. Имплементирана је нова web апликација за e-banking физичких лица (web 2.0). Реализован је и уговор о имплементацији e-banking мобилног плаћања. Извршене су апликативне промене према организационим изменама у сегменту вођења послова са предузетницима.

РАД УНУТРАШЊЕ РЕВИЗИЈЕ И КОНТРОЛЕ УСКЛАЂЕНОСТИ ПОСЛОВАЊА

Рад унутрашње ревизије и организационог дела Банке за контролу усклађености пословања (compliance) у 2011. години је реализован у складу са програмима рада Сектора унутрашње ревизије и планом рада Сектора за контролу усклађености пословања, који је усвојио Управни одбор као и оперативним плановима организационих делова које је верификовао Извршни одбор Банке и потребама Банке које су захтевале и непланиране активности.

Контроле рада одређених организационих делова и одређених процеса и поступака су резултирале у записницима које су разматрали и усвојили надлежни органи управљања Банком, са предлогом мера за отклањање утврђених недостатака који су отклоњени по датим препорукама.

У том смислу, на бази констатација датих у записницима о контроли може се оценити да је у Банци у 2011. години:

- Обезбеђено и да се примењују Процедуре за идентификацију ризика Банке и да се они континуирано прате и контролишу;
- Да је систем унутрашњих контрола уграђен у организацију и процедуре рада и руковођења у Банци;
- да функција контроле усклађености пословања Банке са законском регулативом обезбеђује превентиву од евентуалних грешака и санкција регулаторног тела;
- да су постојеће интерне процедуре и систем интерних контролних поступака Банке предмет сталних оцењивања у циљу њиховог побољшања са становишта правовремене идентификације потенцијалних ризика и спречавања негативних последица на пословање Банке.

УНАПРЕЂЕЊЕ ОРГАНИЗАЦИЈЕ РАДА И НАДЗОР СИСТЕМА КВАЛИТЕТА

Усклађивање докумената система квалитета је извршено током 2011. године у складу са великим бројем измена законских прописа у скоро свим сегментима пословања. У највећем броју, случајева измене законских прописа су захтевале и одређене измене у технологији рада, односно измене апликативних решења што је проузроковало и измене и допуне процедура и упутстава.

У току 2011. године Банка је радила на усклађивању аката Банке у вези са усвојеним Законом о заштити корисника финансијских услуга.

Према Одлуци о управљању ризицима, Банка је имала обавезу усаглашавања у делу који се односи на политике и процедуре управљања ризицима. У том смислу израђен је Општи ВСП и измењени и допуњени су појединачни ВСП по свим активностима.

Банка је имала законски обавезу евидентирања збирки података о личности по Закону о заштити података о личности код Повереника за информације од јавног значаја и заштиту података о личности РС и ту активност је успешно реализовала.

По датим препорукама Сектора унутрашње ревизије и Сектора контроле усклађености пословања, отклоњене су идентификоване неусаглашености и са надлежним организационим деловима су предузимане превентивне и корективне мере.

Успешно је спроведена седма интерна провера система квалитета од стране интерних проверивача.

У последњем кварталу 2011. године извршене су припреме за другу надзорну проверу од стране сертификационог тела DAS. У току израде овог извештаја успешно је урађена друга надзорна провера од стране сертификационог тела.

РАД НА ПОСЛОВИМА СПРЕЧАВАЊА ПРАЊА НОВЦА И ФИНАНСИРАЊА ТЕРОРИЗМА

Прање новца и финансирање тероризма су глобални проблеми који имају повратне ефекте на економске, политичке, безбедносне и социјалне структуре земље.

Банка примењује политике за спречавање и коришћење банкарског система за легализацију прихода од криминалних активности и финансирања тероризма, идентификујући значај борбе против финансијског криминала и прања новца, као и финансијског губитка који могу да проистекну због пропуста да спречи ризике од прања новца и финансирања тероризма (репутациони, правни и оперативни ризик).

У циљу минимизирања самог ризика од прања новца и финансирања тероризма, Банка је успоставила и имплементирала ефикаснији AML систем за коришћење посебних извештаја за анализу сумњивих трансакција (према индикаторима за препознавање сумњивих трансакција), као и евалуацију фактора ризика клијената и трансакција како би могла да управља потенцијалним ризиком од прања новца и финансирања тероризма.

Као континуирану активност, Банка посвећује велику пажњу обуци запослених током године. Искуство запослених везано за рад са клијентима и трансакцијама, значајно је побољшало ефикасност у раду на примени законске регулативе.

IV ПОКАЗАТЕЉИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ И ДРУГИ ИНДИКАТОРИ ПОСЛОВАЊА

ОСТВАРЕНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА ПРЕМА ЗАКОНУ

Показатељи пословања	Прописане вредности	Остварене вредности
Коефицијент адекватност капитала	Min. 12%	12,22
Улагања банке	Max. 60%	29,89
Изложеност према лицима повезаним са Банком	Max. 20%	1,21
Збир великих изложености банке	400%	321,23
Просечни месечни показатељ ликвидности		
У првом месецу извештајног периода	Min. 1	1,48
У другом месецу извештајног периода	Min. 1	1,88
У трећем месецу извештајног периода	Min. 1	2,01
Показатељ девизног ризика	Max. 20%	1,44
Изложеност према групи повезаних лица	25%	19,37
Улагања банке у лица која нису у финансијском сектору	10%	0,16

Показатељи су остварени у складу са прописаним величинама, односно значајно су на адекватнијем нивоу од захтеваног.

ОСТВАРЕНИ ПОКАЗАТЕЉИ ПРОФИТАБИЛНОСТИ

Компаративно посматрано у односу на претходну годину и план за 2011. годину, Банка је остварила следеће показатеље профитабилности:

Параметри профитабилности	2010	2011	2011
	<i>Ostvaereno</i>	<i>План</i>	<i>Остварено</i>
РОА (Добит пре пореза/прос. актива)	1,25%	1,09%	0,45%
РОЕ (Добит пре пореза/прос. капитал)	6,87%	5,69%	2,46%
Приходи од камата/Просечна актива	11,53%	12,09%	10,31%
Приходи од камата/Просечан капитал	63,38%	63,01%	56,08%
Оперативни трошкови/Нето приходи од камата и накнада	60,94%	65,52%	79,00%
Број запослених	475	507	482
Нето актива по запосленом	73.801	81.607	72.814

Пад показатеља профитабилности у односу на 2010. годину и план је исказан због мањег обима остварене бруто добити, односно мањих прихода од камате, услед напред наведених узрока.

АДЕКВАТНОСТ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Ризици су карактеристични за банкарско пословање, а са њима се управља посредством процеса непрекидног идентификовања, мерења, процене, праћења и ублажавања. Процеси управљања ризицима су пресудни за профитабилно пословање Банке и сваки појединац у Банци је, у свом домену, одговоран за изложеност ризицима. Управљање ризицима Банка је ускладила са величином и организационом структуром банке, обимом активности и врстама послова које обавља. Банка управља ризицима у складу са захтевима регулаторних органа и у складу са интерним методама уведеним ради ефикаснијег управљања ризицима, који произилазе из природе, обима и сложености пословања Банке, односно њеног ризичног профила.

У том смислу Банка је:

- донела акта којима су прописане процедуре за идентификовање, мерење и процену ризика и управљање ризицима;
- прописала процедуре и носиоце редовног извештавања органа Банке и регулаторних органа;
- формирала је посебну организациону јединицу Банке у чијем је делокругу управљање ризицима и која своје основне функције спроводи на основу усвојених процедура.

Структура управљања ризицима обухвата Управни одбор, Извршни одбор, Одбор за ревизију и Сектор за бонитет и управљање ризицима, као и остале организационе делове Банке у појединим фазама процеса управљања ризицима, чије су надлежности и одговорности у управљању ризицима Банке дефинисане законским и подзаконским прописима, као и интерним актима Банке.

Систем унутрашњих контрола за управљање ризицима обухвата:

- контролне активности које спроводе Извршни одбор, лица одговорна за управљање ризицима и запослени у Банци,
- редовну процену адекватности, поузданости и ефикасности система управљања ризицима коју врши Сектор унутрашње ревизије.

У оквиру система унутрашњих контрола за управљање ризицима надлежности имају и Управни одбор, Одбор за ревизију, Одбор за управљање активом и пасивом и Сектор контроле усклађености пословања банке.

У току 2011. године Банке је ускладила интерна акта, која регулишу управљање ризицима, са измењеном регулативом Народне банке Србије у овој области контроле банака. У домену управљања ризицима усвојена је Стратегија за управљање ризицима, Политика за управљање ризицима, Стратегија управљања капиталом и измењене су процедуре за управљање појединачним врстама ризика, као предуслови за управљање ризицима у наредном периоду.

Политика управљања ризицима садржи као основне сегменте:

- начин организовања процеса управљања ризицима Банке и јасне линије одговорности за све фазе тог процеса;
- начин процене ризичног профила Банке, тј. методологију за идентификовање и мерење, односно процену појединачних врста ризика;
- начин праћења и контроле појединачних врста ризика и успостављање система лимита ризика Банке, односно врста лимита ризика које Банка користи и њихове структуре;
- начин одлучивања о пословним трансакцијама које доводе до прекорачења успостављених лимита ризика, као и дефинисање изузетних околности у којима је њихово одобрење могуће;
- мере за ублажавање појединачних врста ризика и правила за примену тих мера;
- начин и методологију за спровођење процеса интерне процене адекватности капитала Банке;
- и принципе функционисања система унутрашњих контрола Банке.

Процедуре за управљање појединачним врстама ризика као основне сегменте садрже идентификовање, мерење, процену, ублажавање и праћење ризика и систем унутрашњих контрола за управљање ризицима.

Управљање кредитним ризиком, ризиком ликвидности, каматним ризиком, девизним ризиком, ризиком изложености, ризиком улагања, ризиком земље и оперативним ризиком Банка реализује применом процедура којима се обухвата:

- сагледавање одређеног појединачног ризика и његовог утицаја на укупне ризике којима је Банка изложена
- контрола спровођења од стране надлежних организационих делова Банке процедура за идентификовање, мерење и процену одређеног појединачног ризика, у домену њиховог пословања.

Праћење и контрола ризика је првенствено заснована на успостављању лимита. Ови лимити одражавају пословну стратегију и тржишно окружење Банке, као и ниво ризика који је Банка спремна да прихвати. Додатно, Банка прати и мери капацитет прихватљивог нивоа изложености ризицима узимајући у обзир укупну изложеност свим типовима ризика и активностима.

Сакупљене информације из свих пословних активности се испитују и обрађују да би се идентификовали, анализирали и контролисали нови ризици. Периодично, у складу са усвојеним процедурама, Одељење за управљање ризицима сачињава извештаје о ризицима који садрже све неопходне информације за извођење закључака о ризицима којима је Банка изложена и за оцену у вези са управљањем њима, и и доставља га Извршном одбору, Одбору за ревизију, Управном одбору и Сектору унутрашње ревизије Банке.

Банка је првенствено била изложена, ризику ликвидности, кредитном ризику, каматном ризику, девизном ризику и оперативном ризику.

РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ И УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ СРЕДСТВИМА

У складу са усвојеним процедурама за управљање ризиком ликвидности, Банка је у 2011. години континуирано мерила и исказивала ризик ликвидности:

- на начин прописан од стране Народне банке Србије, кроз праћење дневних и месечних извештаја о показатељу ликвидности
- у складу са интерном методологијом кроз:
 - a. праћење структуре биланса Банке на дан,
 - b. праћење просечних вредности биланса Банке за период,
 - c. ГАП анализу,
 - d. рачуна ликвидности, на основу биланса Банке, као и на основу стања билансних позиција утврђених кроз анализу осетљивости,
 - e. анализу осетљивости.

Банка је утврђивала показатељ ликвидности за све радне дане, као и за сваки месец у 2011. години. Осим што је континуирано пратила и контролисала усаглашеност показатеља ликвидности са прописаним минималним вредностима, Банка је пратила кретање и процењивала стабилност депозита и резерви ликвидности, као и повезаност ризика ликвидности са осталим ризицима којима је Банка изложена, а првенствено са кредитним ризиком.

КРЕДИТНИ РИЗИК

Банка управља кредитним ризиком на нивоу потраживања, клијента, односно групе повезаних лица, и на нивоу укупног кредитног портфолиа.

Банка врши праћење кредитног ризика путем континуираних анализа могућности дужника и потенцијалних дужника да измирују своје обавезе према Банци. У циљу спровођења политике

оптималне изложености кредитном ризику, Банка оцењује бонитет, односно кредитну способности сваког клијента, како у моменту његовог аплицирања за одобрење одређеног пласмана, тако и накнадном анализом његових перформанси у току трајања пласмана.

У току године Банка прати стања и структуре кредитног портфолиа и врши његове пројекције. Структуре кредитног портфолиа приказују се и анализирају по:

- врсти пласмана
- врсти клијента
- категоризацији (квалитету пласмана)
- степену покривености појединим врстама инструмената обезбеђења
- територијалној припадности
- гранској структури
- величини клијента
- концентрацији пласмана
- степену обезвређености пласмана

Структуре кредитног портфолиа се прате у континуитету, за више узастопних периода, уз утврђивање узрока промена и предлагање благовременог предузимања корективних мера како би се избегле евентуалне негативне последице на остале врсте ризика којима је Банка изложена и висина преузетог кредитног ризика ускладила са висином капитала и планираног финансијског резултата Банке.

Процена кредитног ризика, извршена у складу са процедурама за управљање кредитним ризиком, исказује се се категоризацијом потраживања од клијената, на основу које се обрачунава резерва за процењене губитке који могу настати по основу билансне активе и ванбилансних ставки.

Квалитет кредитног портфолиа Банке у току 2011. године је у благо промењен у односу на 2010. годину. На дан 31.12.2011. године повећано је учешће лоше активе у укупној класификованој активи обухваћеној кредитним портфолиом за 0,58 процентних поена у односу на то учешће на дан 31.12.2010. године, што је, пре свега, резултат повећања доцње у измиривању обавеза према Банци, као и, у мањој мери, погоршања билансне конституције клијената Банке у целини посматрано.

Категорија	РСД 000			Учешће %		
	Биланс	Ванбиланс	Укупно	Биланс	Ванбиланс	Укупно
1	2	3	4	5	6	7
А	8.158.115	2.795.593	10.953.708	31,83	64,98	36,59
Б	9.061.792	1.019.869	10.081.661	35,35	23,71	33,68
В	2.450.747	336.378	2.787.125	9,56	7,82	9,31
Г	1.238.804	29.103	1.267.907	4,83	0,68	4,24
Д	4.723.622	121.226	4.844.848	18,43	2,82	16,18
Укупно	25.633.080	4.302.169	29.935.249	100,00	100,00	100,00

РИЗИК ПРОМЕНЕ КАМАТНИХ СТОПА

Банка конитунуирано прати ниво каматног ризика, с обзиром на значај овог ризика који произилази из учешћа каматних позиција у билансу успеха и испољених флукуација на финансијском тржишту. Банка прати кретање каматних стопа на финансијском тржишту, као и факторе који могу утицати на њихове промене.

Банка утврђује рочност пласмана и обавеза са становишта каматног ризика, тј. имајући у виду могућност вршења промене каматних стопа активе и пасиве, мери утицај гепова у позицијама активе и пасиве на финансијски резултат Банке, утврђује пондерисане каматне стопе укупне и каматоносне активе и пасиве, анализира преовлађујући утицај појединих каматоносних и некаматоносних позиција на ове стопе и прати динамички промене ових стопа. За потребе анализе осетљивости финансијског резултата на промене каматних стопа, Банка врши симулације очекиваних промена

каматних стопа и мери промељивост финансијског резултата Банке на основу утицаја ових промена каматних стопа. На значајан део пласираних средстава, односно прикупљених извора средстава Банка уговара променљиве каматне стопе чија је динамика промене на месечном нивоу што смањује изложеност Банке каматном ризику, на шта указује и геп између каматносноне активе и пасиве, на дан 31.12.2011. године, на основу кога се може закључити да је Банка у позицији да контролише и усклађује каматни ризик у мери која погодује повољнијој нето маржи и усклађеним новчаним токовима.

ДЕВИЗНИ РИЗИК

Девизни ризик је ризик да ће доћи до негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу промена вредности билансних позиција и ванбилансних ставки банке које настају услед промене девизног курса. Девизне позиције се прате свакодневно како би се осигурало да вредности датих позиција остану у висини утврђених лимита. У складу са усвојеним процедурама за управљање девизним ризиком Банке, Банка је у току 2011. године континуирано мерила и исказивала девизни ризик путем показатеља девизног ризика, на начин прописан од стране Народне банке Србије. Банка је утврђивала показатељ девизног ризика за све радне дане, као и за сваки месец у току 2011. године.

Банка је утврђивала и пратила:

- показатељ девизног ризика на дан и његову структуру,
- просечну вредност и структуру девизне имовине и обавеза,
- висину девизних курсева,
- утицај валутних позиција у билансу успеха на финансијских резултат Банке,
- повезаност са осталим ризицима којима је Банка изложена, а првенствено са кредитним ризиком Банке.

С обзиром на су у структури девизне активе најзначајније учешће имала потраживања по кредитима остварење уговорене динамике наплате тих кредита била је битна компонента ограничавања девизног ризика Банке. Поред законске регулативе, при процени девизног ризика Банка се руководила и документима Народне банке Србије у вези са монетарном стратегијом и циљаном стопом инфлације.

ОПЕРАТИВНИ РИЗИК

Оперативни ризик је ризик од настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал банке услед пропуса (ненамерних и намерених) у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима у банци, као и услед наступања непредвидивих екстерних догађаја. Оперативни ризик може да наруши углед банке, може имати законске последице или условити настанак финансијских губитака.

Банка не може очекивати да елиминише све оперативне ризике, али увођењем ригорозног контролног оквира и надгледањем и одговарањем на потенцијалне ризике, Банка је у могућности да управља овим ризицима. Контрола укључује усаглашавање процедура, ефективну поделу дужности, приступ, овлашћење и обуку особља и процес надгледања, укључујући и интерну ревизију.

У складу са усвојеним процедурама за управљање оперативним ризиком, Банка континуирано предузима активности на благовременом идентификовању, мерењу и процени оперативних ризика и њиховом евидентирању у базу података о оперативним ризицима, која је доступна на нивоу свих организационих делова Банке. Ради ограничавања оперативног ризика, Банка је пратила реализацију мера које су планиране за отклањање идентификованих и евидентираних оперативних ризика.

VI РАЗВОЈ ПОСЛОВНЕ МРЕЖЕ И ЉУДСКИ РЕСУРСИ

РАЗВОЈ ПОСЛОВНЕ МРЕЖЕ

Планом развоја пословне мреже за 2011. годину је било предвиђено отварање:

- две експозитуре на подручју Републике, у местима у којима Банка до сада није присутна, које би пословале у саставу неке од постојећих филијала.
- три експозитуре у Београду (Нови Београд, потез Теразије – Славија и почетак Булеvara Краља Александра),
- отварање експозитура – шалтера у саставу молова и тржних центара.

Предвиђени план, због испољавања кризе није реализован, али су зато током 2011. године реализоване непланиране активности: у Новом Саду је отворен шалтер у оквиру пословног простора Информатике, затим пресељена је у Ужицу експозитура у адекватнији простор, док је у Чачку Филијала са експозитуром пресељена у центар града у модеран и квалитетнији простор. Такође је извршена реконструкција и адаптација експозитура Пожега и Лазаревац. Крајем 2011. године, због константно исказаних слабих резултата, престала је са радом филијала Вршац и експозитура у оквиру ње.

На дан 31.12.2011. године пословну мрежу Банке чине 15 филијала и 51 експозитура и шалтер.

ЉУДСКИ РЕСУРСИ

Банка је на дан 31.12.2011.године запошљавала 482 радника, следеће квалификационе структуре и динамике у односу на претходну годину:

Степен стручне спреме	Године старости					2011		2010		Индекси 7/9
	до 30	30 - 40	40 - 50	50 - 60	преко 60	Укупно	%	Укупно	%	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
НК	0	0	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00
ПК	0	1	0	0	0	1	0,21	1	0,21	100,00
КВ	0	7	2	2	0	11	2,28	13	2,74	84,62
ССС	12	46	46	55	4	163	33,82	174	36,63	93,68
ВКВ	0	0	0	1	0	1	0,21	1	0,21	100,00
ВС	8	34	16	32	2	92	19,09	89	18,74	103,37
ВСС	26	77	36	54	13	206	42,74	189	39,79	108,99
Магистар	0	1	0	6	1	8	1,66	8	1,68	100,00
Доктор наука	0	0	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00
Укупно	46	166	100	150	20	482	100,00	475	100,00	101,47

Банка је на дан 31.12.2011. године имала 482 запослених, с тим што једном запосленом радни однос престаје дана 31.12.2011. године, па ће 2012. годину започети са 481 запосленим лицем.

VII РАД ОРГАНА БАНКЕ

У 2011. години активности органа управљања банком карактерише интензиван рад током целе године. Осим Скупштине акционара, која је одржала једну редовну годишњу седницу, сви остали органи управљања су активност обављали континуирано, током целе године, одржавајући седнице када год се указала потреба, често практично заседајући свакодневно, чиме се обезбеђивало да се све потребне одлуке доносе благовремено, што је посебно важно имајући у виду актуелне услове пословања.

Одржан је велики број седница и разматран велики број питања из надлежности појединих органа и благовремено су доношене све потребне одлуке, закључци и упутства за рад стручних служби и спровођење пословне политике. Редовно је праћено остваривање задатака и планова рада и предузимане потребне оперативне мере за реализацију планова. Посебна пажња је посвећена контроли, праћењу и управљању свим ризицима и предузимању неопходних мера за њихово свођење на прихватљив ниво.

Такође, органи Банке су редовно о својим активностима и резултатима рада и пословања информисали стручну и ширу јавност, тј. инвеститоре (акционаре и друге заинтересоване), као и регулаторне органе (Народна банка Србије, Комисија за ХОВ, Београдска берза и др.) о активностима органа и доношењу одлука који се сматрају "битним догађајима". Истовремено ови догађаји су објављивани на веб сајту Банке и у дневном листу Политика, што је све и у функцији трговања акцијама Банке као отвореног акционарског друштва на Београдској берзи. Током 2011. године је објављено 6 "битних догађаја".

Скупштина Банке је током 2011. године, одржала Редовну годишњу Скупштину акционара 27.04.2011. године, на којој су усвојени годишњи финансијски извештаји за 2010. годину, Извештаји о пословању за 2010. годину, Стратегија развоја Банке у периоду 2011. – 2013. година, акти пословне политике за 2011. годину, одлука о расподели добити и друге потребне одлуке.

Управни одбор Банке је одржао 12 седница, као и 2 „дописне“ седнице. Управни одбор је поред утврђивања предлога дневних редова, аката и свих одлука за седницу Скупштине акционара, доносио низ одлука из области пословне политике између две седнице Скупштине, конкретне одлуке о одобравању пласмана и изложености Банке према одређеним клијентима, редовно разматрао и усвајао Извештаје о управљању ризицима, пратио остваривање Пословног плана Банке за 2011. годину, утврдио предлог Пословног плана Банке за 2012. годину и свих аката за спровођење пословне политике Банке, који су у примени од 01.01.2012. године као и низ других оперативних одлука, усвојио и одлуке о годишњем попису на дан 31.12.2011. године и приходовању, односно расходовању и отпису средстава.

Одбор за ревизију је током 2011. године одржао 12 седница. Посебна пажња је посвећена питањима из области управљања ризицима, законитости пословања Банке, резултатима пословања, тј. остваривању планова, биланса стања, биланса успеха, валутној структури биланса, структури и промени структуре Кредитног портфолија и друго. Такође је разматрао налазе Сектора унутрашње ревизије и Сектора контроле усклађености и законитости пословања, предлог годишњих финансијских извештаја за 2011. годину, предлог одлука о расподели добити, годишњи попис имовине, потраживања и обавеза, извештај спољног ревизора за 2011. годину и друго. Извршни одбор као колегијални пословодни орган, је практично у свакодневном заседању.

Извршни одбор је у 2011. години одржао 111 седница. Поред оперативног руковођења пословањем Банке, Извршни одбор је припремао предлоге аката, докумената и других материјала који су разматрани на Управном одбору и Скупштини акционара Банке, доносио одлуке из своје надлежности, као и одлуке о одобравању пласмана, спровођењу плана улагања и др, усвајао дневне, недељне, месечне и тромесечне извештаје, као и посебне информације о појединим питањима са одговарајућим предлозима мера. Извршни одбор је оперативно координирао све активности организационих делова, преко извршних директора, регионалних менаџера, директора филијала и директора сектора на реализацији Пословног плана, контролишући успешно све ризике којима је пословање Банке изложено.

Кредитни одбор је одржао 206 седница (од тога 106 - привреда, 100 - физичка лица и предузетници) током 2011. године по захтевима клијената и одобрио кредита у износу преко 8,7 милијарди РСД, односно гаранција и других јемстава у висини преко 2,2 милијарде РСД. Истовремено је Извршном одбору Банке са образложеним предлозима проследио већи број реферата за одобрење кредита у износу од преко 35,4 милијарди односно гаранција у износу од преко 4,1 милијарде динара, у случајевима предвиђеним Статутом Банке и Пословником о раду кредитног одбора.

Одбор за ликвидност - одржава седнице свакодневно и прати динарску и девизну ликвидност Банке са аспекта могућности извршавања обавеза Банке; прати и контролоше степен наплативости потраживања Банке по свим основама; доноси одлуке о: куповини или продаји девиза; куповини ХоВ које издаје НБС; пласирању средстава банкама за ноћно покриће; прикупља и разматра информације о кретањима на новчаним тржиштима те иницира покретање мера на нивоу Банке.

Одбор за управљање активом и пасивом прати остваривање Биланса стања, Биланса успеха и Токова готовине, потребну пажњу поклања праћењу дневне ликвидности Банке и о томе писмено извештава Управни и Извршни одбор Банке. У току 2011. године Одбор за управљање активом и пасивом је у наведеном смислу сачинио и доставио органима Банке четири извештаја.

Одбор за информационе технологије је одржао 8 седница – 3 редовне и 5 „дописних“.

Одбор за квалитет је у досадашњем раду одржао 11 седница. Одбор се бавио преиспитивањем циљева квалитета, преиспитивањем Политике квалитета, преиспитивањем документа система квалитета, анализирао је извештаје по питању задовољства клијената, рекламација и приговора клијената, интерне провере и унутрашње ревизије.

VIII ЗАКЉУЧНА ОЦЕНА

Економска криза у светским размерама која траје више од 3 године је резултовала у великој неликвидности привреде и отежаним условима пословања који су током целе 2011. године били присутни у земљи, а посебно погоршани крајем године кризом у зони евра. То је све имало веома негативан ефекат на привредна и финансијска кретања и на рад Банке. У таквим условима се остварени резултати Банке могу оценити задовољавајућим, јер је остварен позитиван финансијски резултат и задржан обим билансне активе на нивоу који омогућава приближно исто тржишно учешће у банкарском сектору Србије. Међутим, нереализовано повећање капитала се преноси у 2012. годину као неодложни задатак и услов даљег успешног пословања Банке.



Председник Скупштине

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Циљеви Пословног плана Универзала банке а.д. Београд у 2012. години су:

1. Одржавање високог нивоа ликвидности и солвентности,
2. Одржавање тржишног учешћа Банке на банкарском тржишту Србије и остваривање позитивног финансијског резултата,
3. Увећање капитала ради одржавања прописаног нивоа адекватности капитала и ефикасног управљања ризицима пословања.

Пројекција биланса стања и кредитног биланса је сачињена полазећи од процене да ће у 2012. години доћи до повећања укупног потенцијала Банке за 9,05% у односу на 2011. годину, да ће се то повећање обезбедити кроз коришћење субординиране обавезе и повећањем депозита клијената.

Пословне политике Банке у наредном периоду неће се мењати већ само усклађивати са променама на тржишту банкарског сектора Србије. Банка ће настојати да и поред отежаних услова пословања своју понуду обогати новим производима, а постојеће усаврши и побољша.

Доминантни ризици у ризичном профилу банке у 2012. години биће кредитни ризик, ризик ликвидности, каматни и девизни ризик који су међусобно у корелацији, као и у корелацији са осталим ризицима у пословању Банке, а коначно у корелацији са капиталом и финансијским резултатом банке.

Банка ће наставити процес унапређења идентификовања, мерења, процене, праћења и ублажавања и осталих ризика који су били дефинисани постојећом законском регулативом или су укључени као обавеза Банке новом регулативом, а у складу са одредбом исте по којој систем управљања ризицима мора бити у складу са природом, обимом и сложеносту пословања Банке, односно њеним ризичним профилем.

У складу са законском регулативом, утврђеним политикама управљања ризицима и управљања капиталом и унутрашњим процедурама, предвиђено је перманентно унапређивање поступака управљања ризицима од њиховог идентификовања, мерења, процењивања и праћења у секторима који се оперативно баве пословним активностима Банке, до поступака идентификације, мерења, процењивања, праћења и управљања у Сектору за бонитет и управљање ризицима, као и поступака контроле од стране Унутрашње ревизије и Органа управљања Банком.

Банка ће стално пратити остваривање утврђених политика управљања ризицима и капиталом, и процедура за њихово спровођење, и по потреби доносити њихове измене и допуне, у складу са новосагледаним околностима и потребама.

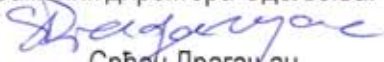
У 2012. години у сарадњи са Сектором за ИТ, радиће се на унапређењу информатичке подршке свим процесима у управљању ризицима.

Појачана контрола ризика биће и у функцији што реалније процене капитала у складу са захтевима стуба II Bazel II регулативе, што је имплементација нове законске регулативе у домену праћења адекватности капитала.

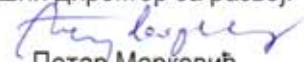
Стрес тестирање кредитног ризика портфолиа Банке спроводиће се перманентним пројекцијама стања портфолиа и утврђивањем висине и структуре портфолиа и њиховог утицаја на висину капитала и финансијског резултата Банке.

Правних послова са лицима која су повезана са Банком, а који би за последицу могли имати имовинску корист за та лица нису остварена у материјално значајним износима у току 2011. године. Промена ове ситуације се не планира ни у 2012. години.

Заменик директора Одељења:


Срђан Драгађац

Извршни директор за развој:


Петар Марковић

Beograd, 02.03.2012.

"MOORE STEPHENS Revizija i Računovodstvo" d.o.o., Beograd
11000 Beograd
Studentski trg 4/V, VI

**PISMO O PREZENTACIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
(IZJAVA RUKOVODSTVA)**

Ovu izjavu dajemo za potrebe revizije finansijskih izveštaja **Univerzal banke ad Beograd** (dalje u tekstu: Banka) za poslovnu godinu završenu 31. decembra 2011. godine za svrhe izražavanja mišljenja ovlašćenog revizora o finansijskih izveštajima Banke, a u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i važećom zakonskom regulativom.

Kao rukovodioci svesni smo svoje odgovornosti da obezbedimo pouzdanost računovodstvenih evidencija i ispravnost godišnjeg računa sastavljenog na osnovu tih evidencija u skladu sa važećom zakonskom regulativom.

Za potrebe revizije stavljamo vam na raspolaganje sve računovodstvene evidencije, sa napomenom da su ove evidencije pravilan odraz poslovnih promena koje su se dogodile u toku posmatranog obračunskog perioda.

Sve ostale evidencije i odgovarajuće informacije koje mogu uticati na istinitost i objektivnost ili neophodna obrazloženja uz godišnji račun, uključujući zapisnike sa sastanaka poslovnih organa i organa upravljanja i drugih relevantnih organa stavljamo vam na raspolaganje i nema takvih informacija koje ne bi mogle biti dostupne.

Ovim potvrđujemo, prema našem najboljem saznanju i uverenju, a nakon savetovanja sa drugim odgovornim rukovodiocima, sledeće činjenice:

1. Odnosni finansijski izveštaji, koji su sastavljeni po načelu stalnosti poslovanja, prikazani su istinito i objektivno po svim bitnim pitanjima u skladu sa regulativom Republike Srbije.
2. Nije bilo stvarnih ili mogućih neusaglašenosti sa zakonima ili drugim propisima koje bi mogle imati materijalni uticaj na finansijske izveštaje u slučaju neusaglašenosti.
3. Potvrđujemo:
 - a. Da smo odgovorni za dizajniranje, implementaciju i održavanje sistema internih kontrola u cilju prevencije i detekcije prevara i greški.
 - b. Da smo Vam obelodanili sve značajne činjenice koje se odnose na bilo koju proneveru ili sumnju da postoji pronevera koja je poznata rukovodstvu, a koja može da utiče na Banku, uključujući i:
 - rukovodstvo
 - zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli ili
 - ostale, gde pronevera može da ima materijalan značaj na finansijske izveštaje
 - c. Da smo Vam obelodanili bilo koje saznanje da postoji optužba za proneveru, ili sumnja da postoji pronevera koja utiče na finansijske izveštaje Banke, prijavljenih od strane zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.
 - d. Da smo Vam obelodanili rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne greške koje su posledica pronevere.
4. Verujemo da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima prezentovani u pratećem izveštaju nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.

5. Finansijski izveštaji koje smo vam stavili na raspolaganje, kao i poslovne knjige i dokumentacija Banke, ne sadrže materijalno značajne propuste niti greške.
6. Potvrđujemo kompletnost date informacije vezane za ugovore, koje su obzirom na svoju prirodu, dužinu trajanja, potencijalne ugovorne kazne ili iz drugih razloga značajni ili mogu postati značajni za procenu finansijskog položaja Banke.
7. Potvrđujemo kompletnost date informacije vezane za postojanje povezanih pravnih lica, kao i odnosnih transakcija sa takvim licima koje su materijalne za finansijske izveštaje. Identitet, iznosi i transakcije sa povezanim licima su pravilno proknjiženi i adekvatno obelodanjeni u finansijskim izveštajima ili u napomenama uz finansijske izveštaje. Takođe, potvrđujemo kompletnost informacija koje smo vam dostavili u vezi identifikacije značajnih ulaganja u pridružena pravna lica, ulaganja u joint venture kao i pravna lica sa specijalnom namenom.
8. Merenje, prezentovanje i obelodanjivanje poštene vrednosti su izvršeni u skladu sa regulativom Republike Srbije. Evidentirani i obelodanjeni iznosi predstavljaju našu najbolju procenu poštene vrednosti sredstava i obaveza prema regulativi Republike Srbije. Metod procene i značajne pretpostavke koje su korišćene u definisanju poštene vrednosti su razumne i u skladu sa okolnostima i rezultat vrednovanja i obelodanjivanja je takođe razuman.
9. Banka je uskladila svoje poslovanje sa svim ugovornim obavezama i zahtevima regulatornih organa koji mogu imati uticaj na finansijske izveštaje u slučaju neispunjenja uključujući i ugovorima definisane obaveze ispunjenja pokazatelja poslovanja.
10. Procenjeni finansijski efekat nerešenih ili potencijalnih sudskih sporova i tužbi protiv Banke je pravilno knjigovodstveno evidentiran i/ili obelodanjen u finansijskim izveštajima. Osim obelodanjenih, nismo svesni bilo kojih dodatnih odštetnih zahteva koji su ili se očekuju da budu primljeni.
11. Nije bilo netačnih izveštaja ili informacija koje utiču na finansijske izveštaje Banke koji su namenjeni vama, našim internim revizorima, ili drugim revizorima koji su vršili revizije pravnih lica pod našom kontrolom, a na čiji rad se Vi možete oslanjati prilikom sprovođenja revizije.
12. Banka je sledeće ispravno evidentirala i obelodanila u finansijskim izveštajima, ukoliko je relevantno i odgovarajuće:
 - a. Identifikacija vlasnika Banke kao i kranjeg vlasnika grupe koji kontroliše Banku.
 - b. Vanbilansne aktivnosti, uključujući transakcije sa pravnim licima sa specijalnom namenom, nekonsolidovane entitete.
 - c. Opcije ili ugovore o kupovini ili prodaji akcija Banke, kao i rezervisanja akcija za opcije, garancije, konverzije ili druge namene.
 - d. Aranžmane ili opcije za reotkup prethodno prodatih stanova
 - e. Promene računovodstvenih politika koje utiču na konzistentnost.
 - f. Sredstava datih kao zaloga.
 - g. Odnose u značanim zajeničkim vlasništvima ili upravljačkim kontrolama.
13. Proknjižili smo i odgovarajuće obelodanili sve obaveze, stvarne i potencijalne, i iskazali sve garancije date trećim licima.
14. Rezervisanja su izvršena i adekvatno obelodanjena za sve gubitke nastale kao posledica neispunjenja ili nemogućnosti ispunjenja preuzetih ugovorenih obaveza.
15. Naknade zaposlenima, uključujući nanknade po osnovu penzionisanja, otpremnine, plaćanje akcijama i druge dugoročne naknade zaposlenima su evidentirane u skladu sa regulativom Republike Srbije.
16. Banka ima neosporno vlasništvo nad svojom imovinom i ne postoje tereti ili bilo kakva ograničenja nad imovinom Banke, niti bilo koja deo imovine založen, izuzev obelodanjenog u napomenama uz finansijske izveštaje.
17. Potraživanja iskazana u finansijskim izveštajima predstavljaju realna potraživanja u vezi sa plasmanima ili drugim nastalim zaduženjima, nastalim do datuma bilansa stanja. Izvršena su rezervisanja za sve potencijalne gubitke po osnovu nenaplativih potraživanja.

18. Banka ima sposobnost i nameru da nastavi da dugoročne plasmane tretira kao dugoročne. Ispravka se formira za gubitke koji su rezultat stalnih smanjenja u fer vrednosti plasmana.
19. Izvršili smo procenu svih finansijskih sredstava u cilju utvrđivanja da li postoji objektivni dokaz obezvređenja kao posledica jednog ili više slučajeva ostvarenja gubitaka koji su se desili nakon njihovog inicijalnog priznavanja i koji ima uticaj na procenjene buduće novčane tokove finansijskih sredstava ili grupu finansijskih sredstava a koji mogu biti pouzdano utvrđeni. U vezi sa finansijskim sredstvima za koje je utvrđen objektivni dokaz obezvređenja, priznavanje efekata obezvređenja je izvršeno u skladu sa regulativom Republike Srbije.
20. Potvrđujemo da su finansijski instrumenti prestali da budu priznati u bilansu stanja tokom 2011. godine onda i samo onda, kada su ispunjeni uslovi za prestanak priznavanja u skladu sa regulativom Republike Srbije. Nemamo planove ili namere koje mogu da materijalno promene iskazane vrednosti ili klasifikaciju sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima. Verujemo da će iskazani iznosi svih materijalnih sredstava biti nadoknađeni. Obezvređenja, ako postoje, su priznata u skladu sa regulativom Republike Srbije.
21. Derivati i instrumenti zaštite su prikazani u skladu sa regulativom Republike Srbije i u saglasnosti su sa primenljivom politikom evidentiranja instrumenata zaštite, imenovanjem, dokumentovanošću i zahtevima za procenu efikasnosti. Pregledali smo sve značajne obaveze po osnovu prodaje i kupovine izražene u stranim valutama radi utvrđivanja postojanja ugrađenih derivata. Derivati u stranoj valuti ugrađeni u ugovore o kupovini i prodaji, ukoliko ih ima, iskazani su u skladu sa regulativom Republike Srbije.
22. Potvrđujemo da su sva obelodanjivanja u vezi sa finansijskim instrumentima u skladu sa regulativom Republike Srbije, adekvatno uključena u finansijske izveštaje Banke. Obelodanili smo na adekvatan način u napomenama uz finansijske izveštaje sve informacije u vezi sa izloženošću entiteta prema rizicima koji proizilaze iz finansijskih instrumenata kao i kako ta izloženost nastaje, uključujući i opis naših ciljeva, politika i procedura za upravljanje tim rizikom kao i korišćenih metoda za merenje tog rizika.
23. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka.
24. Nisu nastali nikakvi događaji nakon datuma bilansa stanja koji zahtevaju korekcije ili objavljivanje u finansijskim izveštajima ili napomenama uz finansijske izveštaje, drugačije od onog već obelodanjenog u napomenama uz finansijske izveštaje.
25. Nisu nastale okolnosti koje bi nepovoljno uticale na mogućnost Banke da nastavi poslovanje na načelu stalnosti ili na istinitost prikaza neto imovine, finansijske pozicije ili rezultata Banke.
26. Finansijski izveštaji sadrže sva obelodanjivanja za koja smo svesni da su relevantna za sposobnost Banke da nastavi poslovanje na načelu stalnosti, uključujući i značajne uslove, događaje i naše planove.

Ovim potvrđujemo da su svi podaci i informacije sadržani u prezentiranim pregledima, priložima i informacijama, kao i datim objašnjenjima u vezi sa određenim pitanjima za izradu Izveštaja revizije, kao i sve druge informacije, pažljivo pripremljene, da nisu dvosmislene, niti zbunjujuće i da su razmotrene i usvojene od rukovodstva.

Direktor sektora finansija



Predsednik Izvršnog odbora



На основу члана 36. Став 1. тачка 4. Статута УНИВЕРЗАЛ БАНКЕ А.Д. Београд и Одлуке о утврђивању Предлога за усвајање годишњих финансијских извештаја УНИВЕРЗАЛ БАНКЕ А.Д. Београд број 169/3.7 донете од стране Управног одбора УНИВЕРЗАЛ БАНКЕ А.Д. Београд дана 26.03.2012.године, Скупштина акционара Универзал банке ад. Београд, на седници одржаној 27.04.2011. годне, д о н е л а је

**ОДЛУКУ
О УСВАЈАЊУ ГОДИШЊИХ ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ**

1. Усвајају се Годишњи финансијски извештаји УНИВЕРЗАЛ БАНКЕ А.Д. Београд за 2010. годину :
 - Биланс стања на дан 31.12.2011. године
 - Биланс успеха у периоду 01.01.2011. до 31.12.2011.године
 - Извештај о токовима готовине у периоду 01.01.2011. до 31.12.2011.године
 - Извештај о променама на капиталу у периоду 01.01.2011. до 31.12.2011.год.
 - Статистички анекс за 2011.годину
2. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ АКЦИОНАРА
УНИВЕРЗАЛ БАНКЕ А.Д. Београд



Радмила Стасић

Stasić

На основу члана 36. Став 1. тачка 4. Статута УНИВЕРЗАЛ БАНКЕ А.Д. Београд и Одлуке о утврђивању Предлога расподеле добити по годишњим финансијским извештајима за 2010.годину број 169/3.8 донете од стране Управног одбора УНИВЕРЗАЛ БАНКЕ А.Д. Београд дана 26.03.2012.године, Скупштина акционара Универзал банке ад. Београд, на седници одржаној 26.04.2012. годне, д о н е л а је

**ОДЛУКУ
О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ПО ГОДИШЊИМ
ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА ЗА 2011. ГОДИНУ**

1. Усваја се Предлог расподеле добити по годишњим финансијским извештајима за 2011.годину
2. Нето добит исказана по годишњим финансијским извештајима за 2011.годину у износу од 117.936.065,33 динара, усмерава се у покриће резерви у складу са Одлуком Народне банке Србије о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке.
3. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ АКЦИОНАРА
УНИВЕРЗАЛ БАНКЕ А.Д. Београд



R. Spasić
Радмила Спасић

Spasić