

Период извештавања:

од

01.01.2012.

до

30.06.2012.

Полугодишњи финансијски извештај за банке ПФИ-Б

Пословно име: **ЈУБМЕС банка а.д.**

Матични број (МБ): **07074433**

Поштански број и место: **11070**

Нови Београд

Улица и број: **Булевар Зорана Ћинђића 121**

Адреса е-поште: **banka@jubmes.rs**

Интернет адреса: **www.jubmes.rs**

Усвојен (да/не): **не**

Ревидиран (да/не): **не**

Особа за контакт: **Татјана Савић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/ 2205 - 552**

Факс: **011/0311-38-51**

Адреса е-поште: **tatjana.savic@jubmes.rs**

Презиме и име: **Милан Стефановић**

(особа овлашћена за заступање)

БИЛАНС СТАЊА

на дан **30.06.2012.**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
Готовина и готовински еквиваленти	001	1.055.994	835.888
Опозиви депозити и кредити	002	1.776.547	2.169.200
Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	57.748	35.654
Дати кредити и депозити	004	3.154.562	2.829.634
Хартије од вредности (без сопствених акција)	005	1.250.343	1.302.810
Удели (учешћа)	006	60.508	60.492
Остали пласмани	007	1.322.836	1.176.501
Нематеријална улагања	008	12.276	14.188
Основна средства и инвестиционе некретнине	009	978.792	995.926
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	010	24.368	24.368
Одложена пореска средства	011	0	0
Остала средства	012	52.242	130.755
Губитак изнад износа капитала	013	0	0
УКУПНО АКТИВА (од 001 до 013)	014	9.746.216	9.575.416
ПАСИВА			
Трансакциони депозити	101	756.030	868.762
Остали депозити	102	2.614.272	2.212.164
Примљени кредити	103	0	0
Обавезе по основу хартија од вредности	104	0	0
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	2.806	3.200
Резервисања	106	42.690	32.607
Обавезе за порезе	107	1.779	2.826
Обавезе из добитка	108	22.076	21.539
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	109	0	0
Одложене пореске обавезе	110	38.494	38.494
Остале обавезе	111	932.219	1.096.118
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)	112	4.410.366	4.275.710
КАПИТАЛ			
Капитал	113	2.919.649	2.814.356
Резерве из добити	114	1.654.377	1.654.377
Ревалоризационе резерве	115	386.333	380.568
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116	15.239	13.174
Добитак	117	390.730	463.579
Губитак до нивоа капитала	118	0	0
УКУПАН КАПИТАЛ (од 113 до 115+117-116-118)	119	5.335.850	5.299.706
УКУПНО ПАСИВА (112+119)	120	9.746.216	9.575.416
ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)			
Послови у име и за рачун трећих лица	122	421.792	376.964
Преузете будуће обавезе	123	3.475.236	2.298.767
Примљена јемства за обавезе	124	0	0
Деривати	125	0	0
Друге ванбилансне позиције	126	11.966.205	12.917.212

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012 до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године 3	01.01.-30.06. претходне године 4
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
Приходи од камата	201	452.236	478.670
Расходи од камата	202	64.311	73.331
Добитак по основу камата (201-202)	203	387.925	405.339
Губитак по основу камата (202-201)	204	0	0
Приходи од накнада и провизија	205	80.850	52.192
Расходи накнада и провизија	206	8.099	7.516
Добитак по основу накнада и провизија (205-206)	207	72.751	44.676
Губитак по основу накнада и провизија (206-205)	208	0	0
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209	223	672
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210	0	0
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	211	0	3.871
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	212	0	0
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	213	0	0
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	214	0	0
Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)	215	0	0
Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)	216	0	0
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217	0	0
Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218	0	0
Нето приходи од курсних разлика	219	0	14.817
Нето расходи од курсних разлика	220	41.437	0
Приходи од дивиденди и учешћа	221	2.703	15.091
Остали пословни приходи	222	9.186	8.510
Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223	0	0
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	96.369	27.263
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	225	175.288	173.969
Трошкови амортизације	226	22.371	23.072
Оперативни и остали пословни расходи	227	139.324	121.419
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	102.025	43.493
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	14.563	57.794
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (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	85.461	132.952
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА (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	0	0
НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232	0	0
НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233	0	0
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (230-231+232-233)	234	85.461	132.952
РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (231-230+233-232)	235	0	0
Порез на добит	236	0	0
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	237	0	0
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	238	0	0
ДОБИТАК (234-235-236+237-238)	239	85.461	132.952
ГУБИТАК (235-234+236+238-237)	240	0	0
Зарада по акцији (у динарима без пара)	241		
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	242		
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	243		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)	301	521.546	389.278
1. Приливи од камата	302	425.304	299.005
2. Приливи од накнада	303	78.646	75.151
3. Приливи по основу осталих пословних прихода	304	14.917	14.157
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	305	2.679	965
II. Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)	306	407.211	334.942
5. Одливи по основу камата	307	64.311	44.422
6. Одливи по основу накнада	308	11.420	10.001
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	309	181.597	154.117
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	310	45.129	43.334
9. Одливи по основу других трошкова пословања	311	104.754	83.068
III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (301 минус 306)	312	114.335	54.336
IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (306 минус 301)	313	0	0
V. Смањење пласмана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)	314	62.558.771	74.161.139
10. Смањење кредита и пласмана банкама и комитентима	315	19.325.230	31.536.584
11. Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се доже до следећа	316	16.662.373	12.183.197
12. Повећање депозита од банака и комитената	317	26.571.168	30.441.358
VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)	318	62.413.942	74.097.492
13. Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	319	19.009.354	31.721.072
14. Повећање хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се доже до следећа	320	16.493.701	12.310.963
15. Смањење депозита од банака и комитената	321	26.910.887	30.065.457
VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 315)	322	259.164	117.983
VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 318 минус 312 минус 314)	323	0	0
16. Плаћени порез на добит	324		
17. Исплаћене дивиденде	325	14.164	29.219
IX. Нето прилив готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)	326	245.000	88.764
X. Нето одлив готовине из пословних активности (323 плус 322 плус 324 плус 325)	327	0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)	328	0	616
1. Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности	329	0	0
2. Приливи од продаје удела (учешћа)	330		0
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	331		616
4. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина	332		0
5. Остали приливи из активности инвестирања	333		0
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)	334	7.304	22.482
6. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности	335		0
7. Одливи за куповину удела (учешћа)	336		0
8. Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	337	7.304	22.482
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	338		0
10. Остали одливи из активности инвестирања	339	0	0
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (328 минус 334)	340	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (334 минус 328)	341	7.304	21.866
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)	342	0	0
1. Приливи по основу увећања капитала	343		
2. Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	344		
3. Нето приливи готовине по основу узетих кредита	345		
4. Нето приливи по основу хартија од вредности	346		
5. Приливи по основу продаје сопствених акција	347		
6. Остали приливи из активности финансирања	348		
II. Одливи готовине из активности финансирања (од 350 до 354)	349	33.128	0
7. Одливи по основу откупа сопствених акција	350	33.128	0
8. Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза	351		0
9. Нето одливи готовине по основу узетих кредита	352		0
10. Нето одливи по основу хартија од вредности	353		0
11. Остали одливи из активности финансирања	354		0
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (342 минус 349)	355	0	0
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (349 минус 342)	356	33.128	0
Г. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 314 плус 328 плус 342)	357	63.080.317	74.551.033
Д. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 плус 318 плус 324 плус 325 плус 334 плус 349)	358	62.875.749	74.484.135
Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ (357 минус 358)	359	204.568	66.898
Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ (358 минус 357)	360	0	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ (Напомена: _____) (361, кол. 3 = 001, кол. 6)	361	835.888	676.845
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	362	18.496	13.737
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	363	2.958	2.091
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (Напомена: _____) (359 минус 360 плус 361 плус 362 минус 363) (364, кол. 3 = 001, кол. 5 и 364, кол. 4 = 001, кол. 6) (364, кол. 4 = 361, кол. 3)	364	1.055.994	755.389

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Акцијски капитал (рн. 800)	АОП	Остали капитал (рн. 801)	АОП	Уписани а неуплаћени акцијски капитал (рн. 803)	АОП	Емисиона премија (рн.802)	АОП	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	АОП	Ревалоризационе резерве (група рачуна 82, осим рн. 823)	АОП	Добитак (група рачуна 83)	АОП	Губитак до висине капитала (рн. 840, 841)	АОП	Сопствене акције (рн.128)	АОП	Нереализовани губици по основу ХОВ рас-за продају (рн. 823)	АОП	Укупно (кол. 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11)	АОП	Губитак изнад износa капитала (рн. 842)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13												
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	2524687	414	20536	427	440	171839	453	1573096	466	247430	479	414771	492	505	518	5954	531	4946405	544				
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428	441		454		467		480		493		506		519		532		0	545	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429	442		455		468		481		494		507		520		533		0	546	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	2524687	417	20536	430	443	171839	456	1573096	469	247430	482	414771	495	508	521	5954	534	4946405	547				
Укупна повећања у претходној години	405	97294	418		431	444		457	88474	470	210612	483	440679	496	509	522	12267	535	824792	548				
Укупна смањења у претходној години	406		419		432	445		458	7193	471	77474	484	391871	497	510	523	5047	536	471491	549				
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	2621981	420	20536	433	446	171839	459	1654377	472	380568	485	463579	498	511	524	13174	537	5299706	550				
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434	447		460		473		486		499		512		525		538		0	551	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435	448		461		474		487		500		513		526		539		0	552	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	410	2621981	423	20536	436	449	171839	462	1654377	475	380568	488	463579	501	514	527	13174	540	5299706	553				
Укупна повећања у текућој години	411	141995	424		437	450		463		476	30530	489	326413	502	515	33128	528	2065	541	463745	554			
Укупна смањења у текућој години	412		425		438	451	3574	464		477	24765	490	399262	503	516	529		542		427601	555			
Стање на дан 30.06. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	2763976	426	20536	439	452	168265	465	1654377	478	386333	491	390730	504	517	33128	530	15239	543	5335850	556			

Napomene uz finansijske izveštaje
za godinu završenu 31.decembra 2011. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVNA POLITIKA BANKE

JUBMES banka a.d. Beograd (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 26. juna 1979. godine, u skladu sa posebnim saveznim zakonom kao specijalizovana banka za finansiranje i osiguranje izvoznih poslova kojima se podstiče i unapređuje dugoročna ekonomska i finansijska saradnja domaćih preduzeća, kada je i upisana u sudski registar Privrednog suda u Beogradu.

Banka je po posebnom zakonu poslovala do 1997. godine kada je donet Zakon o prestanku važenja Zakona o Jugoslovenskoj banci za međunarodnu ekonomsku saradnju ("Službeni list SRJ" br. 29/97). Ovim zakonom Banka je bila dužna da izvrši usaglašavanje organizacije i poslovanja sa zakonom kojim se uređuje organizacija i poslovanje banaka i drugih finansijskih organizacija. U postupku usaglašavanja organizacije i poslovanja sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama i pratećim odlukama, osnivači Banke su 15. septembra 1997. godine zaključili Ugovor o osnivanju, a Skupština Banke je donela Statut i druga relevantna akta potrebna za rad Banke. Banka je počela da posluje u skladu sa propisima koji se primenjuju za komercijalne banke od 1. jula 1998. godine.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu i u skladu sa Zakonom o bankama, dužna je da posluje na principima likvidnosti, sigurnosti plasmana i rentabilnosti, radi ostvarivanja dobiti.

Osnovne aktivnosti Banke su obavljanje platnog prometa u zemlji i inostranstvu, kreditni poslovi, depozitni poslovi i poslovi kupoprodaje deviza. Ostale aktivnosti obuhvataju poslove izdavanja garancija, otvaranja akreditiva i ostale bankarske poslove.

U skladu sa Zakonom o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005), Skupština Banke je u 2006. godini usvojila izmene i dopune Ugovora o osnivanju i usvojila novi Statut. Ovim izmenama i dopunama promenjen je naziv banke. Pun naziv Jugoslovenska banka za međunarodnu ekonomsku saradnju a.d. je izmenjen i sada glasi: JUBMES banka a.d., Beograd. Za usvajanje navedenih akata i izmena Banka je dobila prethodnu saglasnost od Narodne banke Srbije.

Banka je osnivač Humanitarne fondacije "Za dečje srce".

Banka je na dan 30. juna 2012. godine zapošljavala 121 radnika (31. decembra 2011. godine 121 zaposlenih). Sedište Banke je u ulici Bulevar Zorana Đinđića 121 u Beogradu. Poreski identifikacioni broj Banke je 100001829.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

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

Priloženi finansijski izveštaji Banke za 2012. godinu sastavljeni su u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009), Zakonu o bankama ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 107/2005 i 91/2010) i pratećom regulativom Narodne banke Srbije izdatom na osnovu navedenih zakona.

Zakonom o računovodstvu i reviziji propisano je da banke vode poslovne knjige, sastavljaju i prikazuju svoje finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i tumačenja standarda ("IFRIC") koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije broj 401-00-380/2010-16 od 25. oktobra 2010. godine ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 77/2010 i 95/2010), utvrđen je prevod osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), kao i tumačenja standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC) do 1. januara 2009. godine, koji su u primeni na dan sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja nisu zvanično prevedene od strane Ministarstva finansija Republike Srbije sve izmene i dopune postojećih standarda, revidirani standardi i nova tumačenja izdata od strane IASB-a i IFRIC-a koji su na snazi u tekućem izveštajnom periodu, odnosno koji se primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2011. Navedene izmene standarda i tumačenja, kao i izdati novi i revidirani standardi i tumačenja koji nisu na snazi u tekućem izveštajnom periodu, niti su zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srbiji obelodanjeni su u Napomeni 2.1(a) i (b).

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška, izuzev za hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, koje su vrednovane po tržišnoj vrednosti.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti pravnog lica, koje podrazumeva da će Banka nastaviti sa poslovanjem u predvidljivoj budućnosti.

Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2010. godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

(a) Izmene postojećih standarda i tumačenja koji se obavezno primenjuju za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2012.

Sledeći standardi, tumačenja standarda (IFRIC) i izmene i dopune postojećih standarda, obavezni su za primenu u izveštajnim periodima koji počinju 1. januara 2012. godine:

- Revidirani MRS 24 “Obelodanjivanje o povezanim stranama” - Pojednostavljanje zahtevanih obelodanjivanja za entitete u državnom vlasništvu i pojašnjenje definicije povezanih strana.
- Izmena MRS 32 “Finansijski instrumenti: prezentacija” - Klasifikacija prava emitovanja. Ova izmena se odnosi na ponuđena prava emitovanja u fiksnom iznosu strane valute koji je po postojećem standardu bio tretiran kao derivatna obaveza.
- Izmene MSFI 1 “Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja” - Ograničeno izuzimanje od uporednih obelodanjivanja po MSFI 7 za one koji MSFI primenjuju prvi put.
- Izmene IFRIC 14 “MRS 19 - Limiti sredstava definisanih beneficija, minimalni zahtevi za finansiranje i njihova interakcija” - Pretplata minimalnih zahteva fonda. Izmene se primenjuju u ograničenim okolnostima: kada je entitet obveznik minimalnog finansiranja fonda i kada unapred vrši plaćanje doprinosa kako bi te obaveze izvršio.
- IFRIC 19 “Ukidanje obaveza instrumentima kapitala”. Ovo tumačenje pojašnjava zahteve MSFI u slučaju kada entitet ponovo ugovara uslove finansijske obaveze sa svojim poveriocem i kada poverilac prihvata akcije entiteta ili druge instrumente kapitala, kako bi u potpunosti ili delimično bila izmirena finansijska obaveza.
- Izmene različitih standarda i tumačenja standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 21, MRS 28, MRS 31, MRS 34 i IFRIC 13) koje su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u maju 2010. godine. Izmene navedenih standarda i tumačenja se prvenstveno odnose na otklanjanje nekonzistentnosti i promene koje su terminološke ili uređivačke prirode. Datumi stupanja na snagu variraju od standarda do standarda, ali većina izmena je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine i 1. januara 2011. godine.

Rukovodstvo Banke smatra da većina gorenavedenih izmena postojećih standarda i tumačenja standarda nije relevantna za poslovanje Banke, niti ima značajan uticaj na priložene finansijske izveštaje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

(b) *Novi standardi, tumačenja i izmene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Banke*

Banka nije prevremeno usvojila sledeće nove i izmenjene standarde i IFRIC tumačenja koji su objavljeni od strane IASB-a i IFRIC-a, ali nisu zvanično prevedeni i usvojeni u Republici Srbiji, niti su u primeni za izveštajne periode koji počinju od 1. januara 2012. godine:

- Izmene MRS 1 “Prezentacija finansijskih izveštaja” - Ostali ukupan rezultat (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine).
- Izmene MRS 12 “Porez na dobit” - Odloženi porezi: Pokriće osnovne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine).
- Revidirani MRS 19 “Naknade zaposlenima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Revidirani MRS 27 “Pojedinačni finansijski izveštaji” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Revidirani MRS 28 “Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Izmene MSFI 1 “Prva primena MSFI” - Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za one koji prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine).
- Izmene MSFI 7 “Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja” - Transfer finansijske imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine).
- MSFI 9 “Finansijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine). Ovaj standard se odnosi na klasifikaciju i odmeravanje finansijskih sredstava.
- MSFI 10 “Konsolidovani finansijski izveštaji” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- MSFI 11 “Zajednički aranžmani” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- MSFI 12 “Obelodanjivanje interesa u ostalim entitetima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- MSFI 13 “Odmeravanje fer vrednosti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

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

Finansijski izveštaji Banke su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 74/2008, 3/2009 i 5/2010), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine i MRS 7 "Izveštaj o tokovima gotovine".

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

Banka je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenila računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu Napomene 2. koje su zasnovane na važećim računovodstvenim, bankarskim i poreskim propisima Republike Srbije.

Banka vodi poslovne knjige i sastavlja finansijske izveštaje u dinarima (RSD). Dinar je zvanična izveštajna i funkcionalna valuta u Republici Srbiji. Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

2.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2011. Godinu, ili prvo polugode 2011. godine, sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o bankama i relevantnim odlukama Narodne banke Srbije koje regulišu finansijsko izveštavanje banaka, koji su bili predmet revizije.

2.3. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata, uključujući i zateznu kamatu i ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu, obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionog odnosa, koji su definisani ugovorom između Banke i komitenta.

Za sve finansijske instrumente merene po amortizovanoj ceni i kamatonosne finansijske instrumente klasifikovane kao raspoložive za prodaju, prihodi ili rashodi po osnovu kamata knjiženi su po ugovorenoj kamatnoj stopi, koja predstavlja stopu koja precizno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu, na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

Obračunata kamata, na kredite i plasmane koji su utuženi, kao i na kredite i plasmane za koje je odlukom nadležnog organa Banke utvrđeno da su u potpunosti nenaplativi, se suspenduje i prenosi u vanbilansnu evidenciju gde se nastavlja obračun i evidentiranje suspendovane kamate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.4. Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Prihodi i rashodi od naknada i provizija nastali pružanjem, odnosno korišćenjem bankarskih usluga, priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su ostvareni. Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa, izdate garancije i druge bankarske usluge.

Naknada za odobravanje kredita, koje su uključene u prihode od kamata, obračunavaju i naplaćuju jednokratno unapred, razgraničavaju se na proporcionalnoj osnovi na period korišćenja kredita (Napomena 5). Proporcionalno razgraničavanje naknada se ne razlikuje materijalno od primene efektivnog prinosa.

2.5. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule

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

Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja (Napomena 41a). Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene. Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Sredstva u dinarima za koje je ugovorena zaštita od rizika primenom valutne klauzule, odnosno vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR i USD na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po ugovorenom kursu utvrđenom na međubankarskom sastanku deviznog tržišta koji je važio na taj dan, osim za kredite kod kojih je ugovorom predviđena zaštita da se potraživanja ne mogu iskazati po kursu nižem od kursa EUR/USD na dan puštanja kredita.

Pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika (Napomena 9).

Dobici i gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha u okviru prihoda, odnosno rashoda od promene vrednosti imovine i obaveza (Napomena 16).

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

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

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

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

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

Dobici na prvi dan

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)

Klasifikacija finansijskih instrumenata

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

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

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

2.6.1. *Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha*

Ova kategorija uključuje finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva za trgovanje ako su pribavljena radi prodaje ili ponovne kupovine u kratkom roku, radi ostvarivanja dobitaka iz kratkoročnih promena cena istih. Navedena sredstva se evidentiraju po fer vrednosti u bilansu stanja.

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

2.6.2. *Kredit i potraživanja*

Kredit i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Kredit i plasmani bankama i komitentima odobreni od strane Banke evidentiraju se u bilansu stanja od momenta prenosa sredstava korisniku kredita. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja i direktan otpis.

U skladu sa internom politikom Banke, na svaki izveštajni datum Banka procenjuje da li postoji objektivni dokaz umanjena (obezvređenja) vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)

2.6.2. *Kredit i potraživanja (Nastavak)*

Efekti neprimenjivanja efektivne kamatne stope u skladu sa MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i vrednovanje", po kome se krediti vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, po proceni rukovodstva Banke nisu materijalno značajni na iskazane plasmane komitentima i finansijske izveštaje posmatrane u celini, zato što Banka naknadu koja predstavlja sastavni deo efektivne kamatne stope naplaćuje jednokratno unapred i razgraničava tokom perioda trajanja kredita.

Gubici po osnovu obezvređenja se priznaju samo ako postoji objektivan dokaz o obezvređenju kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja sredstva i kada isti utiču na procenjene buduće novčane tokove finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava koji mogu biti pouzdano procenjeni.

Indikatori na osnovu kojih Banka određuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju kredita i plasmana uključuju sledeće: kašnjenja u plaćanju ugovorene otplate glavnice ili kamate, finansijske poteškoće dužnika, uključujući i mogućnost bankrotstva ili nekog drugog vida finansijske reorganizacije dužnika, kršenje ugovornih obaveza, pogoršanje konkurentne pozicije dužnika, smanjenje vrednosti instrumenata obezbeđenja kredita, kao i drugi pokazatelji koji ukazuju da postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine, kao što su promene u nacionalnim i ekonomskim uslovima koji su u neposrednoj vezi sa neizvršenjem ugovorenih obaveza.

Shodno usvojenoj politici, Banka prvo procenjuje da li postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo koje je pojedinačno značajno, i pojedinačno ili grupno za finansijska sredstva koja nisu pojedinačno značajna. Ukoliko Banka utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju za pojedinačno finansijsko sredstvo, bilo da je značajno ili ne, navedeno sredstvo Banka uključuje u grupu finansijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i grupno ih procenjuje za obezvređenje. Sredstva koja se pojedinačno procenjuju za obezvređenje i za koja se gubitak pri obezvređenju priznaje ili nastavlja da se priznaje, ne uključuju se u grupno procenjivanje obezvređenja.

Ukoliko postoji objektivan dokaz da je nastao gubitak zbog umanjenja vrednosti, iznos gubitka se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti kredita i njegove nadoknadive vrednosti, koja predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih tokova gotovine, diskontovanih po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi za to finansijsko sredstvo. Kalkulacija sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine finansijskog sredstva obezbeđenog kolateralom reflektuje tokove gotovine koji mogu nastati po osnovu realizacije instrumenta obezbeđenja plaćanja. Ukoliko kredit ili plasman koji se drži do dospeća ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za odmeravanje bilo kog gubitka zbog obezvređenja je tekuća efektivna kamatna stopa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)

2.6.2. *Kredit i potraživanja (Nastavak)*

Za potrebe grupne procene obezvređenja, finansijska sredstva se grupišu na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika i internog sistema klasifikacije Banke po vrsti sredstva, industrijskoj grani, geografskoj lokaciji, vrsti obezbeđenja, statusu dospelih a nenaplaćenih kredita i sl. Budući tokovi gotovine za grupu finansijskih sredstava koja se kolektivno klasifikuju, procenjuju se na osnovu iskustva Banke o prethodnim, istorijskim gubicima za sredstva sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika.

Podaci o istoriji ostvarivanja gubitaka za svrhe grupne procene obezvređenja sredstava se koriguju na osnovu trenutno dostupnih podataka koji odražavaju efekte tekućeg stanja koje je uticalo na period u kome je iskustvo u ostvarivanju gubitaka stečeno, kao i da bi se otklonili efekti uslova iz prethodnog perioda koji trenutno ne postoje. Procene promena u budućim tokovima gotovine za grupe sredstava odražavaju i direktno su u skladu sa promenama određenih pokazatelja iz godine u godinu (promene u stopi nezaposlenosti, cenama nekretnina, statusu plaćanja ili drugim promenama koje ukazuju na promene u verovatnoći ostvarivanja gubitaka u Banci i njihove razmere). Banka redovno proverava i presipituje metodologiju i pretpostavke korišćene za procenu budućih tokova gotovine kako bi se smanjile razlike između procenjenih gubitaka i stvarno nastalih gubitaka.

Gubici nastali po osnovu umanjenja vrednosti kredita i potraživanja, kao i ostalih finansijskih sredstava, evidentirani su u bilansu uspeha kao rashodi indirektnih otpisa plasmana (Napomena 12).

Otpis nenaplativog potraživanja vrši se na osnovu odluka suda, Skupštine Banke, Upravnog odbora ili Izvršnog odbora Banke kada nema realne mogućnosti za naplatu i kada su svi instrumenti obezbeđenja naplate kredita aktivirani.

Ukoliko se u narednom periodu iznos gubitka zbog obezvređenja kredita smanji usled događaja koji se odigrao nakon priznavanja umanjenja vrednosti, prethodno priznat gubitak zbog umanjenja vrednosti se koriguje promenama na računu ispravke vrednosti, a iznos korekcije se priznaje u bilansu uspeha kao prihod od ukidanja indirektnih otpisa plasmana.

Banka sa svojim komitentima ugovara valutnu klauzulu. Krediti u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na EUR ili USD, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit.

Reprogramirani krediti

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.3. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća**

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Banka ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća sastoje se od eskontovanih menica preduzeća i obveznica Trezora Republike Srbije.

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

Banka vrši individualnu procenu da bi utvrdila da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju ulaganja u hartije od vrednosti koje se drže do dospeća. Ukoliko postoje objektivni dokazi da je došlo do obezvređenja, iznos gubitka usled obezvređenja hartija od vrednosti koje se drže do dospeća obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti ulaganja i sadašnje vrednosti očekivanih tokova gotovine eskontovanih po originalnoj kamatnoj stopi ulaganja i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod indirektnih otpisa plasmana (Napomena 12).

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.

Prihodi po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope i iskazuju se 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.

2.6.4. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju

Hartije od vrednosti koje su namenjene da se drže na neodređeni vremenski period, a koje mogu biti prodate usled potrebe za obezbeđenjem likvidnosti ili izmena u kamatnim stopama, kursevima stranih valuta ili cena kapitala, klasifikuju se kao "hartije od vrednosti raspoložive za prodaju". Hartije od vrednosti sastoje se od instrumenata kapitala banaka i drugih pravnih lica i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

Nakon inicijalnog priznavanja, hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi, dok se hartija od vrednosti ne proda, naplati ili na drugi način realizuje, ili dok ta hartija od vrednosti nije trajno obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.6. Finansijski instrumenti (Nastavak)****2.6.4. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (Nastavak)**

Kada se hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanju vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala evidentiraju se u bilansu uspeha.

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrednosti i iskazana su po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja.

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

Dobici i gubici po osnovu prodaje ovih hartija od vrednosti evidentiraju se u bilansu uspeha, u okviru dobitaka, odnosno gubitaka po osnovu prodaje hartija od vrednosti. Pored toga, imparitetni gubici na hartijama od vrednosti raspoloživim za prodaju, koji se ne mogu smatrati privremenim, evidentiraju se preko bilansa uspeha.

2.6.5. Depoziti banaka i komitenata

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

2.6.6. Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, što zbog kratkoročne prirode ovih obaveza odgovara njihovoj nominalnoj vrednosti.

2.7. Prebijanje finansijskih instrumenta

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

2.8. Derivati

Banka ne koristi računovodstvo zaštite transakcija od rizika (hedžing).

Banka sa svojim komitentima ugovara valutnu klauzulu. Valutna klauzula predstavlja ugrađeni derivat koji se ne evidentira odvojeno od osnovnog ugovora, s obzirom da su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivata usko povezani sa osnovnim ugovorom. Dobici/gubici nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u bilansu uspeha kao prihodi/rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza (Napomena 16).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.9. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki**

Posebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki se utvrđuje u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011).

Ukupna potraživanja od jednog dužnika (bilansna aktiva i vanbilansne stavke koje se klasifikuju) klasifikuju se u kategorije A, B, V G i D, na osnovu kriterijuma blagovremenosti, odnosno docnje u izmirivanju obaveza prema Banci, na osnovu procene njegovog finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti i na osnovu kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Sva potraživanja od istog dužnika klasifikuju se u jednu kategoriju, koja se određuje na osnovu potraživanja koje je najnepovoljnije klasifikovano, izuzev potraživanja koja su obezbeđena prvoklasnim ili adekvatnim sredstvom obezbeđenja.

Na osnovu klasifikacije potraživanja, a u skladu sa navedenom odlukom Narodne banke Srbije, rezerva za procenjene gubitke obračunava se na osnovicu za obračun ove rezerve primenom sledećih procenata: A - 0%, B - 2%, V - 15%, G - 30% i D - 100%.

Osnovicu za obračun rezerve za procenjene gubitke predstavlja bruto knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjena za: neiskorišćeni iznos okvirnih kredita i ostalih plasmana koje Banka može bezuslovno ili bez prethodne najave otkazati; 80% neiskorišćenog iznosa okvirnih i ostalih plasmana sa efektivnim rokom dospeća do godinu dana; 50% neiskorišćenog iznosa okvirnih i ostalih plasmana sa efektivnim rokom dospeća dužim od godinu dana i 50% vrednosti licitacionih i tenderskih garancija, garancija za dobro izvršenje posla, carinskih garancija i garancija za izmirenje obaveza, kao i činidbenih garancija.

Banka je svojim unutrašnjim aktom odredila kriterijume i metodologiju za utvrđivanje rezerve za procenjene gubitke u okviru procenata propisanih navedenom Odlukom Narodne banke Srbije, na osnovu docnje dužnika u izmirenju obaveza, finansijskog položaja i analize poslovnih performansi dužnika, adekvatnosti tokova gotovine i instrumenata obezbeđenja plaćanja.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke predstavlja zbir pozitivnih razlika između rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa gore navedenom odlukom i utvrđenog iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama na nivou dužnika, koja su u skladu sa računovodstvenom politikom Banke obelodanjenom u Napomeni 2.6.3. iskazana na teret rashoda u bilansu uspeha (Napomena 12).

Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama predstavlja odbitnu stavku od kapitala Banke za svrhe utvrđivanja pokazatelja adekvatnosti kapitala u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2011).

Ako je iznos ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama veći od iznosa rezerve za procenjene gubitke obračunatog na nivou dužnika, Banka nije obavezna da obračuna potrebnu rezervu za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.9. Rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki (Nastavak)**

Banka je procenjeni iznos potrebne rezerve na dan 30. juna 2012. godine obelodanila kao odbitnu stavku od kapitala (Napomena 44a).

2.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novčana sredstva na računu Banke i računima blagajne (dinarske i devizne), čekovi i devizna sredstva na računima kod Narodne banke Srbije, domaćih i stranih banaka.

2.11. Repo poslovi

Hartije od vrednosti kupljene po ugovoru, kojima je utvrđeno da će se ponovo prodati na tačno određeni dan u budućnosti, su priznate u bilansu stanja.

Plaćena gotovina po tom osnovu, uključujući dospelu kamatu, se priznaje u bilansu stanja. Razlika između kupovne cene i cene po ponovnoj prodaji se tretira kao prihod po osnovu kamate i dospeva tokom trajanja ugovora.

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

2.12. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja

Građevinski objekti iskazani su po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Pozitivan efekat procene vrednosti građevinskih objekata iskazan je u okviru revalorizacionih rezervi Banke.

Oprema, investicije u toku i nematerijalna ulaganja na dan 30. juna 2012. godine su iskazana po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti. Nematerijalna ulaganja obuhvataju računovodstvene softvere i licencu.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja, primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva otpišu do rezidualne vrednosti u toku njihovog procenjenog korisnog veka trajanja:

Građevinski objekti	1,3-10,0%
Kompjuterska oprema	25,0%
Nameštaj	10,0 - 15%
Motorna vozila	14,3-15,5%
Nematerijalna ulaganja	20,0

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.12. Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja (Nastavak)**

Rezidualna vrednost sredstva je procenjeni iznos koji bi u sadašnjem trenutku Banka mogla ostvariti prodajom sredstva, umanjen za procenjeni trošak prodaje, ukoliko je sredstvo već staro i u stanju u kojem se očekuje da će biti na kraju njegovog korisnog veka upotrebe. Rezidualna vrednost sredstva je nula ukoliko Banka očekuje da pomenuto sredstvo koristi do kraja njegovog fizičkog veka trajanja. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se revidiraju i po potrebi koriguju na datum svakog bilansa stanja.

Obračun amortizacije osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Obračun amortizacije se ne vrši za investicije u toku.

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

2.13. Obezvredenje nefinansijske imovine

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

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

2.14. Stalna sredstva namenjena prodaji

Banka klasifikuje stalna sredstva kao sredstva namenjena prodaji kada se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi prevashodno kroz prodaju, a ne daljim korišćenjem. Stalna sredstva namenjena prodaji moraju da budu dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju isključivo pod uslovima koji su uobičajeni za prodaje takve vrste imovine i njihova prodaja mora biti vrlo verovatna. Stalna sredstva namenjena prodaji se prikazuju u iznosu nižem od knjigovodstvene i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Banka ne amortizuje stalna sredstva dok su ona klasifikovana kao stalna sredstva namenjena prodaji.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.15. Naknade zaposlenima

a) Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

b) Obaveze po osnovu otpremnina

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Banka je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 prosečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za statistiku. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Pored toga, Banka je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade u iznosu od jedne prosečne mesečne zarade u Banci na svakih navršениh deset godina staža ostvarenog u Banci.

Dugoročna rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenim, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobici i gubici, kao i troškovi prethodne službe, priznaju se u celini u periodu u kome nastanu.

Na dan 30. juna 2012. godine, Banka je izvršila rezervisanje po osnovu otpremnina za odlazak u penziju po sledećim pretpostavkama:

Prosečan rast zarada za dati period	3 % godišnje
Diskontna stopa	11%

c) Kratkoročna, plaćena odsustva

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

Banka nema sopstvene penzione fondove, niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 30. juna 2012. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.15. Naknade zaposlenima (Nastavak)***d) Učešće u dobiti*

Učešće zaposlenih u dobiti obračunava se i isplaćuje u skladu sa Odlukom Skupštine Banke, a na osnovu procene rukovodstva Banke o doprinosu svakog zaposlenog ostvarenju rezultata poslovanja.

2.16. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja se priznaju i vrše kada Banka ima zakonsku ili ugovorenu obavezu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će doći do odliva resursa kako bi se izmirila obaveza i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze.

Radi održavanja najbolje moguće procene rezervisanja se razmatraju, utvrđuju i ako je potrebno koriguju na svaki izveštajni datum.

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

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

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

2.17. Kapital

Kapital se sastoji od akcijskog kapitala (običnih akcija), emisije premije, ostalog kapitala, rezervi i neraspoređenog dobitka.

Dividende na akcije evidentiraju se kao obaveze u periodu u kojem je doneta odluka o njihovoj isplati. Dividende odobrene za godinu nakon datuma bilansa stanja se obelodanjuju u napomeni o događajima nakon datuma bilansa stanja.

Dobici i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju takođe se evidentiraju u okviru revalorizacionih rezervi (Napomena 2.6.4.).

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

2.18. Finansijske garancije

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

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

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

2.19. Porez na dobitak

a) *Tekući porez na dobitak*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004 i 18/2010) i podzakonskim aktima.. Banka tokom godine porez na dobitak plaća u vidu mesečnih akontacija, čiju visinu utvrđuje na osnovu poreske prijave za prethodnu godinu. Konačna poreska osnovica, na koju se primenjuje propisana stopa poreza na dobit od 10% utvrđuje se poreskim bilansom Banke. Poreska osnovica obuhvata dobitak iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, saglasno poreskim propisima i umanjenu za ulaganja u osnovna sredstva i izvršene isplate bruto zarada, odnosno plata novozaposlenim radnicima.

Zakon o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva, priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

U svakoj od godina perioda prvo se primenjuje poreski kredit po osnovu ulaganja iz te godine, a zatim se, do limita od 50% obračunatog poreza u tom poreskom periodu, primenjuju preneti poreski krediti po redosledu ulaganja.

Poreski propisi u Republici Srbiji ne dozvoljavaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda iskoriste kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u određenom prethodnom periodu. Gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobiti utvrđene u godišnjem poreskom bilansu iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**2.19. Porez na dobitak (Nastavak)***b) Odloženi porezi*

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza prema bilansu stanja na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza na dan bilansa stanja, i iznosa iskazanih za svrhe izveštavanja, a što će rezultirati oporezivim iznosima budućih perioda. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do iznosa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije osnovnih sredstava i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, koji se evidentira direktno u kapital, odnosno revalorizacije rezerve.

c) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru operativnih i ostalih poslovnih rashoda (Napomena 15).

2.20. Zarada po akciji

Banka izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaoćima običnih akcija Banke, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

2.21. Poslovi u ime i za račun trećih lica i vanposlovna sredstva

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja sa naknadom, uključena su u vanbilansnu evidenciju Banke (Napomena 36). Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik. Vanposlovna sredstva koja se sastoje od potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih kredita za stambenu izgradnju, iskazana su u okviru plasmani komitentima, a izvori ovih sredstava u okviru ostalog kapitala.

2.22. Informacije po segmentima

Poslovni segment predstavlja deo imovine i poslovnih aktivnosti koje obezbeđuju proizvode ili usluge koje podležu rizicima i koristima različitim od onih u nekim drugim poslovnim segmentima. Geografski segment obezbeđuje proizvode ili usluge unutar određenog privrednog okruženja koji podležu rizicima i koristima različitim od onih segmenata koji posluju u nekim drugim privrednim okruženjima. Banka najveći deo svog poslovanja obavlja na teritoriji Republike Srbije.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

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

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

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

(a) Umanjenje vrednosti finansijskih sredstava

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

Kada je reč o proceni gubitaka zbog umanjenja vrednosti kredita, Banka vrši pregled kreditnog portfolia najmanje kvartalno u cilju procene umanjenja njihove vrednosti. U procesu utvrđivanja da li u bilans uspeha treba uneti gubitak zbog umanjenja vrednosti, Banka prosuđuje da li postoje pouzdani dokazi koji pokazuju merljivo smanjenje u procenjenim budućim novčanim tokovima od kreditnog portfolia pre smanjenja koja se mogu identifikovati na pojedinačnim kreditima u portfoliu.

Ovi dokazi mogu uključivati raspoložive podatke koji ukazuju na nepovoljne promene u statusu dužnika u pogledu plaćanja obaveze prema Banci, ili na nacionalne ili lokalne okolnosti koje imaju veze sa negativnim uticajima na aktivu Banke.

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

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA (Nastavak)***(b) Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata***

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

Fer vrednost finansijskih instrumenata koji nisu kotirani na aktivnom tržištu se određuje korišćenjem odgovarajućih tehnika vrednovanja, koje obuhvataju tehnike neto sadašnje vrednosti, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje tržišne cene i ostale relevantne modele. Kada tržišni inputi nisu dostupni, određuju se procenjivanjima koja uključuju određeni stepen rasuđivanja u proceni "fer" vrednosti. Modeli procene odslikavaju trenutno stanje na tržištu na datum merenja i ne moraju predstavljati uslove na tržištu pre ili nakon datuma merenja. Stoga se tehnike vrednovanja revidiraju periodično, kako bi na odgovarajući način odrazile tekuće tržišne uslove.

(c) Obezvredjenje učešća u kapitalu

Banka smatra učešća u kapitalu raspoloživa za prodaju obezvređenim kada postoji dokumentovano (tržišni podaci) ili procenjeno smanjenje fer vrednosti ovih sredstava ispod njihove nabavne vrednosti.

(d) Koristan vek trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora.

Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Uticao svake promene u navedenim pretpostavkama može imati značajan uticaj na finansijski položaj Banke, kao i na rezultate njenog poslovanja.

(e) Umanjenje vrednosti nefinansijske imovine

Na dan izveštavanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se smanjuje do visine nadoknativne vrednosti.

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

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

Banka je uključena u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njenog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Banka redovno procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnjenja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija. Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

(g) Odložena poreska sredstva

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

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

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

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih. Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Dodatne informacije obelodanjene su u Napomeni 2.15b uz finansijske izveštaje.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Upravljanje rizicima je povereno Upravnom odboru, Odboru za praćenje poslovanja banke, Izvršnom odboru, Kreditnom odboru i Odboru za upravljanje aktivom i pasivom čije su nadležnosti utvrđene propisima Narodne banke Srbije, Statutom i drugim aktima banke, i koji zajednički formiraju principe i metodologije procene rizika na bazi eksternih i internih odluka i praćenja kvaliteta ekonomije i kreditne sposobnosti svakog zajmotražioca, odnosno, preduzimanjem drugih aktivnosti u Banci za minimiziranje rizika. Procedure upravljanja rizicima Banke definisane su politikama upravljanja bankarskim rizicima usvojenim od strane Upravnog odbora Banke.

Banka ima uspostavljen sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve poslovne aktivnosti Banke, odnosno omogućuje da se upravlja sa svim rizicima kojima je izložena ili može biti izložena po osnovu svih njenih poslovnih aktivnosti. Radi primene posebnog i jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i obezbeđenja funkcionalne i organizacione odvojenosti aktivnosti upravljanja rizicima od redovnih poslovnih aktivnosti Banke, Banka je formirala Odeljenje upravljanje rizicima.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizicima zajednički formiraju principe i metodologiju upravljanja rizicima na bazi:

- eksternih propisa i odluka koje donose zakonodavna tela, a najveći delom, Narodna banka Srbije;
- internih procedura vezanih za utvrđivanje i praćenje kreditne sposobnosti svakog zajmotražioca, odnosno za donošenje odluka; i
- preduzimanje drugih aktivnosti usmerenih ka minimiziranju rizika u poslovanju Banke.

Sistem upravljanja rizicima definisan je strategijom upravljanja rizicima i kapitalom, politikama i procedurama, te definisanjem sklonosti za preuzimanje rizika kroz uspostavljanje limita za nivoe rizika koji su prihvatljivi za Banku. Svi rizici koje je moguće izmeriti ili oceniti podvrgavaju se strukturi limita na nivou Banke i usaglašenost sa tim limitima se kontinuirano prati. Postavljanje i praćenje poštovanja limita zasnovano je na transparentnim, uniformnim principima. Postoje definisani postupci za postupanje u slučaju probijanja limita.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizicima permanentno prate promene u zakonskoj regulativi, analiziraju njihov uticaj na visinu rizika na nivou Banke i preduzimaju mere na usaglašavanju poslovanja i procedura sa novim propisima u okvirima kontrolisanog rizika. Pored toga, uvođenje novih proizvoda i usluga praćeno je potrebnim tržišnim i ekonomskim analizama u cilju optimizacije odnosa prihoda i troškova za procenjeni realni rizik.

Upravni odbor Banke je za svaku vrstu rizika doneo politike i metodologije, a Izvršni odbor procedure kojima su utvrđeni načini i procesi identifikovanja, merenja, ublažavanja i praćenje rizika. Odeljenje upravljanja rizicima i druge stručne službe u Banci kontinuirano prate indikatore i pokazatelje pojedinih kategorija rizika, njihovu usklađenost sa propisanim, odnosno prihvatljivim nivoom, potencijalni uticaj očekivanih promena u uslovima (zakonske promene, tržišni uticaji i drugo) na visinu izloženosti Banke, o čemu redovno izveštavaju Upravni odbor, Odbor za praćenje poslovanja, Izvršni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, kao i druge nadležne organe Banke. Izvršni odbor predlaže Upravnom odboru politike, metodologije i smernice za upravljanje svim identifikovanim rizicima kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.1. Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja rizik da korisnik kredita neće moći u potpunosti ili delimično da izmiri svoje dospele obaveze prema Banci u ugovorenim rokovima. Kreditni rizik primarno proističe iz aktivnosti kreditiranja, ali takođe i drugih transakcija koje uključuju bilansne i vanbilansne stavke, kao što su preuzete neopozive obaveze. Poslovna politika Banke zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Banke od izloženosti kreditnom riziku.

Konzervativan pristup upravljanju kreditnim rizicima ogleda se u strogom poštovanju zakonske regulative, ispravnosti vrednosti i rezervisanjima koja Banka formira za gubitke usled kreditnog rizika, kao i u održavanju stope adekvatnosti kapitala značajno iznad zakonski propisanog minimuma (12%).

Odobranjem kredita Banka je izložena kreditnom riziku, koji predstavlja mogućnost da korisnik kredita postane nesposoban da u potpunosti podmiri obaveze o dospeću. Banka upravlja kreditnim rizikom na način da utvrđuje limite nivoa kreditnog rizika, tako što utvrđuje granice prihvatljivog kreditnog rizika u odnosu na jednog, ili više dužnika ili agregatno na nivou segmenata portfolija.

Odluke o odobravanju kreditnih izloženosti donosi Kreditni odbor ili Izvršni odbor Banke u zavisnosti od visine plasmana. Banka je usvojila limite do kojih svaki od navedenih odbora može donositi odluke. Odluku o kreditnom izlaganju preko nivoa limita odobravanja donosi Upravni odbor Banke.

Kreditni odbor Banke ima odgovornost za primenu procedura i politika koje osiguravaju da svako izlaganje je prethodno odobreno, procenjeno i kontrolisano. Svi krediti su prethodno pojedinačno procenjeni i odobreni od stručnih službi i Odeljenja upravljanja rizicima, a krediti preko usvojenog limita se odobravaju od strane Izvršnog odbora Banke. Kreditni odbor redovno izveštava Izvršni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom o svojim aktivnostima.

Banka redovno prati rizike i proverava ih najmanje jednom kvartalno ili češće po potrebi. Banka upravlja kreditnim rizikom putem redovnih analiza sposobnosti zajmoprimaoca i potencijalnih zajmoprimaoca da ispune svoje obaveze otplate kamate i glavnice, odnosno, utvrđivanjem limita koncentracije na pojedinačnom i portfolio nivou prema različitim karakteristikama kao što su vrsta proizvoda, privredna grana, interna klasifikacija i dr. Sve izloženosti se redovno prate u odnosu na usvojene limite o čemu se izveštavaju nadležni odbori Banke.

Banka takođe upravlja kreditnim rizikom i prihvatanjem adekvatnih instrumenata obezbeđenja otplate kredita, formiranjem ispravki vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, rezervi za procenjene gubitke, kao i utvrđivanjem adekvatne cene koja pokriva rizik plasmana.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Banka profesionalno primenjuje niz mera u cilju upravljanja kreditnim rizicima, ublažavanja i kontrole tog rizika u odnosima sa ugovornim stranama, uključujući:

- stroge kriterijume selekcije;
- primenu sistema limita;
- pouzdan proces odobravanja kredita;
- efikasnu kreditnu administraciju i praćenje;
- adekvatne kontrole vezane za kreditni rizik u odnosima sa ugovornim stranama;
- diversifikaciju rizika.

Banka utvrđuje potrebnu rezervu za procenjene gubitke na osnovu izvršene klasifikacije bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke. Potrebna rezerva za procenjene gubitke predstavlja odbačenu stavku od kapitala Banke utvrđenog u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Kreditna politika

Kreditna politika Banke sadrži osnovna opredeljenja, principe i kriterijume koje Banka primenjuje u svom poslovanju u nameri da obezbedi rentabilno poslovanje uz visoku likvidnost i jačanje konkurentne pozicije na finansijskom tržištu. Plasmani Banke usmeravaju se prvenstveno onim klijentima sa kojima Banka ima trajan poslovni odnos pod uslovom da se obezbeđuje maksimalna sigurnost i rentabilnost plasmana.

Banka odobrava kratkoročne i dugoročne kredite, okvirne kreditne aranžmane i sporazume o poslovnoj saradnji i druge proizvode pravnim licima koji uključuju kredite za likvidnost, investicione kredite, kredite za obrtna sredstva. Najveći segment kreditnog portfolija Banke predstavljaju kreditne izloženosti preduzećima. Banka odobrava obezbeđene i neobezbeđene kreditne plasmane, u zavisnosti od procene prirode poslovnih aktivnosti klijenta, finansijske situacije klijenta, načina otplate kredita, kao i usklađenosti ukupne izloženosti Banke sa usvojenim limitima.

Banka odobrava različite vrste kreditnih proizvoda stanovništvu. U cilju procene nivoa izloženosti koje Banke smatra prihvatljivim da odobri Banka utvrđuje kreditnu sposobnost klijenta i vrednost sredstva obezbeđenja po kreditu ukoliko se radi o obezbeđenjem kreditima. Banka je razvila scoring sistem za fizička lica na osnovu kojeg se procenjuje rizik kreditnog izlaganja Banke fizičkim licima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.1. Kreditni rizik (Nastavak)***Preuzete obaveze kreditiranja*

Osnovna svrha ovih instrumenata je osiguranje raspoloživosti sredstava prema potrebama klijenata. Garancije i odobreni akreditivi su neopoziva jemstva da će Banka izvršiti isplatu u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obaveze prema trećim stranama i predstavljaju jednaki kreditni rizik kao i krediti. Preuzete obaveze kreditiranja predstavljaju neiskorišćene delove odobrenih kreditnih okvira (revolving krediti i kreditne kartice), garancije ili akreditive, kao i ostale oblike jemstva. Obzirom da je kreditni rizik povezan s preuzetim neopozivim obavezama kreditiranja, Banka je potencijalno izložena gubitku u iznosu jednakom ukupnim neiskorišćenim sredstvima. Međutim, očekivani iznos gubitka je manji od ukupnog iznosa neiskorišćenih odobrenih sredstava jer je većina preuzetih obaveza za kreditiranje povezana s održavanjem specifičnih kreditnih standarda od strane klijenata. Banka prati period do dospeća preuzetih obaveza kreditiranja jer navedene dugoročne obaveze predstavljaju veći kreditni rizik od kratkoročnih.

Sredstva obezbeđenja

Banka ima usvojene politike i limite koji definišu minimalni nivo sredstava obezbeđenja u odnosu na visinu kreditnog izlaganja. Iznos i vrsta sredstva obezbeđenja utvrđuje se u zavisnosti od procenjenog kreditnog rizika svakog zajmotražioca. Kao standardni instrumenti obezbeđenja uzimaju se ugovorno ovlašćenje i menice klijenata, a dodatno se ugovaraju hipoteke na nepokretnosti, zaloge na pokretnoj imovini, novčani kolateral, garancije drugih banaka i/ili pravnih lica, zaloga na hartijama od vrednosti. Banka uobičajeno ne zahteva kolateral za kredite i izlaganja prema drugim bankama.

Politika utvrđivanja fer vrednosti kolaterala predviđa da se koriste tržišne cene u slučajevima gde je to moguće, a da se za ostale kolaterale, ukoliko su primenjive, koriste metode vrednovanja. Prilikom odobravanja kredita i drugih izlaganja Banka zahteva pribavljanje nezavisne procene vrednosti kolaterala (nekretnine, opreme i sl.) od strane ovlašćenog procenitelja i mišljenja stručne službe nadležne za pravne poslove o validnosti dokumentacije i mogućnosti uspostavljanja sredstva obezbeđenja. Banka vrši redovnu procenu vrednosti kolaterala najmanje jednom godišnje i vanredno kada se na osnovu eksternih informacija procenjuje da je došlo do obezvređenja potraživanja ili do poremećaja na tržištu koji mogu imati uticaja na vrednost kolaterala. Banka redovno zahteva nezavisnu procenu vrednosti kolaterala najmanje jednom u periodu od tri godine u skladu sa važećom regulativom. Banka u slučaju neizmirenja obaveza klijenata vrši realizaciju sredstva obezbeđenja i prilive po tom osnovu koristi za smanjenje obaveza klijenata prema Banci.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.1. Kreditni rizik (Nastavak)***Procena obezvređenja*

Banka periodično (najmanje tromesečno) tokom trajanja poslovnog odnosa procenjuje nadoknadivost, odnosno potencijalni gubitak svakog plasmana na osnovu čega utvrđuje ispravku vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanje za gubitke po vanbilansnim stavkama. Ispravku vrednosti, odnosno rezervisanja se vrši ukoliko postoje objektivni dokazi obezvređenja.

Objektivnim dokazom obezvređenja finansijskog instrumenta (kredita) smatra se saznanje o:

- Postojanju značajnih finansijskih teškoća klijenta;
- Stvarnom kršenju ugovornih obaveza, kao što je neizvršenje ili kašnjenje u otplati dospelih obaveza preko 90 dana na dan vršenja analize ili neispunjenje drugih ugovornih odredbi;
- Neophodnosti odobravanja ustupaka Banke u pogledu uslova izmirenja obaveza koje se odnose na probleme sa solventnošću klijenta, koje Banka u drugim okolnostima ne bi razmotrila, a čija je posledica smanjenje inicijalno ugovorenih obaveza;
- Visokoj verovatnoći bankrotstva, stečaja ili drugog oblika finansijskog restruktuiranja klijenta;
- Nestanku aktivnog tržišta za finansijsko sredstvo usled finansijskih teškoća;
- Istorijском trendu naplate potraživanja koji ukazuje da celokupni nominalni iznos portfolia potraživanja neće biti naplaćen.

Procena nadoknadivosti odnosno obezvređenja vrši se u Odeljenju upravljanja rizicima. Procena obezvređenja vršena je u 2012. godini na pojedinačnoj i kolektivnoj osnovi.

Procena obezvređenja na pojedinačnom nivou vrši se u slučaju:

- Kašnjenja u izmirenju obaveza na dan analize preko 90 dana od inicijalnog datuma dospeća obaveze dužnika u materijalno značajnom iznosu,
- Otvorenog procesa stečaja, likvidacije ili neke vrste finansijskog restruktuiranja klijenta,
- Ekonomskih problema klijenta koji će po proceni verovatno rezultirati u nižoj naplati Banke od sume potraživanja,
- Informacija o blokadi računa dužnika preko 60 dana u kontinuitetu na dan analize;
- Početak realizacije sredstava obezbeđenja, osim u slučaju nematerijalnih sredstava obezbeđenja, kada se kod pružaoca zaštite (garantora, jemca, regresnog dužnika i sl.) ne evidentiraju indikatori objektivnog dokaza obezvređenja;
- Restruktuiranja potraživanja koje je posledica pogoršanja finansijskog stanja dužnika uz umanjenje roka vraćanja glavnice, kamate ili naknade.

Evidentirane ispravke vrednosti i rezervisanja za gubitke na bazi pojedinačne procene utvrđene su analizom postojećih informacija i događaja na osnovu kojih se može očekivati da plasmani neće biti u potpunosti nadoknadivi.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Procena obezvređenja (Nastavak)

Procena obezvređenja kredita ili plasmana se vrši na osnovu faktora kao što su: finansijski položaj dužnika uključujući realističnu procenu, na osnovu finansijskih i poslovnih informacija, verovatnoće budućih novčanih tokova, kvaliteta i realizacione vrednosti kolaterala, troškova u vezi sa realizacijom kolaterala, očekivanih perioda za realizaciju kolaterala i urednosti u dosadašnjem servisiranju obaveza.

Restruktuiranje podrazumeva produženje perioda otplate kredita, uz odobrene poslovne planove i promene uslova otplate.

Za latentne rizike, procenjivanje i evidentiranje ispravke vrednosti vrši se na osnovu kolektivne procene portfolia sličnih potraživanja. Komponentna inherentnih gubitaka procenjuje se na osnovu analize istorijskih statističkih podataka u pogledu procenta plasmana kod kojih je evidentiran prelaz u status neizvršenja obaveza svakog segmenta portfolia, kao i drugih faktora kao što su stopa naplate po plasmanima evidentiranim u statusu neizvršenja obaveza, zemlja porekla dužnika po plasmanima i drugo.

Kolektivno procenjivanje je potrebno izvršiti ukoliko se objektivno može zaključiti da postoji dokaz postojanja merljivog umanjenja u očekivanim budućim tokovima gotovine u odnosu na originalnu vrednost glavnice za grupu potraživanja odnosno da portfolio u sebi sadrži potraživanja koja bi se morala pojedinačno ispraviti, ali se individualne stavke za evidentiranje ispravke vrednosti na pojedinačnom nivou ili izdvajanja u rezervisanja za gubitke još ne mogu identifikovati.

Potraživanja za koje ne postoje objektivni indikatori da su obezvređena, kao i ona za koje je na osnovu individualne procene utvrđeno da nisu obezvređena, uključuju se u grupe potraživanja (finansijskih sredstava) sa sličnim rizikom.

4.2. Rizik likvidnosti

Likvidnost Banke, kao njena sposobnost da o roku izvršava dospelu obavezu, zavisi sa jedne strane od bilansne strukture, a sa druge strane od usklađenosti priliva i odliva sredstava. Upravljanje likvidnošću je centralizovano na nivou Banke. Izvršni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je odgovoran za likvidnost i solventnost Banke. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom Banke obezbeđuje da Banka ima definisane sve potrebne sisteme i kontrole kako bi obezbedila neophodnu likvidnost.

Banka svojom imovinom i obavezama upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze, kao i da njeni komitenti raspoložu svojim sredstvima u Banci u skladu sa ugovorenim rokovima.

U Banci se rizik likvidnosti posmatra u smislu rizika gotovinske likvidnosti i opisuje rizik mogućih neusklađenosti plaćanja u smislu solventnosti Banke. Osiguravajući solventnost u svakom trenutku, Banka prati likvidnost kroz mapu očekivanih priliva i odliva u predviđenim rokovima u budućnosti, praćenja internih indikatora, eksterno propisanog pokazatelja likvidnosti, kao i praćenje strukture, koncentracije i stabilnosti depozita Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti sprovodi se takođe primenom sistema limita i kroz aktivnosti ispitivanja „šta ako“, odnosno stresnih scenarija koji mogu imati značajan uticaj na likvidnost Banke.

Banka je Planom poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja - krize likvidnosti i drugim internim aktima za merenje i praćenje rizika likvidnosti definisala kvantitativne pokazatelje i utvrdila kritične vrednosti tih pokazatelja koji predstavljaju indikatore ranog upozorenja negativnih tendencija u likvidnoj poziciji Banke. Ukoliko indikatori ranog upozorenja pokazuju negativne tendencije, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je nadležan da razmotri da li su vrednosti pokazatelja takve da ukazuju na krizu i u zavisnosti od procene intenziteta i roka trajanja poremećaja, utvrđuje korektivne mere kojima će se uticati na poboljšanje likvidnosti. Ukoliko se proceni da su poremećaji takvi da ukazuju na nastupajuću krizu likvidnosti, Izvršni odbor odlučuje o potrebi za proglašavanjem krize likvidnosti i formiranjem Kriznog tima. U toku krize likvidnosti Krizni tim za upravljanje likvidnošću ima ključnu ulogu i odgovornost u planiranju, upravljanju, koordiniranju i davanju zadataka u kriznim situacijama na nivou Banke.

Banka je izložena dnevnim obavezama za dostupnim novčanim sredstvima iz transakcionih depozita, tekućih računa, dospelih depozita i povlačenja kredita. Banka nema potrebu da zadržava novčana sredstva da bi izašla u susret svim ovim potrebama, procenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospelih sredstava može sa sigurnošću predvideti. Usaglašena i kontrolisana neusaglašenost dospeća i obaveza su fundamentalne za upravljanje likvidnošću. Nije uobičajeno da se uvek i u potpunosti usaglase, obzirom da se poslovne transakcije često vrše na neodređeni period i da su različite vrste. Neusaglašena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali u isto vreme povećava i rizik od gubitka.

Raznovrsnost depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Banke, pružaju dobar razlog da rukovodstvo veruje da depoziti predstavljaju dugoročan i stabilan izvor finansiranja Banke.

Kod upravljanja strukturnim rizicima Banka posebnu pažnju pridaje riziku likvidnosti i kamatnom riziku u delu bilansa koji se ne vrednuje po fer vrednosti. Upravljanje rizikom likvidnosti bazira se na održavanju potrebnih rezervi likvidnosti, poštovanju strukturnih limita i propisanim postupcima u slučaju nastupanja krize likvidnosti. Banka kontinuirano drži adekvatan nivo sredstva vezanih u plasmanima koji se mogu lako konvertovati u gotovinu u slučaju nepredviđenih potreba.

Likvidnost potrebna za plaćanje iznosa po izdatim garancijama i akreditivima na poziv je značajno manja od iznosa preuzetih obaveza jer Banka u pravilu ne očekuje da treća strana povuče iznose prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obaveza kreditiranja na dan bilansa ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tokove, jer će mnoge od preuzetih obaveza isteći ili biti raskinute bez potrebe njihovog finansiranja.

Banka na dnevnom nivou prati vrednost pokazatelja likvidnosti obračunat kao odnos likvidne aktive i likvidne pasive u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Narodne banke Srbije. Izloženost Banke riziku likvidnosti prikazana je u Napomeni 40.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici

Banka preuzima tržišne rizike koji predstavljaju rizike fluktuacije u novčanim tokovima finansijskih instrumenata usled promena faktora tržišnih rizika, koji obuhvataju promene deviznih kurseva, cena finansijskih instrumenata i dr..

Banka sve svoje aktivnosti rapoređuje u one koji se evidentiraju u knjigu trgovanja i koje pripadaju bankarskoj knjizi.

Knjiga trgovanja sadrži pozicije u finansijskim instrumentima koje Banka drži s namerom trgovanja, ili radi zaštite pozicija u drugim finansijskim instrumentima koji se vode u toj knjizi i za koje ne postoje ograničenja da se njima trguje, niti postoje ograničenja da se ove pozicije zaštite od rizika, kao i plasmane koji su pribavljani radi ostvarivanja dobiti iz razlike između nabavne i prodajne cene, odnosno na osnovu drugih promena cena u kratkom vremenskom periodu. Pozicije u knjizi trgovanja evidentiraju se dnevno po fer vrednosti. Fer vrednošću se smatra cena na zatvaranju trgovanja kotirana od strane berze ili data provider-a. Ukoliko Banka ne može vrednost pozicija da iskaže po fer vrednosti Banka koristi alternativne metode za vrednovanje. Bankarska knjiga primarno obuhvata sredstva i obaveze iz aktivnosti komercijalnog bankarstva i poslovanja sa stanovništvom.

Banka je razvila sistem upravljanja tržišnim rizicima pozicija u knjizi trgovanja koji se temelji na principima vrednosti pod rizikom (VaR) da bi procenila tržišni rizik otvorenih pozicija

VaR predstavlja statistički zasnovanu procenu potencijalnog gubitka na trenutnom portfoliju koji proizilazi iz negativnih efekata promena cena na tržištu. On iskazuje maksimalni neočekivani gubitak, sa definisanim nivoom pouzdanosti u definisanom periodu vremena.

U pogledu tržišnih rizika pozicija u knjizi trgovanja Banka primenjuje period predviđanja 10 dana i podrazumeva da kretanja na tržištu u periodu predviđanja neće odstupati od uočenih trendova na osnovu podataka o kretanjima na tržištu u predhodnom periodu od 250 radnih (trgovačkih) dana. Kvalitet VaR modela se kontinuirano ispituje kroz proces testiranja unazad uz evidenciju izuzetaka i ispitivanje razloga, ako i sprovođenjem redovne interne validecije modela.

Obzirom da VaR ne predstavlja maksimalni mogući gubitak, Banka primenjuje i stres testove koji kvantifikuju izloženost ekstremnijim tržišnim kretanjima u odnosu na normalne, prikazane u VaR vrednostima. Oni omogućavaju sagledavanje širokog spektra mogućih ishoda radi percepcije slabih tačaka Banke. Scenariji su okrenuti predviđanju budućih promena na makro nivou i sastoje se od različitih kombinacija potencijalnih tržišnih događaja koji odlikavaju verovatna buduća kretanja na tržištu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.3. Tržišni rizici (Nastavak)****a) Devizni rizik**

Devizni rizik podrazumeva izloženost Banke riziku promene kursa stranih valuta u slučaju neuravnotežene devizne pozicije kao i u slučaju neuravnotežene pozicije pojedinačnih valuta.

Banka upravlja deviznim rizikom nastojeći da spreči negativne efekte promene međuvalutarnih kursa i kursa stranih valuta u odnosu na dinar kako na finansijski rezultat Banke, tako i na sposobnost klijenata da vraćaju kredite u deviznom znaku.

U cilju zaštite od deviznog rizika, Banka dnevno prati kretanje deviznih kursa na finansijskom tržištu, vodi politiku niske izloženosti deviznom riziku i sa korisnicima kredita i plasmana ugovara valutnu klauzulu.

U upravljanju deviznim rizikom Banka teži:

- kontinuiranom održavanju usklađenosti likvidnih sredstava u dinarima i drugim valutama, na način da Banka izvršava svoje obaveze i finansira poslovanje u normalnim uslovima, s tim da ima definisane aktivnosti za vanredne okolnosti u slučaju krize likvidnosti;
- predviđanju potreba Banke za likvidnim sredstvima u svakoj od vodećih valuta, kako bi se izbegle situacije u kojima je neophodna hitna konverzija jedne valute u drugu, po visokoj ceni;
- praćenju ekonomskih trendova i tržišnih kretanja koja mogu imati za posledicu nepovoljna kretanja deviznog kursa i adekvatno usklađivanje stanja pojedinačnih valuta;
- konstantnoj zaštiti reputacije Banke kao pouzdane i profesionalne institucije, uz održavanje finansijskog potencijala i sposobnosti da odoli potresima na tržištu;
- usklađenosti poslovanja sa propisanim uslovima.

Merenje, praćenje i kontrola deviznog rizika obavlja se kontinuirano uzimajući u obzir niz najznačajnijih promenljivih veličina:

- makroekonomsko okruženje;
- promene kamatnih stopa na finansijskim tržištima, za svaku valutu pojedinačno;
- promene deviznih kursa u međusobnim odnosima vodećih valuta od značaja za Banku;
- strukturu sredstava i obaveza u svakoj valuti pojedinačno i međusobnu usklađenost u različitim valutama;
- procenu potražnje za kreditima i depozitima po svakoj valuti pojedinačno;
- tržišne mogućnosti za devizne usluge;
- komparativne trendove.

Banka, pored praćenja usklađenosti pokazatelja deviznog rizika na dnevnom nivou, takođe vrši i praćenje vrednosti pod rizikom (Value at Risk - VaR) deviznog rizika koji se nalazi u bilansima Banke radi sagledavanja neočekivanih gubitaka pod normalnim uslovima na tržištu. Banka takođe, radi sagledavanja uticaja ekstremnih kretanja na tržištu vrši ispitivanja stresnih scenarija promena na tržištu i njihov uticaj na izloženost Banke deviznom riziku.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.3. Tržišni rizici (Nastavak)****a) Devizni rizik (Nastavak)**

Operativno upravljanje deviznim rizikom vrši se utvrđivanjem sistema limita. Banka postavlja limite na osnovu analize definisanih scenarija očekivanih i neočekivanih promena deviznih kurseva i sagledavanja njihovog uticaja na prihod Banke, vrednost aktive i pasive i deviznu poziciju Banke. Sistem limita obezbeđuje granice za nivo prihvatljivog deviznog rizika za Banku i osigurava da prelazak limita bude evidentiran i razmatran od strane nadležnih tela u Banci.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom najmanje jednom nedeljno na redovnim sednicama, a po potrebi i na vanrednim sednicama upravlja deviznim rizikom na bazi kupoprodaje deviza od strane komitenata, kao i plana plasiranja sredstava od strane kreditnog odeljenja, a za koje je planirano ugovaranje valutne klauzule kao instrumenta zaštite. Na bazi ovih informacija Odbor donosi odluke o kupovini ili prodaji deviza, kao i o arbitražama deviza radi upravljanja dugim ili kratkim pozicijama u pojedinim valutama.

Izloženost Banke riziku od promena kurseva stranih valuta prikazana je u Napomeni 42.

b) Cenovni rizik

Cenovni rizik je rizik fluktuacije tržišnih cena hartija od vrednosti, koje će uticati na fer vrednost ulaganja i ostalih izvedenih finansijskih instrumenata. Primarna izloženost Banke cenovnom riziku, proizlazi iz portfolia plasmana koji su raspoloživi za prodaju. Izloženost cenovnom riziku Banka ostvaruje u pozicijama koje se iskazuju po fer vrednosti – finansijskom imovinom namenjenom trgovanju i deviznom pozicijom.

Banka cenovnim rizikom upravlja na nivou pojedinačnih transakcija i portfolija.

Banka je izložena cenovnom riziku kroz promene u cenama hartija od vrednosti u koje je plasirala sredstva radi ostvarivanja dobiti iz razlike u cenama.

Politika Banke je da ograniči maksimalni očekivani gubitak u kratkim vremenskim periodima posmatranja, a radi maksimizacije prinosa na plasmane izložene cenovnom riziku.

Banka vodi politiku upravljanja cenovnim rizikom na način koji treba da obezbedi da se formira kontrolisani nivo izloženosti riziku promene cena plasmana Banke koji su namenjene za trgovanje, a radi ostvarivanja dobiti iz očekivane promene cena hartija od vrednosti i radi predupređivanja mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nepovoljnog kretanja na tržištu.

U postupku upravljanja cenovnim rizikom dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti Banka, pored VaR metodologije, koristi postupke ispitivanja uticaja stresnih udara. Analiza stresnih udara je ključna za analizu kapaciteta Banke da absorbuje potencijalne velike gubitke, ukaže na nedostatke VaR analize i skrivene rizike kao i da ukaže na mogućnosti da se rizik ograniči ili umanj.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.3. Tržišni rizici (Nastavak)****b) Cenovni rizik (Nastavak)**

Ispitivanje stresnih udara podrazumeva dve grupe testova:

- Analiza scenarija (kombinacija stresnih udara koji proizvode maksimalni gubitak - najgori scenario),
- Analiza stresnih udara (analiziranje značajne promene jednog od faktora rizika koji utiču na VaR i potencijalni gubitak)

Primena scenarija koje je Banka predefinisala podrazumeva revaluaciju portfolija, odnosno utvrđivanje potencijalnih dobitaka ili gubitaka, kao i mera rizika (VaR) nakon analiziranih promena vrednosti faktora.

Izloženost Banke cenovnom riziku prikazana je u Napomeni 43.

4.4. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi

Rizik od promene kamatnih stopa nastaje usled mogućnosti da će promene kamatnih stopa uticati na buduću vrednost finansijskih instrumenata koji se vode u bankarskoj knjizi Banke. Banka je izložena riziku od promene kamatnih stopa po osnovu aktivnosti koje se vode u bankarskoj knjizi, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine, a što je rezultat neslaganja rokova dospeća sredstava i obaveza na koje su ugovorene fiksne kamatne stope, odnosno rokova promene kamatnih stopa sredstva i obaveza na koje su ugovorene promenljive kamatne stope.

Banka vodi politiku koja treba da obezbedi da ukupan negativan uticaj na prihod i kapital Banke od neto otvorenih pozicija kamatno osetljive aktive i obaveza ne premaši prihvatljive nivoe. Usklađenost neto otvorene pozicije prati se na nivou Odbora za upravljanje aktivom i pasivom čime se obezbeđuje poštovanje usvojenih limita. S obzirom na okruženje i okolnosti u kojima posluje, Banka primenjuje konzervativan i ekonomičan pristup u upravljanju kamatnim rizikom.

Banka je izložena raznim oblicima kamatnog rizika, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa, deluju na njen finansijski položaj i tok gotovine. Kamatne marže mogu da se povećaju kao rezultat ovih promena, ali u isto vreme mogu da se smanje i izazovu gubitak u slučaju neočekivanih kretanja.

Politika upravljanja kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi definiše da se kamatne stope utvrđuju na različitom nivou u zavisnosti od rizika plasmana, roka plasiranja, sredstava obezbeđenja uredne otplate kredita, dinarskog ili deviznog iskaza kredita i slično.

Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje nematerijalno značajan. Sredstva i obaveze u Napomeni 42a su prikazane u knjigovodstvenim iznosima i razvrstane na osnovu dospeća plasmana i obaveza, odnosno na bazi preostalog dospeća do roka ugovorene promene kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.4. Rizik kamatne stope u bankarskoj knjizi (Nastavak)

Merenje, praćenje i kontrola kamatnog rizika obavlja se kontinuirano uzimajući u obzir niz promenljivih veličina kao što su makroekonomsko okruženje i promene kamatnih stopa na tržištu. Sagledavanje izloženosti Banke kamatnom riziku u aktivnostima koje se evidentiraju u bankarskoj knjizi, vrši se kroz analizu uticaja promene kamatnih stopa na finansijski rezultat i vrednost kapitala Banke.

Ugovaranjem promenljivih kamatnih stopa, Banka u velikoj meri utiče na smanjenje rizika od promene kamatnih stopa. U praksi, izloženost Banke kamatnom riziku je ograničena, obzirom na mesečno usklađivanje kamate kod većine kredita i depozita.

Kod upravljanja kamatnim rizikom Banka određuje prihvatljivu izloženost u pogledu osetljivosti neto prihoda od kamata (perspektiva zarade) i osetljivosti ekonomske vrednosti kapitala (perspektiva ekonomske vrednosti).

Operativne mere za upravljanje kamatnim rizikom koje Banka primenjuje, obuhvataju definisanje:

- raspona između aktivnih i pasivnih kamatnih stopa;
- minimalne i optimalne kamatne marže;
- reperne kamatne stope; i
- izmene strukture kamatno osetljive aktive i pasive.

Pregled kamatnih stopa na godišnjem nivou koje je Banka ugovarala za osnovne finansijske instrumente u 2012. godini dat je u sledećoj tabeli:

	U dinarima	U stranoj valuti
Aktiva		
Obavezna rezerva kod Centralne Banke	2.50%	-
Oročeni depoziti kod inostranih banaka (EUR)	-	0.10%-1.80%
Oročeni depoziti kod inostranih banaka (USD)	-	0.12%-1.50%
Kredit plasirani bankama	8.00%-12.70%	-
Deponovani višak likvidnih sredstava	7.25%-7.50%	-
Kredit plasirani komitentima do jedne godine	10.03%-34.49%pa	4.91%-11.35%pa
Kredit plasirani komitentima preko jedne godine	7.50%-22.42%pa	5.00%-12.50% pa
Factoring	8.73%-23.87%pa	8.73%-14.03%pa
Eskont menica	19.56%-28.32%pa	
Pasiva		
Transakcioni depoziti stanovništva	2,50% pa	0.10%-1.00% pa
Transakcioni depoziti preduzeća	1.50%-2.00% pa	-
Oročeni depoziti banaka do jedne godine	9.50%-10.00%pa	-
Oročeni depoziti stanovništva do jedne godine	7.00%-12.00% pa	0.80%-5.50% pa
Oročeni depoziti stanovništva preko jedne godine	-	6.00% pa
Oročeni depoziti pravnih lica do jedne godine	7.00%-10.00% pa	0.75%-5.00% pa

Izloženost Banke riziku od promena kamatnih stopa prikazana je u Napomeni 41.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.5. Rizici koncentracije izloženosti banke**

U 2011. godini, Banka je vodila računa o usklađenosti pokazatelja rizika izloženosti i sprovođenjem odgovarajućih aktivnosti predviđenih relevantnim procedurama i odlukama o odobravanju kredita i ulaganjima u finansijsku i nefinansijsku imovinu, obezbedila usklađenost svojih plasmana i ulaganja sa pokazateljima poslovanja propisanim od strane Narodne banke Srbije.

Rizici koncentracije izloženosti Banke obuhvataju rizike izloženosti Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica, kao i rizike izloženosti Banke prema licu povezanom sa Bankom.

U skladu sa procedurama o upravljanju rizicima, utvrđuju se limiti, odnosno koncentracija plasmana po pojedinim licima ili grupi povezanih lica i licima povezanim sa Bankom, kao i agregatni limiti na nivou segmenata portfolija izloženosti Banke.

Banka ima definisane interne pokazatelje i limite izloženosti riziku koncentracije izloženosti i ovaj rizik procenjuje i u sklopu procena interne procena adekvatnosti kapitala Banke.

Upravni odbor navedenim merama nastoji da obezbedi usklađenost izloženosti Banke sa propisanim limitima, odnosno obezbeđuje da zbir svih velikih izloženosti Banke ne bude veći od 400% kapitala Banke, kao i da ukupna izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne bude veća od 5% kapitala Banke, odnosno 25% kapitala Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica.

4.6. Rizici ulaganja banke

Rizici ulaganja banke, obuhvataju rizike ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva. U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, Odeljenje upravljanja rizicima prati ulaganja Banke i obaveštava Upravni odbor i obezbeđuje da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala banke, te da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Merenje rizika ulaganja u osnovna sredstva podrazumeva analizu potreba, profitabilnosti i rentabilnosti takve investicije kao i uticaja angažovanja sredstava Banke u značajnijim iznosima u ovaj vid plasiranja na rizičnu poziciju Banke prvenstveno u pogledu likvidnosti i operativnih rizika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.7. Rizik zemlje**

Pod rizikom koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je banka izložena podrazumevaju se negativni efekti koji bi mogli uticati na finansijski rezultat i kapital banke zbog nemogućnosti banke da naplati potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica.

Banka vodi politiku upravljanja ovim rizikom na način da se obezbedi minimalna izloženost kroz adekvatno merenje rizika zemlje primenom usvojene kategorizacije i utvrđivanjem limita izloženosti prema zemljama na osnovu usvojenih merila rizičnosti, odnosno na osnovu utvrđenog rejtinga zemlje, kao i primenom prihvatljivih sredstava ublažavanja datog rizika.

Jedan od značajnih segmenata operativnog upravljanja rizikom zemlje predstavlja i utvrđivanje limita izlaganja Banke grupi zemalja i svakoj pojedinačnoj zemlji. Limit izloženosti se odnosi na sve transakcije sa kompanijama u ovoj zemlji. Limiti izloženosti se utvrđuju za sve zemlje kategorizovane prema internom sistemu kategorizacije koji je Banka razvila.

Izloženost Banke riziku zemlje prikazana je u Napomeni 44.

4.8. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnost upravljanja informacionim i drugim sistemima u banci, kao i usled nepredvidivih eksternih događaja.

Banka meri izloženost operativnom riziku u skladu sa zakonskim odredbama i odlukama Narodne banke Srbije. U upravljanju operativnim rizikom Banka sprovodi kvantitativno i kvalitativno merenje koje se temelje na prikupljanju podataka o stvarnim i potencijalnim gubicima usled operativnog rizika, samostalnoj proceni rizika i sistema kontrola i izveštavanja koje obuhvata interno i eksterno izveštavanje. Banka upravlja operativnim rizikom na način da minimizira uticaj negativnih i neuspelih unutrašnjih procesa, ljudi i sistema ili spoljnih događaja na finansijski rezultat Banke. Banka je u cilju omogućavanja nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja svih značajnih procesa i sistema u Banci usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja i Plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja kao njegov sastavni deo koji definiše tehničke i organizacione mere za ponovno uspostavljanje poslovanja Banke u što kraćem roku, odnosno za ublažavanje posledica prekida u poslovanju Banke.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom

Banka je usvojila Strategiju upravljanja kapitalom koja predstavlja stalni proces utvrđivanja i održavanja visine i strukture kapitala najmanje na propisanom, odnosno odgovarajućem nivou, kao i jasno razumevanje realnih potreba Banke za kapitalom.

Strategija upravljanja kapitalom ima za primarni cilj obezbeđenje i održavanje nivoa i strukture regulatornog i internog kapitala koje ne podli očkivani rast plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, politiku dividendi, kao i sve promene iznosa kapitala Banke.

Strateški ciljevi Banke u pogledu upravljanja kapitalom su:

- obezbeđenje dovoljnog nivoa kapitala za usklađenost sa minimalnim regulatornim zahtevima za kapitalom u skladu sa propisima Narodne banke Srbije;
- obezbeđenje dovoljnog nivoa kapitala za podršku sklonosti Banke za preuzimanje rizika i zadovoljenje potreba za internim kapitalom;
- obezbeđenje mogućnosti kontinuiranog nastavka poslovanja, uz obezbeđenje prinosa akcionarima i koristi drugim zainteresovanim stranama;
- obezbeđenje jake kapitalne osnove, kao podrške daljem, dugoročno održivom, razvoju poslovanja Banke;
- alokacija kapitala u skladu sa strateškim ciljevima Banke, uključujući optimizaciju prinosa na interni i regulatorni kapital.

Planiranja kapitala Banke ima za cilj da se osigura adekvatan kapital pod promenljivim makroekonomskim uslovima, kao stratejski resurs, za podršku Banke u ostvarenju njenog stratejskog poslovnog plana. Planom kapitala, Banka konkretizuje i precizira sprovođenje strateških ciljeva i smernica za planiranje kapitala, te utvrđuje vremenski horizont za njihovo ostvarenje s obzirom na uticaj makroekonomskih faktora i promenu smera ekonomskog ciklusa na strateške planove, način na koji će Banka da zadovoljava kapitalne zahteve u narednom period, relevantna ograničenja vezana za kapital, kao i opšti plan za postupanje u nepredviđenim okolnostima.

Banka kontinuirano upravlja kapitalom kako bi ostvarila sledeće:

- obezbedila usaglašenost sa zahtevima u vezi sa kapitalom koji su definisani od strane Narodne banke Srbije;
- obezbedila adekvatan nivo kapitala za nastavak poslovanja po načelu stalnosti poslovanja, i
- održala kapital na nivou koji će omogućiti budući razvoj poslovanja.

Adekvatnost kapitala, kao i korišćenje kapitala Banke se prati mesečno od strane rukovodstva Banke. Narodna banka Srbije je definisala sledeće limite za kapital:

- Minimalni novčani iznos kapitala od EUR 10 miliona;
- Koeficijent adekvatnosti kapitala od 12%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2011), utvrđena je politika izračunavanja pokazatelja adekvatnosti kapitala. Pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke jednak je odnosu kapitala i rizične aktive Banke.

Kapital Banke čini zbir osnovnog kapitala i dopuskog kapitala, umanjen za odbitne stavke od kapitala definisane ovom odlukom. Odbitne stavke oduzimaju se od osnovnog i dopuskog kapitala banke na sledeći način: 50% njihovog ukupnog iznosa oduzima se od osnovnog kapitala, a 50% njihovog ukupnog iznosa oduzima se od dopuskog kapitala.

Rizična aktiva predstavlja zbir ukupne aktive ponderisane kreditnim rizikom i kapitalnih zahteva za tržišne rizike i kapitalnog zahteva za operativni rizik utvrđenih na način propisan navedenom odlukom, pomnoženih recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala.

Banka za izračunavanje aktive ponderisane kreditnim rizikom koristi standardizovani pristup. Aktiva Banke ponderisana kreditnim rizikom predstavlja zbir vrednosti pozicija bilansne aktive i vanbilansnih stavki pomnoženih odgovarajućim ponderima kreditnog rizika.

Vrednost pozicija bilansne aktive, radi obračuna aktive ponderisane kreditnim rizikom, jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih pozicija umanjene za ispravke vrednosti i za potrebnu rezervu za procenjene gubitke. Vrednost vanbilansnih stavki, radi obračuna aktive ponderisane kreditnim rizikom, jednaka je iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih stavki umanjene za rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni i za potrebnu rezervu za procenjene gubitke, koja je pomnožena odgovarajućim faktorima konverzije.

Shodno Odluci o adekvatnosti kapitala banke, Banka je dužna da pored minimalnog iznosa kapitala od EUR 10 miliona, u svakom trenutku održava kapital i na nivou koji je potreban za pokriće svih rizika kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, a najmanje u visini zbira sledećih kapitalnih zahteva:

- kapitalnog zahteva za kreditni rizik i za rizik druge ugovorne strane za sve poslovne aktivnosti Banke i kapitalnog zahteva za rizik izmirenja/isporuke za aktivnosti iz knjige trgovanja;
- kapitalnog zahteva za cenovni rizik za aktivnosti iz knjige trgovanja;
- kapitalnog zahteva za devizni rizik i za robni rizik za sve poslovne aktivnosti Banke; i
- kapitalnog zahteva za operativni rizik za sve poslovne aktivnosti Banke.

Banka može deo iznosa potrebne rezerve za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama Banke tretirati kao odbitnu stavku od kapitala, umesto kao odbitnu stavku od osnovnog kapitala kako je propisano navedenom odlukom, i to:

- do 31. decembra 2011. godine - 100% tog iznosa;
- do 31. decembra 2012. godine - 75% tog iznosa; i
- do 31. decembra 2013. godine - 50% tog iznosa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

Ukupan kapital Banke se sastoji od osnovnog i dopunskog kapitala i odbitnih stavki.

Osnovni kapital banke čine sledeći elementi, umanjeni za elemente odbitnih stavki:

- uplaćeni akcionarski kapital banke po osnovu običnih i preferencijalnih akcija banke, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, iskazan po nominalnoj vrednosti;
- emisiona premija, odnosno iznos uplaćen iznad nominalne vrednosti upisanih običnih i preferencijalnih akcija;
- sve vrste rezervi banke formiranih na osnovnu odluke Skupštine, a na teret dobiti nakon njenog oporezivanja, izuzev rezervi iz dobiti za opšte bankarske rizike;
- dobit iz ranijih godina koja nije opterećena bilo kakvim budućim obavezama, a za koju je skupština Banke donela odluku da će biti raspoređena u okviru osnovnog kapitala,

Odbitne stavke od osnovnog kapitala su:

- gubici iz prethodnih godina;
- gubitak tekuće godine;
- nematerijalna ulaganja u vidu goodwill-a, licenci, patenata, zaštitnih znakova i koncesija vrednovanih po fer vrednosti u skladu sa MSFI/MRS;
- stečene sopstvene obične i prioritetne akcije Banke, osim prioritetnih kumulativnih akcija u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti (nominalna vrednost uvećana za emisionu premiju);
- obične i preferencijalne akcije banke, osim preferencijalnih kumulativnih akcija, koje je Banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisionu premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža;
- regulatorna usklađivanja vrednosti u odnosu na međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), odnosno međunarodne računovodstvene standarde (MRS):
 - nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju;
 - ostale neto negativne revalorizacione rezerve koje se ne odnose na odbitne stavke od osnovnog kapitala ili elemente koje se uključuju u dopunski I kapital banke;
 - dobit po osnovu obaveza banke vrednovanih prema fer vrednosti koja je ostvarena zbog promene kreditnog rejtinga banke i
 - iznos potrebne rezerve iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama banke.

Dopunski kapital Banke čine sledeći elementi, umanjeni za odbitne stavke dopunskog kapitala:

- uplaćeni akcijski kapital po osnovu prioritetnih kumulativnih akcija Banke iskazan u nominalnom iznosu,
- emisiona premija, odnosno iznos uplaćen iznad nominalne vrednosti upisanih prioritetnih kumulativnih akcija Banke;
- deo revalorizacione rezerve Banke koji se odnosi na efekte nastale po osnovu promene fer vrednosti osnovnih sredstava, hartija od vrednosti i ostalih sredstava koja se u skladu sa MSFI/MRS, iskazuju u korist revalorizacionih rezervi umanje za efekte poreskih obaveza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)

Odbitne stavke od dopunskog kapitala Banke su:

- stečene sopstvene prioritete kumulativne akcije u iznosu njihove knjigovodstvene vrednosti;
- potraživanja po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke koja su obezbeđena hibridnim instrumentom ili subordiniranom obavezom Banke do iznosa u kojem su ti instrumenti ili obaveze uključene u dopunski kapital;
- preferencijalne kumulativne akcije, koje je Banka uzela u zalogu u iznosu vrednosti potraživanja obezbeđenih zalogom akcija, odnosno nominalne vrednosti akcija uzetih u zalogu uvećane za pripadajuću emisiju premiju, zavisno od toga koja je od ove dve vrednosti niža.

Odbitne stavke od kapitala Banke su:

- direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno lica;
- ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze drugih banaka i lica u finansijskom sektoru u kojima Banka ima direktna ili indirektna ulaganja u iznosu većem od 10% kapitala tih lica;
- ukupan iznos direktnih i indirektnih ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu do 10% njihovog kapitala, kao i ulaganja u njihove hibridne instrumente i subordinirane obaveze, koji prelazi 10% zbira osnovnog kapitala i dopunskog kapitala Banke;
- iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru;
- iznos izloženosti po osnovu slobodnih isporuka od 5 radnih dana posle drugog ugovorenog plaćanja ili isporuke do završetka transakcije;
- potraživanja i potencijalne obaveze od lica povezanih s Bankom koje je Banka ugovorila pod uslovima koji su povoljniji od uslova ugovorenih s drugim licima koja nisu povezana sa Bankom.

Kapitalni zahtevi za pokriće kreditnog, tržišnih i operativnog rizika i obračun pokazatelja adekvatnosti kapitala utvrđuju se u skladu sa Odlukom NBS o adekvatnosti kapitala banke. Obračun zahteva za kapital za pokriće kreditnog rizika utvrđuje se na osnovu kreditnim rizikom ponderisane aktive.

Kreditnim rizikom ponderisana aktiva predstavlja zbir vrednosti pozicija bilansne aktive i vanbilansnih stavki pomnoženih odgovarajućim ponderima kreditnog rizika u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke. Za potrebe obračuna kreditnim rizikom ponderisane aktive, na pozicije bilansne aktive i vanbilansnih stavki primenjuju se prilagođavanja vrednosti tih pozicija ili odgovarajućih pondera, a kroz tehnike ublažavanja, čija je primena definisana Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Kapitalni zahtev za tržišne rizike jednak je zbiru kapitalnih zahteva za poslovne aktivnosti iz knjige trgovanja, odnosno kapitalnog zahteva za cenovni rizik i kapitalnih zahteva za devizni rizik. Kapitalni zahtev za cenovni rizik se utvrđuje za pozicije u vidu dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti i to po osnovu opšteg i specifičnog rizika tih pozicija knjige trgovanja. Kapitalni zahtev za devizni rizik utvrđuje se na osnovu neto otvorene devizne pozicije Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.9. Upravljanje kapitalom (Nastavak)**

Banka sprovodi formalizovan i dokumentovan proces interne procene adekvatnosti kapitala, odnosno utvrđuje iznos i raspodelu internog kapitala. Postupak procenjivanja adekvatnosti internoga kapitala Banke je sastavni deo sistema upravljanja Bankom koji će na kontinuiranoj osnovi sprovoditi u skladu sa Strategijom i politikama za upravljanje rizicima, kao i Strategijom upravljanja kapitalom Banke. Uključuju redovno utvrđivanje, merenje i praćenje svih evidentiranih rizika koji mogu imati negativan uticaj na postizanje ciljeva Banke, uključujući strategiju upravljanja rizicima, politike upravljanja rizicima i u skladu sa tim sklonost za preuzimanje rizika.

Struktura ukupnog regulatornog kapitala Banke na dan 30. juna 2012. i 31. decembra 2011. godine, kao i koeficijent adekvatnosti kapitala prikazani su u Napomeni 45.

4.10. Pravična (fer) vrednost

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

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

Finansijski instrumenti Banke iskazani po amotrizovanoj vrednosti uglavnom imaju kratkoročna dospeća i nose varijabilnu kamatnu stopu koja odražava tekuće tržišne uslove. Shodno tome, rukovodstvo Banke smatra da vrednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti.

Fer vrednost kredita i plasmana komitentima jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (kao što su hartije od vrednosti kojima se trguje i hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cena koja se koristi za finansijska sredstva Banke predstavlja cenu na zatvaranju.

Fer vrednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primer derivati kojima se trguje na nezvaničnoj berzi) utvrđuje se različitim tehnikama procene. Banka primenjuje različite metode i utvrđuje pretpostavke koje se zasnivaju na tržišnim uslovima koji postoje na datum bilansa stanja. Kotirane tržišne cene ili kotirane cene dilera za slične instrumente koriste se za dugoročne obaveze.

Ostale tehnike, kao što su procenjene diskontovane vrednosti novčanih tokova, koriste se za određivanje fer vrednosti preostalih finansijskih instrumenata. Fer vrednost svopa kamatne stope preračunava se kao sadašnja vrednost procenjenih budućih novčanih tokova. Fer vrednost terminskih deviznih ugovora utvrđuje se primenom kotiranih tržišnih kurseva na dan bilansa stanja.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (Nastavak)**4.10. Pravična (fer) vrednost (Nastavak)**

Pretpostavlja se da nominalna vrednost, umanjena za gubitke zbog umanjenja vrednosti potraživanja i obaveza, približno odražava njihovu fer vrednost.

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

Fer vrednost finansijskih obaveza za potrebe obelodanjivanja procenjuje se diskontovanjem budućih ugovornih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Banci na raspolaganju za slične finansijske instrumente.

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

4.11. Poreski rizici

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

5. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Prihodi od kamata		
<i>Kredit i depoziti</i>		
Narodna banka Srbije	4,320	3,306
Domaće banke i druge finansijske organizacije	3,926	7,207
Strane banke	1,744	1,604
Preduzeća	179,000	259,373
Revalorizovana kamata od preduzeća		
Javni sektor	155	5,143
Stanovništvo	10,715	10,748
Ostalo	1,389	414
Strana lica	-	4,717
<i>Kamata na hartije od vrednosti i ostale plasmane</i>		
Repo poslovi i blagajnički zapisi	60,387	45,733
Eskont menica	77,326	82,636
Obveznice	24,202	24,626
Faktoring	83,104	26,446
Ostalo	5,968	6,717
Ukupno	452,236	478,670
Rashodi od kamata		
Banke i druge finansijske institucije	2,877	5,657
Preduzeća	10,956	11,264
Stanovništvo	32,140	34,217
Javni sektor	-	1,703
Strana lica	-	1,256
Drugi komitenti	18,338	19,234
Ukupno	64,311	73,331
Dobitak po osnovu kamata	387,925	405,339

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Prihodi od naknada i provizija		
- naknade za usluge platnog prometa (osim stanovništva)	13,531	14,465
- naknade po osnovu faktoringa	31,537	5,887
- naknade za izdate garancije i ostala jemstva	25,932	23,924
- naknade po poslovima sa stanovništvom	5,213	5,251
- ostale naknade za bankarske usluge	4,637	2,665
Ukupno	80,850	52,192

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

6. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA (Nastavak)

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Rashodi naknada i provizija		
Naknade za usluge platnog prometa:		
- u zemlji	1,307	1,350
- u inostranstvu	3,757	3,142
Ostale naknade i provizije	3,035	3,024
Ukupno	8,099	7,516
Dobitak po osnovu naknada i provizija	72,751	44,676

7. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU PRODAJA HARTIJA OD VREDNOSTI PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Dobici od prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	223	852
Gubici od prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	(180)
Ukupno	223	672

8. NETO DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU PRODAJA HARTIJA OD VREDNOSTI KOJE SU RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Dobici od prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	-	3,871
Gubici od prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	-	-
Ukupno	-	3,871

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

9. NETO PRIHODI / (RASHODI) OD KURSNIH RAZLIKA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Pozitivne kursne razlike	1,498,819	1,542,074
Negativne kursne razlike	<u>(1,540,256)</u>	<u>(1,527,257)</u>
Neto (rashodi) / prihodi od kursnih razlika	<u>(41,437)</u>	<u>14,817</u>

10. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Prihodi od dividendi	<u>2,703</u>	<u>15,091</u>
Ukupno	<u>2,703</u>	<u>15,091</u>

11. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Prihodi od zakupnina	7,216	7,681
Ostali prihodi	<u>1,970</u>	<u>829</u>
Ukupno	<u>9,186</u>	<u>8,510</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

12. NETO PRIHODI /(RASHODI) PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA (Nastavak)

- a) Promene na računima ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja finansijskih plasmana i rizične vanbilansne aktive u periodu od 1. januara do 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara								
	Gotovina i gotov. ekviv. (Napomena 18)	Kamate i naknade (Nap. 20)	Dati krediti i depoziti (Nap. 21)	Hartije od vrednosti (Nap. 22)	Učešća u kapitalu (Nap. 23)	Ostali plasmani (Nap. 24)	Ostala aktiva (Nap. 27)	Vanbilansna aktiva (Nap. 36)	Ukupno
Stanje na dan									
1. januar 2012. godine	6,192	6,553	125,688	11,589	272	27,629	442	11,180	189,545
Nove ispravke u toku godine	4,602	8,685	155,100	36,118	22	82,240	-	16,156	302,923
Kursne razlike	793	183	4,703	50	-	1,518	29	367	7,643
Isknjižavanje ispravke vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukidanje inidrektnih otpisa plasmana	(3,512)	(1,771)	(90,535)	(33,703)	(21)	(70,101)	(471)	(6,440)	(206,554)
Stanje na dan									
30. jun 2012. godine	8,075	13,650	194,956	14,054	273	41,286	-	21,263	293,557

	U hiljadama dinara								
	Gotovina i gotov. ekviv. (Nap. 19)	Kamate i naknade (Nap. 21)	Dati krediti i depoziti (Nap. 22)	Hartije od vrednosti (Nap. 23)	Učešća u kapitalu (Nap. 24)	Ostali plasmani (Nap. 25)	Ostala aktiva (Nap. 28)	Vanbilansna aktiva (Nap. 37)	Ukupno
Stanje na dan									
1. januar 2011. godine	80	3,534	71,844	5,894	495	9,413	108	7,606	98,974
Nove ispravke u toku godine	6,274	6,596	166,332	45,855	41	71,591	450	10,224	307,363
Kursne razlike	2	(384)	131	2	-	(117)	-	(2)	(368)
Isknjižavanje ispravke vrednosti	-	(125)	-	-	(113)	-	(3)	-	(241)
Ukidanje inidrektnih otpisa plasmana	(164)	(3,068)	(112,619)	(40,162)	(151)	(53,258)	(113)	(6,648)	(216,183)
Stanje na dan									
31. decembar 2011. godine	6,192	6,553	125,688	11,589	272	27,629	442	11,180	189,545

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

12. NETO PRIHODI /(RASHODI) PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA (Nastavak)

b) Rezerva za procenjene gubitke

Na osnovu kategorizacije plasmana utvrđene saglasno propisima Narodne banke Srbije ("NBS") na dan 30. juna 2012. godine utvrđena je rezerva za procenjene gubitke po osnovu ukupne izloženosti Banke kreditnom riziku.

U skladu sa Odlukom NBS o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011), suma pozitivnih razlika iznosa rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa navedenom odlukom, i iznosa ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, koja su obračunata u skladu sa interno usvojenom metodologijom, na nivou dužnika predstavlja odbitnu stavku od kapitala Banke obračunatog u skladu sa Odlukom NBS o adekvatnosti kapitala banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2011).

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Obračunata rezerva za procenjene gubitke u skladu sa Odlukom NBS po osnovu:		
- bilansnih plasmana	1,364,330	969,676
- vanbilansnih stavki	<u>225,213</u>	<u>221,538</u>
	<u>1,589,543</u>	<u>1,191,214</u>
Ispravke vrednosti i rezervisanja obračunata u skladu sa internom metodologijom (MRS 39):		
- ispravka vrednosti bilansne aktive	272,296	178,365
- rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	<u>21,263</u>	<u>11,180</u>
	<u>293,559</u>	<u>189,545</u>
Potrebna rezerva za procenjene gubitke	<u><u>1,319,605</u></u>	<u><u>1,005,148</u></u>

Na dan 30. juna 2012. godine, potrebna rezerva za procenjene gubitke koji mogu nastati po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki, nakon umanjjenja za ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama, obračunata u skladu sa navedenom Odlukom NBS (Napomena 2.9.), iznosi 1,319,605 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: 1,005,148 hiljada dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

13. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Troškovi neto zarada i naknada	118,065	116,913
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade	40,538	39,937
Ostali lični troškovi	16,685	17,119
Troškovi neiskorišćenih godišnjih odmora	-	-
Ukupno	175,288	173,969

14. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Troškovi amortizacije:		
- osnovnih sredstava (Napomena 26)	20,460	21,944
- nematerijalnih ulaganja (Napomena 26)	1,911	1,128
Ukupno	22,371	23,072

15. OPERATIVNI I OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara za period od 1. januara do 30. juna	
	2012.	2011.
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	39,780	39,142
Usluge	29,650	20,199
Ostali nematerijalni troškovi	26,544	22,842
Sponzorstvo, humanitarna pomoć i donacije	9,445	8,740
Materijal i energija	10,216	9,940
Troškovi reprezentacije	2,030	4,387
Premije osiguranja	5,370	5,089
Rashodi otpisa nenaplativih potraživanja	2	-
Ostali rashodi	16,287	11,080
Ukupno	139,324	121,419

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

16. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	U hiljadama dinara	
	za period od 1. januara do 30. juna 2012.	2011.
Prihodi od promene vrednosti plasmana		
Dobici po osnovu primene valutne klauzule na kredite i plasmane	99,972	39,437
Prihodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	2,041	1,363
Prihodi od promene vrednosti obaveza	-	2,680
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja		
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	12	13
Prihodi od promene vrednosti forward ugovora		
Ukupno	102,025	43,493

17. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

	U hiljadama dinara	
	za period od 1. januara do 30. juna 2012.	2011.
Rashodi od promene vrednosti plasmana		
Gubici po osnovu primene valutne klauzule na kredite i plasmane	14,030	55,822
Rashodi od promene vrednosti hov-a	521	811
Rashodi od promene vrednosti obaveza	-	1,161
Rashodi od promene vrednosti forwarda	12	-
Ukupno	14,563	57,794
Neto prihodi /(rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza	87,462	(14,301)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

18. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		
Tekući račun	186,764	153,774
Blagajna:		
- u dinarima	12,751	8,674
- u stranoj valuti	80,086	69,810
Devizni računi:		
- kod domaćih banaka	3,748	6,593
- kod stranih banaka	780,719	603,229
Stanje na dan 31. decembra	1,064,069	842,080
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	<i>(8,075)</i>	<i>(6,192)</i>
Stanje na dan	1,055,994	835,888

Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011, 31/2012 i 57/2012).

Banka je dužna da obračunava i izdvaja obaveznu dinarsku rezervu po propisanim stopama na dinarsku osnovicu koju čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza (osim obaveza indeksiranih valutnom klauzulom) u prethodnom kalendarskom mesecu na svoj žiro račun.

Obaveznu dinarsku rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 5% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana; i
- po stopi od 0% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2011. godina: 5%).

Obaveznu dinarsku rezervu Banka obračunava na obaveze po dinarskim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, kao i na druge dinarske obaveze, osim dinarskih depozita primljenih po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica a koji ne prelaze iznose plasmana koje je Banka dala iz tih depozita.

Izuzetno od ovoga, Banka obaveznu rezervu ne obračunava na: iznos obaveza prema Narodnoj banci Srbije; obaveze prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije; dinarske obaveze po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno; obaveze u dinarima i devizama po osnovu depozita, kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. do 31. marta 2010. godine - i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2013. godine; sredstva oročene dinarske štednje prikupljena u periodu od 31. oktobra do 8. novembra 2010. godine - i to do isteka perioda na koji je oročena ta štednja, pod uslovom da nije indeksirana deviznom klauzulom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

18. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI (Nastavak)

Obračunatu dinarsku obaveznu rezervu čini zbir:

- obračunate obavezne rezerve u dinarima;
- 27% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u evrima (na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana), (2011. godine: 15%); i
- 19% dinarske protivvrednosti obračunate obavezne rezerve u evrima (na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana (2011. godine: 10%).

Dinarska protivvrednost obračunate obavezne rezerve u evrima utvrđuje se primenom zvaničnog srednjeg kursa RSD koji važi na dan obračuna obavezne rezerve, tj. 17-tog u mesecu.

Obaveznu rezervu Banka obračunava 17-tog u mesecu, i tako obračunata obavezna rezerva važi za obračunski period od 18-tog u mesecu do 17-tog u narednom mesecu. Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračunate dinarske obavezne rezerve.

Na dan 30. juna 2012. godine obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je RSD 296,576 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 158,845 hiljada) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Prosečna kamatna stopa na iznos izdvojene dinarske rezerve u toku 2012. godine iznosila je 2.5% na godišnjem nivou. (2011. godina: 2.50% godišnje).

Banka nije koristila navedena sredstva rezerve u svrhe održanja likvidnosti u toku 2012. godine.

19. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Opozivi depoziti i krediti		
Obavezna rezerva u stranoj valuti	706,547	744,200
Depozitni viškovi likvidnih sredstava kod NBS	-	285,000
Potraživanja u dinarima od Narodne banke Srbije po repo transakcijama	<u>1,070,000</u>	<u>1,140,000</u>
Stanje na dan	<u>1,776,547</u>	<u>2,169,200</u>

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 3/2011, 31/2012 i 57/2012), Banka obračunava i izdvaja obaveznu deviznu rezervu po propisanim stopama na deviznu osnovicu koju čini prosečno dnevno knjigovodstveno stanje deviznih obaveza i prosečno dnevno knjigovodstveno stanje dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom u prethodnom kalendarskom mesecu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

19. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (Nastavak)

Obaveznu deviznu rezervu Banka obračunava po stopi od:

- 29% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana, a, izuzetno, po stopi od 50% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana (2011. godine: 30%); i
- po stopi od 22% na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana a, izuzetno, po stopi od 50% na deo devizne osnovice koju čine dinarske obaveze indeksirane deviznom klauzulom sa ugovorenom ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana (2011. godine: 25%).

Obaveznu deviznu rezervu Banka obračunava na obaveze po deviznim depozitima, kreditima i hartijama od vrednosti, na druge devizne obaveze, kao i na depozite, kredite i druga devizna sredstva primljena iz inostranstva po poslovima koje Banka obavlja u ime i za račun trećih lica.

Izuzetno od ovoga, Banka obaveznu rezervu ne obračunava na: iznos obaveza prema Narodnoj banci Srbije; obaveze prema bankama koje izdvajaju obaveznu rezervu kod Narodne banke Srbije; subordinirane obaveze za koje je Narodna banka Srbije utvrdila da su ispunjeni uslovi za njihovo uključivanje u dopunski kapital Banke; devizne obaveze po osnovu sredstava koja banke primaju od međunarodnih finansijskih organizacija, vlada i finansijskih institucija čiji su osnivači strane države, i to posredstvom države kao glavnog dužnika, odnosno vlasnika tih sredstava ili neposredno; devizna sredstva koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke; obaveze u dinarima i devizama po osnovu depozita, kredita i drugih sredstava primljenih iz inostranstva u periodu od 1. oktobra 2008. do 31. marta 2010. godine - i to do prvobitno utvrđenog roka dospeća tih obaveza, a najkasnije do 31. decembra 2013. godine; sredstva oročene dinarske štednje prikupljena u periodu od 31. oktobra do 8. novembra 2010. godine - i to do isteka perioda na koji je oročena ta štednja, pod uslovom da nije indeksirana deviznom klauzulom.

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu čini zbir:

- 73% obračunate obavezne rezerve u evrima (na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana); i
- 81% obračunate obavezne rezerve u evrima (na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenom ročnošću preko 2 godine, odnosno preko 730 dana).

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu Banka izdvaja u evrima na devizne račune Narodne banke Srbije.

Izuzetno od ovoga, banke kod kojih bi, zbog izdvajanja devizne obavezne rezerve u evrima, pokazatelj deviznog rizika odstupao od onog koji je propisan Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje upravljanje rizicima, mogu deviznu obaveznu rezervu izdvajati i u SAD dolarima.

Obaveznu rezervu Banka obračunava 17-tog u mesecu, i tako obračunata obavezna rezerva važi za obračunski period od 18-tog u mesecu do 17-tog u narednom mesecu.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

19. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI (Nastavak)

Prosečno dnevno stanje devizne obavezne rezerve izdvojene u SAD dolarima preračunava se u evre primenom zvaničnog srednjeg kursa RSD koji važi na dan obračuna obavezne rezerve, odnosno 17-tog u mesecu.

Na iznos ostvarenog prosečnog stanja izdvojene devizne rezerve, Narodna banka Srbije ne plaća kamatu.

Na dan 30. juna 2012. godine devizna obavezna rezerva Banke u stranoj valuti bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

Kamatna stopa na viškove likvidnih sredstava plasiranih kod Narodne banke Srbije se u toku 2012. godine kretala u rasponu od 7% do 7.5% na godišnjem nivou. Kamatna stopa na repo transakcije sa blagajničkim zapisima Narodne banke Srbije se u toku 2012. kretala u rasponu od 9.5% do 10% na godišnjem nivou.

20. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA, PRODAJE, PROMENE FER VREDNOSTI DERIVATA

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
U dinarima:		
Banke	2,227	2,246
Preduzeća	53,166	25,673
Stanovništvo	8,038	7,370
Ostali komitenti	90	145
	<u>63,521</u>	<u>35,434</u>
U stranoj valuti:		
Preduzeća	363	310
Ostali komitenti	7,514	6,463
	<u>7,877</u>	<u>6,773</u>
Potraživanja po osnovu kamate i naknade, bruto	<u>71,398</u>	<u>42,207</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	<u>(13,650)</u>	<u>(6,553)</u>
Stanje na dan	<u>57,748</u>	<u>35,654</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

21. DATI KREDITI I DEPOZITI

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
U dinarima		
Domaće banke	1,640	1,735
Preduzeća	2,224,271	1,961,474
Stanovništvo	419,318	406,123
Ostalo	25,974	31,586
Ukupno	2,671,203	2,400,918
U stranoj valuti		
Domaće banke	-	209,282
Preduzeća	37,611	38,778
Depozit kod Crhov-a	4,633	4,186
Strana lica	635,994	302,035
Ostalo	77	123
Ukupno	678,315	554,404
Dati krediti i depoziti bruto	3,349,519	2,955,322
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)	(194,957)	(125,688)
Stanje na dan	3,154,562	2,829,634

	30.06.2012.			31.12.2011.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
U dinarima						
Kredit:						
- preduzećima	1,522,436	586,745	2,109,180	1,417,333	468,132	1,885,465
- drugim komitentima	13,240	14,276	27,515	15,864	17,325	33,189
- stanovništvu	63,206	343,372	406,578	67,721	326,557	394,278
Dospela potraživanja	127,930	-	127,930	87,986	-	87,986
Ukupno	1,726,812	944,392	2,671,204	1,588,904	812,014	2,400,918
U stranoj valuti						
Domaće banke	-	-	-	209,282	-	209,282
Kredit preduzećima	35,631	-	35,631	28,588	8,720	37,308
Dospela potraživanja	1,980	-	1,980	1,470	-	1,470
Ostali plasmani	640,704	-	640,704	306,344	-	306,344
Ukupno	678,315	-	678,315	545,684	8,720	554,404
Plasmani klijentima, bruto	2,405,127	944,392	3,349,519	2,134,588	820,734	2,955,322
Minus:						
Ispravka vrednosti	(101,389)	(93,567)	(194,957)	(88,452)	(37,236)	(125,688)
Stanje na dan	2,303,738	850,825	3,154,562	2,046,136	783,498	2,829,634

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

21. DATI KREDITI I DEPOZITI (Nastavak)

Kratkoročni krediti pravnim licima odobravani su za finansiranje poslovnih aktivnosti u oblasti građevinarstva i prerađivačke industrije, kao i za ostale namene, uz fiksnu kamatnu stopu koja se kretala u rasponu od 10.03% do 34.49% na godišnjem nivou na dinarske kredite, odnosno od 4.91% do 15.39% na kredite u stranoj valuti i kredite indeksirane valutnom klauzulom. Kratkoročni krediti nisu odobravani sa promenljivom kamatnom stopom.

Dugoročni krediti pravnim licima odobravani su za finansiranje investicionih projekata, nabavku osnovnih sredstava i trajnih obrtnih sredstava na period do 10 godina, uz fiksnu kamatnu stopu od 22.42% na godišnjem nivou na dinarske kredite, odnosno od 14.03% na kredite indeksirane valutnom klauzulom. Dugoročni krediti nisu odobravani sa promenljivom kamatnom stopom. Banka je odobravala i reprogramirane kredite u rasponu od 9% na godišnjem nivou.

Najznačajnija pojedinačna potraživanja Banke po osnovu odobrenih kratkoročnih i dugoročnih kredita odnose se na komitente GP "Hidrotehnika-Hidroenergetika" a.d., Beograd (250,710 hiljada dinara) i Koncern "Farmakom m.b".d.o.o. (220,000 hiljada dinara), koji čine 14.05% bruto datih kredita i plasmana banke na dan 30. juna 2012. godine.

Gotovinski krediti stanovništvu odobravaju se na period od 6-72 meseca a, kamatna stopa se kreće u rasponu od 7.5% do 21.0%. Gotovinski krediti stanovništvu sa 100% depozitom odobravaju se po kamatnoj stopi od 5% na godišnjem nivou i periodom otplate do 15 godina. Potrošački krediti u dinarima su odobravani uz kamatnu stopu od 7.5% do 12% a na period korišćenja od 6-36 meseci. Kamatna stopa na dozvoljena prekoračenja na računima građana iznosi 1.5% do 2% mesečno, odnosno veća od redovne kamate ili zakonske zatezne kamate na nedozvoljeni minusni saldo na tekućim računima građana.

Dugoročni krediti stanovništvu odobravani su za kupovinu automobila, rešavanje stambenih potreba, nabavku trajnih potrošnih dobara. Kamatna stopa je bila u rasponu od 5% do 12.5% godišnje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

21. DATI KREDITI I DEPOZITI (Nastavak)

a. Ročnost dospeća plasmana komitentima

Ročnost dospeća plasmana komitentima prikazanih u bruto iznosu, prema preostalom roku dospeća, sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine i 31. decembra 2011. godine, je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Dospela potraživanja	129,910	89,456
Do 30 dana	520,960	666,596
Od 1 do 3 meseca	374,720	407,478
Od 3 do 12 meseci	1,306,725	1,148,070
Preko 1 godine	1,017,204	643,722
Stanje na dan	3,349,519	2,955,322

b. Ročnost dospelih potraživanja od komitentima

Struktura dospelih potraživanja prikazana je kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Dospela potraživanja		
Do 3 meseca	17,198	21,395
Od 3 do 6 meseci	14,328	2,062
Od 6 do 12 meseci	26,033	2,573
Preko 1 godine	72,351	63,426
Stanje na dan	129,910	89,456

c. Koncentracija plasmana komitentima

Koncentracija kredita plasiranih komitentima Banke, prikazanih u bruto iznosu na dan 30. juna 2012. godine i 31. decembra 2011. godine, značajna je kod sledećih delatnosti:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Građevinarstvo	383,163	277,730
Prerađivačka industrija	622,683	551,816
Strane banke	635,994	302,035
Stanovništvo	419,394	406,245
Trgovina	883,145	872,339
Domaće banke	1,640	211,018
Ostali	403,500	334,139
Stanje na dan	3,349,519	2,955,322

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

22. HARTIJE OD VREDNOSTI (bez sopstvenih akcija)

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Hartije od vrednosti		
U stranoj valuti		
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	-	21,832
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica RS	-	(480)
Obveznice Republike Irak	282,455	242,653
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Iraka	(49,430)	(47,937)
Stanje na dan 31. decembra	233,025	216,068
U dinarima		
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	12,962	13,140
Hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha	548	1,334
Korporativne obveznice	22,499	20,327
Hov koje se drže do dospeća-obveznice trezora RS	220,000	323,690
Eskontovane menice u dinarima	775,363	739,840
	1,031,372	1,098,331
Hartije od vrednosti bruto	1,264,397	1,314,399
Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)	(14,054)	(11,589)
Stanje na dan	1,250,343	1,302,810

Hartije od vrednosti na dan 30. juna 2012. godine čine:

- hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha - akcije privrednih društava i banaka u iznosu od 548 hiljada dinara.
- hartije od vrednosti raspoložive za prodaju koje čine akcije banaka i privrednih društava (akcije banaka učestvuju sa 41.6% u ukupnom portfelju ovih hartija od vrednosti), kao i obveznice Republike Irak u iznosu od 282,455 hiljada dinara.
- hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (korporativne obveznice, obveznice trezora RS i menice primljene u eskont). Kamatna stopa na potraživanja po osnovu menica privrednih društava primljenih u eskont koje dospevaju u roku do 12 meseci, iznosi od 19.56% do 28.32% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

23. UDELI (UČEŠĆA)

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Učešća u kapitalu		
-u dinarima		
-Energoprojekt garant A.D., Beograd	44,003	44,003
-druga pravna lica	16,489	16,489
-u stranoj valuti (S.W.I.F.T.)	175	158
<i>Učešća u kapitalu zavisnih lica</i>		
- Fondacija Dečje srce, Beograd	114	114
	<u>60,781</u>	<u>60,764</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	<u>(273)</u>	<u>(272)</u>
Stanje na dan	<u><u>60,508</u></u>	<u><u>60,492</u></u>

24. OSTALI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Ostali plasmani		
Otkup deviznih faktura	445,194	458,693
Otkup dinarskih faktura	881,970	716,776
Dospeli plasmani po aktiviranim avalima	36,959	28,661
Ostali plasmani bruto	<u>1,364,123</u>	<u>1,204,130</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	<u>(41,287)</u>	<u>(27,629)</u>
Stanje na dan	<u><u>1,322,836</u></u>	<u><u>1,176,501</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

25. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	U hiljadama dinara				
	Građevin- ski objekti	Oprema	Investicije u toku	Ukupno	Nemate- rijalna ulaganja
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 1. januara 2011.	842,416	227,162	-	1,069,578	19,452
Usklađivanje fer vrednosti	95,478	-	-	95,478	-
Povećanja	-	30,116	-	30,116	11,306
Prenos sa investicija u toku	-	-	-	-	-
Otuđivanje i rashodovanje	-	(11,438)	-	(11,438)	(83)
Stanje 31. decembra 2011.	937,894	245,840	-	1,183,734	30,675
Stanje 1. januara 2012.	937,894	245,840	-	1,183,734	30,675
Povećanja	-	3,325	-	3,325	-
Amortizacija u toku obračunskog perioda	(5,969)	(14,490)	-	(20,459)	(1,912)
Stanje 30. juna 2012.	931,925	234,675	-	1,166,600	28,763
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI					
Stanje 1. januara 2011.	111,362	121,430	-	232,792	13,609
Usklađivanje fer vrednosti	(79,610)	-	-	(79,611)	-
Amortizacija (Napomena 14)	16,472	27,832	-	44,304	2,961
Otuđivanje i rashodovanje	-	(9,677)	-	(9,677)	(83)
Stanje 31. decembra 2011.	48,223	139,585	-	187,808	16,487
Stanje 1. januara 2012.	48,223	139,585	-	187,808	16,487
Povećanja	-	-	-	-	-
Stanje 30. juna 2012.	48,223	139,585	-	187,808	16,487
Neotpisana vrednost na dan:					
- 30. juna 2012. godine	883,702	95,090	-	978,792	12,276
- 31. decembra 2011. godine	889,671	106,255	-	995,926	14,188

Na dan 30. juna 2012. godine, Banka nema građevinske objekte pod hipotekom uknjižene radi obezbeđenja otplate kredita ili izmirenja drugih finansijskih obaveza.

Da su građevinski objekti iskazani po nabavnoj vrednosti, na dan 30. juna 2012. godine njihova neotpisana vrednost iznosila bi 532,973 hiljade dinara (nerevalorizovana nabavna vrednost iznosi 597,165 hiljada dinara).

Koristeći eksterne i interne izvore informacija u skladu sa MRS 36 "Umanjenje vrednosti imovine" u cilju analize da li postoje indikacije da je neko sredstvo obezvređeno, rukovodstvo Banke smatra da na dan 30. juna 2012. godine ne postoje indikacije da je vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja obezvređena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJEZa period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

25. OSNOVNA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA (Nastavak)

Banka je u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama procenila građevinski objekat u kome obavlja delatnost. U knjigama je građevinski objekat iskazan po procenjenoj tržišnoj vrednosti, utvrđenoj od strane nezavisnog ovlašćenog procenjivača sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Pozitivan efekat procene vrednosti građevinskih objekata u iznosu od 175,088 hiljda dinara iskazan je u okviru revalorizacionih rezervi Banke (Napomena 35).

Banka je na osnovu člana 101. Zakona o planiranju i izgradnji („Službeni glasnik Republike Srbije“ br.72/2009, 81/2009-ispr. i 64/2010) 26. avgusta 2010. godine podnela Zahtev za konverziju prava korišćenja u pravo svojine na građevinskom zemljištu (parceli br.6781, KO Novi Beograd, površine 81 a 48m²). Takođe Banka je 13. oktobra 2010. godine dobila Rešenje o pravu konverzije br. 952-02-5860/2010. I pored toga Banka je u 2011.godini nastavila da plaća naknadu za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta u skladu sa Zakonom.

26. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Stalna sredstva namenjena prodaji na dan 30. juna 2012. godine iznose 24,368 hiljada dinara i odnose se na poslovni prostor stečen naplatom potraživanja. Banka je navedeni prostor uknjižila na svoje ima i dana 22.decembra 2010. godine donela Odluku 4829/2010 o prodaji navedenih sredstava. Zbog poremećaja na tržištu nekretnina Banka nije realizovala prodaju do 30. juna 2012. godine, ali se očekuje da će se prodaja realizovati tokom tekuće godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

27. OSTALA SREDSTVA

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
<i>Ostala sredstva</i>		
U dinarima:		
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	-	257
Dati avansi u dinarima	6,616	1,844
Potraživanja za unapred plaćene poreze	5,931	6,077
Zalihe	4,622	4,180
Ostala potraživanja u dinarima	3,882	3,014
Ukupno	21,051	15,372
U stranoj valuti:		
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	-	51
Ostala potraživanja u stranoj valuti	463	72,239
Ukupno	463	72,290
Aktivna vremenska razgraničenja		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u dinarima	-	-
Razgraničena potraživanja za obračunatu naknadu u stranoj valuti (napomena 6)	28,701	39,219
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	6,267	8,106
Ukupno	34,968	47,325
Ostala sredstva bruto	56,482	134,987
<i>Minus: Ispravka vrednosti zaliha</i>	(4,240)	(3,790)
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 12b)</i>	-	(442)
Ukupno	(4,240)	(4,232)
Stanje na dan	52,242	130,755

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

28. TRANSAKCIONI DEPOZITI

Struktura transakcionih depozita data je u sledećoj tabeli:

	30.06.2012.			U hiljadama dinara 31.12.2011.		
	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno	U dinarima	U stranoj valuti	Ukupno
Sektor finansija i osiguranja	516	4	520	3,488	4	3,492
Preduzeća	131,856	273,575	405,431	192,838	354,257	547,095
Stanovništvo	20,321	241,776	262,097	27,631	236,366	263,997
Strane banke	2	12,888	12,890	2	8,579	8,581
Ostala strana lica	2,154	23,679	25,833	2,102	12,793	14,895
Drugi komitenti	46,813	2,446	49,259	26,763	3,939	30,702
Stanje na dan	201,662	554,368	756,030	252,824	615,938	868,762

Na transakcione depozite u dinarima pravnih lica Banka plaća kamatu u rasponu od 1.5% do 2% na godišnjem nivou u zavisnosti od visine prosečnog stanja na računu. Na transakcione depozite pravnih lica u stranoj valuti Banka ne plaća kamatu. Na transakcione depozite stanovništva u dinarima Banka plaća kamatu po stopi od 0% do 2.5% godišnje, odnosno od 0.1% do 1.0% godišnje za depozite u stranoj valuti.

29. OSTALI DEPOZITI

Struktura ostalih depozita data je u narednom pregledu:

	30.06.2012.			U hiljadama dinara 31.12.2011.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Štedni depoziti:	2,780	-	2,780	7,427	-	7,427
- Stanovništvo	2,780	-	2,780	7,427	-	7,427
- Strana lica	-	-	0	-	-	-
Namenski depoziti	127,449	-	127,449	2,956	-	2,956
Depoz. po os. datih kredita	-	-	-	-	-	-
Ostali depoziti	414,852	5,655	420,507	485,530	5,670	491,200
Ukupno	545,081	5,655	550,736	495,913	5,670	501,583
U stranoj valuti						
Štedni depoziti:	1,321,218	-	1,321,218	1,095,300	93,432	1,188,732
- Stanovništvo	1,293,207	-	1,293,207	1,078,768	88,200	1,166,968
- Strana lica	28,011	-	28,011	16,532	5,232	21,764
Namenski depoziti	209	-	209	3,932	-	3,932
Depoziti po osnovu datih kredita	3,734	89,496	93,230	1,084	38,424	39,508
Strana lica	-	-	-	-	-	-
Ostali depoziti	589,494	59,385	648,879	475,996	2,413	478,409
Ukupno	1,914,655	148,881	2,063,536	1,576,312	134,269	1,710,581
Stanje na dan	2,459,736	154,536	2,614,272	2,072,225	139,939	2,212,164

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

29. OSTALI DEPOZITI (Nastavak)

Kamatna stopa na kratkoročne depozite u dinarima banaka kretala se u rasponu od 9.5%-10.0% na godišnjem nivou.

Na oročene depozite pravnih lica u dinarima Banka plaća kamatu u rasponu od 7.0% do 10.0% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja sredstava. Na depozite kratkoročno oročene u stranoj valuti Banka plaća kamatu od 0.75% do 5.0%.

Kamatna stopa na kratkoročne oročene depozite stanovništva u dinarima iznosila je od 7.0% do 12.0% godišnje. Kamatna stopa na kratkoročne depozite stanovništva u stranoj valuti se kretala u rasponu od 0.8% do 5.5% na godišnjem nivou, u zavisnosti od perioda oročavanja i valute, a na depozite preko jedne godine iznosila je 6% godišnje.

Struktura ostalih depozita prema komitentima prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Javni sektor	7,611	2,908
Preduzeća	610,139	417,407
Stanovništvo	1,326,450	1,206,932
Strana lica	28,220	22,057
Sektor finansija i osiguranja	115,820	159,618
Drugi komitenti	526,031	403,241
Stanje na dan	2,614,272	2,212,164

30. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Obaveze po osnovu kamata, naknada		
- u dinarima	2,806	3,200
- u stranoj valuti	-	-
Stanje na dan	2,806	3,200

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

31. REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama (a)	21,263	11,180
Rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih (b)	<u>21,427</u>	<u>21,427</u>
Stanje na dan	<u>42,690</u>	<u>32,607</u>

- a) Prema internoj politici Banke, obračun rezervisanja za rizičnu vanbilansnu aktivu vrše se po istim kriterijumima kao i obračun ispravke vrednosti za bilansnu aktivu, odnosno na pojedinačnom i kolektivnom nivou. Za potencijalne obaveze kod kojih se evidentira obezvređenje vrši se procena na pojedinačnom nivou nadoknativnog iznosa potraživanja ukoliko dođe do odliva sredstava i verovatnoće odliva sredstava. Za potencijalne obaveze kod kojih se ne očekuje odliv sredstava Banke i kod kojih se proceni da će potraživanja biti naplativa u punom iznosu Banka evidentira rezervisanje obračunato na kolektivnom nivou u skladu sa internim modelima.
- b) Rezervisanja za otpremnine za penzije, jubilarne nagrade zaposlenih i neiskorišćene godišnje odmone za 2011. godinu formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuaru i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih priliva korišćena je diskontna stopa od 11%. Navedena kamatna stopa predstavlja adekvatnu stopu u skladu sa MRS 19 "Naknade zaposlenima" u odsustvu razvijenog tržišta visokokvalitetnih korporativnih obveznica. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Banke i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 3% godišnje.

Promene na računima rezervisanja:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Rezervisanja za rizične vanbilansne pozicije (a)		
Stanje na dan 1. januara	11,180	7,606
Rezervisanja u toku godine	16,156	10,224
Ukidanje rezervisanja u korist prihoda (Napomena 12b)	(6,440)	(6,648)
Kursne razlike	367	(2)
Ukupno	<u>21,263</u>	<u>11,180</u>
Rezervisanja za otpremine, jubilarne nagrade(b)		
Stanje na dan 1. januara	21,427	19,881
Rezervisanja u toku godine (Napomena 12a)	-	1,546
Ukidanje rezervisanja u toku godine	-	-
Ukupno	<u>21,427</u>	<u>21,427</u>
Stanje na dan	<u>42,690</u>	<u>32,607</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

32. OBAVEZE ZA POREZE

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Obaveze za poreze	1,779	2,826
Stanje na dan	<u>1,779</u>	<u>2,826</u>

33. OBAVEZE IZ DOBITKA

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Obaveze iz dobitka	22,076	21,539
Stanje na dan	<u>22,076</u>	<u>21,539</u>

34. OSTALE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Ostale finansijske obaveze:		
Za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	788,062	892,690
Obaveze za neto zarade i neto naknade zarada	-	9,481
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	14,229	15,567
Obaveze prema dobavljačima	5,045	5,936
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,378	2,378
Ostale obaveze	16,515	85,497
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	38,491	11,247
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada i diskonta po otkupu faktura	67,499	73,322
Stanje na dan	<u>932,219</u>	<u>1,096,118</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

35. KAPITAL BANKE

a) Struktura kapitala Banke

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Akcijski kapital	2,763,976	2,621,981
Otkupljene sopstvene akcije	(33,128)	-
Ostali kapital	20,536	20,536
Emisiona premija	168,265	171,839
	<u>2,919,649</u>	<u>2,814,356</u>
Rezerve iz dobiti-statutarne	534,346	534,346
Potrebna rezerva za procenjene gubitke	1,120,031	1,120,031
	<u>1,654,377</u>	<u>1,654,377</u>
Revalorizacione rezerve po os.promene vrednosti osnovnih sredstava	356,058	356,058
Revalorizacione rezerve po os.promene vrednosti HOV-a	30,275	24,510
	<u>386,333</u>	<u>380,568</u>
Nerealizovani gubici	(15,239)	(13,174)
Dobitak	390,730	463,579
	<u>5,335,850</u>	<u>5,299,706</u>
Stanje na dan	<u>5,335,850</u>	<u>5,299,706</u>

U skladu sa Odlukom o osnivanju i Statutom, kapital Banke se sastoji od:

- Akcijskog kapitala i
- Rezervi Banke.

Akcijski kapital Banke na dan 30. juna 2012. godine iznosi 2,763,976 hiljada dinara i u celini se sastoji od 273,661 obične akcije nominalne vrednosti 10,100 dinara (na dan 31. decembra 2011. godine iznosio je 2,621,981 hiljadu dinara i bio je podeljen na 259,602 akcije nominalne vrednosti 10,100 dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

35. KAPITAL BANKE (Nastavak)

a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)

Odlukom Skupštine Banke od 28. marta 2012. godine deo neraspoređene dobiti u iznosu od 145,665 hiljada dinara je raspoređen na povećanje akcijskog kapitala, putem emisije akcija bez javne ponude radi pretvaranja akumulirane dobiti u osnovni kapital. Rešenjem Agencije za privredne registre od 23. aprila 2012. godine povećan je akcijski kapital Banke za 141,996 hiljada dinara. Povećanje novčanog uloga je nastalo po osnovu emisije 14,059 komada akcija nominalne vrednosti 10,100 dinara. Razlika do punog iznosa raspoređene dobiti od 3,669 hiljada dinara isplaćena je akcionarima u novcu.

Osnivači Banke su Država i domaća i strana pravna lica. Učešće Države, domaćih pravnih i fizičkih lica u ukupnom akcijskom kapitalu iznosi na dan 30. juna 2012. godine 82.48%, a stranih lica 17.52% (na dan 31. decembra 2011. godine taj odnos je bio 82.24%, odnosno 17.76%).

Postupak preknjižavanja na nosioce akcija u Centralnom registru hartija od vrednosti po osnovu okončanog postupka sukcesije kapitala bivše SFRJ u kapitalu Banke, sprovele su sve države bivše SFRJ osim Republike Hrvatske na koju se odnosi oznaka SFRJ u strukturi akcionara Banke na dan 30. juna 2012 godine.

Struktura akcionara Banke na dan 30. juna 2012. godine je sledeća:

	30.06.2012.		U hiljadama dinara 31.12.2011.	
	Vrednost akcija	u %	Vrednost akcija	u %
Republika Srbija	548,107	19.83%	519,261	19.80%
Beobanka AD Beograd u stečaju	180,780	6.54%	171,266	6.53%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi	166,054	6.01%	157,348	6.00%
SFRJ	145,460	5.26%	137,804	5.26%
Komercijalna banka a.d. - kastodi račun	130,573	4.72%	124,674	4.75%
Koncern Farmakom m.b. Šabac	117,766	4.26%	111,575	4.26%
GP Hidrotehnika - Hidroenergetika, Beograd	112,474	4.07%	106,555	4.06%
Ministarstvi Finansija i trezora - BIH	98,021	3.55%	92,870	3.54%
JP Jugoimport SDP, Beograd	93,758	3.39%	88,829	3.39%
ACH D.D. Ljubljana	80,871	2.93%	76,619	2.92%
Basemi d.o.o. Šabac	57,136	2.07%	-	-
Central Profit banka d.d. Sarajevo	51,288	1.86%	48,591	1.85%
Ministarstvo finansija Republike Makedonije	47,440	1.72%	-	-
AC-SIN d.d. Ljubljana	47,349	1.71%	45,450	1.74%
Krekova družba d.o.o. Pe Krek	46,218	1.67%	-	-
Ostali	840,684	30.42%	941,139	35.90%
Stanje na dan	2,763,976	100.00%	2,621,981	100.00%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

35. KAPITAL BANKE (Nastavak)**a) Struktura kapitala Banke (Nastavak)**

Ostali kapital na dan 30. juna 2012. godine iznosi 20,536 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2011. godine 20,536 hiljada dinara).

Emisiona premija na dan 30. juna 2012. godine iznosi 168,265 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2011. godine 171,839 hiljada dinara) i predstavlja razliku između emisione vrednosti i nominalne vrednosti akcija .

Rezerve Banke na dan 30. juna 2012. godine iznose 2,025,471 hiljadu dinara (na dan 31. decembra 2011. godine 2,021,771 hiljadu dinara) i čine ih revalorizacione rezerve Banke u iznosu od 386,333 hiljade (na dan 31. decembra 2011. godine 380,568 hiljada dinara), rezerve iz dobiti u iznosu od 1,654,377 hiljada (na dan 31. decembra 2011. godine 1,654,377 hiljada dinara) i nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od 15,239 hiljada (na dan 31. decembra 2011. godine 13,174 hiljada dinara).

Revalorizacione rezerve, koje na dan 30. juna 2012. godine iznose 386,333 hiljade dinara (31. decembar 2011. godine: 380,568 hiljada dinara), formirane su kao rezultat evidentiranja pozitivnih efekata procene osnovnih sredstava i svođenja vrednosti ulaganja u hartije od vrednosti raspoloživih za prodaju na tržišnu vrednost. Povećanje od 5,765 hiljada dinara na računu revalorizacionih rezervi od promene vrednosti hartija od vrednosti rezultat je svođenja na tržišnu vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iznose 15,239 hiljada dinara.

Potrebna rezerva za procenjene gubitke obračunata je u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 129/2007, 63/2008, 104/2009 i 30/2010) koja je bila na snazi do 31.12.2011. godine. Novom odlukom o klasifikaciji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 94/2011) nije predviđena obaveza knjigovodstvenog evidentiranja potrebne rezerve za procenje gubitke u okviru kapitala Banke, već ista predstavlja odbačenu stavku od regulatornog kapitala u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke. Banka će u narednom periodu doneti odluku o daljem tretmanu potrebne rezerve za procenjene gubitke formirane u ranijem periodu iz dobiti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

36. VANBILANSNA EVIDENCIJA

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Poslovi u ime i za račun trećih lica	421,792	376,964
Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze	3,475,236	2,298,767
Derivati	-	-
Druge vanbilansne pozicije	<u>11,966,205</u>	<u>12,917,212</u>
Stanje na dan	<u>15,863,233</u>	<u>15,592,943</u>

a) Poslovi u ime i za račun trećih lica

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Plasmani po poslovima u ime i za račun preduzeća u stranoj valuti	297,690	261,245
Ostali komisioni poslovi u dinarima	<u>124,102</u>	<u>115,719</u>
Stanje na dan	<u>421,792</u>	<u>376,964</u>

b) Garancije i ostale preuzete neopozive obaveze

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
<i>Plative garancije</i>		
-u dinarima	501,223	583,950
-u stranoj valuti	107,220	87,770
<i>Činidbene garancije</i>		
-u dinarima	557,812	731,357
-u stranoj valuti	810,763	699,331
Avali i akcepti menica		
-u dinarima	-	20,000
Nepokriveni akreditivi		
-u stranoj valuti	5,456	3,181
Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite	<u>1,492,762</u>	<u>173,178</u>
Stanje na dan	<u>3,475,236</u>	<u>2,298,767</u>

Banka vrši rezervisanja za potencijalne gubitke po rizičnoj vanbilansnoj aktivni shodno računovodstvenoj politici obelodanjenoj u Napomeni 2.9. Najznačajniji deo rizične vanbilansne aktive na dan 30. juna 2012. godine se odnosi na preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite sa učešćem od 43% (sa 31. decembrom 2011. godine najznačajnije učešće su imale odobrene činidbene garancije sa učešćem od 62%). Ovakva promena u strukturi garancija i ostalih preuzetih neopozivih obaveza rezultat je knjiženja neiskorišćenog dela okvirnih plasmana klijentima koji su otkazivi bezuslovno i bez najave.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

36. VANBILANSNA EVIDENCIJA (Nastavak)

c) Druge vanbilansne pozicije

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Obveznice Republike Irak	2,048,603	2,304,471
Evidencija repo kupljenih hartija od vrednosti	1,070,000	1,140,000
Potraživanja po osnovu suspendovane kamate	39,191	34,572
Ostala nerizična vanbilansna evidencija	8,808,411	9,438,169
Stanje na dan	11,966,205	12,917,212

Potraživanja po osnovu obveznica Republike Irak u iznosu od 2,048,603 hiljade dinara (22,231,756.08 USD) se odnose na potraživanja civilnog sektora koja su uneta u vanbilansnu evidenciju nakon usaglašavanja sa Republikom Irak. Banka je kao administrator u ovom poslu usaglasila potraživanja i regulisala način njihove naplate, pod uslovima postignutog sporazuma za komercijalne aranžmane sa vladama kreditora, prihvatanjem da se navedena potraživanja zamene obveznicama Republike Irak (Napomena 6).

37. SUDSKI SPOROVI

Protiv Banke se vode dva sudske spora po istom osnovu. Banka je tužena od strane GP Hidrogradnja Sarajevo za predaju novih obveznica Republike Irak u iznosu od 26,703,276.09 USD. Banka je kao administrator bila angažovana na usaglašavanju potraživanja civilnog sektora od Republike Irak po kom osnovu je GP Hidrogradnja Sarajevo pripao napred navedeni iznos obveznica. Za predaju novih obveznica Republike Irak pored GP Hidrogradnje Sarajevo Banci se sa istim zahtevom obratila i GP Hidrogradnja Pale sa tvrdnjom da je i ona pravni sledbenik GP Hidrogradnja Sarajevo. Kako Banka nije imala mandat da arbitrira ko je stvarni pravni sledbenik, a dve zainteresovane strane iz Bosne i Hercegovine nisu mogle da se dogovore, Banka je odbila da izvrši predaju obveznica Republike Irak bilo kojoj od dve zainteresovane strane, dok nadležni sudovi ne donesu konačnu pravosnažnu presudu. Tokom 2011. godine kao umešač u sporu između GP Hidrogradnje Sarajevo i Banke pojavilo se d.d. Ingra iz Zagreba sa zahtevom da se pred našim sudom prethodno razreši pitanje njihovog dela potraživanja od GP Hidrogradnje.

U međuvremenu je, shodno sudskim odlukama i sporazumu zainteresovanih strana, delimično razrešen spor u pogledu prava raspolaganja obveznicama Republike Irak, tako da je Banka u aprilu mesecu 2012.godine, postupajući po nalogima i instrukcijama subjekata koji su identifikovani kao vlasnici obveznica, transferisala obveznice u nominalnom iznosu od USD 9,302.576,99, čime je iznos spora smanjen na USD 17,400.699,10.

Napominjemo da se nove obveznice Republike Irak nalaze na vlasničkom računu Banke, te da će nakon prethodno rešenog pitanja pravnog sledbeništva Banka biti u mogućnosti da promptno izvrši prenos istih, tako da je na taj način rukovodstvo Banke procenilo da nije potrebno izvršiti nikakva rezervisanja po ovom sudskom sporu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

37. SUDSKI SPOROVI (Nastavak)

Banka vodi sudske sporove protiv trećih lica, samo radi naplate svojih potraživanja. Za sva utužena potraživanja protiv pravnih i fizičkih lica Banka je u potpunosti izvršila ispravku vrednosti na teret rezultata tekuće i prethodnih godina.

38. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Banka ostvaruje poslovne transakcije sa svojim akcionarima i drugim povezanim stranama. Transakcije sa povezanim licima se obavljaju po tržišnim uslovima.

- a) Stanja potraživanja i obaveza na dan 30. juna 2012. godine i 31. decembra 2011. godine proistekla iz transakcija sa akcionarima i drugim povezanim licima sa Bankom prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Plasmani:		
Kreditni odobreni akcionarima, bruto	1,305,347	1,240,961
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(9,373)	(18,571)
	<u>1,295,974</u>	<u>1,222,390</u>
Kreditni odobreni rukovodstvu Banke, bruto	94,243	91,695
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(476)	(451)
	<u>93,767</u>	<u>91,244</u>
Kreditni odobreni ostalim povezanim licima		
Banke, bruto	11,890	10,995
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(60)	(55)
	<u>11,830</u>	<u>10,940</u>
Plasmani, neto	<u><u>1,401,571</u></u>	<u><u>1,324,574</u></u>
Depoziti i ostale obaveze:		
Depoziti akcionara	678,542	498,533
Depoziti članova odbora Banke	112,285	4,534
Depoziti ostalih povezanih lica	71,665	80
	<u>862,492</u>	<u>503,897</u>
Izdane garancije i preuzete neopozive obaveze:		
Akcionari	1,188,537	1,077,893
Članovi odbora Banke	12,099	12,540
Ostala povezana lica	3,271	3,353
	<u>1,203,907</u>	<u>1,093,787</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

38. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

- b) Prihodi od kamata, naknada i provizija ostvareni iz transakcija sa povezanim pravnim licima u prvom polугоđu 2012. godine su iznosili 95,291 hiljada dinara, dok su rashodi od kamata, naknada provizija iznosili 10,863 hiljada dinara.
- c) Zarade i ostala primanja Upravnog, Izvršnog i drugih odbora Banke osnovanih u skladu sa Zakonom, kao i ključnih zaposlenih u prvom polugodištu 2012. i 2011. godine, prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Bruto zarade i naknade zarada	46,936	43,139
Učešće u dobitku	7,310	9,743
Jubilarne nagrade	311	146
Ostala lična primanja	-	328
Bruto naknade članovima Upravnog odbora, Odbora za reviziju i drugih odbora u skladu sa zakonom	<u>18,300</u>	<u>20,768</u>
	<u><u>72,857</u></u>	<u><u>74,124</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

39. KREDITNI RIZIK

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Tabela u nastavku predstavlja najgori scenario izloženosti kreditnom riziku na dan 30. juna 2012. i 31. decembra 2011. godine bez uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja i zaštite od kreditnog rizika. Izloženosti kreditnom riziku iskazane su po knjigovodstvenoj vrednosti na dan izveštavanja. Na osnovu tabele uvida se da se na 30. jun 2012. godine 32% maksimalne izloženosti kreditnom riziku odnosi na kredite i depozite (31. decembar 2011: 34%), 14% se odnosi na neiskorišćene preuzete obaveze (31. decembar 2011: 2%), 13% na činidbene garancije (31. decembar 2011: 16%).

	30.06.2012		U hiljadama dinara 31.12.2011	
	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost	Bruto maksimalna izloženost	Neto maksimalna izloženost
Izloženost vezana za bilansne stavke				
Gotovina i gotovniški ekvivalenti	784,467	776,393	609,821	603,629
Opozivi krediti i depoziti	442,308	442,308	598,410	598,410
Kredit i depoziti	3,349,486	3,154,529	2,955,260	2,829,572
Hartije od vrednosti	810,486	796,432	773,486	761,897
Udeli i učešća	54,116	53,843	54,099	53,827
Faktoring	1,327,164	1,298,399	1,177,313	1,155,078
Ostala bilansna aktiva	172,331	146,158	213,231	200,841
Ukupno bilansne pozicije	6,940,358	6,668,062	6,381,620	6,203,254
Izloženost vezana za vanbilansne stavke				
Plative garancije	608,443	594,206	671,720	667,255
Činidbene garancije	1,368,575	1,365,190	1,430,688	1,426,880
Avali i akcepti menica	-	-	20,000	19,950
Nepokriveni akreditivi	5,456	5,442	3,181	3,173
Neiskorišćene preuzete obaveze	1,491,745	1,488,118	172,189	169,340
Ukupno vanbilansne stavke	3,474,219	3,452,956	2,297,778	2,286,598
Ukupno	10,414,577	10,121,018	8,679,398	8,489,852

Pozicija neiskorišćene preuzete obaveze obuhvata opozive i neopozive preuzete obaveze za neiskorišćene odobrene sredstva klijentima. Promena u odnosu na prethodnu godinu je rezultat uvođenja u knjigovodstvenu evidenciju okvirnih ugovora o plasmanima raskidivih bezuslovno i bez najave.

Pozicija Opozivi krediti i depoziti obuhvata iznos obavezne rezerve kod NBS u dolarima. Na osnovu Odluke o adekvatnosti kapitala banke ista nosi ponder 100% i kao takva je element aktive izložene kreditnom riziku za koju se utvrđuje potreban kapital u skladu sa datom odlukom i klasifikacije u skladu sa odlukom o klasifikaciji nevedenom u prethodnom stavu.

39. KREDITNI RIZIK (Nastavak)**a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku (Nastavak)**

Rukovodstvo je uvereno u sposobnost da se nastavi kontinuirana kontrola kreditnog izlaganja i održi minimalna izloženost kreditnom riziku na osnovu sledećeg:

- 91% (31. decembra 2011: 93%) portfolija čine nedospela i pojedinačno neobezvređena potraživanja;
- Od ukupne maksimalne izloženosti kreditnom riziku pojedinačno obezvređeno je 6.1% izloženosti (31. decembra 2011: 5.7%);
- Od ukupne maksimalne kreditne izloženosti 2.5% (31. decembra 2011: 1.6%) je dospelo, a nije pojedinačno obezvređeno;
- Više ispravke vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama rezultat su opreznijeg pristupa u proceni obezvređenja plasmana i više su za 55% u odnosu na 2011. godinu (2011: +91%);
- Rizične kreditne izloženosti redovno se pokrivaju adekvatnim sredstvima obezbeđenja u skladu sa preuzetim rizikom Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

39. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

b) Krediti i plasmani

Tabela u nastavku prikazuje strukturu kredita i plasmana Banke na dan 30. juna 2012. i 31. decembra 2011. godine prema kvalitetu plasmana. Tabela obuhvata bilansne i vanbilansne izloženosti Banke.

	Nedospeli i pojedinačno neobezvređeni	Dospeli ali pojedinačno neobezvređeni	Pojedinačno obezvređeni	Ukupno bruto	U hiljadama dinara	
					Ispravka vrednosti / rezervisanje	Ukupno neto
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	784,467	-	-	784,467	(8,074)	776,393
Opozivi krediti i depoziti	442,308	-	-	442,308	-	442,308
Kredit i plasmani bankama	642,267	-	-	642,267	(6,471)	635,796
Kredit i plasmani komitentima						
<i>Kredit i plasmani stanovništvu:</i>						
- minusna salda	6,226	5,960	-	12,186	(5,783)	6,403
- kreditne kartice	51,344	3,512	-	54,856	(2,284)	52,572
- hipotekarni krediti	285,942	-	-	285,942	(1,430)	284,512
- ostali plasmani	44,475	3,305	16,179	63,959	(5,950)	58,009
<i>Kredit i plasmani preduzećima:</i>						
- velika preduzeća	1,147,186	19,856	149,096	1,316,138	(74,398)	1,241,740
- mala i srednja preduzeća	623,729	6,706	324,667	955,102	(98,526)	856,576
<i>Ostalo:</i>	17,827	1,189	20	19,036	(115)	18,921
	<u>2,176,729</u>	<u>40,528</u>	<u>489,962</u>	<u>2,707,219</u>	<u>(188,486)</u>	<u>2,518,733</u>
Hartije od vrednosti						
<i>Dužničke hartije od vrednosti:</i>	764,862	13,000	20,000	797,862	(11,528)	786,334
<i>Vlasničke hartije od vrednosti:</i>	10,294	-	2,330	12,624	(2,526)	10,098
	<u>775,156</u>	<u>13,000</u>	<u>22,330</u>	<u>810,486</u>	<u>(14,054)</u>	<u>796,432</u>
Udeli i učešća	54,116	-	-	54,116	(273)	53,843
Factoring	1,154,295	172,869	-	1,327,164	(28,765)	1,298,399
Ostala bilansna aktiva	75,403	34,490	62,438	172,331	(26,173)	146,158
Vanbilansne stavke	3,408,044	-	66,175	3,474,219	(21,263)	3,452,956
Ukupno na 30.06.2012.	<u>9,512,785</u>	<u>260,887</u>	<u>640,905</u>	<u>10,414,577</u>	<u>(293,559)</u>	<u>10,121,018</u>
Ukupno na 31.12.2011.	<u>8,048,872</u>	<u>135,078</u>	<u>495,447</u>	<u>8,679,397</u>	<u>(189,545)</u>	<u>8,489,852</u>

Ukupna ispravka vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke sa 30. junom 2012. godine iznose 293,559 hiljada dinara (31. decembar 2011: 189,546). Od tog iznosa 186,525 se odnosi na pojedinačno obezvređene kredite i plasmane (31. decembar 2011: 97,449), a 107,034 (31. decembar 2011: 92,097) na kolektivno obezvređene.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

39. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

c) Kvalitet aktive koja se klasifikuje

Kvalitet portfolia Banke, klasifikovan u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, na dan 30. juna 2012. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					Ukupno
	A	B	V	G	D	
Bilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor finansija i osiguranja	503,395	-	5,356	3,143	47,291	559,185
Sektor privrednih društava	153,350	390,039	2,144,588	939,569	402,136	4,029,682
Sektor stanovništva	299,361	33,815	20,790	17,062	60,302	431,330
Sektor stranih lica	36,840	1,411,745	93,453	247,074	109,186	1,898,298
Ostali sektori	-	329	6,657	12,661	2,216	21,863
Ukupno	992,946	1,835,928	2,270,844	1,219,509	621,131	6,940,358
Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor privrednih društava	217,874	151,330	2,502,463	452,041	66,654	3,390,362
Sektor stanovništva	65,406	1,919	174	1,927	11,461	80,887
Ostali sektori	-	1,272	15	-	1,683	2,970
Ukupno	283,280	154,521	2,502,652	453,968	79,798	3,474,219
Ukupno na 30.06.2012.	1,276,226	1,990,449	4,773,496	1,673,477	700,929	10,414,577

Kvalitet portfolia Banke na dan 31. decembra 2011. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					Ukupno
	A	B	V	G	D	
Bilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor finansija i osiguranja	617,155	325,487	27,043	2,962	24,368	997,015
Sektor privrednih društava	157,730	717,875	1,881,589	447,592	330,172	3,534,958
Sektor stanovništva	296,437	22,001	16,837	19,527	55,786	410,588
Sektor stranih lica	-	1,200,974	138,543	21,146	49,130	1,409,793
Ostali sektori	15,245	366	6,022	884	6,748	29,265
Ukupno	1,086,567	2,266,703	2,070,034	492,111	466,204	6,381,619
Vanbilansna aktiva koja se klasifikuje						
Sektor privrednih društava	277,057	228,211	1,505,891	138,892	59,725	2,209,776
Sektor stanovništva	64,439	1,845	337	946	11,310	78,877
Ostali sektori	6,200	759	916	59	1,191	9,125
Ukupno	347,696	230,815	1,507,144	139,897	72,226	2,297,778
Ukupno na 31.12.2011.	1,434,263	2,497,518	3,577,178	632,008	538,430	8,679,397

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

39. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

c) Kvalitet aktive koja se klasifikuje (Nastavak)

U procesu zaštite potraživanja Banka pribavlja različite oblike kolaterala - instrumenata obezbeđenja, i to: novčane depozite, hipoteke (stambeni i poslovni objekti), zaloge na hartijama od vrednosti, zaloge pokretnih stvari, garancije trećih lica i dr.

d) Raspored kolaterala i odbitnih stavki po aktivima koja se klasifikuje

Kategorija	U hiljadama dinara						
	Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ispravke vrednosti	Prvoklasna i adekvatna sredstva obezbeđenja-bilansna aktiva	Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Rezervisanje	Prvoklasna i adekvatna sredstva obezbeđenja-vanbilansna aktiva	Odbitne stavke za vanbilansnu aktivu
A	992,946	4,826	237,352	283,280	733	116,267	133,532
B	1,835,928	17,540	36,775	154,521	503	13,538	83,549
V	2,270,844	26,330	95,855	2,502,652	5,290	174,668	1,557,225
G	1,219,509	70,733	65,414	453,968	3748	149	405,086
D	621,131	152,867	-	79,798	10,989	-	12,484
Ukupno na 30.06.2012.	6,940,358	272,296	435,396	3,474,219	21,263	304,622	2,191,876
Ukupno na 31.12.2011.	6,381,619	178,365	465,084	2,297,778	11,180	391,136	888,840

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

39. KREDITNI RIZIK (Nastavak)

e) Potraživanja sa statusom neizvršenja obaveza

Posebnu pažnju Banka poklanja nadzoru potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default), praćenjem ukupnog stanja i trenda iznosa ovih potraživanja. Potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default) prate se na nivou Banke, na nivou interne klase rizika (kod pravnih lica) i po kriterijumu proizvoda (kod fizičkih lica), kao i sektorske pripadnosti.

U skladu sa propisima, potraživanja sa statusom neizmirivanja obaveza (default) kod preduzeća prate se na nivou klijenta, a kod fizičkih lica i preduzetnika na nivou pojedinačnog potraživanja.

Pregled sektorske strukture navedenih potraživanja u bruto iznosu sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine prikazan je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	Vrednost	Potraživanja
	potraživanja	sa statusom
		neizvršenja
		obaveza
Sektor privrednih društava	4,029,682	550,728
Sektor stanovništva	427,505	33,183
Sektor preduzetnika	3,825	28
Sektor stranih lica	1,898,298	-
Sektor finansija i osiguranja	559,185	-
Sektor drugih komitenata	21,844	-
Ostali sektori	19	-
	<u>6,940,358</u>	<u>583,939</u>
Ukupno sa 30.06.2012.	<u>6,940,358</u>	<u>583,939</u>
Ukupno sa 31.12.2011.	<u>6,381,619</u>	<u>390,570</u>

Bilansna aktiva sa statusom neizmirivanja obaveza (default) iznosi 583,939 hiljada dinara na dan 30. juna 2012. godine (31. decembra 2011: 390,570) , dok ispravka vrednosti navedene bilansne aktive iznosi 187,303 (31. decembra 2011: 104,792) hiljade dinara.

Vanbilansne stavke sa statusom neizmirivanja obaveza (default) iznose 216,809 (31. decembra 2011.: 60,020) hiljade dinara, dok rezervisanja za gubitke po navedenim vanbilansnim stavkama iznose 14,562 (31. decembra 2011: 4,004) hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

40. RIZIK LIKVIDNOSTI

a) Ročna struktura sredstava i obaveza

Tabela u nastavku predstavlja analizu rokova dospeća sredstava i obaveza Banke na osnovu ugovorenih uslova plaćanja. Ugovoreni rokovi dospeća sredstava i obaveza određeni su na osnovu preostalog perioda na dan bilansa stanja u odnosu na ugovoreni rok dospeća. Prilivi i odlivi prikazani u tabeli nisu diskontovani.

Ročna struktura sredstava i obaveza na dan 30. juna 2012. godine prikazana je kako sledi

	U hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,055,994	-	-	-	-	1,055,994
Opozivi krediti i depoziti	1,070,000	-	-	-	706,547	1,776,547
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	57,748	-	-	-	-	57,748
Dati krediti i depoziti	589,893	709,097	1,088,960	740,833	25,779	3,154,562
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	773,194	192,329	39,339	-	245,481	1,250,343
Udeli (učešća)	-	-	-	60,508	-	60,508
Ostali plasmani	616,406	706,430	-	-	-	1,322,836
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	12,276	-	12,276
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	978,792	978,792
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	24,368	-	-	24,368
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	-	-	-	-	52,242	52,242
Ukupna aktiva	4,163,235	1,607,856	1,152,667	813,617	2,008,841	9,746,216
OBAVEZE						
Transakcioni depoziti	-	-	-	756,030	-	756,030
Ostali depoziti	578,657	293,381	1,604,536	133,320	4,378	2,614,272
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	2,806	-	-	-	-	2,806
Rezervisanja	-	-	-	-	42,690	42,690
Obaveze za poreze	1,779	-	-	-	-	1,779
Obaveze iz dobitka	-	-	22,076	-	-	22,076
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	38,494	-	-	38,494
Ostale obaveze	135,573	-	-	-	796,646	932,219
Ukupne obaveze	718,815	293,381	1,665,106	889,350	843,714	4,410,366
Ročna neusklađenost						
Na dan 30. juna 2012.	3,444,420	1,314,476	(512,438)	(75,734)	1,165,127	5,335,851
Na dan 31. decembra 2011.	2,983,366	953,647	17,717	(114,347)	1,459,323	5,299,706

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

40. RIZIK LIKVIDNOSTI (Nastavak)

a) Ročna struktura sredstava i obaveza (Nastavak)

U okviru potraživanja bez ugovorenog roka dospeća raspoređene su i hartije od vrednosti bez roka dospeća - koje su elementi knjige trgovanja, dospela potraživanja za koja se ne može sa sigurnošću proceniti ročnost naplate i namenski depoziti za koje se ne može proceniti datum povlačenja.

Na osnovu analize kretanja plasmana u vidu odobrenih minusa po tekućim računima i kreditnih kartica utvrđena je stabilnost nivoa datih plasmana pa su isti raspoređeni u ročni okvir bez roka dospeća.

Statističkom analizom kretanja transakcionih depozita u poslednjih godinu dana, Banka je utvrdila da su isti stabilana kategorija obaveza Banke, te da se po tom osnovu u narednih godinu dana ne može očekivati značajni odlivi po osnovu ovih depozita koji bi ugrozili likvidnost Banke. S obzirom da se iznos ovih depozita sa 30. junom 2012. godine nalazi ispod prosečnog nivoa depozita u analiziranom periodu, koji se smatra stabilnim nivoom depozita, te su ukupni transakcionih depozita raspoređeni u ročni okvir preko jedne godine kao stabilan izvor sredstava.

b) Ročna struktura obaveza

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

Sledeća tabela prikazuje nediskontovane tokove gotovine obaveza na osnovu preostalih ugovorenih rokovima dospeća na dan bilansa stanja.

	U hiljadama dinara					
	Do 1 mesec	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
Transakcioni depoziti	-	-	-	756,030	-	756,030
Ostali depoziti	578,657	293,381	1,604,536	133,320	4,378	2,614,272
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-
Subordinirane obaveze	-	-	-	-	-	-
Ostale obaveze	140,158	-	60,570	-	839,336	1,040,064
Ukupno						
Na dan 30. juna 2012.	718,815	293,381	1,665,106	889,350	843,714	4,410,366
Na dan 31. decembar 2011.	828,279	384,223	1,381,051	745,045	937,112	4,275,710

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

c) Pokazatelj likvidnosti prema regulativi NBS

Vrednost pokazatelja likvidnosti utvrđenog prema regulativi NBS na dan 31. juna 2012. i 2011. godine i relevantne vrednosti u toku prve polovine 2012. i 2011. godine date su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Pokazatelj likvidnosti		
30.jun	3.97	4.34
Prosek 1/2 godine	6.82	5.15
Najniži iznos	3.97	4.06
Najviši iznos	11.19	7.10

d) Interni pokazatelji likvidnosti

Tabela u nastavku prikazuje vrednosti internih pokazatelja koje Banka koristi za procenu strukturne likvidne pozicije na dan 30. juna 2012. i 2011. godine:

Pokazatelj promptne likvidnosti / likvidnih sredstava predstavlja procentualno učešće likvidne aktive dospeća do 7 dana / 90 dana korigovane za obaveze prema drugim bankama po osnovu kredita preko noći i iznosa depozita iznad limita visoke koncentracije i ukupne aktive.

Pokazatelj vanbilansnih obaveza predstavlja procentualno učešće vanbilansnih obaveza po kojima može doći do plaćanja ponderisanih usvojenim ponderima utvrđenim na osnovu izvršene analize i likvidne aktive dospeća do 90 dana korigovane za obaveze prema drugim bankama po osnovu kredita preko noći i iznosa depozita iznad limita visoke koncentracije.

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Pokazatelj promptne likvidnosti	38.89%	43.69%
Pokazatelj likvidnih sredstava	38.99%	46.54%
Pokazatelj vanbilansnih obaveza	3.04%	2.54%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

41. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI

Izloženost Banke riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi na dan 30. juna 2012. godine prikazana je u sledećim tabelama:

a) Analiza dispariteta kamatno osetljive aktive i obaveza

	U hiljadama dinara						
	Do 1 meseca	Od 1 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Preko 1 godine	Aktiva/obaveze koja su izložene riziku kamatne stope	Nekamatonosno	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	-	-	-	1,055,994	1,055,994
Opozivi krediti i depoziti	1,070,000	-	-	-	1,070,000	706,547	1,776,547
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene vrednosti derivata i druga potraživanja	-	-	-	-	-	57,748	57,748
Dati krediti i depoziti	950,778	965,439	582,375	618,453	3,117,044	37,518	3,154,562
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	414,494	493,009	83,439	15,393	1,006,335	244,008	1,250,343
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	60,508	60,508
Ostali plasmani	672,017	650,819	-	-	1,322,836	0	1,322,836
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	12,276	12,276
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	978,792	978,792
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	24,368	24,368
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	52,242	52,242
Ukupna aktiva	3,107,289	2,109,267	665,814	633,846	6,516,215	3,230,001	9,746,216
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	384,407	-	-	-	384,407	371,623	756,030
Ostali depoziti	540,991	1,294,944	434,367	103,934	2,374,236	240,036	2,614,272
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	2,806	2,806
Rezervisanja	-	-	-	-	-	42,690	42,690
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	1,779	1,779
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	22,076	22,076
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	38,494	38,494
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	932,219	932,219
Ukupno obaveze	925,398	1,294,944	434,367	103,934	2,758,643	1,651,723	4,410,366
Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa							
- Na dan 30. juna 2012.	<u>2,181,891</u>	<u>814,323</u>	<u>231,447</u>	<u>529,911</u>	<u>3,757,572</u>	<u>1,578,278</u>	<u>5,335,850</u>
- Na dan 31. decembra 2011.	<u>2,142,426</u>	<u>1,543,580</u>	<u>-255,519</u>	<u>504,982</u>	<u>463,895</u>	<u>900,342</u>	<u>5,299,706</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

41. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI (Nastavak)

b) Analiza osetljivosti prihoda od kamata Banke na promene kamatnih stopa

	50bp				U hiljadama dinara Promena u nivou kamatnih stopa -50bp			
	RSD	EUR	USD	Ukupno	RSD	EUR	USD	Ukupno
	Efekat na kamatno osetljivu aktivu	3,712	1,020	134	4,866	(3,712)	(1,020)	(134)
Efekat na kamatno osetljivu obavezu	(261)	(2,501)	(212)	(2,974)	261	2,501	212	2,974
Neto efekat promene kamatnih stopa:								
30.jun 2012. godine	3,451	(1,481)	(78)	1,892	(3,451)	1,481	78	(1,892)
31.decembar 2011. godine	3,648	(1,985)	26	1,689	(3,648)	1,985	(26)	(1,689)

Banka vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi, uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i plasmane, pre svega kredite i depozite budući da oni predstavljaju najznačajnije kamatonosne pozicije.

U slučaju da je kamatna stopa na obaveze po depozitima u stranoj valuti na dan 30. juna 2012. godine bila veća za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za prvo polugodište 2012. godine pre oporezivanja bila bi manja za RSD 2,713 hiljada dinara, kao rezultat većih rashoda od kamata.

Da je kamata na obaveze po depozitima u dinarima na dan 30. juna 2012. godine bila veća za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za prvo polugodište 2012. godine pre oporezivanja bila bi manja za RSD 261 hiljada, kao rezultat većih rashoda od kamata.

U slučaju da je kamatna stopa na kredite u stranoj valuti i indeksirane kretanjem deviznog kursa na dan 30. juna 2012. godine bila manja za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za prvo polugodište 2012. godine pre oporezivanja bila bi manja za RSD 1,154 hiljada dinara, kao rezultat manjih prihoda kamata.

U slučaju da je kamatna stopa na kredite u dinarima na dan 30. juna 2012. godine bila manja za 0.5% na godišnjem nivou, uz ostale nepromenjene varijable, dobit za prvo polugodište 2012. godine pre oporezivanja bila bi manja za RSD 3,712 hiljada dinara, kao rezultat manjih prihoda od kamata.

Stanje na dan	Promena kamatnih stopa u procentnim poenima	U hiljadama dinara	
		Promena neto kamate u %	Promena neto kamate
31. jun 2012. godine	+/-0.5	+/-0.22%	+/-1,886
31. decembar 2011. godine	+/-0.5	+/-0.21%	+/-1,689

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

41. RIZIK KAMATNE STOPE U BANKARSKOJ KNJIZI (Nastavak)

c) Koeficijent osetljivosti i relativni disperitet

Izloženost Banke riziku kamatne stope u bankarskoj knjizi prati se i kroz odnos kamatonosne aktive i pasive na koju se plaća kamata (koeficijenta osetljivosti) i kroz odnos kumulativnog disperiteta i ukupne aktive (relativni disparitet).

Stanje na dan	U hiljadama dinara		Koeficijent osetljivosti	Relativni disparitet
	Kamatno osetljiva aktiva	Kamatno osetljiva pasiva		
30. jun 2012. godine	6,516,215	2,758,643	2.36	0.53
31. decembar 2011. godine	6,468,152	2,532,682	2.55	0.57

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

42. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA

a) Analiza sredstava i obaveza po valutama sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara						
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno	Dinarski podbilans	Ukupno
AKTIVA							
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	574,246	244,794	24,508	12,931	856,479	199,515	1,055,994
Opozivi krediti i depoziti	264,239	442,308	-	-	706,547	1,070,000	1,776,547
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	127	7,663	-	-	7,790	49,958	57,748
Dati krediti i depoziti	1,401,820	224,126	-	-	1,625,946	1,528,616	3,154,562
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	-	233,025	-	-	233,025	1,017,318	1,250,343
Udeli i učešćai	172	-	-	-	172	60,336	60,508
Ostali plasmani	406,164	18,153	-	-	424,317	898,519	1,322,836
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	-	12,276	12,276
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	-	978,792	978,792
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	24,368	24,368
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	463	28,702	-	-	29,165	23,077	52,242
Ukupna aktiva	2,647,231	1,198,771	24,508	12,931	3,883,441	5,862,775	9,746,216
OBAVEZE							
Transakcioni depoziti	474,262	70,919	9,155	33	554,369	201,661	756,030
Ostali depoziti	1,809,403	247,511	6,622	-	2,063,536	550,736	2,614,272
Primljeni krediti	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-	-	-	2,806	2,806
Rezervisanja	-	-	-	-	-	42,690	42,690
Obaveze za poreze	-	-	-	-	-	1,779	1,779
Obaveze iz dobitka	-	-	-	-	-	22,076	22,076
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-	-	-	38,494	38,494
Ostale obaveze	43,507	788,605	13	-	832,125	100,094	932,219
Ukupno obaveze	2,327,172	1,107,035	15,790	33	3,450,030	960,336	4,410,366
Neto forvard pozicija	-	-	-	-	-	-	-
Neto pozicija izložena promeni kursa							
- Na dan 30. juna 2012.	320,059	91,737	8,718	12,898	433,411	4,902,439	5,335,850
- Na dan 31. decembra 2011.	108,056	82,540	9,830	11,356	211,782	5,087,924	5,299,706

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

42. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

- b) Devizni podbilans Banke po valutama, sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine, prikazan je u sledećoj tabeli:

U hiljadama dinara / druge valute

		EUR	Devizna klauzula vezana za EUR	USD	Devizna klauzula vezana za USD	Ostale valute - prevedene u EUR	Ukupno devizni podbilans
Aktiva	Dinari	1,702,873	944,357	1,188,282	10,489	37,439	3,883,441
	EUR	14,703	8,154	10,260	91	323	33,530
Obaveze	Dinari	2,327,172	-	1,107,035	-	15,823	3,450,030
	EUR	20,093	-	9,558	-	137	29,788

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

42. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

c) Analiza osetljivosti prihoda Banke na promene deviznih kurseva:

	Ukupno	U hiljadama dinara Promena u kursu	
		10%	-10%
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	856,479	85,648	(85,648)
Opozivi krediti i depoziti	706,547	70,655	(70,655)
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene vrednosti derivata i druga potraživanja	24,014	2,401	(2,401)
Dati krediti i depoziti	1,564,034	155,516	(121,257)
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	255,146	25,515	(25,515)
Udeli i učešća	172	17	(17)
Ostali plasmani	447,883	44,788	(44,788)
Nematerijalna ulaganja	-	-	-
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
Odložena poreska sredstva	-	-	-
Ostala sredstva	29,165	2,916	(2,916)
Ukupna aktiva	3,883,440	387,456	(353,197)
OBAVEZE			
Transakcioni depoziti	554,369	(55,437)	55,437
Ostali depoziti	2,063,536	(206,354)	206,354
Primljeni krediti	-	-	-
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	-	-	-
Rezervisanja	-	-	-
Obaveze za poreze	-	-	-
Obaveze iz dobitka	-	-	-
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	-	-	-
Odložene poreske obaveze	-	-	-
Ostale obaveze	832,125	(83,213)	83,213
Ukupne obaveze	3,450,030	(345,004)	345,004
Neto forvard pozicija	-	-	-
Neto izloženost deviznom riziku:			
30.jun 2012. godine		42,452	(8,193)
31.decembar 2011. godine		20,839	3,488

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

42. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

c) Analiza osetljivosti prihoda Banke na promene deviznih kurseva (Nastavak):

U slučaju da je na dan 30. juna 2012. godine domaća valuta (RSD) zabeležila porast za 10% u odnosu na strane valute, dobit za prvo polugodište 2012. godine nakon oporezivanja bila bi veća za RSD 42,454 hiljada dinara, najvećim delom zbog kursnih razlika nastalih po osnovu preračuna potraživanja/obaveza banke.

U slučaju da je na dan 30. juna 2012. godine domaća valuta (RSD) zabeležila pad za 10% u odnosu na strane valute, a sve ostale varijable ostale nepromenjene, dobit za prvo polugodište 2012. godine nakon oporezivanja bila bi manja za RSD 8,195 hiljada dinara, najvećim delom zbog kursnih razlika nastalih po osnovu preračuna potraživanja/obaveza banke.

Nejednak efekat uticaja pozitivne i negativne promene deviznog kursa na dobit nakon oporezivanja rezultat je postojanja valutne opcije ugrađene u ugovore o kreditima, odnosno ugovorene minimalne vrednosti deviznog kursa po kojem se vrši povraćaj glavnice i kamate kredita indeksiranog deviznom klauzulom. Banka se ugrađivanjem opcije obezbedila od negativnog efekta na rezultat u slučaju porasta vrednosti domaće valute.

U odnosu na 2011. godinu, dobit u prvom polugodištu 2012. godine je bila više pod uticajem promena kursa stranih valuta, prvenstveno usled povećanja neto otvorene devizne pozicije.

d) VaR analiza strukturnog deviznog rizika (desetodnevni VaR) sa stanjem na dan 30. jun 2012. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

30.06.2012.	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	U hiljadama dinara	
					Maksimalni VaR
Valutni VaR	14,297	9,150	2,492		27,668
31.12.2011.	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	U hiljadama dinara	
					Maksimalni VaR
Valutni VaR	7,581	9,976	4,664		22,843

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

42. RIZIK OD PROMENE KURSEVA STRANIH VALUTA (Nastavak)

e) Pokazatelj deviznog rizika

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2012</u>	<u>30.06.2011</u>
Pokazatelj deviznog rizika		
30.jun	12.99%	8.49%
Prosek 1/2 godine	7.48%	10.59%
Najniži iznos	3.24%	7.39%
Najviši iznos	12.99%	16.19%

Pokazatelj deviznog rizika se u toku 2012. godine kretao u rasponu od 3.24% do 12.99%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo bio 20% u odnosu na kapital Banke.

43. CENOVNI RIZIK

a) VaR analiza portfolija plasmana izloženih cenovnom riziku (desetodnevni VaR) sa stanjem na dan 30. jun 2012. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	U hiljadama dinara	
				<u>Maksimalni VaR</u>	
30.06.2012.					
Cenovni VaR	122	626	91		1,805
Kamatni VaR	15,845	15,343	1,271		25,386

	<u>VaR na dan</u>	<u>Prosečan VaR</u>	<u>Minimalni VaR</u>	U hiljadama dinara	
				<u>Maksimalni VaR</u>	
31.12.2011.					
Cenovni VaR	147	1,557	147		4,133
Kamatni VaR	16,458	13,083	1,215		19,483

U odnosu na 2011. godinu Banka u 2012. godini ima niži Cenovni VaR, što je posledica smanjenja pozicije u akcijama u knjizi trgovanja.

b) VaR analiza portfolija plasmana izloženih cenovnom riziku (jednodnevni VaR) sa podelom po vrsti aktive sa stanjem na dan 30. jun 2012. i 31. decembar 2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

VaR pozicije	U hiljadama dinara	
	<u>Obveznice</u>	<u>Akcije</u>
- na dan 30. jun 2012.	5,744	45
- na dan 31. decembar 2011.	5,506	50

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

43. CENOVNI RIZIK (Nastavak)

- c) Analiza stresnih udara na bazi promene cena od +-200 baznih poena

	U hiljadama dinara	
	Obveznice	Akcije
Promena cene za +-200bp na dan 31. jun 2012.	±4,657	-
na dan 31. decembar 2011.	±4,321	±23

Stresni udar se odnosi na uticaj promena vrednosti pozicija portfolija u slučaju promene cena instrumenata od ±200bp na pojedinačne pozicije u portfoliju na 30. jun 2012. i 31. decembar 2011. godine.

- d) Analiza promene dnevnog VaR-a primenom stresnog udara na bazi promena volatilnosti knjige trgovanja. U tabeli je dat pregled VaR vrednosti ukupnog portfolija u slučaju promene volatilnosti instrumenata za ±10%.

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012	31.12.2011
Promena volatilnosti instrumenta [%]		
-10	8,237	6,296
0	9,152	6,996
10	10,068	7,695

44. RIZIK ZEMLJE

Izloženost Banke prema drugim zemljama data je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012	31.12.2011
Evropa-EU	1,117,853	442,676
Evropa-ostalo	658,686	812,995
Amerika	80,890	47,865
Afrika	1,923	71,140
Azija	259,819	212,678
Australija	12,147	10,707
Ukupno	2,131,318	1,598,061

Potraživanja se najvećim delom odnose na stanja na računima kod ino banaka, 36.63% (2011: 57.06%) i otkup potraživanja od lica iz drugih zemalja, 20.89% (2011: 30.75%), kao i izloženosti prema Republici Irak koja se odnosi na obveznice emitovane po osnovu konverzije duga (Napomena 22).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

45. UPRAVLJANJE KAPITALOM

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

Na dan 30. juna 2012. godine, Banka je imala usaglašene sve pokazatelje poslovanja sa propisanim vrednostima.

a) Adekvatnost kapitala Banke

U sledećoj tabeli je prikazana struktura ukupnog kapitala Banke na dan 30. juna 2012. i 31. decembra 2011. godine, kao i koeficijenti adekvatnosti kapitala:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012	31.12.2011
Regulatorni kapital		
Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	2,763,976	2,621,980
Stečene sopstvene akcije, osim preferencijalnih običnih akcija	(33,128)	0
Emisiona premija	168,266	171,840
Rezerve iz dobiti	1,654,377	1,654,377
Neraspoređena dobit ranijih godina	210,000	210,000
Nematerijalna ulaganja	(12,277)	(14,188)
Iznos akcija banke uzetih u zalogu, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	(416,295)	(391,150)
Regulatorna usklađivanja vrednosti	(345,140)	(13,174)
	3,989,779	4,239,685
Osnovni kapital		
Odbitne stavke od osnovnog kapitala	(652,383)	(672,872)
Deo revalorizacionih rezervi Banke	(347,700)	(342,511)
Dopunski kapital	347,700	342,511
Odbitne stavke od dopunskog kapitala	(347,700)	(342,511)
Ukupan osnovni i dopunski kapital	3,337,396	3,566,813
Odbitne stavke od kapitala		
Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu u finansijskom sektoru	6,665	6,665
Potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim sa Bankom ili zaposlenih pod povoljnijim uslovima	3,715	3,570
Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke	642,003	662,637
Od čega: od Osnovnog kapitala	347,700	342,511
Od čega: od Dopunskog kapitala		
Ukupan kapital (1)	3,337,396	3,566,813
Izloženosti rizicima		
Izloženost kreditnom riziku	7,210,117	6,162,839
Izloženost riziku druge ugovorne strane	-	-
Izloženost tržišnim rizicima	962,740	663,974
Izloženost operativnom riziku	1,061,743	1,061,743
Ukupno (2)	9,234,600	7,888,556
Pokazatelj adekvatnosti kapitala (1/2 x 100)	36.14%	45.22%

Obračun adekvatnosti kapitala izmenjen je novom Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, koja je usklađena sa Bazel II standardima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

45. UPRAVLJANJE KAPITALOM

a) Adekvatnost kapitala Banke

Na dan 30. jun 2012. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosio je 36.14%, dok je regulatorni kapital iznosio RSD 3,337,396 hiljade, odnosno EUR 28,815 hiljada, prema zvaničnom srednjem kursu na dan bilansa stanja.

b) Pokazatelji poslovanja

Ostvareni pokazatelji poslovanja Banke bili su sledeći:

Pokazatelji poslovanja	Propisani	Ostvareni	Ostvareni
		30.06.2012.	31.12.2011.
1. Adekvatnost kapitala	min. 12%	36.14%	45.22%
2. Ulaganja Banke	max. 60%	29.97%	28.57%
3. Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	max. 20%	3.56%	3.25%
4. Veliki i najveći mogući krediti u odnosu na kapital	max. 400%	78.48%	75.62%
5. Prosečni mesečni pokazatelj likvidnosti: - u poslednjem mesecu izveštajnog perioda	min. 1	5.17	5.8
6. Pokazatelj deviznog rizika	max. 20%	12.99%	5.94%

46. OBAVEZE PO OSNOVU OPERATIVNOG LIZINGA

Obaveze po osnovu operativnog lizinga se odnose na zakup telefonske centrale i prateće opreme po osnovu zaključenog ugovora.

Buduća minimalna plaćanja neotkazivih obaveza po osnovu operativnog lizinga prikazana su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Do 1 godine	3,590	5,656
Od 1 do 5 godina	-	471
	3,590	6,136

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

47. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije fer vrednosti za one komponente aktive i pasive za koje su raspoložive objavljene ili kotirane tržišne cene i za one čija fer vrednost može da bude znatno drugačija od njihove knjigovodstvene vrednosti.

Tržišna cena, gde postoji aktivno tržište, najbolji je dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta. Međutim, tržišne cene nisu dostupne za niz finansijskih sredstava i obaveza koje Banka ima. Stoga, kada tržišna cena finansijskih instrumenata nije dostupna, fer vrednost sredstava i obaveza se procenjuje koristeći sadašnju vrednost ili druge tehnike vrednovanja zasnovane na trenutno preovlađujućim tržišnim uslovima. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

Rukovodstvo Banke procenjuje sveukupnu izloženost Banke riziku, a u slučajevima za koje procenjuje da vrednost aktive prikazane u njenim poslovnim knjigama ne može da bude ostvarena, ustanovljava rezervu.

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

U narednoj tabeli je prikazano poređenje iznosa najznačajnijih klasa finansijskih instrumenata iskazanih u finansijskim instrumentima i njihovih fer vrednosti na dan 30. juna 2012. i 31. decembra 2011. godine.

	Knjigovodstvena vrednost		U hiljadama dinara Fer vrednost	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
	Finansijska sredstva			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,055,994	835,888	1,055,994	835,888
Opozivi krediti i depoziti	1,776,547	2,169,200	1,776,547	2,169,200
Potraživanja po osnovu kamata i naknada	57,748	35,654	57,748	35,654
Dati krediti i depoziti	3,154,562	2,829,634	3,154,562	2,829,634
Ostali plasmani	1,322,836	1,363,302	1,322,836	1,363,302
Hartije od vrednosti	1,264,397	1,176,501	1,264,397	1,176,501
Ostala sredstva, isključujući AVR	1,128,186	1,126,017	1,128,186	1,126,017
	9,760,270	9,536,196	9,760,270	9,536,196
Finansijske obaveze				
Transakcioni depoziti	756,030	868,762	756,030	868,762
Ostali depoziti	2,614,272	2,212,164	2,614,272	2,212,164
Primljeni krediti	-	-	-	-
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	2,806	3,200	2,806	3,200
Ostale obaveze, isključujući PVR	931,269	1,119,512	931,269	1,119,512
	4,304,377	4,203,638	4,304,377	4,203,638

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

47. FER VREDNOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA I OBAVEZA (Nastavak)

Sledeće metode i pretpostavke su korišćene za procenjivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata Banke na dan 30. juna 2012. i 31. decembra 2011. godine:

Finansijski instrumenti čija je fer vrednost aproksimativno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti

Za finansijska sredstva i finansijske obaveze koje su likvidne ili imaju kratak rok dospeća (do 3 meseca) pretpostavlja se da su knjigovodstvene vrednosti aproksimativno jednake njihovoj fer vrednosti.

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

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

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

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 kamatnom stopom se bazira na diskontovanim novčanim tokovima koristeći preovlađujuće 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.

Finansijski instrumenti vrednovani po fer vrednosti

Finansijski instrumenti se vrednuju po fer vrednosti korišćenjem kotirane tržišne cene na dan izveštavanja. Banka na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine nije imala finansijske instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti.

Stoga Banka nije značajnije izložena riziku od promene fer vrednosti, a fer vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza Banke odgovara knjigovodstvenim iznosima finansijskih sredstava i obaveza iskazanim u priloženim finansijskim izveštajima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

48. DEVIZNI KURS

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne Banke Srbije utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 30. juna 2012. i 31. decembra 2011. godine godine u funkcionalnu valutu, za pojedine strane valute su:

	30.06.2012.	U dinarima 31.12.2010.
EUR	115.8203	104.6409
USD	92.1426	80.8662
CHF	96.3724	85.9121

49. KLJUČNA PROSUĐIVANJA O EFEKTIMA SVETSKE FINANSIJSKE KRIZE

Tekuća svetska finansijska kriza počela je sredinom 2007. godine, pri čemu su se stvarni efekti na bankarski i realni sektor u svetu ispoljili tokom 2008. godine. Efekti krize odrazili su se na smanjenje ulaganja na tržištu kapitala, smanjenje likvidnosti bankarskog sektora, na povećanje međubankarskih kamatnih stopa i prouzrokovala su i veliko kolebanje na tržištu hartija od vrednosti. Neizvesnost na globalnim finansijskim tržištima dovela je, takođe, do bankrotstva banaka i/ili do visokog stepena finansijske ugroženosti i potrebe za pružanjem državne pomoći bankama u SAD, Zapadnoj Evropi, Rusiji i drugim delovima sveta.

Efekti krize u Srbiji su počeli da se osećaju u poslednjem kvartalu 2008. godine, i prvo su se odrazili na bankarski sektor kroz značajno povlačenje depozita stanovništva za oko 15%, što je dalje imalo uticaja na opštu krizu likvidnosti. Efekti krize u Srbiji odrazili su se kroz značajnu fluktuaciju kursa dinara u odnosu na strane valute, prvenstveno EUR, kao i na smanjenje privredne aktivnosti, što ima za posledicu smanjenje platežne sposobnosti stanovništva i privrede.

Narodna banka Srbije i Vlada Republike Srbije su setom donetih mera u 2008. i početkom 2009. godine uticale na ublažavanje prvobitnih efekata krize, i značajno doprinele vraćanju poverenja u bankarski sektor, kao i uspostavljanju uslova za oživljavanje privredne aktivnosti kroz povoljnije kreditiranje.

Mere Narodne banke Srbije za očuvanje stabilnosti u uslovima finansijske krize sadržane su u sledećim dokumentima:

- Odluka o privremenim merama za očuvanje stabilnosti bankarskog sistema u Republici Srbiji;
- Odluka o privremenim merama za očuvanje finansijske stabilnosti u Republici Srbiji;
- Sporazum o saradnji radi očuvanja finansijske stabilnosti u Republici Srbiji; i
- Program monetarne politike Narodne banke Srbije u 2009. godini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

49. KLJUČNA PROSUĐIVANJA O EFEKTIMA SVETSKE FINANSIJSKE KRIZE (Nastavak)

Cilj ovih mera je bila da se obezbedi:

- sigurnost poslovnih banaka da u slučaju teškoća u vezi likvidnosti mogu od Narodne banke Srbije dobiti kredit radi prevazilaženja privremenih teškoća u vezi sa likvidnošću,
- povećanje likvidnosti bankarskog sektora koja je drastično ugrožena smanjenim poverenjem u bankarski sektor i tržište novca, promenom regulative o obaveznoj rezervi na inostrane izvore i druga zaduživanja do sredine 2010. godine;
- prevazilaženje poteškoća pri otplati kredita komitenata banaka;
- mere za stimulisanje kreditne aktivnosti;
- ulaganja u finansijske institucije (poslovanje društava za osiguranje; kupovina finansijskih derivata u inostranstvu za zaštitu od kamatnog, valutnog i tržišnog riika; kupovina inostranih vlasničkih HoV pod propisanim uslovima); i
- povećanje osiguranog iznosa depozita sa EUR 3,000 na EUR 50,000.

Vlada Republike Srbije je u 2008. godini usvojila "Program mera za ublažavanje negativnih efekata svetske ekonomske krize".

Ciljevi ovog Programa su:

- očuvanje konkurentnosti privrede Republike Srbije;
- očuvanje zaposlenosti; i
- stimulisanje domaće tražnje.

Za ostvarenje navedenih ciljeva predložene su sledeće mere:

- direktno subvencionisanje kamatene stope na kredite za likvidnost;
- sufinansiranje kredita za investicije uz garanciju Garancijskog fonda; i
- direktno subvencionisanje kamatne stope na potrošačke kredite za kupovinu određenih trajnih potrošnih dobara; i
- dobijanje kredita iz međunarodnih izvora.

Banka je u skladu sa regulatornim zahtevima i napred navedenim privremenim merama Narodne banke Srbije i internom politikom upravljanja kreditnim rizikom, donela set mera u cilju održavanja kvaliteta kreditnog portfolia. Mere posebno obuhvataju: opreznju politiku odobravanja kredita, analizu kreditne sposobnosti dužnika, pribavljanje odgovarajućih instrumeneta obezbeđenja naplate potraživanja, kao i adekvatno rezervisanje za kreditne rizike. Pored toga, Banka ima zadovoljavajući koeficijent adekvatnosti kapitala (36.14%) koji takođe utiče na amortizaciju tržišnih rizika. Banka je uspela da povrati depozitnu bazu, ali smatra da će upravljanje rizikom likvidnosti i obezbeđenje odgovarajućih izvora finansiranja biti ključno opredeljenje rukovodstva i organa upravljanja Bankom u narednom periodu.

Rukovodstvo Banke je u procesu pripreme plana poslovanja za 2012. godinu razmatralo ekonomske parametre i pretpostavke i izvršilo prilagođavanje i usklađivanje planiranih aktivnosti sa novonastalom situacijom izazvanom svetskom finansijskom krizom. Ova razmatranja obuhvatala su uticaj krize na sledeća područja:

- **Uticao krize na postojeću i buduću likvidnost** sa stanovišta naplate potraživanja od klijenata čiju likvidnost i solventnost trenutno nije moguće u potpunosti proceniti;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za period od 01. januara do 30. juna 2012. godine

49. KLJUČNA PROSUĐIVANJA O EFEKTIMA SVETSKE FINANSIJSKE KRIZE (Nastavak)

- *Uticaoj krize na izmirenje obaveza kreditima od strane komitenata.* Prema privremenim merama Narodne banke Srbije data je mogućnost produženja rokova otplate dospelih kredita određenim kategorijama dužnika i pod određenim uslovima. To može uticati na usklađenost tokova gotovine Banke.
- *Uticaoj krize na vrednost nekretnina primljenih u zalog za odobravanje kredita.* Rukovodstvo za sada ne raspolaže podacima o značajnom generalnom padu vrednosti nekretnina u Republici Srbiji. Analizom kredita po osnovu kojih su nekretnine primljene u zalog utvrđeno je da bi samo ukoliko bi došlo do značajnog pada vrednosti nekretnina, vrednost hipoteka kojima su obezbeđena potraživanja Banke pala ispod nominalne vrednosti potraživanja po kreditima preračunatim po kursu EUR na dan 30. juna 2012.godine.
- *Uticaoj krize na fer vrednost sredstava koja se kotiraju na aktivnom tržištu u Republici Srbiji* imao je za rezultat gubitke u IV kvartalu 2008.godine, a imajući u vidu da je u toku 2009. i 2010. godine došlo delimično do stabilizacije tržišta Banka je u 2010. godini evidentirala prihode od promene vrednosti sredstava koja se kotiraju na aktivnom tržištu. S obzirom da je pad vrednosti HOV zaustavljen tokom prethodnih perioda i ograničen nivo plasmana izloženim ovom riziku, rukovodstvo Banke smatra da promene vrednosti HOV u 2012. godini neće imati značajan uticaj na poslovanje Banke.
- *Tržište nekretnina u Republici Srbiji,* prema raspoloživim informacijama, pokazuje znake stagnacije, ali još uvek nije došlo do značajnog pada vrednosti nekretnina. Vrednosti u finansijskim izveštajima su iskazane u visini nabvanih ili fer vrednosti iz prethodnih perioda uzimajući u obzir redovne korekcije vrednosti po osnovu obezvređenja koja nemaju direktne veze sa finansijskom krizom.

Rukovodstvo smatra da, u datim okolnostima, preduzima sve neophodne mere kako bi obezbedilo održiv rast i razvoj Banke. Iako nije u potpunosti moguće pouzdano proceniti efekte daljeg razvoja i razmera krize na ekonomsko okruženje u Srbiji, na osnovu svih izvršenih analiza Rukovodstvo Banke je konstatovalo da, bez obzira na razmere i dubinu krize, ista neće dovesti u pitanje nastavak poslovanja Banke.

50. DOGAĐAJI NASTALI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo bitnih događaja nakon datuma bilansiranja koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u bilansima Banke.

Beograd, 28.08.2012.

Milan Stefanović,
predsednik Izvršnog odbora

Slobodan Lečić,
zamenik predsednika Izvršnog odbora



JUBMES banka a.d. Beograd

IZVRŠNI ODBOR

Broj: 3231/2012

Beograd, 28.08.2012.

Status: Predlog

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

ZA PERIOD

JANUAR - JUN 2012. GODINE

Beograd, avgust 2012. godine

Sadržaj:

1. Uvodne napomene.....	1
2. Makroekonomsko okruženje.....	1
2.1. Osnovne napomene.....	1
2.2. Inflacija u izveštajnom periodu.....	2
2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu.....	2
2.4. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu.....	5
2.5. Regulativa NBS u izveštajnom periodu.....	5
3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu.....	6
3.1. Osnovne napomene.....	6
3.2. Kamate i naknade na plasmane i depozite poslovnih banaka.....	7
3.3. Rentabilnost bankarskog sektora.....	11
3.4. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka.....	11
4. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu.....	13
4.1. Upravni odbor Banke.....	13
4.2. Izvršni odbor Banke.....	13
5. Bilans uspeha Banke.....	14
5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu.....	14
5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu.....	16
5.2.1. Prihodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu.....	16
5.2.2. Rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu.....	19
5.2.3. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja.....	19
5.2.4. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u izveštajnom periodu.....	19
5.2.5. Operativni i ostali poslovni rashodi.....	20
6. Bilans stanja Banke.....	21
6.1. Osnovne napomene.....	21
6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	24
6.3. Opozivi depoziti i krediti.....	25
6.4. Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja.....	26
6.5. Dati krediti i depoziti.....	26
6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti.....	28
6.7. Udeli (učešća).....	30
6.8. Ostali plasmani.....	30
6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva.....	31
6.10. Ostala sredstva.....	32
6.11. Kvalitet aktive.....	33
6.12. Transakcioni i ostali depoziti.....	38
6.13. Rezervisanja.....	40
6.14. Ostale obaveze.....	41
6.15. Kapital Banke.....	41

7. Vanbilansna evidencija Banke.....	44
8. Usluge Banke.....	46
8.1. Dinarski platni promet.....	46
8.2. Devizni platni promet.....	46
8.3. Devizne doznake (Projekt My Land).....	46
8.4. Poslovanje sa stanovništvom.....	46
9. Likvidnost Banke.....	48
9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke.....	48
9.2. Pokazatelji i indikatori likvidnosti.....	50
10. Pokazatelji poslovanja Banke.....	51
10.1. Adekvatnost kapitala.....	51
10.2. Rizici koncentracije.....	52
10.3. Rizici ulaganja.....	52
10.4. Devizi rizik.....	52
10.5. Kamatni rizik.....	53
10.6. Rizik zemlje.....	54
11. Ostale aktivnosti Banke.....	55
11.1. Usklađenost poslovanja.....	55
11.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija.....	55
11.3. Finansijska saradnja sa inostranstvom.....	57
11.4. Korporativna odgovornost prema društvu.....	57

1. Uvodne napomene

Izveštaj o poslovanju JUBMES Banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) obuhvata period poslovanja Banke od 01. januara do 30. juna 2012. godine (u daljem tekstu: izveštajni period) i ima za cilj analizu i ocenu profitabilnosti i produktivnosti poslovanja Banke, kao i analizu stanja i dinamike vrednosti njene poslovne imovine i izvora finansiranja tokom izveštajnog perioda.

Osnovu za analizu činili su pojedinačni izveštaji o poslovanju organizacionih celina i računovodstveni podaci preuzeti iz glavne knjige Banke. Polugodišnji finansijski izveštaji za 2012. godinu nisu bili predmet analize eksterne revizije.

2. Makroekonomsko okruženje

2.1. Osnovne napomene

Prema preliminarnim procenama, u prvom polugodištu 2012. godine je nastavljen pad ekonomske aktivnosti. Prema preliminarnim procenama Republičkog zavoda za statistiku, realni međugodišnji pad bruto domaćeg proizvoda u drugom tromesečju 2012, u cenama iz prethodne godine, iznosio je 0.6%. Projekcija rasta BDP-a za Srbiju revidirana je naniže, na skromnih 0.5% za 2012. godinu. Nakon neznatnog očekivanog rasta u 2012. godini, očekuje se da će BDP u 2013. godini ubrzati rast na 3.0%, čemu će najviše doprineti rast neto izvoza.

Industrijska proizvodnja u Republici Srbiji u junu 2012. godine manja je za 4.0 % u odnosu na jun 2011. godine, a u odnosu na prosek 2011. godine manja je za 2.0%. U periodu januar - jun 2012. godine u odnosu na isti period 2011. godine ostvaren je pad industrijske proizvodnje od 4.2%. Posmatrano po sektorima, međugodišnji pad u prerađivačkoj industriji iznosi 1.8%, u rudarstvu 4.4% i u snabdevanju električnom energijom, gasom i parom 14.8%. Prerađivačka industrija je, prema sezonskim podacima, u junu zabeležila pad od 1.9%.

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, rast potrošačkih cena u junu iznosio je 1.1%. Potrošačke cene u junu 2012. godine, u odnosu na isti mesec 2011. godine, povećane su za 5.5%, dok su u odnosu na decembar 2011. godine povećane za 5.2%. Rast međugodišnje inflacije u junu u najvećoj meri posledica je rasta cena hrane. Prema proceni Narodne banke Srbije, umereni rast međugodišnje inflacije će se nastaviti i u narednom periodu, pre svega po osnovu baznog efekta niskih mesečnih stopa sredinom prethodne godine, očekivanog rasta regulisanih cena i cena poljoprivrednih proizvoda.

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, anketa o radnoj snazi sprovedena je u aprilu 2012. godine. Stopa nezaposlenosti u Srbiji je u aprilu 2012. godine iznosila 25.5% i u odnosu na novembar 2011. godine porasla je za 1.8%. Stopa zaposlenosti je u istom period iznosila 34.3% i u odnosu na novembar 2011. godine se smanjila za 1%.

Prosečna zarada isplaćena u junu 2012. godine u Republici Srbiji iznosi 58,712 dinara. Prosečna zarada bez poreza i doprinosa isplaćena u junu 2012. godine u Republici Srbiji iznosi 42,335 dinara. Prosečna zarada isplaćena u periodu januar - jun 2012. godine u Republici Srbiji, u odnosu na prosečnu zaradu isplaćenu u periodu januar- jun 2011. godine, nominalno je veća za 10.2%, a realno je veća za 5.7%. Prosečna zarada bez poreza i doprinosa isplaćena u periodu januar - jun 2012. godine u Republici Srbiji, u odnosu na prosečnu zaradu bez poreza i doprinosa isplaćenu u periodu januar- jun 2011. godine, nominalno je veća za 10.4%, a realno je veća za 5.8%.

Ukupna spoljnotrgovinska robna razmena Republike Srbije za period januar - jun 2012. godine iznosi:

- 14,735.9 miliona dolara - pad od 4.1% u odnosu na isti period prethodne godine;
- 11,350.5 miliona evra - porast od 3.8% u odnosu na isti period prethodne godine.

Deficit iznosi 3,981.7 miliona dolara, što čini povećanje od 5.2% u odnosu na isti period prethodne godine. Deficit izražen u evrima iznosi 3,061.9 miliona, što čini povećanje od 13.6% u odnosu na isti period prethodne godine.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.2. Inflacija u izveštajnom periodu

U prvom kvartalu 2012. godine je ostvarena inflacija od 2.0%. Rast potrošačkih cena posledica je pre svega rasta cena neprerađene hrane i naftnih derivata. U skladu sa očekivanjima, pad međugodišnje inflacije je nastavljen i u januaru međugodišnja inflacija se vratila u granice dozvoljenog odstupanja od cilja. U martu je iznosila 3.2% i kretala se iznad donje granice dozvoljenog odstupanja od cilja (2.9%). Na nivou tromesečja, međugodišnja inflacija je smanjena za 3.8 p.p., od čega se 3.5 p.p. odnosi na pad cena hrane.

Međugodišnja inflacija je u junu nastavila da raste i iznosila je 5.5%, približivši se gornjoj granici dozvoljenog odstupanja od cilja (5.75%). Nakon minimalne vrednosti ostvarene u aprilu 2012, godine međugodišnja inflacija je tokom maja i juna zabeležila rast. Rastu od 2.8 p.p. u odnosu na april najviše je doprineo rast cena hrane od 2.5 p.p. (oko 88%).

U narednom periodu očekuje se umeren rast međugodišnje inflacije zbog efekta niske baze, cena poljoprivrednih proizvoda, kao i rasta regulisanih cena u drugoj polovini godine. Pod dejstvom tih faktora međugodišnja inflacija će se privremeno kretati iznad gornje granice dozvoljenog odstupanja od cilja. Očekuje se da će međugodišnja inflacija umereno rasti, uz dostizanje maksimuma u prvoj polovini 2013. godine, a nakon toga će postepeno padati i vratiti se u granice dozvoljenog odstupanja od cilja u drugoj polovini 2013. godine.

Sa usporavanjem privrednog rasta i produbljivanjem negativnog proizvodnog jaza, inflaciona očekivanja će nastaviti da opadaju, dodatno podstičući proces dezinflacije. Procenjuje se da će rast BDP-a u 2012. biti usporen i iznositi 0.5%. Ta projekcija se zasniva na sporijem privrednom oporavku glavnih spoljnotrgovinskih partnera Srbije, što će se odraziti na pad izvozne tražnje i domaćih investicija. I pored toga, najveći doprinos rastu u 2012. godini trebalo bi da da neto izvoz, kao rezultat slabljenja dinara u prethodnih nekoliko meseci i do sada realizovanih investicija u automobilske industriji. S druge strane, investicije u osnovne fondove i finalna potrošnja će verovatno biti u padu u 2012. godini.

2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu

Potpuno ciljanje inflacije predstavlja monetarnu strategiju NBS počev od 2009. godine. Cilj za inflaciju NBS je definisan kao stopa ukupne inflacije (s dozvoljenim odstupanjem) merena godišnjom procentualnom promenom indeksa potrošačkih cena.

Radi definisanja okvira za odlučivanje o monetarnoj politici na srednji rok i usidranja i stabilizacije inflacionih očekivanja, Izvršni odbor Narodne banke Srbije odredio je ciljane stope ukupne inflacije (s dozvoljenim odstupanjem), merene godišnjom procentualnom promenom indeksa potrošačkih cena, za period od 2012. do 2014. godine, polazeći od njihove vrednosti na kraju prethodne godine:

- decembar 2011. godine: 4.5% s dozvoljenim odstupanjem ± 1.5 p.p.,
- decembar 2012. godine: 4% s dozvoljenim odstupanjem ± 1.5 p.p.,
- decembar 2013. godine: 4% s dozvoljenim odstupanjem ± 1.5 p.p.,
- decembar 2014. godine: 4% s dozvoljenim odstupanjem ± 1.5 p.p.

Osnovni instrument monetarne politike NBS je referentna kamatna stopa koju NBS primenjuje u sprovođenju glavnih operacija na otvorenom tržištu. Glavna operacija NBS je repo transakcija kupovine hartija od vrednosti koja ima najvažniju ulogu u ostvarivanju ciljeva operacija na otvorenom tržištu.

Referentna kamatna stopa NBS je od početka godine bila na nivou od 9.5%, da bi 7. juna 2012. godine Izvršni odbor Narodne banke Srbije doneo odluku o njenom povećanju sa 9.5% na 10%. Iako je međugodišnja inflacija u aprilu bila oko donje granice inflacionog cilja, od maja se očekivao njen umeren porast ka cilju kao posledica rasta uvoznih cena, dolaska nove poljoprivredne sezone kao i rasta regulisanih cena u drugoj polovini godine. Kako je od maja i usledio očekivani porast međugodišnje inflacije, uz dalja očekivanja umerenog rasta usled kog će se ona privremeno kretati iznad gornje granice dozvoljenog odstupanja od cilja, da bi sprečila prelivanje na inflaciona očekivanja i doprinela makroekonomskoj stabilizaciji, NBS je u julu 2012. godine povećala referentnu kamatnu stopu na 10.25%.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu (Nastavak)

Tabela 1. Prosečne mesečne REPO stope u 2012. godini, uporedni pregled 2011-2010. godine

Period	U procentima na godišnjem nivou		
	2012	2011	2010
januar	9.50	11.76	9.50
februar	9.50	12.00	9.50
mart	9.50	12.12	9.29
Q1	9.50	11.96	9.43
april	9.50	12.44	8.65
maj	9.50	12.50	8.13
jun	10.00	12.22	8.00
Q2	9.67	12.39	8.26
jul	-	11.83	8.00
avgust	-	11.75	8.37
septembar	-	11.39	8.90
Q3	-	11.66	8.42
oktobar	-	10.87	9.28
novembar	-	10.32	9.99
decembar	-	9.82	11.17
Q4	-	10.34	10.15
Prosek za period	9.58	11.59	9.07

Izvor: NBS

NBS sprovodi režim rukovođenog plivajućeg deviznog kursa, koji podrazumeva pravo intervencija u slučaju znatnih dnevnih oscilacija na deviznom tržištu, ugroženosti finansijske i cenovne stabilnosti i zaštite adekvatnog nivoa deviznih rezervi.

Kretanja na deviznom tržištu obeležili su deprecijacijski pritisci i intervencije Narodne banke Srbije. Deprecijacijski pritisci, započeti krajem 2011. godine, nastavljeni su tokom prvog kvartala 2012. godine. Vrednosti kursa kretale su se u rasponu od 103.7 sredinom januara do 117.6943 dinara za evro početkom juna.

Do slabljenja dinara od kraja 2011. doveli su zamrzavanje aranžmana s MMF-om, visok budžetski deficit u prvom tromesečju 2012. godine, povećano trošenje dinarskih sredstava od strane države, rast deficita tekućeg bilansa i suzdržanost stranih investitora prema ulaganjima u Srbiju, zbog neizvesnosti u zemlji – u pogledu daljeg pravca fiskalnih i strukturnih reformi nove vlade, ali i u inostranstvu – u pogledu razrešenja dužničke krize u evrozoni. Zbog popuštanja deprecijacijskih pritisaka, dinar je u junu ojačao za 0.7%. Tome su najviše doprinele izmene regulative o obaveznoj rezervi banaka, koje su rezultirale povećanjem obračunate devizne obavezne rezerve koji se izdvaja u dinarima, smanjenjem izdvajanja obavezne devizne rezerve banaka u evrima u drugom tromesečju i stabilizacijom kretanja na deviznom tržištu.

U junu je zabeležena nominalna aprecijacija dinara prema evru za 0.7%, a od početka ove godine dinar je prema evru nominalno deprecirao za 9.7%.

Da bi obezbedila nesmetano funkcionisanje deviznog tržišta, Narodna banka Srbije je tokom prvog polugodišta 2012. godine prodala 1,288.8 mln evra.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

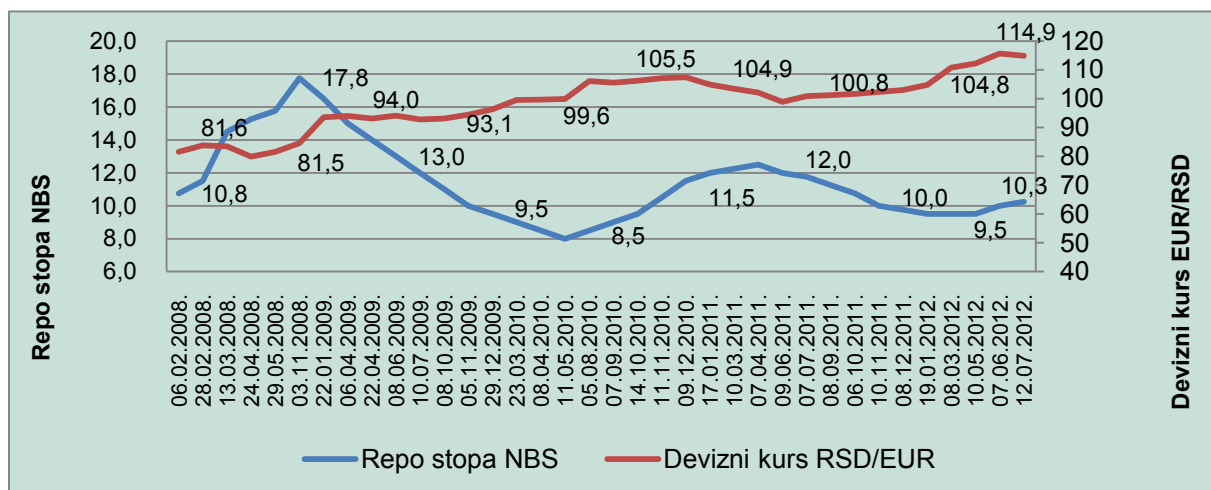
2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu (Nastavak)

Tabela 2. Dinamika kretanja deviznog kursa EUR / RSD, stanje krajem meseca

Mesec / Godina	2012.		2011.		2010.		RSD
	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	
januar	106.06	1.36%	104.61	-0.85%	98.46	2.68%	
februar	110.19	5.30%	103.22	-2.16%	99.63	3.91%	
mart	111.36	6.43%	103.60	-1.80%	99.76	4.04%	
april	111.90	6.94%	99.63	-5.56%	99.27	3.52%	
maj	116.61	11.44%	96.98	-8.07%	102.73	7.13%	
jun	115.82	10.68%	102.46	-2.88%	104.37	8.85%	
jul			102.13	-3.20%	106.23	10.78%	
avgust			101.58	-3.71%	105.10	9.61%	
septembar			101.17	-4.10%	106.17	10.73%	
oktobar			100.49	-4.75%	107.43	12.03%	
novembar			103.97	-1.44%	107.19	11.79%	
decembar			104.64	-0.81%	105.50	10.02%	
Prosek za period	111.99		102.04		103.49		

Izvor: NBS

Graf 1. Dinamika referentne kamatne stope i deviznog kursa EUR/RSD u izveštajnom periodu



2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.4. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu

Kretanja na Beogradskoj berzi, ali i većini berzi u regionu, su u prvom kvartalu 2012. godine, posle dužeg vremena, ukazivala na blag oporavak, ali su u aprilu ponovo pogoršana. Trend pada cena akcija kompanija listiranih na Beogradskoj berzi, koji je započet sredinom 2011. godine, nastavljen je i u prvom polugodištu 2012. godine. Indeksi Beogradske berze BELEX15 i BELEXline su na dan 29. juna 2012. godine iznosili 435.98 i 887.78, respektivno.

Tabela 3. Vrednost indeksa Beogradske berze, stanje na dan 29. juna 2012. godine

Opis	Vrednost				Index Jun 2012 / Dec 2011
	30.06.2012.	31.03.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.	
Beleks 15	435.98	531.93	499.05	651.78	87.4
Beleks line	887.78	1,029.00	977.19	1,282.66	90.9

Izvor: Belex

Ukupan promet na Beogradskoj berzi je za prvih šest meseci 2012. godine iznosio 8.78 mlrd dinara, što je za 22.2% manje nego u poslednjem polugodištu 2011. godine. Obim trgovanja akcijama i obveznicama (u EUR) je smanjen u odnosu na drugo polugodište 2011. godine za 30%.

Tabela 4. Promet akcijama i obveznicama na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu (u EUR)

Opis	Q1 2012.	Q2 2011.	Q1 2011.	Q2 2011	Q3 2011.	Q4 2011.	Q1-Q4 2011.
Berzanska trgovina							
Akcije	15,993,086	8,094,775	44,624,013	28,438,855	13,356,079	10,528,833	96,947,780
Obveznice	11,614,607	7,093,547	10,377,712	3,672,965	5,731,009	21,114,250	40,895,936
	27,607,693	15,188,322	55,001,725	32,111,820	19,087,088	31,643,083	137,843,716
Vanberzanska trgovina							
Akcije	22,518,856	10,981,061	35,579,977	46,952,458	29,391,734	30,412,873	142,337,042
	22,518,856	10,981,061	35,579,977	46,952,458	29,391,734	30,412,873	142,337,042
Svega							
Akcije	38,511,942	19,075,836	80,203,990	75,391,313	42,747,813	40,941,706	239,284,822
Obveznice	11,614,607	7,093,547	10,377,712	3,672,965	5,731,009	21,114,250	40,895,936
	50,126,549	26,169,383	90,581,702	79,064,278	48,478,822	62,055,956	280,180,758

2.5. Regulativa NBS u izveštajnom periodu

Guverner NBS je doneo Odluku o bližim uslovima, sadržini i načinu vođenja Registra menica i ovlašćenja ("Službeni glasnik RS", broj 56/11 od 29. jula 2011. godine) u skladu sa kojom Registar menica i ovlašćenja počinje sa radom 1. februara 2012. godine, dok je krajnji rok evidentiranja menica 1. jun 2012. godine. Banke u Registar registruju menice i ovlašćenja koji dospevaju posle 1. juna 2012. godine, nezavisno od datuma njihovog izdavanja. Ukoliko menice ili ovlašćenja koji dospevaju na naplatu posle 1. juna 2012. godine ne budu registrovani u Registru NBS, njihova naplata neće se moći izvršiti putem prinudne naplate (ali će se moći naplatiti putem suda) dok će se sve menice i ovlašćenja koji dospevaju do 1. juna moći naplatiti putem prinudne naplate bez obzira na eventualnu neregistraciju u Registru. Isto tako, menice izdate do 31. maja 2004. godine (menice na starim blanketima bez serijskog broja) i ovlašćenja izdata pre 1. aprila 2010. godine, neće se evidentirati u Registar bez obzira na datum dospeća, a moći će se izvršavati kroz prinudnu naplatu.

U aprilu je NBS izmenila Odluku o obaveznoj rezervi banaka tako što je smanjila stopu devizne obavezne rezerve i povećala deo devizne obavezne rezerve banaka koji se izdvaja u dinarima.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu

3.1. Osnovne napomene o bankarskom sektoru Srbije

Osnovni ciljevi uvođenja u bankarski sektor Srbije propisa koji su u skladu sa Bazelom II u 2011. godini su dalje jačanje stabilnosti i sigurnosti bankarskog sektora (a time i stabilnosti celog finansijskog sistema Srbije), unapređenje supervizorske funkcije kroz razvoj koncepta supervizije zasnovane na rizicima i usklađivanje s regulativom Evropske unije u kojoj su standardi Bazela II implementirani direktivama EU 48/2006 i 49/2006.

Poslednji objavljeni podaci o bankarskom sektoru Srbije do dana sastavljanja ovog izveštaja su oni sa stanjem na dan 31. marta 2012. godine, tako da će analiza bankarskog sektora i pozicije Banke u njemu biti prikazana na taj datum.

U bankarskom sektoru Srbije na dan 31. marta 2012. godine posluju 33 banke (nepromenjeno u odnosu na kraj 2011. godine), u kojima je zaposleno 29,265 lica (31. decembar 2011. godine: 29,228).

Ukupna bilansna aktiva poslovnih banaka iznosi na isti dan 24.28 mlrd evra i u odnosu na stanje s kraja 2011. godine smanjena je za 1.04 mlrd evra, ili 4.1% (31. decembar 2011: 25.32 mlrd evra). Bankarski sektor u Srbiji je i krajem prvog tromesečja 2012. godine značajno fragmentiran, što se ogleda u činjenici da na dan 31. marta 2012. godine 17 poslovnih banaka ima tržišno učešće, mereno učešćem pojedinačne banke u ukupnoj aktivni bankarskog sektora, ispod 2.0%. Sa ukupnom aktivom od 3.54 mlrd. evra, i učešćem od 14.6% u ukupnoj aktivni bankarskog sektora, na dan 31. marta 2012. godine "Banca Intesa" je najveća banka u bankarskom sistemu Srbije. Za njom sledi "Komercijalna banka", sa 2.59 mlrd. evra aktive, i učešćem od 10.7%, i "Unicredit Bank Srbija" sa 1.85 mlrd evra vrednosti aktive i učešćem od 7.6%.

Ukupan kapital poslovnih banaka na isti dan iznosi 5.0 mlrd evra i na nivou je 20.60% ukupne bilansne sume bankarskog sektora na isti dan (31. decembar 2011. godine: 5.22 mlrd evra).

Usporavanje rasta kreditne aktivnosti na međugodišnjem nivou nastavljeno je tokom 2012. godine (realna međugodišnja stopa rasta kredita privredi i stanovništvu u maju je iznosila 5.5%).

Kreditna aktivnost banaka je u prvom kvartalu 2012. godine rasla sporijim tempom nego u poslednjem kvartalu 2011. godine. Zaduživanje stanovništva je smanjeno, dok je, posle dužeg vremena, zaduživanje preduzeća u inostranstvu povećano.

Kreditna aktivnost banaka je većim delom finansirana iz domaćih izvora, pre svega sredstava koje su banke povukle s deviznih računa izdvojenih po osnovu obavezne rezerve. Pozitivan doprinos kreditnoj aktivnosti banaka potiče i od smanjenja neto potraživanja od inostranstva. Za razliku od ranijih perioda, doprinos depozita kreditnoj aktivnosti banaka je bio negativan, s obzirom na smanjenje dinarskih i deviznih depozita privrede. S druge strane, deo raspoloživih sredstava banke su nastavile da usmeravaju u sigurnije plasmane – REPO i državne HoV. Potraživanja banaka po osnovu kredita privredi povećana su za 75.2 mlrd dinara, ili 22.4 mlrd dinara, po isključenju efekta promene deviznog kursa. Taj rast je rezultat aktivnosti ostvarene u januaru, kada je odobreno više kredita privrednim društvima. U februaru i martu zabeležena su manje povoljna kretanja. Iako su krediti za obrtna sredstva i dalje najzastupljeniji, učešće investicionih kredita privredi raste. Tako je iznos novoodobrenih investicionih kredita u prvom kvartalu 2012, godine bio viši nego u celom drugom polugodištu 2011. godine.

Krediti stanovništvu beleže smanjenje u prvom kvartalu 2012, godine. Nominalno, potraživanja po osnovu kredita stanovništvu su povećana za 26.2 mlrd dinara, ali kada se isključi efekat promene kursa, potraživanja su smanjena za 1.1 mlrd dinara. Odobravanje stambenih kredita je nastavljeno zadovoljavajućom dinamikom, dok je korišćenje ostalih vrsta kredita smanjeno. Smanjeno je zaduživanje po osnovu potrošačkih i gotovinskih kredita i kreditnih kartica. Iznosi prekoračenja na tekućim računima su nešto viši nego u prethodnom tromesečju.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.1. Osnovne napomene o bankarskom sektoru Srbije (Nastavak)

Sposobnost otplate kredita, merena učešćem problematičnih kredita u ukupnim kreditima (NPL), nešto je lošija u odnosu na decembar 2011. godine. Ukupno učešće NPL, računato po bruto principu, u martu 2012. godine je iznosilo 20.4% (decembar 2011. godine: 19.2%), odnosno 387.5 milijardi dinara. Problematični krediti privredi (javni i privatni sektor) sa nivoom od 237.4 mlrd dinara na dan 31. marta 2012. godine čine 61.3% ukupnih problematičnih kredita (prethodno tromesečje 65.2%).

I pored visokog učešća NPL, drugi relevantni pokazatelji ukazuju na stabilnost bankarskog sektora – koeficijent adekvatnosti kapitala iznosio je u decembru 2011. godine 19.11%, a u martu 2012. godine 17.28%.

Ukupni prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora u prvom tromesečju 2012. godine iznose 0.57 mlrd evra i na istom su nivou u odnosu na uporedni period prethodne godine (isti su tokom poslednje tri godine, u proseku, na godišnjem nivou iznosili oko 2.25 mlrd evra).

Neto dobit pre oporezivanja poslovnih banaka iznosila je uprvom tromesečju 2012. godine 84.77 miliona evra i u odnosu na uporedni period 2011. godine manja je za 8.5%, pri čemu je ostvarena prosečno ponderisana stopa prinosa na kapital (R.O.E) iznosila 1.69%– videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 5. Osnovni podaci o bankarskom sektoru Srbije u izveštajnom periodu

<u>Osnovni podaci</u>	<u>Pokazatelj</u>	<u>31.03.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.09.2011.</u>	<u>30.06.2011.</u>	<u>31.03.2011.</u>
Broj banaka, kraj perioda		33	33	33	33	33
Ukupan broj zaposlenih		29,265	29,228	29,644	29,958	29,899
Bilansna suma, kraj perioda	mlrd EUR	24.28	25.32	25.09	24.16	23.68
Ukupan kapital	mlrd EUR	5.00	5.22	5.29	5.07	4.94
Depoziti	mlrd EUR	33	14.58	14.52	13.81	13.56
% kapitala u bilansnoj sumi	%	29,265	20.60	21.08	20.99	20.87
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	%	17.28	19.11	n/a	19.73	20.36
Prihodi od kamata i naknada	mlrd EUR	0.57	2.43	1.82	1.19	0.57
Neto rezultat perioda, pre oporezivanja	mil EUR	84.77	11.95	247.88	173.53	92.67
Neto rezultat / Kapital (kraj perioda)	%	1.69	0.23	4.69	3.42	1.88

Izvor: NBS

3.2. Kamate i naknade na plasmane i depozite poslovnih banaka

3.2.1. Prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora u izveštajnom periodu

Ukupni prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora Srbije u prvom kvartalu 2012. godine iznose 0.58 mlrd evra, od čega prihodi od kamata iznose 0.47 mlrd evra, i na istom su nivou kao i u istom periodu 2011. godine beleže (prvi kvartal 2011. godine: 0.47 mlrd evra), a prihodi od naknada iznose 0.11 mlrd evra (prvi kvartal 2011. godine: 0.10 mlrd evra). Neto dobit od kamata i naknada iznosila je prvom kvartalu 2012. godine 0.35 mlrd evra i bila je na nivou od 61% vrednosti ukupno obračunatih prihoda od kamata i naknada. U odnosu na prethodnu godinu, neto dobit od kamata i naknada se smanjila za 2.8% (prvi kvartal 2011. godine: 0.36 mlrd evra).

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.2. Kamate i naknade na plasmane i depozite poslovnih banaka (Nastavak)

3.2.1. Prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora u izveštajnom periodu (Nastavak)

Tabela 6. Prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora Srbije u izveštajnom periodu

OPIS	1. januar - 31. mart		1. januar - 31. mart		u mlrd
	2012.		2011.		Index
	RSD	EUR	RSD	EUR	2011/2010
Prihodi od kamata	50.61	0.47	49.12	0.47	99.15
Prihodi od naknada	11.39	0.11	10.39	0.10	105.49
Rashodi od kamata	(21.47)	(0.20)	(20.11)	(0.19)	102.74
Rashodi od naknada	(2.85)	(0.03)	(2.24)	(0.02)	122.44
Neto dobit od kamata i naknada	37.68	0.35	37.16	0.36	97.58

Stopa dobiti od kamata i naknada

60.77%

62.44%

Izvor: NBS

3.2.2. Kamatne stope poslovnih banaka

Prosečno ponderisane aktivne i pasivne kamatne stope bankarskog sektora su tokom prve polovine 2011. godine rasle, ali su u drugoj polovini godine smanjene, odnosno pratile su trend i dinamiku kretanja referentne stope NBS.

Referentna kamatna stopa NBS je u januaru 2012. godine smanjena na 9.5% i nije se menjala do juna 2012. godine kada je povećana na 10%. Krajem prvog kvartala 2012. godine prosečne aktivne i pasivne kamatne stope bankarskog sektora su porasle.

U aprilu sve kamatne stope na međubankarskom tržištu novca beleže blag rast zbog nešto niže likvidnosti bankarskog sektora. Kamatne stope na dinarske kredite bile su u padu do marta, a nakon toga beleže rast.

Prosečna ponderisana kamatna stopa na novoodobrene dinarske kredite privredi i stanovništvu je u prvom kvartalu 2012. godine povećana za 0.9 p.p., na 18.0%, pre svega zbog rasta kamatnih stopa za kategoriju ostalih kredita. Kod sektora stanovništva kamatne stope na potrošačke kredite bile su u padu za 2.0 p.p., uprkos zanemarljivom iznosu odobrenih kredita.

Devizni krediti i krediti u dinarima s deviznom klauzulom u januaru i februaru su odobravani po nižim kamatnim stopama, što se može dovesti u vezu s blagim padom EURIBOR-a i operacijama ECB-a za refinansiranje banaka (tj. trogodišnjim pozajmicama bankama po referentnoj stopi od 1.0%). Ipak, u martu su kamatne stope na ove kredite povećane, tako da je prosečna ponderisana kamatna stopa iznosila 8.0%, ili za 0.3 p.p. više u odnosu na decembar 2011. godine. Blago su povećane kamatne stope na većinu kredita privredi, dok su smanjene samo stope na kredite za uvoz i kategoriju ostalih kredita. Cene investicionih kredita i kredita za obrtna sredstva povećane su za 0.2 p.p. i 0.1 p.p., respektivno.

Kamatne stope na devizne i devizno indeksirane kredite stanovništvu povećane su zbog rasta kamatnih stopa na stambene kredite, a kamatne stope na potrošačke i ostale kredite beleže smanjenje.

Dinamika prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa poslovnih banaka koje posluju u bankarskom sektoru Srbije, u 2012. godini, data je u sledećim tabelarnim pregledima.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.2. Kamate i naknade na plasmane i depozite poslovnih banaka (Nastavak)

3.2.2. Kamatne stope poslovnih banaka (Nastavak)

Tabela 7. Aktivne ponderisane kamatne stope banaka na kredite po valutama - novoodobreni poslovi (krediti ne uključuju revolving kredite, prekoračenja po tekućem računu, dug po kreditnim karticama)

	(u % na godišnjem nivou)			
	jun 2012	decembar 2011	jun 2011	decembar 2010
Dinarski krediti	17.07	17.17	19.38	17.30
Krediti u EUR i dinarski indeksirani u EUR	7.78	8.25	8.87	8.26
Krediti u CHF i dinarski indeksirani u CHF	5.25	3.46	5.67	8.23
Krediti ostali dinarski indeksirani u stranim valutama i ostali devizni	7.66	10.33	11.76	12.67
Krediti dinarski indeksirani u stranim valutama i devizni krediti	7.73	7.66	8.94	8.70
Ukupno	12.10	10.55	12.21	11.94

Izvor: NBS

Tabela 8. Pasivne ponderisane kamatne stope banaka na oročene depozite po valutama - novoodobreni poslovi

		(u % na godišnjem nivou)			
		jun 2012	decembar 2011	jun 2011	decembar 2010
Dinarski neindeksirani depoziti	Stanovništvo	9.94	9.67	10.74	10.64
	Nefinansijski sektor	10.12	9.76	12.34	11.36
Depoziti u EUR i dinarski indeksirani u EUR	Stanovništvo	4.11	4.74	4.20	4.56
	Nefinansijski sektor	3.08	3.92	3.78	3.64
Depoziti u CHF i dinarski indeksirani u CHF	Stanovništvo	2.08	2.30	2.22	3.61
	Nefinansijski sektor	3.21	3.26	3.79	3.79
Depoziti sa ostalim dinarskim indeksacijama u stranim valutama i ostali devizni depoziti	Stanovništvo	2.46	2.65	2.68	2.83
	Nefinansijski sektor	2.21	1.51	4.16	4.95
Depoziti dinarski indeksirani u stranim valutama i devizni depoziti	Stanovništvo	4.02	4.55	4.16	4.51
	Nefinansijski sektor	3.03	3.39	3.80	3.82
Svega stanovništvo		4.28	4.91	4.40	4.81
Svega nefinansijski sektor		7.33	7.01	8.41	7.45
Ukupno stanovništvo i nefinansijski sektor		6.20	6.35	6.93	6.65

Izvor: NBS

Poređenja radi, prosečna EURIBOR kamatna stopa za 12 meseci iznosila je za 2011. godinu 2.008% (2010. godine: 1.353%), dok je prosečna EURIBOR kamatna stopa za 12 meseci u periodu januar - jun 2012. godine iznosila 1.48% (januar - jun 2011. godine: 1.93%), odnosno vrednost EURIBOR-a je zabeležila pad.

U sledećem grafikonu data je, s ciljem uporedne analize, dinamika kretanja EURIBOR kamatne stope.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.2. Kamate i naknade na plasmane i depozite poslovnih banaka (Nastavak)

3.2.2. Kamatne stope poslovnih banaka (Nastavak)

Graf 2. Dinamika mesečne EURIBOR stope u analiziranom periodu

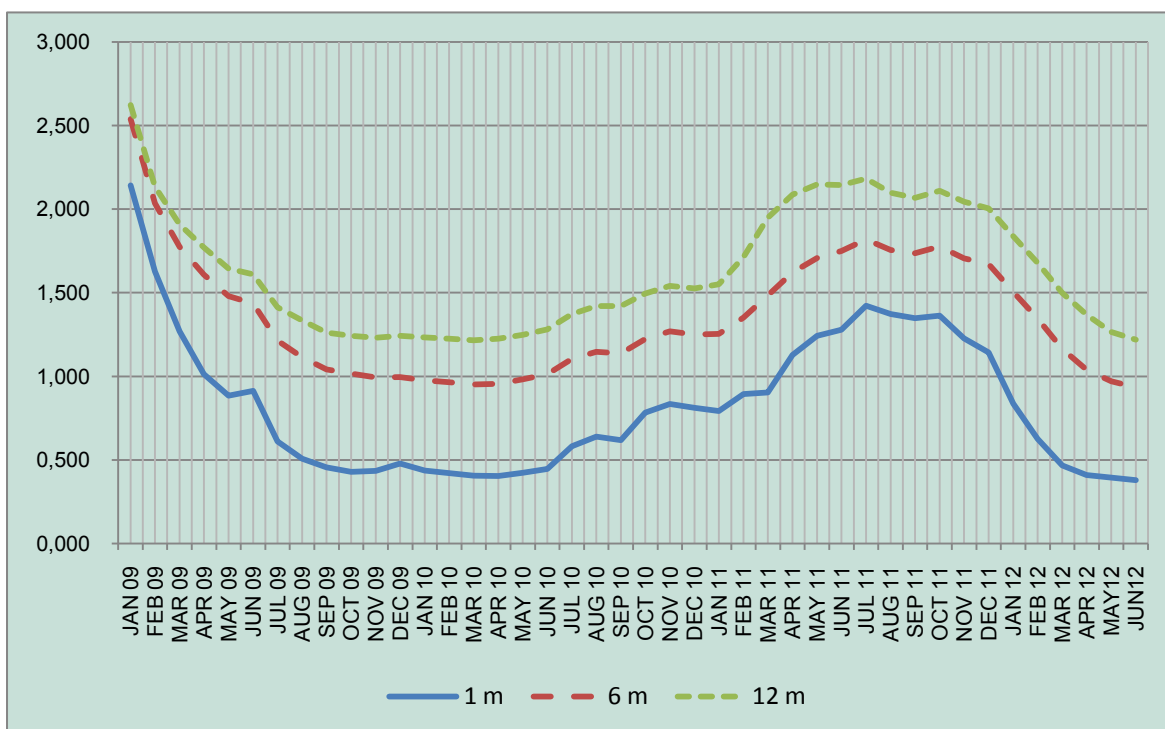


Tabela 9. Dinamika EURIBOR stope u periodu januar – jun 2012. godine sa uporednim pregledom u %

Opis	Period				Index
	2012.	2011.	2010.	2009.	2012/2011
Prosek januar - jun					
EURIBOR - 1 mesec	0.52	1.04	0.42	1.31	50
EURIBOR - 6 meseci	1.16	1.53	0.97	1.81	76
EURIBOR - 12 meseci	1.48	1.93	1.24	1.95	77
Prosek januar - decembar					
EURIBOR - 1 mesec	-	1.18	0.57	0.90	-
EURIBOR - 6 meseci	-	1.64	1.08	1.44	-
EURIBOR - 12 meseci	-	2.01	1.35	1.62	-

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.3. Rentabilnost bankarskog sektora

Ukupan dobitak pre oporezivanja bankarskog sektora za prvi kvartal 2012. godine iznosi 84.77 mil evra i smanjen je za 8.5% u odnosu na uporedni period prethodne godine (31. mart 2011. godine: 92.67 mil EUR). Banka se po ostvarenom rezultatu u prvom kvartalu 2012. godine nalazi na 15. mestu u bankarskom sektoru Srbije.

Bankarski sektor je u prvom kvartalu 2012. godine ostvario prosečnu stopu prinosa na kapital od 1.69% i prosečnu stopu prinosa na aktivu od 0.35%, dok je prosečan prinos po zaposlenom iznosio 2,896.5 evra.

Prema prinosu na kapital (R.O.E) u prvom kvartalu 2012. godine koji je iznosio 0.90%, Banka je rangirana na 14. mesto u bankarskom sektoru Srbije. Prvorangirane su ProCredit Bank A.D. Beograd sa prinosom na kapital od 4.24%, Raiffeisen banka A.D. Beograd sa prinosom na kapital od 3.56%, Banka Poštanska štedionica A.D. Beograd sa 3.34% i Unicredit bank Srbija A.D. Beograd sa 3.30%.

Prema prinosu na ukupnu aktivu (R.O.A) Banka je rangirana na 10. mesto u bankarskom sektoru Srbije sa prinosom na aktivu od 0.49%. Prvorangirane su Raiffeisen banka A.D. Beograd sa prinosom na aktivu od 0.99%, Banka Poštanska štedionica A.D. Beograd sa 0.98%, ProCredit Bank A.D. Beograd sa 0.76% i Unicredit bank Srbija A.D. Beograd sa 0.68%.

Prema prinosu po zaposlenom, Banka je rangirana na 8. mesto u bankarskom sektoru Srbije (3,579.5 evra po zaposlenom).

3.4. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka na dan 30. juna 2012. godine

U sledećem pregledu analizirana je dinamika tržišne cene akcija grupe sedam poslovnih banaka.

Tabela 10. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka, stanje na dan 30. juna 2012. godine
30. 06.2012.

Opis	Ukupan broj akcija	% akcija u prometu (FFc)	Tržišna cena akcija	Tržišna kapitalizacija - u hiljadama RSD	Tržišna kapitalizacija - u hiljadama EUR
AIK banka	8,861,501	79.7%	1,340	11,874,411	102,524
Univerzal banka	567,481	100.0%	1,850	1,049,840	9,064
Komercijalna banka	8,709,310	32.4%	1,421	12,375,930	106,855
JUBMES banka	273,661	68.4%	10,990	3,007,534	25,967
Razvojna banka Vojvodine	3,187,147	14.0%	950	3,027,790	26,142
Privredna banka Beograd	5,706,666	35.2%	135	770,400	6,652
Čačanska banka	181,982	26.5%	7,400	1,346,667	11,627

Izvor: Belex

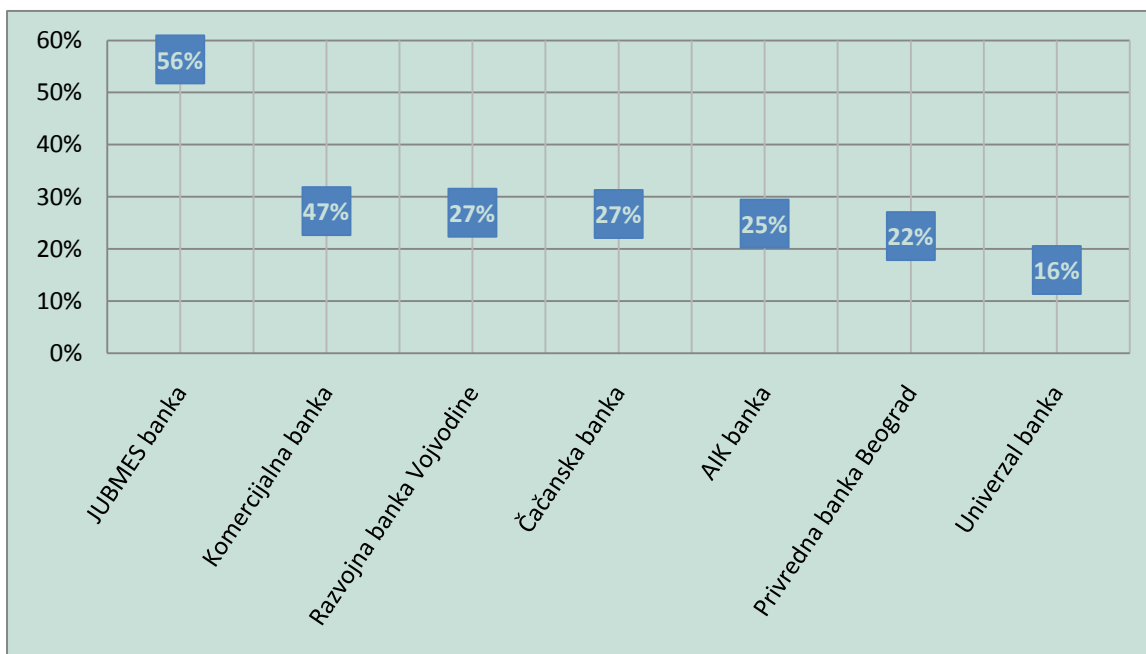
Odnos tržišne i knjigovodstvene vrednosti kapitala (price to Book ratio) najpovoljniji je kod Jubmes banke a.d., što implicira relativno veća očekivanja investitora u pogledu tržišne vrednosti kapitala Banke.

Sa druge strane, pomenuti pokazatelj je kod svih poslovnih banaka iz analizirane grupe <1 (što pretpostavlja da je tržišna vrednost ukupnog njihovog kapitala manja od njegove knjigovodstvene vrednosti, pa je stoga realno pretpostaviti da će u periodu stabilizacije, nakon rasta likvidnosti finansijskog tržišta neminovno doći do rasta tržišnih cena ovih akcija) – videti sledeći grafički pregled.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.4. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka na dan 30. juna 2012. godine (Nastavak)

Graf 3. Price to book value poslovnih banaka na dan 30. juna 2012. godine



Izvor. Belex

4. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu

4.1. Upravni odbor Banke

Nadležnosti Upravnog odbora JUBMES banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) su utvrđene Statutom Banke. U skladu sa nadležnostima, Upravni odbor je tokom prva dva kvartala 2012. godine održao pet sednica i radio je u sledećem sastavu:

Tabela 11. Upravni odbor JUBMES banke a.d. Beograd u 2012. godini

Ime i prezime	Akcionar koga predstavlja	Funkcija
Dr Mladen Sorajić	Republika Srbija	Predsednik
Vladan Manić	Republika Srbija	Član
Radovan Mijailović	Koncern Farmakom MB Šabac	Član
Branka Mijanović	Nezavisni član	Član
Dr Miroslav Paunović	Nezavisni član	Član

Upravni odbor je u svim poslovnim aktivnostima podržavao razvojnu politiku Banke, zasnovanu na osnovnim načelima bankarskog poslovanja, i to:

- održavanju likvidnosti i sigurnosti u poslovanju, naročito u uslovima narušene finansijske ravnoteže;
- zaštiti Banke od rizika u poslovanju;
- povećanju kapitala Banke;
- unapređenju organizacije Banke i kvaliteta pružanja bankarskih usluga;
- jačanju tržišne pozicije Banke;

4.2. Izvršni odbor Banke

Nadležnosti Izvršnog odbora Banke su utvrđene Statutom Banke. Poslovne aktivnosti Izvršnog odbora Banke tokom 2012. godine bile su usmerene na održavanje likvidnosti i profitabilnosti poslovanja, jačanje ekonomskog položaja i rast tržišnog učešća Banke. Izvršni odbor Banke radio je u 2011. godini u sledećem sastavu:

Tabela 12. Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd u 2012. godini

Ime i prezime	Funkcija
Milan Stefanović	Predsednik
Slobodan Lečić	Zamenik predsednika
Biljana Milosavljević	Član
Jasna Čupić-Popović	Član
Zlatko Hašimbegović	Član

5. Bilans uspeha Banke

5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu

Banka je tokom prvog polugodišta 2012. godine poslovala profitabilno i ostvarila je dobitak, pre oporezivanja, u iznosu od 85.46 miliona dinara (ili 0.74 miliona evra). Banka je u posmatranom periodu ostvarila 52% planirane dobiti za 2012. godinu.

Niža profitabilnost u prvom polugodištu u odnosu na uporedni period najviše je rezultat povećanih indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja, kao rezultat opreznijeg pristupa proceni naplativosti plasmana zbog opšteg pogoršanja situacije u privredi Srbije tokom 2011. i 2012. godine, dok je rezultat iz osnovnih bankarskih delatnosti na približno istom nivou. Dobit od kamata i naknada iznosi 460.68 miliona dinara i u odnosu na isti period 2011. godine povećana je za 2.37%. Stopa operativne efikasnosti Banke je relativno visoka, budući da neto prihodi od kamata i naknada beleže relativno veću stopu rasta od operativnih rashoda u istom periodu, pa je "cost to income ratio" (operativni rashodi / neto dobit od kamata i naknada) iznosio u periodu od 1. januara do 30. juna 2012. godine 73%, što u poređenju sa 71% iz istog perioda 2011. godine predstavlja viši nivo produktivnosti poslovanja Banke.

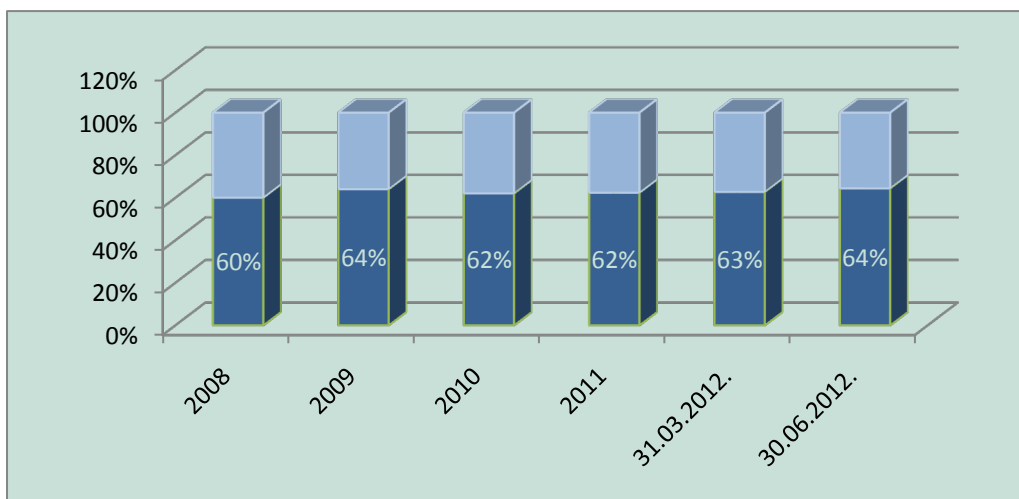
Tabela 13. Rezultat Banke, pre oporezivanja, ostvaren u prvom polugodištu 2012. godine, uporedni pregled

POZICIJA	u hiljadama dinara		
	Za period od 1. januara do 30. juna 2012	2011	Index
PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
Prihodi od kamata	452,236	478,670	94
Rashodi od kamata	(64,311)	(73,331)	88
Dobitak po osnovu kamata	387,925	405,339	96
Prihodi od naknada i provizija	80,850	52,192	155
Rashodi od naknada i provizija	(8,099)	(7,516)	108
Dobitak po osnovu naknada i provizija	72,751	44,676	163
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	223	672	33
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	0	3,871	0
Neto prihodi/(rashod) od kursnih razlika	(41,437)	14,817	(280)
Prihodi od dividendi i učešća	2,703	15,091	18
Ostali poslovni prihodi	9,186	8,510	108
Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(96,369)	(27,263)	353
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(175,288)	(173,969)	101
Troškovi amortizacije	(22,371)	(23,072)	97
Operativni i ostali poslovni rashodi	(139,324)	(121,419)	115
Neto prihodi/(rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza	87,462	(14,301)	(612)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	85,461	132,952	64

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

Graf 4. Kretanje učešća kumulativne realizovane dobiti u kapitalu

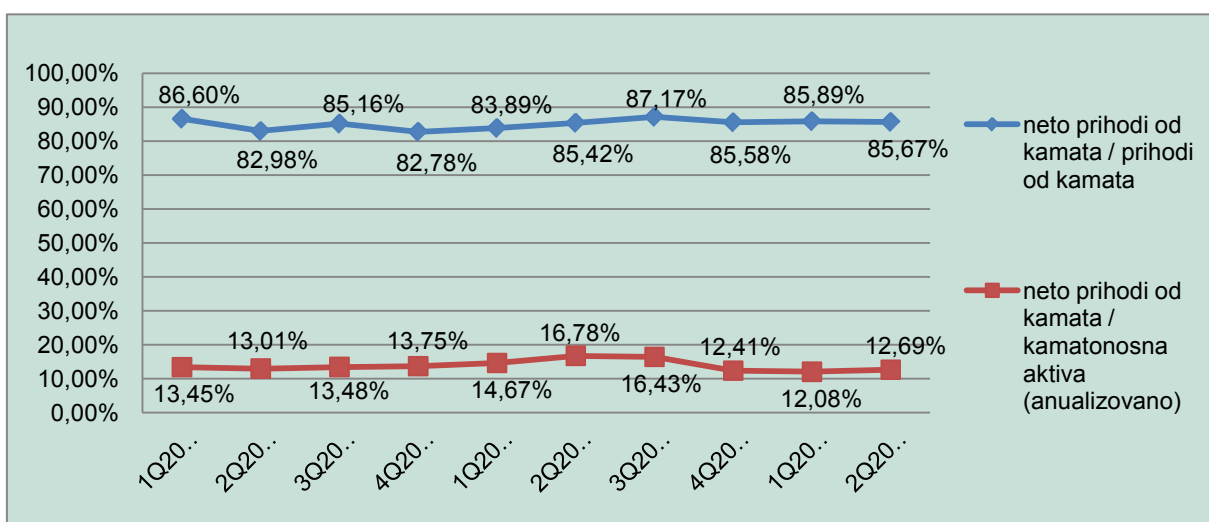


Strukturno, Banka je u izveštajnom periodu ostvarila ukupan prihod od kamata i naknada u iznosu od 533,086 hiljada dinara (ili 4,808 hiljada evra) i neto dobit po istom osnovu u iznosu od 460,676 hiljada dinara, ili 4,155 hiljada evra, iz čega dalje proizilazi da realizovana stopa neto dobiti po osnovu kamata i naknada iznosi relativno visokih 86.42% (u periodu januara – juna 2011. godine 84.77%).

Operativni rashodi Banke obračunati su u izveštajnom periodu u iznosu od 336,983 hiljada dinara, i bili su na nivou od 73.15% vrednosti neto dobiti od kamata i naknada, što u odnosu na uporedni period prethodne godine (70.8%) implicira porast produktivnosti poslovanja Banke. Efekti depresijacije pozitivno su se odrazili na finansijski rezultat Banke u prvom polugodištu 2012. godine, pa je tako efekat promene vrednosti imovine i obaveza Banke usled volatilnost kursa domaće valute pozitivan u iznosu od 44,505 hiljada dinara.

Poslovanje sa neto dobiti i relativno visok udeo sopstvenih izvora u ukupnom finansijskom potencijalu, pred finansijske stabilnosti, uticali su i da Banka, u odnosu na prosek bankarskog sektora, tokom prvog polugodišta 2012. godine zadrži relativno visoku stopu efikasnosti u upravljanju aktivom, kao i relativno visoku stopu prinosa na kapital i prinosa po zaposlenom.

Graf 5. Kretanje neto kamatne marže



5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu

Ukupno obračunati prihodi Banke za prva dva kvartala 2012. godine iznose 2,352,596 hiljada dinara (ili 21,220 hiljada evra, preračunato po prosečnom deviznom kursu u periodu januar – jun 2012. godine), dok samo prihodi Banke pre obračunatih efekata promene deviznog kursa iznose 753,804 hiljade dinara. Od tog iznosa, 60% se odnosi na realizovane prihode od kamata.

Ukupni rashodi Banke obračunati su u prvom polugodištu 2012. godine u iznosu od 2,267,134 hiljade dinara, dok su rashodi Banke pre obračuna efekata promene deviznog kursa iznosili 712,847 hiljada dinara. Najznačajnije učešće u rashodima Banke bez negativnih kursnih razlika imaju operativni rashodi sa 47.27% i koje čine troškovi zarada, naknada zarada, troškovi amortizacije i ostali poslovni rashodi Banke, u ukupnom iznosu od 336,983 hiljada dinara.

5.2.1. Prihodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu

Banka je tokom izveštajnog perioda ostvarila ukupan prihod od kamata i naknada u iznosu od 533,086 hiljada dinara, uz stopu rasta istih, u odnosu na isti period 2011. godine, od 0.4% (januar – jun 2011. godine: 530,862 hiljade dinara). Od ukupnog iznosa, na prihode od kamata se odnosi 452,236 hiljada dinara (januar – jun 2011. godine: 478,670 hiljada dinara) ili 85%, dok se na prihode od naknada odnosi 80,850 hiljada dinara (januar – jun 2011. godine: 52,192 hiljade dinara), odnosno 15%.

Neto dobit od kamata i naknada iznosila je u izveštajnom periodu 460,676 hiljada dinara, i u odnosu na isti period prošle godine bila je nominalno veća za 2.37% (januar – jun 2011. godine: 450,015 hiljada dinara). Od tog iznosa, neto dobit od kamata iznosila je 387,925 hiljadu dinara (84%), a neto dobit od naknada Banke iznosila je 72,751 hiljadu dinara (16%).

Tabela 14. Neto dobit od kamata i naknada Banke realizovanih tokom 2012. godine, mesečni pregled

Mesec	u hiljadama dinara			
	2012.	2011.	razlika	% rasta
januar	72,186	64,795	7,391	11.41%
februar	74,575	74,883	(308)	-0.41%
mart	79,711	69,724	9,987	14.32%
april	75,600	73,478	2,122	2.89%
maj	77,047	73,518	3,529	4.80%
jun	81,557	93,617	(12,060)	-12.88%
jul	-	72,108	-	-
avgust	-	71,175	-	-
septembar	-	119,346	-	-
oktobar	-	75,311	-	-
novembar	-	73,716	-	-
decembar	-	119,909	-	-
Svega	460,676	981,580	-	-

Prihodi od kamata su se u prvom polugodištu 2012. godine smanjili za 5.5% u odnosu na isti period 2011. godine. U prihodima od kamata, najveće učešće imaju prihodi po osnovu hartija od vrednosti i ostalih plasmana, čije učešće iznosi 54% i u okviru kojih su najznačajniji prihodi od kamata po osnovu otkupa potraživanja koji u ukupnim prihodima od kamata učestvuju sa (18.38%) i prihodi od kamata po osnovu eskonta menica koji u ukupnim prihodima od kamata učestvuju sa (17.10%), a za njima slede prihodi od kamata po kreditima odobrenim privrednim društvima sa 39.58%.

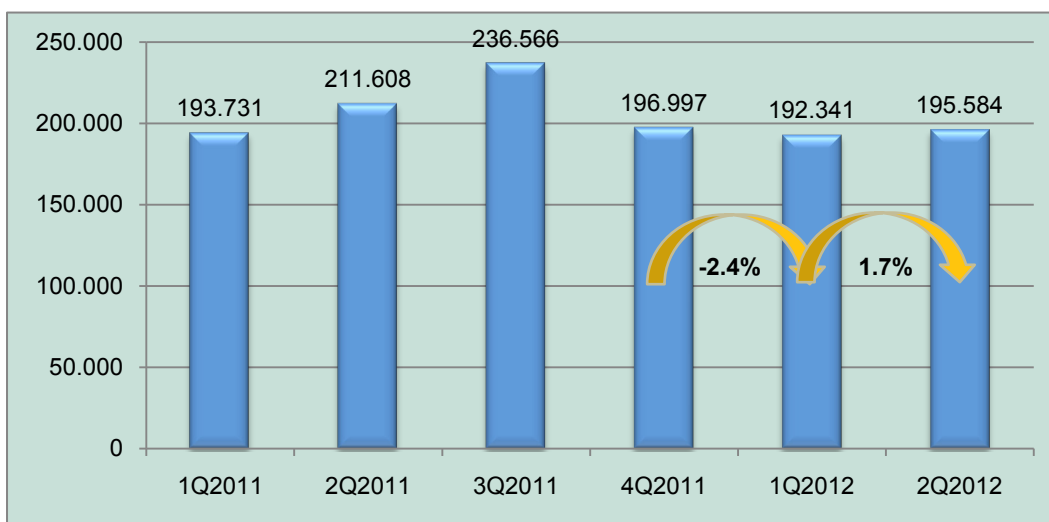
5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

5.2.1. Prihodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

Tabela 15. Struktura prihoda od kamata Banke u periodu januar – jun 2012. godine

	u hiljadama dinara				
	Za period od 1. januara do 30. juna				
	2012	Učešće	2011	Učešće	% rasta / pada
Kredit i depoziti					
Privredna društva	179,000	39.58%	259,373	54.19%	-31%
Stanovništvo	16,679	3.69%	17,435	3.64%	-4%
Narodna banka Srbije	4,320	0.96%	3,306	0.69%	31%
Strane banke	1,744	0.39%	1,604	0.34%	9%
Domaće banke i druge finansijske organizacije	3,926	0.87%	7,207	1.51%	-46%
Javni sektor	155	0.03%	5,143	1.07%	-97%
Ostalo	1,393	0.31%	444	0.09%	214%
Hartije od vrednosti i ostali plasmani					
REPO poslovi	60,387	13.35%	45,733	9.55%	32%
Eskont menica	77,326	17.10%	82,636	17.26%	-6%
Obveznice	24,202	5.35%	24,626	5.14%	-2%
Factoring	83,104	18.38%	31,163	6.51%	167%
Svega	452,236	100.00%	478,670	100.00%	-6%

Graf 6. Kretanje neto rezultata od kamata u hiljadama dinara

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

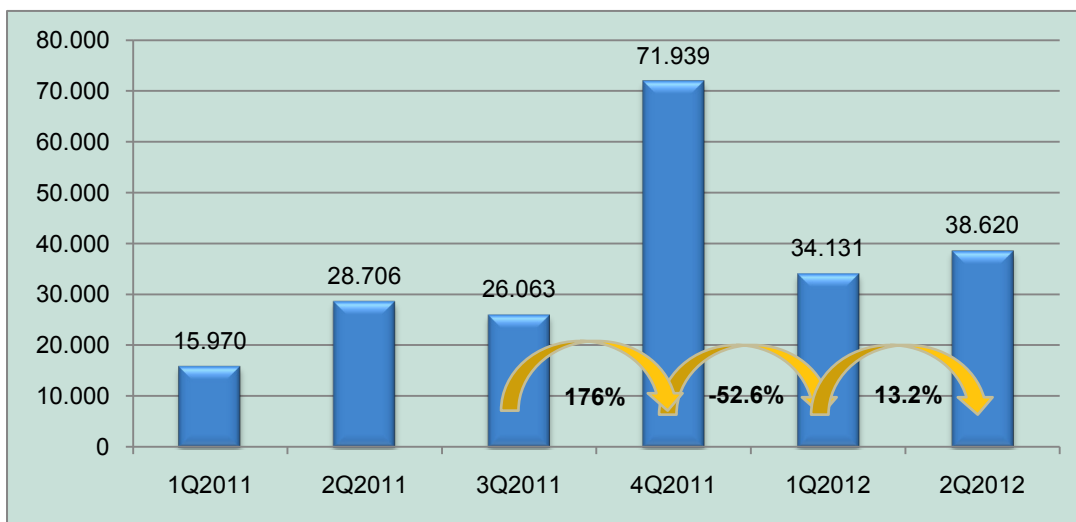
5.2.1. Prihodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

Tabela 16. Struktura prihoda od naknada Banke u 2012. godini

	u hiljadama dinara				
	Za period od 1. januara do 30. juna				
	2012	Učešće	2011	Učešće	% rasta / pada
Naknade za usluge platnog prometa (osim stanovništva)	13,531	16.74%	14,465	27.71%	-6.46%
Naknade za izdate garancije i ostala jemstva	25,932	32.07%	23,924	45.84%	8.39%
Naknade po osnovu faktoringa	31,537	39.01%	5,887	11.28%	435.72%
Naknade od stranih pravnih lica	2,996	3.70%	1,506	2.89%	98.93%
Naknade po poslovima sa stanovništvom	5,213	6.45%	5,251	10.06%	-0.73%
Naknade od stranih banaka	892	1.10%	611	1.17%	46.11%
Ostale naknade za bankarske usluge	749	0.93%	548	1.05%	36.28%
Svega	80,850	100.00%	52,192	100.00%	54.91%

Ukupno obračunati prihodi od naknada za posmatrani period 2012. godine iznose 80,850 hiljada dinara i u njihovoj strukturi dominiraju prihodi od naknada po osnovu faktoringa (39.01%) koji beleže i najznačajniji rast u odnosu na isti period 2011. godine, zatim prihodi od naknada po osnovu garancijskih poslova sa 32.07% i prihodi od naknada po osnovu usluga platnog prometa sa 16.74%.

Graf 7. Kretanje neto rezultata od naknada u hiljadama dinara



Značajan porast neto rezultata od naknada u četvrtom kvartalu 2011. godine zabeležen je kao rezultat priznavanja prihoda od naknada po osnovu provizija za prijavljivanje, dokazivanje i usaglašavanje potraživanja i preuzimanje obveznica Republike Irak, naknade troškova kastodi banke, kao i naknada za vođenje računa ovih hartija od vrednosti.

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

5.2.2. Rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu

Ukupni rashodi Banke po osnovu obračunatih kamata i naknada u prvom polugodištu 2012. godine iznose 72,410 hiljada dinara, od čega rashodi kamata iznose 64,311 hiljada dinara, odnosno 89% (2011. godine: 73,331 hiljada dinara), dok rashodi naknada iznose 8,099 hiljada dinara (2011. godine: 7,516 hiljada dinara).

U strukturi ukupno obračunatih troškova kamata, najznačajnije učešće imaju troškovi obračunatih kamata na oročene depozite fizičkih lica sa 49.98%, što je rezultat značajnog povećanja štednih depozita fizičkih lica tokom poslednje dve poslovne godine. Rashodi kamata su se u posmatranom periodu smanjili u odnosu na isti period 2011. godine za 12.3% kao posledica nižeg nivoa depozita u odnosu na isti period prethodne godine.

Tabela 17. Analitički pregled rashoda od kamata realizovanih tokom 2012. godine
u hiljadama dinara
Za period od 1. januara do 30. juna

	2012	Učešće	2011	Učešće	% rasta / pada
Banke	2,877	4.47%	5,657	7.71%	-49.15%
Privredna društva	10,956	17.04%	11,264	15.36%	-2.74%
Stanovništvo	32,140	49.98%	34,217	46.66%	-6.07%
Javni sektor	0	0.00%	1,703	2.32%	-100.00%
Strana lica	0	0.00%	1,256	1.71%	-100.00%
Banke u stečaju	15,073	23.44%	18,862	25.72%	-20.09%
Drugi komitenti	3,265	5.08%	372	0.51%	777.69%
Svega	64,311	100.00%	73,331	100.00%	-12.30%

Sa druge strane, Banka je tokom prvog polugodišta 2012. godine obračunala ukupne troškove naknada u iznosu od 8,099 hiljada dinara (januar - jun 2011. godine: 7,516 hiljada dinara). U strukturi ukupno obračunatih troškova naknada, najznačajnije učešće imaju rashodi naknada i provizija po osnovu deviznog platnog prometa (46.4%) i rashodi naknada u stranoj valuti po osnovu SWIFT-a (17.2%).

5.2.3. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

Banka je u posmatranom periodu ostvarila neto rashode po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja u iznosu od 96,369 hiljada dinara (januar – jun 2011. godine: 27,263 hiljade dinara). Ovakvo kretanje je rezultat povećanja formirane ispravke vrednosti za bilansne plasmane i rezervisanja za vanbilansnu aktivu koje je nastalo zbog opreznijeg pristupa proceni obezvređenja zbog opšteg pogoršanja situacije u privredi Srbije tokom 2011. i 2012. godine.

5.2.4. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u izveštajnom periodu

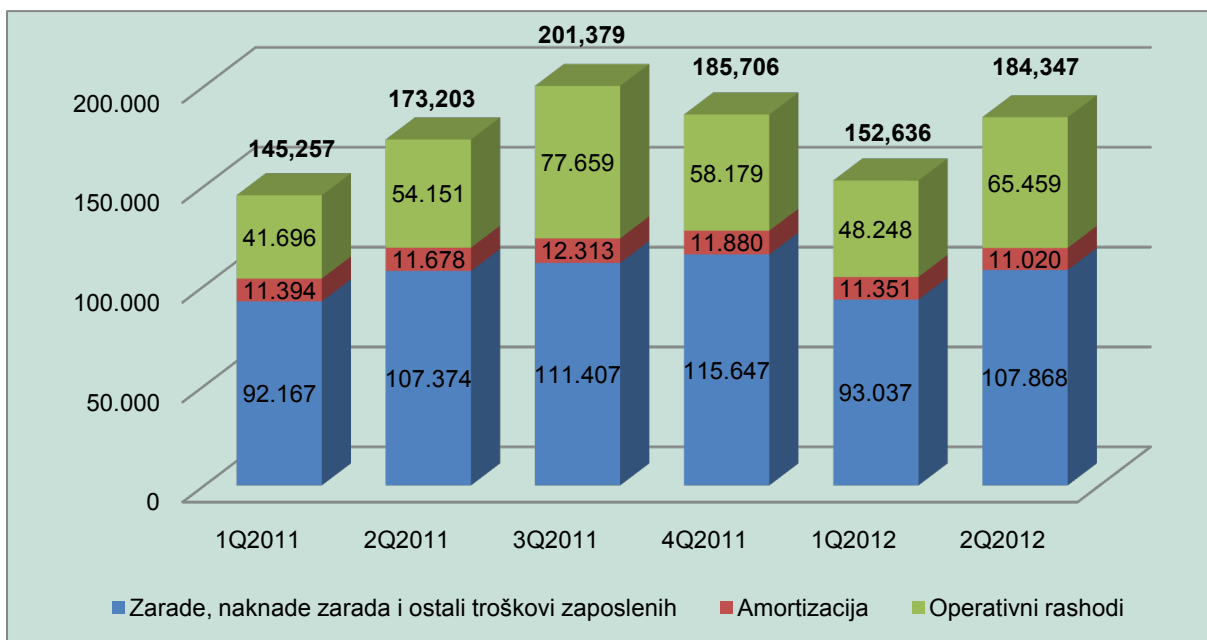
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi Banke su tokom prvog polugodišta 2012. godine iznosili 175,288 hiljada dinara i u odnosu na isti period prethodne godine su ostali nepromenjeni (2011. godine: 173,969 hiljada dinara), ali se njihovo učešće u ukupnim rashodima bez kursnih razlika smanjilo sa 35.6% na 24.6%.

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

5.2.5. Operativni i ostali poslovni rashodi

Graf 8. Struktura operativnih rashoda tokom 2010 - 2012. godine u hiljadama dinara



U narednoj tabeli prikazana je struktura operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

Tabela 18. Operativni i ostali poslovni rashodi Banke tokom prvog polugodišta 2012. godine

Opis troškova	u hiljadama dinara				
	2012		2011		% rasta / pada
		Učešće		Učešće	
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	39,780	28.55%	39,142	32.24%	1.63%
Usluge	15,589	11.19%	9,304	7.66%	67.55%
Ostali nematerijalni troškovi	12,750	9.15%	11,014	9.07%	15.76%
Sponzorstvo, humanitarna pomoć i donacije	9,445	6.78%	8,740	7.20%	8.07%
Materijal i energija	10,216	7.33%	9,940	8.19%	2.77%
Troškovi reprezentacije	2,030	1.46%	4,387	3.61%	-53.71%
Premije osiguranja	5,370	3.85%	5,089	4.19%	5.53%
Rashodi otpisa nenaplativih potraživanja	2	0.00%	-	0.00%	0.00%
Troškovi održavanja	18,203	13.07%	14,856	12.24%	22.53%
Troškovi službenih putovanja	3,891	2.79%	2,211	1.82%	75.99%
Troškovi zakupa	3,705	2.66%	3,384	2.79%	9.48%
Troškovi intelektualnih usluga	4,945	3.55%	4,934	4.06%	0.22%
Ostali rashodi	13,398	9.62%	8,418	6.93%	59.16%
Svega	139,324	100.00%	121,419	100.00%	14.75%

6. Bilans stanja Banke

6.1. Osnovne napomene

Ukupna neto bilansna suma Banke na dan 30. juna 2012. godine iznosi 9,746 miliona dinara i porasla je za oko 2% u odnosu na bilansnu sumu Banke s kraja 2011. godine (9,575 miliona dinara).

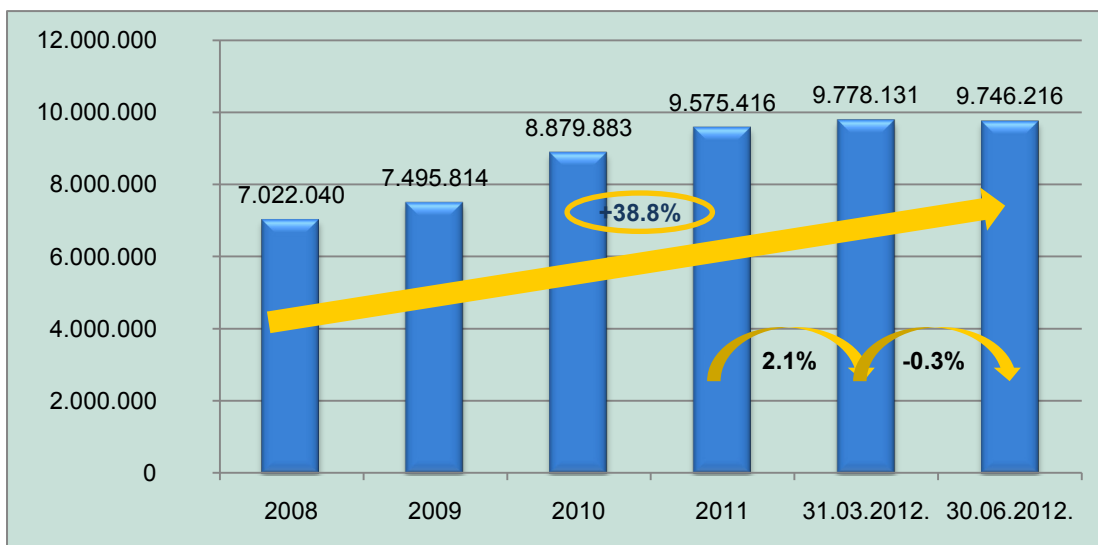
Tabela 19. Bilans stanja Banke na dan 30. juna 2012. godine

	30.06.2012.		31.12.2011.		U hiljadama dinara
		U %		U %	% rasta / (pada)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,055,994	10.83	835,888	8.73	26.33
Opozivi depoziti i krediti	1,776,547	18.23	2,169,200	22.65	(18.10)
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	57,748	0.59	35,654	0.37	61.97
Dati krediti i depoziti	3,154,562	32.37	2,829,634	29.55	11.48
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1,250,343	12.83	1,302,810	13.61	(4.03)
Udeli (učešća)	60,508	0.62	60,492	0.63	0.03
Ostali plasmani	1,322,836	13.57	1,176,501	12.29	12.44
Nematerijalna ulaganja	12,276	0.13	14,188	0.15	(13.48)
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	978,792	10.04	995,926	10.40	(1.72)
Stalna sredstva namenjena prodaji	24,368	0.25	24,368	0.25	0.00
Ostala sredstva	52,242	0.54	130,755	1.37	(60.05)
UKUPNA AKTIVA	9,746,216	100.00	9,575,416	100.00	1.78
PASIVA					
Transakcioni depoziti	756,030	7.76	868,762	9.07	(12.98)
Ostali depoziti	2,614,272	26.82	2,212,164	23.10	18.18
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	2,806	0.03	3,200	0.03	(12.31)
Rezervisanja	42,690	0.44	32,607	0.34	30.92
Obaveze za poreze	1,779	0.02	2,826	0.03	(37.05)
Obaveze iz dobitka	22,076	0.23	21,539	0.22	2.49
Odložene poreske obaveze	38,494	0.39	38,494	0.40	0.00
Ostale obaveze	932,219	9.56	1,096,118	11.45	(14.95)
UKUPNO OBAVEZE	4,410,366	45.25	4,275,710	44.65	3.15
KAPITAL					
Akcijski i ostali kapital	2,919,649	29.96	2,814,356	29.39	3.74
Rezerve iz dobiti	1,654,377	16.97	1,654,377	17.28	0.00
Revalorizacione rezerve	386,333	3.96	380,568	3.97	1.51
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(15,239)	(0.16)	(13,174)	(0.14)	15.67
Dobitak	390,730	4.01	463,579	4.84	(15.71)
UKUPAN KAPITAL	5,335,850	54.75	5,299,706	55.35	0.68
UKUPNO PASIVA	9,746,216	100.00	9,575,416	100.00	1.78
VANBILANSNE POZICIJE	15,863,233		15,592,943		1.73

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.1. Osnovne napomene (Nastavak)

Graf 9. Kretanje ukupne aktive (neto)



Valutna struktura bilansa Banke na dan 30. juna 2012. godine je dominantno dinarskog karaktera, odnosno 60.15% neto aktive Banke je u domaćoj valuti. Dinarski podbilans aktive i pasive zabeležio je pad u prvom polugodištu 2012. godine, kako u apsolutnom iznosu, tako i u procentu učešća.

Tabela 20. Valutna struktura Bilansa stanja Banke na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara		Učešće u %		% rasta/ (pada)
	30.06.2012.	31.12.2011.	30.06.2012.	31.12.2011.	
AKTIVA					
Aktiva u dinarima	5,862,776	6,126,860	60.15%	63.99%	-4.31%
Aktiva u stranoj valuti:					
EUR	1,702,873	1,467,402	17.47%	15.32%	16.05%
USD	1,188,282	1,177,163	12.19%	12.29%	0.94%
Ostale valute	37,439	34,287	0.38%	0.36%	9.19%
Indeksirano	954,846	769,704	9.80%	8.04%	24.05%
Aktiva u stranoj valuti	3,883,440	3,448,556	39.85%	36.01%	12.61%
Ukupna aktiva	9,746,216	9,575,416	100.00%	100.00%	1.78%
PASIVA					
Pasiva u dinarima	6,296,186	6,338,643	64.60%	66.20%	-0.67%
Pasiva u stranoj valuti:					
EUR	2,327,172	2,103,375	23.88%	21.97%	10.64%
USD	1,107,035	1,120,297	11.36%	11.70%	-1.18%
Ostale valute	15,823	13,101	0.16%	0.14%	20.78%
Indeksirano	0	0	0.00%	0.00%	0.00%
Pasiva u stranoj valuti	3,450,030	3,236,773	35.40%	33.80%	6.59%
Ukupna pasiva	9,746,216	9,575,416	100.00%	100.00%	1.78%

Napomena: U deviznom podbilansu Banke obuhvaćeni su i dinarski plasmani indeksirani deviznom klauzulom.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.1. Osnovne napomene (Nastavak)

Pregled bilansnih pozicija aktive i pasive Banke, reklasifikovanih prema valutnoj i ročnoj strukturi, na dan 30. juna 2012. godine data je u sledećim tabelarnim pregledima.

Tabela 21. Pozicije bilansa stanja Banke u stranoj valuti, stanje na dan 30. juna 2012. godine

	u hiljadama dinara		
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>% rasta / (pada)</u>
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	856,479	673,440	27.18%
Opozivi depoziti i krediti	706,547	744,200	-5.06%
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	24,014	11,930	101.31%
Dati krediti i depoziti	1,564,034	1,199,834	30.35%
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	255,146	236,271	7.99%
Udeli (učešća)	172	157	9.55%
Ostali plasmani	447,883	471,657	-5.04%
Ostala sredstva	29,165	111,067	-73.74%
UKUPNA AKTIVA	<u>3,883,440</u>	<u>3,448,556</u>	<u>12.61%</u>
PASIVA			
Transakcioni depoziti	554,369	615,939	-10.00%
Ostali depoziti	2,063,536	1,710,581	20.63%
Ostale obaveze	832,125	906,114	-8.17%
Rezervisanja	-	4,139	-100.00%
UKUPNO OBAVEZE	<u>3,450,030</u>	<u>3,236,773</u>	<u>6.59%</u>

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.1. Osnovne napomene (Nastavak)

Tabela 22. Ročna struktura bilansa stanja Banke sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	u hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,055,994	-	-	-	-	1,055,994
Opozivi krediti i depoziti	1,070,000	-	-	-	706,547	1,776,547
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	57,748	-	-	-	-	57,748
Dati krediti i depoziti	589,893	709,097	1,088,960	740,833	25,779	3,154,562
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	773,194	192,329	39,339	-	245,481	1,250,343
Udeli (učešća)	-	-	-	60,508	-	60,508
Ostali plasmani	616,406	706,430	-	-	-	1,322,836
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	12,276	-	12,276
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	978,792	978,792
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	24,368	-	-	24,368
Ostala sredstva	-	-	-	-	52,242	52,242
UKUPNA AKTIVA	4,163,235	1,607,856	1,152,667	813,617	2,008,841	9,746,216
% Ukupna aktiva	42.72%	16.50%	11.83%	8.35%	20.61%	
OBAVEZE						
Transakcioni depoziti	-	-	-	756,030	-	756,030
Ostali depoziti	578,658	293,381	1,604,535	133,321	4,377	2,614,272
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	2,806	-	-	-	-	2,806
Rezervisanja	-	-	-	-	42,690	42,690
Obaveze za poreze	1,779	-	-	-	-	1,779
Obaveze iz dobitka	-	-	22,076	-	-	22,076
Odložene poreske obaveze	-	-	38,494	-	-	38,494
Ostale obaveze	135,573	-	-	-	796,646	932,219
UKUPNE OBAVEZE	718,816	293,381	1,665,105	889,351	843,713	4,410,366
% Ukupne obaveze	16.30%	6.65%	37.75%	20.17%	19.13%	
Disparitet	3,444,419	1,314,475	(512,438)	(75,734)	1,165,128	5,335,850
Kumulativni disparitet	3,444,419	4,758,894	4,246,456	4,170,722	5,335,850	

Na dan 30. juna 2012. godine dispariteti u ročnim grupama od 3 do 12 meseci i preko 1 godine bili su negativni. Evidentiraju se visoki pozitivni kumulativni dispariteti u svim ročnim grupama.

6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Stanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata Banke je na dan 30. juna 2012. godine iznosilo 1,055,994 hiljade dinara (31. decembar 2011. godine: 835,888 hiljada dinara) i u strukturi ukupne poslovne imovine Banke je učestvovalo sa 10.83%. Stanje gotovine na dan 30. juna 2012. godine se u odnosu na 2011. godinu povećalo za 26% prvenstveno kao rezultat povećanja na deviznim računima kod stranih banaka za iznos od 177,490 hiljada dinara.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Nastavak)

Obračunata dinarska obavezna rezerva Banke za jun 2012. godine iznosi 257,712 hiljada dinara (decembar 2011. godine: 160,317 hiljada dinara) i povećana je kao rezultat izmene Odluke o obaveznoj rezervi banaka u kojoj je NBS smanjila stopu devizne obavezne rezerve i povećala deo devizne obavezne rezerve banaka koji se izdvaja u dinarima.

Tabela 23. Gotovina i gotovinski ekvivalenti sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		
Tekući račun	186,764	153,774
Blagajna:		
- u dinarima	12,751	8,674
- u stranoj valuti	80,086	69,810
Devizni računi kod banaka		
- kod domaćih banaka	3,748	6,593
- kod stranih banaka	780,720	603,229
Stanje na dan	1,064,069	842,080
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(8,075)	(6,192)
Stanje na dan	1,055,994	835,888

6.3. Opozivi depoziti i krediti

Opozivi krediti i depoziti Banke, u ukupnom iznosu od 1,776,547 hiljada dinara, učestvuju na dan 30. juna 2012. godine u ukupnoj poslovnoj imovini Banke sa 18.23%. Opozivi depoziti i krediti su se na dan 30. juna smanjili jer Banka nije deponovala viškove likvidnih sredstava kod NBS na taj dan.

Tabela 24. Opozivi depoziti i krediti Banke sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Obavezna rezerva u stranoj valuti	706,547	744,200
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod NBS u dinarima	-	285,000
Potraživanja u dinarima od Narodne banke Srbije po REPO transakcijama	1,070,000	1,140,000
Stanje na dan	1,776,547	2,169,200

U prvom polugodištu 2012. godine došlo je do povećanja devizne obavezne rezerve i ona u proseku iznosi 7.3 mil.EUR, što je za 0.4 mil.EUR više nego u decembru 2011. godine. Na dan 30. juna rezerva je iznosila 1.7 mil EUR i 5.38 mil USD. Iako je NBS smanjila stopu devizne obavezne rezerve, u Banci je došlo do povećanja devizne obavezne rezerve usled povećanja deviznih depozita pravnih lica.

Tokom prvog polugodišta 2012. godine Banka je ispunjavala sve propisane uslove vezane za obračun i izdvajanje obavezne rezerve. NBS kamatu na dinarsku obaveznu rezervu plaća po stopi od 2.5% godišnje, dok je devizna rezerva deponovana bez kamate. Obračunati prihod od kamata po osnovu izdvajanja obavezne rezerve u dinarima iznosio za prva dva kvartala 2012. godine 2,610 hiljada dinara (januar – jun 2011. godine: 2,536 hiljada dinara).

REPO plasmani kod NBS beleže do kraja izveštajnog perioda, u odnosu na stanje s kraja 2011. godine, pad od 70 miliona dinara i iznose 1,070 miliona dinara. Banka je u prva dva kvartala 2012. godine plasirala 16.200 mil.din. u REPO kupovine. Prihod od kamata po ovom osnovu u posmatranom periodu iznosi 60,387 hiljada dinara, što čini 13.35% ukupno realizovanih prihoda Banke od kamata (januar – jun 2011. godine: 45,733 hiljade dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.4. Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja

Ukupna neto potraživanja po osnovu obračunatih kamata i naknada iznose na dan 30. juna 2012. godine 57,748 hiljada dinara i čine 0.59% ukupne bilansne sume Banke.

U odnosu na kraj 2011. godine vrednost ove bilansne pozicije beleži rast od 22,094 hiljade dinara, odnosno 61.97%.

Tabela 25. Potraživanja Banke za kamate i naknade, stanje na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Potraživanja za kamatu		
U dinarima:		
Banke	2,209	2,233
Privredna društva	48,114	22,768
Stanovništvo	7,812	7,176
Ostali komitenti	35	108
	58,170	32,285
U stranoj valuti	7,826	6,723
Potraživanja za naknadu		
U dinarima:		
Banke	18	13
Privredna društva	5,052	2,905
Stanovništvo	225	194
Ostali komitenti	54	37
	5,349	3,149
U stranoj valuti	53	50
Potraživanja po osnovu kamate i naknade, bruto	71,398	42,207
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(13,650)	(6,553)
Stanje na dan	57,748	35,654

6.5. Dati krediti i depoziti

Dati krediti i depoziti bankama i drugim komitentima Banke, sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine, iznose 3,154,562 hiljade dinara (31. decembra 2011. godine: 2,829,634 hiljade dinara) i čine 32.37% bilansne sume Banke na isti dan (31. decembra 2011. godine: 29.55%).

Plasmani klijentima su se na dan 30. juna 2012. godine povećali i u bruto (za 13.3%) i u neto iznosu (11.5%). Ispravka vrednosti kredita se u istom periodu povećala za 69,269 hiljada dinara, odnosno za 55% kao rezultat opreznijeg pristupa proceni obezvređenja zbog opšteg pogoršanja u privredi i smanjene naplativosti plasmana u posmatranom periodu, tako da otpisanost plasmana na dan 30. juna 2012. godine iznosi 5.82%, dok je 31. decembra 2011. godine iznosila 4.25%.

U strukturi kreditnih i depozitnih plasmana, plasmani korporativnim klijentima, u iznosu od 2,243,986 hiljada dinara učestvuju sa 67%, plasmani fizičkim licima, u iznosu od 419,394 hiljada dinara sa 13%, dok se 637,635 hiljada dinara odnosi na date depozite (19%).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.5. Dati krediti i depoziti (Nastavak)

Tabela 26. Dati krediti Banke sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	30.06.2012.			u hiljadama dinara 31.12.2011.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
U dinarima						
Kreditni:						
- privrednim društvima	1,522,436	586,745	2,109,181	1,417,333	468,132	1,885,465
- domaćim bankama	13,240	14,275	27,515	-	-	-
- drugim komitentima	63,206	343,372	406,578	15,864	17,325	33,189
- stanovništvu	-	-	-	67,721	326,557	394,278
Dospela potraživanja	127,930	-	127,930	87,986	-	87,986
Ukupno	1,726,812	944,392	2,671,204	1,588,904	812,014	2,400,918
U stranoj valuti						
Domaće banke	-	-	-	209,282	-	209,282
Strane banke	635,994	-	635,994	302,035	-	302,035
Kreditni privrednim društvima	35,631	-	35,631	28,588	8,720	37,308
Dospela potraživanja	1,980	-	1,980	1,470	-	1,470
Ostali plasmani	4,710	-	4,710	4,309	-	4,309
Ukupno	678,315	-	678,315	545,684	8,720	554,404
Plasmani klijentima, bruto	2,405,127	944,392	3,349,519	2,134,588	820,734	2,955,322
<i>Minus:</i>						
Ispravka vrednosti	(101,389)	(93,567)	(194,957)	(88,001)	(37,687)	(125,688)
Stanje na dan	2,303,738	850,825	3,154,562	2,046,587	783,047	2,829,634

Na nivou ukupnog kreditnog portfolija Banke sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine evidentira se 583,939 hiljada dinara ukupnih izloženosti koja se nalaze u statusu neizmirenja obaveza, što čini 8.41% ukupnih rizičnih bilansnih plasmana Banke (na dan 31. decembra 2011. godine: 389,355 hiljada dinara, odnosno 6.1% ukupnih rizičnih bilansnih plasmana Banke).

Dinarska kreditna aktivnost Banke na dan 30. juna 2012. godine čini 79.7% bruto plasmana klijentima.

Tabela 27. Sektorska struktura datih kredita i depozita na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Građevinarstvo	383,163	277,730
Prerađivačka industrija	622,683	551,816
Strane banke	635,994	302,035
Stanovništvo	419,394	406,245
Trgovina	883,145	872,339
Saobraćaj i komunikacije	198,152	136,200
Uslužne delatnosti	156,843	144,765
Domaće banke	1,640	211,018
Ostali	48,505	53,174
Stanje na dan	3,349,519	2,955,322

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.5. Dati krediti i depoziti (Nastavak)

Tabela 28. Struktura kredita stanovništvu po vrstama proizvoda sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Stambeni krediti	285,941	272,854
Kreditni po kreditnim karticama	54,856	54,697
Dugoročni gotovinski krediti	28,064	27,583
Dugoročni potrošački krediti za kupovinu automobila	16,086	16,790
Lombardni krediti	6,218	9,418
Minusni saldo na tekućim računima	12,186	12,027
Ostali krediti fizičkim licima	16,043	12,876
Stanje na dan	419,394	406,245

Banka je na dan 30. juna 2012. godine deponovala kod stranih banaka sredstva u iznosu od 635,994 hiljade dinara (31. decembar 2011. godine: 302,035 hiljada dinara).

Ukupni prihodi od kamata po osnovu depozita i kredita domaćim bankama, realizovani tokom izveštajnog perioda iznose 3,450 hiljada dinara (januar – jun 2011. godine: 3,908 hiljada dinara), dok prihodi od kamata po osnovu depozita u stranim bankama iznose u posmatranom periodu 2012. godine 1,744 hiljade dinara (januar – jun 2011. godine: 1,604 hiljade dinara).

6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti

Ulaganja Banke u hartije od vrednosti na dan 30. juna 2012. godine iznose 1,250,343 hiljade dinara (31. decembar 2011. godine: 1,302,810 hiljada dinara). Na isti dan, učešće ulaganja u HoV u strukturi ukupne bilansne sume Banke iznosi 12.83% (31. decembar 2011. godine: 13.61%).

Hartije od vrednosti Banke sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine čine:

- akcije drugih banaka i preduzeća koje se kotiraju na Beogradskoj berzi, kojima se, najvećim delom, trguje metodom kontinuiranog trgovanja (koje su evidentirane po fer vrednosti kroz bilans uspeha);
- dužničke hartije od vrednosti, i to obveznice Republike Irak koje su evidentirane kao raspoložive za prodaju;
- obveznice trezora i trezorski zapisi RS;
- eskontovane menice i korporativne obveznice

Analizirano prema kriterijumu valutne strukture, ulaganja u HoV nominirane u dinarima čine 82% ukupnih ulaganja Banke u hartije od vrednosti na dan izveštavanja.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti (Nastavak)

Tabela 29. Ulaganje Banke u HoV sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Hartije od vrednosti u stranoj valuti:		
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	-	21,832
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica RS	-	(480)
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Obveznice Republike Irak	282,455	242,653
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Iraka	(49,430)	(47,937)
	233,025	216,068
Hartije od vrednosti u dinarima		
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha		
Akcije banaka	848	840
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	(409)	(262)
Akcije privrednih društava	121	510
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	(13)	246
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Akcije banaka	18,177	18,793
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	(12,785)	(13,237)
Akcije privrednih društava	5,517	5,101
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	2,053	2,484
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Obveznice trezora RS	220,000	323,690
Eskontovane menice u dinarima	775,363	739,840
Odstupanje od nominalne vrednosti eskontovanih menica	-	-
Korporativne obveznice	22,500	20,326
	1,031,372	1,098,331
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(14,054)	(11,589)
Stanje na dan	1,250,343	1,302,810

Najveće pojedinačno učešće u strukturi bruto vrednosti ukupnih ulaganja Banke u HoV krajem prvog polugodišta 2012. godine imaju ulaganja u menice sa 61.3% i obveznice Republike Irak sa 18.4%.

Vrednost menica u portfelju Banke, nakon umanjenja za diskont po osnovu menica koji se evidentira kao razgraničen ostali prihod i iznosi na dan 30. juna 2012. godine 17,216 hiljada dinara, iznosi na dan izveštavanja 758,147 hiljada dinara. U odnosu na kraj 2011. godine, vrednost eskontovanih menica je porasla za 5.8%. Banka je tokom 2011. godine po osnovu poslova eskonta menica obračunala prihode od kamata u iznosu od 77,326 hiljada dinara (januar – jun 2011. godine: 82,636 hiljada dinara).

Stanje vrednosti obaveznica trezora RS u portfelju Banke iznosi na dan izveštaja 220,000 hiljada dinara i čine ga obaveznice u dinarima. Po osnovu obaveznica trezora RS Banka je u izveštajnom periodu ostvarila prihod od kamata u iznosu od 15,443 hiljade dinara (januar – jun 2011. godine: 18,422 hiljade dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti (Nastavak)

Banka u svom portfelju ima i obveznice Republike Irak, nominalne vrednosti od 3,065 hiljada USD, čija je tržišna vrednost na dan izveštavanja iznosila 2,529 hiljada USD, što je vrednost na nivou od 82.5% njihove nominalne vrednosti. Prihod od kamate po osnovu ovih obveznica iznosio je tokom prvog polugodišta 2012. godine 7,785 hiljada dinara (januar – jun 2011. godine: 6,203 hiljade dinara).

Banka u strukturi portfelja hartija od vrednosti raspolaže i akcijama preduzeća i banaka, čija tržišna vrednost na dan izveštaja iznosi 12,940 hiljada dinara (45.1% ove vrednosti odnosi se na tržišnu vrednost akcija poslovnih banaka). Tržišni portfelj akcija Banke evidentiranih kao hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se odnosi na akcije banaka u iznosu od 439 hiljada dinara i akcije privrednih društava u iznosu od 109 hiljada dinara. Dilerski portfelj akcija Banke evidentiranih kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se na dan 30. juna 2012. godine sastoji od akcija banaka u iznosu od 5,392 hiljade dinara, akcija privrednih društava u iznosu od 7,000 hiljada dinara i akcija privrednih društava kojima se ne trguje u iznosu od 570 hiljada dinara.

6.7. Udeli (učešća)

Ukupna učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica iznose na dan 30. juna 2012. godine 60,508 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine: 60,492 hiljade dinara) i čine 0.62% ukupne poslovne imovine Banke (2011. godine: 0.63%).

Tabela 30. Učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Učešća u kapitalu		
-u dinarima		
Energoprojekt garant AD, Beograd	44,003	44,003
Chip Card AD, Beograd	16,187	16,186
Beogradska berza AD, Beograd	302	302
-u stranoj valuti		
S.W.I.F.T.	175	158
Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća		
- Fondacija za Dečje srce, Beograd	114	114
	60,781	60,763
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(273)</i>	<i>(271)</i>
Stanje na dan	60,508	60,492

Banka je tokom prvog polugodišta 2012. godine po osnovu dividendi od privrednih društava prihodovala 2,703 hiljade dinara (u periodu januar – jun 2011. godine: 15,901 hiljada dinara).

6.8. Ostali plasmani

Ostali plasmani Banke iznose na dan 30. juna 2012. godine 1,322,836 hiljada dinara i učestvuju u strukturi ukupne aktive Banke sa 13.57% (31. decembar 2011. godine: 1,176,501 hiljada dinara).

U strukturi ostalih plasmana Banke dominantno učešće, od 97.3% imaju poslovi otkupa dinarskih i deviznih potraživanja. Ukupni plasmani Banke u otkup dinarskih i deviznih potraživanja iznose na dan 30. juna 2012. godine 1,327,164 hiljade dinara, od čega se 66.5% ovog iznosa odnosi na otkup dinarskih potraživanja.

Vrednost ostalih plasmana je na dan 30. juna 2012. godine veća za 12.44% od njihove vrednosti na dan 31. decembra 2011. godine, najviše kao rezultat porasta otkupa dinarskih potraživanja koja su u posmatranom periodu porasla za 23%, odnosno za iznos od 165,194 hiljade dinara.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.8. Ostali plasmani (Nastavak)

Tabela 31. Ostali plasman Banke sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Ostali plasmani		
Otkup deviznih potraživanja	445,193	458,693
Otkup dinarskih potraživanja	881,970	716,776
Dospeli plasmani po aktiviranim garancijama i avalima	36,960	28,661
Ostali plasmani bruto	1,364,123	1,204,130
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 14b)</i>	(41,287)	(27,629)
Stanje na dan	1,322,836	1,176,501

Tabela 32. Prihodi od kamata i naknada po osnovu eskontnih poslova Banke u prvom polugodištu 2012. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Dinarski faktoring		
kamate	65,514	13,900
naknade	14,884	1,709
	80,398	15,609
Devizni faktoring		
kamate	17,590	17,287
naknade	16,653	4,178
	34,243	21,465
Svega		
kamate	83,104	31,186
naknade	31,537	5,887
Svega	114,641	37,073

Banka je po osnovu otkupa dinarskih i deviznih potraživanja tokom prvog polugodišta 2012. godine obračunala prihod od kamata u iznosu od 83,104 hiljade dinara, što čini 18.4% ukupnih prihoda Banke od kamata i prihode od naknada u iznosu od 31,537 hiljada dinara, što čini 39% ukupno obračunatih prihoda od naknada.

6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva

U strukturi vrednosti imovine Banke na dan 30. juna 2012. godine vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja, u ukupnom iznosu od 991,068 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine: 1,010,114 hiljada dinara), učestvuje sa 10.17% (2011. godine: 10.55%).

Nematerijalna ulaganja Banke su se na dan 30. juna 2012. godine smanjila za 13.48% u poređenju sa 31. decembrom 2011. godine kao rezultat izvršene amortizacije u posmatranom periodu.

Osnovna sredstva su na dan 30. juna 2012. godine ostala na približno istom nivou kao i 31. decembra 2011. godine.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva (Nastavak)

Tabela 33. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke na dan 30. juna 2012. godine
u hiljadama dinara

	Građevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	Ukupno osnovna sredstva	Nematerijalna ulaganja
31.12.2011.					
Nabavna vrednost	937,894	240,182	5,658	1,183,734	30,675
Ispravka vrednosti	(48,223)	(138,595)	(990)	(187,808)	(16,487)
Sadašnja vrednost	889,671	101,587	4,668	995,926	14,188
30.06.2012.					
Nabavna vrednost	937,894	243,492	5,674	1,187,060	30,675
Ispravka vrednosti	(54,193)	(153,019)	(1,056)	(208,268)	(18,399)
Sadašnja vrednost	883,701	90,473	4,618	978,792	12,276

6.10. Ostala sredstva

Ostala sredstva su na dan 30. juna 2012. godine iznosila 52,242 hiljade dinara i u odnosu na 31. decembar 2011. godine su se smanjila za 60.05%. Ovako značajno smanjenje je najviše rezultat visokog nivoa ostalih sredstava na dan 31. decembra 2011. godine. Tada su ostala potraživanja u stranoj valuti iznosila 72,290 hiljada dinara, a na dan 30. juna 2012. godine su se smanjila na iznos od 463 hiljade dinara. U okviru razgraničenih potraživanja za obračunatu kamatu su evidentirana potraživanja po osnovu provizija za prijavljivanje, dokazivanje i usaglašavanje potraživanja i preuzimanje obveznica Republike Irak, naknade troškova kastodi banke, kao i naknade za vođenje računa ovih hartija od vrednosti.

Tabela 34. Ostala sredstva Banke na dan 30. juna 2012. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Ostala sredstva		
U dinarima:		
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	-	257
Dati avansi u dinarima	6,616	1,844
Potraživanja za unapred plaćene poreze	5,931	6,077
Zalihe	4,622	4,180
Ostala potraživanja u dinarima	3,882	3,015
Ukupno	21,051	15,373
U stranoj valuti:		
Ostala potraživanja u stranoj valuti	463	72,290
Aktivna vremenska razgraničenja		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u stranoj valuti	28,701	39,219
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	6,267	8,106
Ukupno	34,968	47,325
Ostala sredstva bruto	56,482	134,988
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(4,240)	(4,233)
Stanje na dan	52,242	130,755

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive

Sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine ukupna bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje iznosi 10,414,577 hiljada dinara, što predstavlja povećanje od 19.99% u odnosu na kraj 2011. godine. Ovako značajan porast rezultat je unosa u knjigovodstvenu evidenciju neiskorišćenog dela okvirnih plasmana klijentima koji su otkazivi bezuslovno i bez najave. Ukupan iznos neiskorišćenog dela koji je uveden u finansijsku evidenciju iznosi 1,189,554 hiljade dinara, tako da isključujući ovu poziciju, povećanje aktive koja se klasifikuje iznosi 6.29% u odnosu na kraj 2011. godine.

Tabela 35. Klasifikacija aktive sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

Oznaka klasifikacije	Bilansna aktiva	Ispravka vrednosti	Van-bilansna aktiva	Rezervisanja za gubitke	Ukupna aktiva	% aktive	u hiljadama dinara			
							Prvo-klasna sredstva obezbeđenja	Adekvatna sredstva obezbeđenja	Posebna rezerva	Potrebna rezerva
A	992,946	4,826	283,280	733	1,276,226	12.25%	123,022	230,597	-	-
B	1,835,928	17,540	154,521	503	1,990,449	19.11%	-	50,313	38,138	21,927
V	2,270,844	26,330	2,502,652	5,290	4,773,496	45.83%	-	270,523	482,441	460,356
G	1,219,509	70,733	453,968	3,748	1,673,477	16.07%	155	65,408	380,518	313,210
D	621,131	152,867	79,798	10,989	700,929	6.73%	-	-	688,446	524,112
Ukupno	6,940,358	272,296	3,474,219	21,263	10,414,577	100.00%	123,177	616,841	1,589,543	1,319,605

Po osnovu propisanih odbitnih stavki umanjena je osnovica za obračun posebne rezerve za 2,191,876 hiljada dinara, tako da ista iznosi 8,222,701 hiljada dinara.

Ukupno obračunata posebna rezerva za pokriće potencijalnih gubitaka po plasmanima klijentima, na osnovu klasifikacije potraživanja prema regulativi NBS na dan 30. juna 2012. godine, iznosi 1,589,543 hiljade dinara, što predstavlja uvećanje za 33.44% u odnosu na 31. decembar 2011. godine. Potrebna rezerva na dan 30. juna 2012. iznosi 1,319,605 hiljada dinara. Uvećanje potrebne rezerve u odnosu na 31. decembar 2011. godine iznosi 314,475 hiljade dinara. Ukupna izdvajanja za pokriće kreditnog rizika (ispravke vrednosti, rezervisanje i potrebna rezerva) su na nivou od 15.49% vrednosti aktive koja se klasifikuje na dan 30. juna 2012. godine.

Graf 10. Učešće izdvajanja za pokriće kreditnog rizika u aktivi koja se klasifikuje



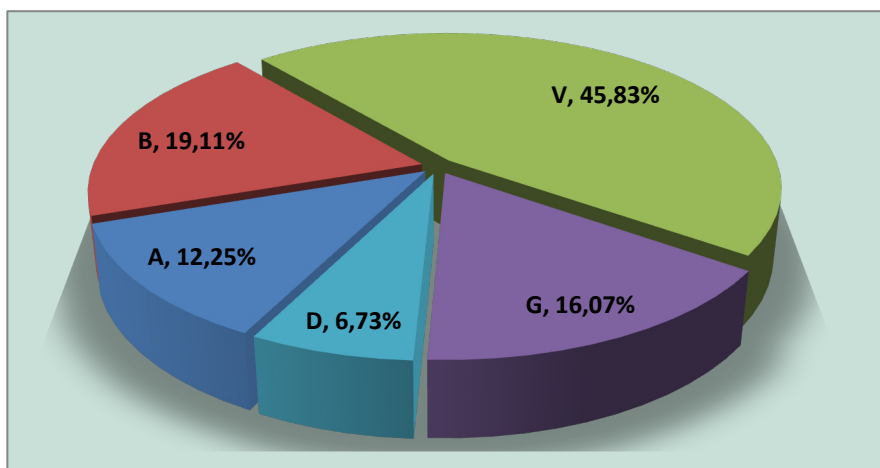
6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Tabela 36. Kvalitet aktive na nivou Banke

Period	Bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	u hiljadama dinara				
		Ukupno	Osnovica za obračun posebne rezerve		V+G+D	
			Iznos	%	Iznos	%
30.06.2012	10,414,577	8,222,701	3,049,594	37.09%	5,173,107	62.91%
31.12.2011	8,679,397	7,790,557	3,724,019	47.80%	4,066,538	52.20%
31.12.2010	6,861,695	6,044,331	3,177,280	52.57%	2,867,051	47.43%
31.12.2009	5,366,774	4,636,420	1,934,805	41.73%	2,701,615	58.27%
31.12.2008	5,101,486	4,083,185	1,624,800	39.79%	2,458,385	60.21%

U strukturi bilansne i vanbilansne aktive koja se klasifikuje (u bruto iznosu) plasmani sa niskim rizikom (A i B klasifikacije) učestvuju sa 31.37%, dok učešće V, G i D kategorija u ukupnoj klasifikovanoj aktivni iznosi 68.63% (na dan 31. decembra 2011. godine: 45.3% i 54.7%, respektivno).

Graf 11. Stuktura kreditnog portfolija po kategorizaciji NBS sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

Najznačajniji deo bilansne aktive koja se klasifikuje čine depoziti kod banaka sa 26.93% učešća u ukupnim bilansnim aktivnostima Banke, kratkoročni krediti čine 25.53%, zatim slede dugoročni krediti sa 13.61%, otkup dinarskih potraživanja sa 12.45% i plasmani u poslove eskonta menica sa 10.98%. U okviru vanbilansnih aktivnosti Banke izloženih uticaju kreditnog rizika, najznačajniji deo aktivnosti Banke odnosio se na neiskorišćene preuzete obaveze (42.94%). Ovakva promena strukture vanbilansa primarno je rezultat uključivanja neiskorišćenog dela okvirnih plasmana (preuzete opozive obaveze) u ovu poziciju u poslednjem kvartalu. Značajan deo aktivnosti Banka obavlja i kroz izdavanje činidbenih garancija, koje predstavljaju 39.39% vrednosti portfolija vanbilansnih izloženosti Banke sa 30. junom 2012. godine. Struktura bilansnih i vanbilansnih plasmana Banke prikazana je u sledećoj tabeli:

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Tabela 37. Struktura bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke koje se klasifikuju

Opis	30.06.2012.	% ukupne aktive	u hiljadama dinara	
			31.12.2011.	% ukupne aktive
Kratkoročni krediti	1,632,949	15.68%	1,527,894	17.60%
Dugoročni krediti	944,392	9.07%	820,734	9.46%
Dospela potraživanja	352,706	3.39%	227,540	2.62%
Depoziti kod banaka	1,869,043	17.95%	1,725,470	19.88%
Kamate i naknade	69,266	0.67%	39,975	0.46%
Kratkoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća – menice	762,363	7.32%	739,840	8.52%
Kratkoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	12,624	0.12%	13,318	0.15%
Dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	22,499	0.22%	20,327	0.23%
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	54,116	0.52%	54,099	0.62%
Sredstva stečena naplatom potraživanja	24,368	0.23%	24,368	0.28%
Otkup potraživanja – dinari	863,835	8.29%	712,360	8.21%
Otkup potraživanja - strane valute	290,460	2.79%	353,624	4.07%
Ostala bilansna aktiva	41,737	0.40%	122,070	1.41%
Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	6,940,358	66.64%	6,381,619	73.53%
Plative garancije	608,443	5.84%	671,720	7.74%
Činidbene garancije	1,368,575	13.14%	1,430,688	16.48%
Avali i akcepti menica	0	0.00%	20,000	0.23%
Nepokriveni akreditivi	5,456	0.05%	3,181	0.04%
Neiskorišćene preuzete obaveze	1,491,745	14.32%	172,189	1.98%
Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	3,474,219	33.36%	2,297,778	26.47%
UKUPNO	10,414,577	100.00%	8,679,397	100.00%

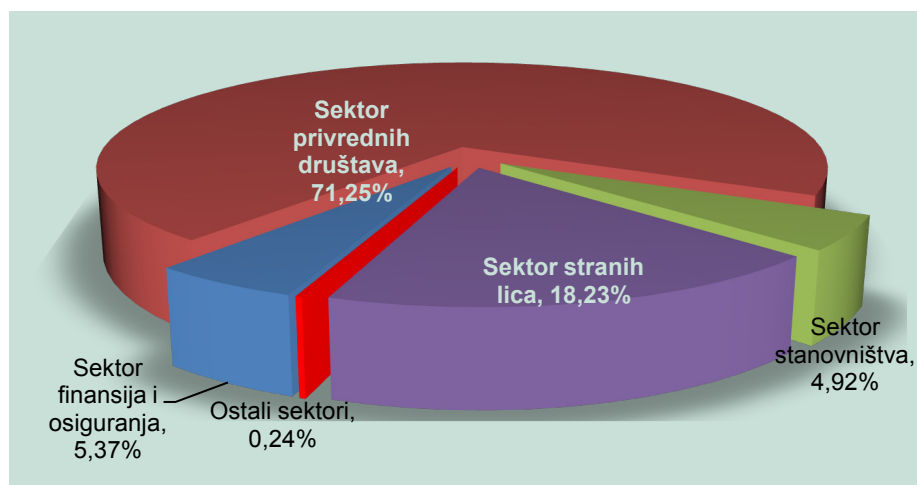
Tabela 38. Struktura otkupljenih potraživanja po zemlji porekla dužnika sa 30. junom 2012. godine

zemlja	u hiljadama dinara
	30.06.2012.
Srbija	863,835
Bosna i Hercegovina	98,040
Kipar	22,733
Rusija	169,687
ukupno	1,154,295

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Graf 12: Sektorska struktura aktive koja se klasifikuje



Prosečna stopa ispravke vrednosti po bilansnoj aktivi na dan 30. juna 2012. godine iznosi 3.92% (31. decembra 2011. godine: 2.79%), dok je po vanbilansnim stavkama stopa rezervisanja 0.61% (31. decembra 2011. godine: 0.49%).

Tabela 39. Pregled aktive Banke koja se klasifikuje

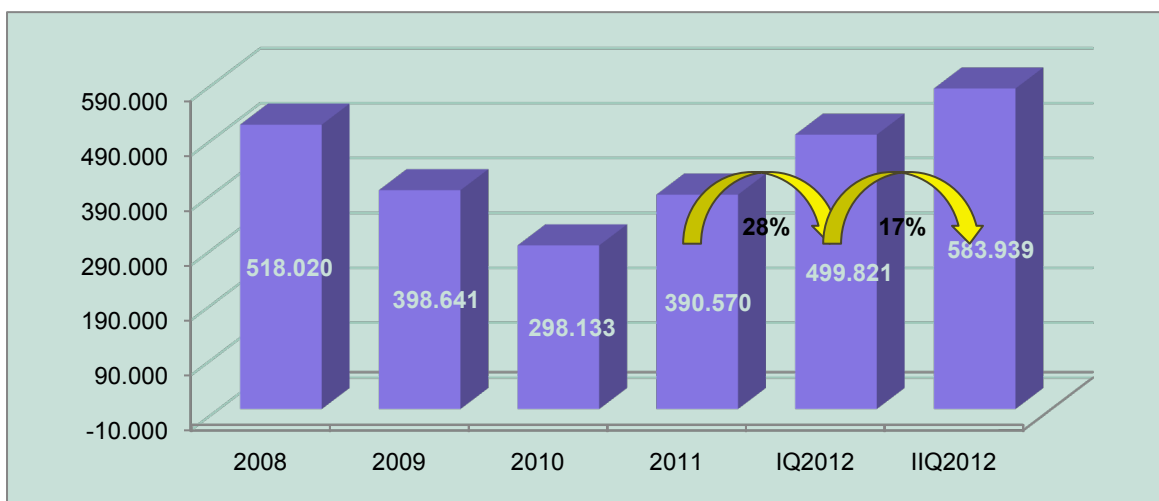
Elementi	u hiljadama dinara		
	30.06.2012.	31.12.2011.	Indeks promene 30.06.12/31.12.11.
Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	6,940,358	6,381,619	108.76
Bilansna aktiva sa statusom neizvršenja obaveza	583,939	390,570	149.51
Ukupna ispravka vrednosti po bilansnoj aktivi	272,296	178,365	152.66
Ispravka vrednosti plasmana sa statusom neizvršenja obaveza	187,303	104,792	178.74
Prosečna stopa ispravke vrednosti	3.92%	2.79%	140.50
Vanbilansne stavke koje se klasifikuju	3,474,219	2,297,778	151.20
Vanbilansne stavke sa statusom neizvršenja obaveza	216,809	60,020	361.23
Ukupan iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama	21,263	11,180	190.19
Iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama sa statusom neizvršenja obaveza	14,562	4,004	363.69
Prosečna stopa rezervisanja po vanbilansnim stavkama	0.61%	0.49%	124.49

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

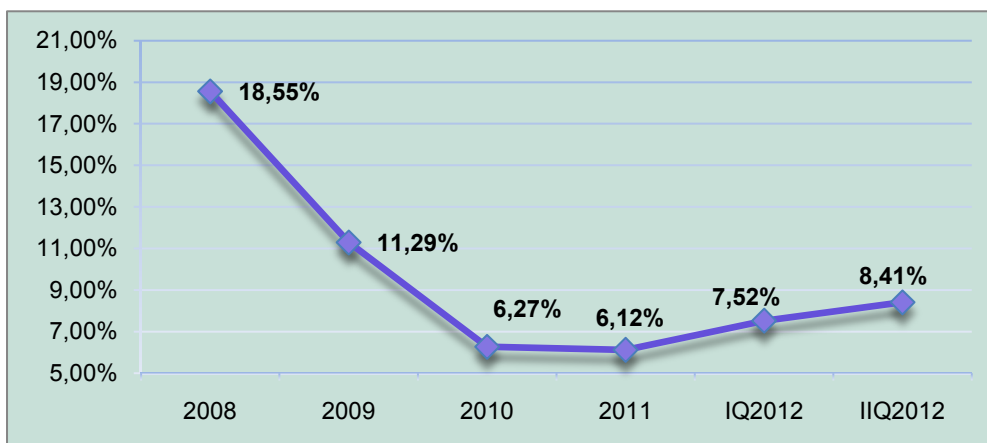
6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Na nivou ukupnog kreditnog portfolija Banke (bilansna aktiva i vanbilansne stavke) sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine evidentira se 7.69% ukupnih izloženosti koja se nalaze u statusu neizmirenja obaveza, što u apsolutnom iskazu iznosi 800,747 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: 450,590 hiljada dinara). Kada je u pitanju bilansna aktiva, pokrivenost NPL-a ispravkom je održana na istom nivou i pored pomenutog rasta NPL-a, dok je došlo do smanjenja pokrivenosti NPL-a rezervama, sa 2.43 na 2.35.

Graf 13. Kretanje bilansne aktive sa statusom neizvršenja obaveza u periodu od 2008. do 30. juna 2012. godine



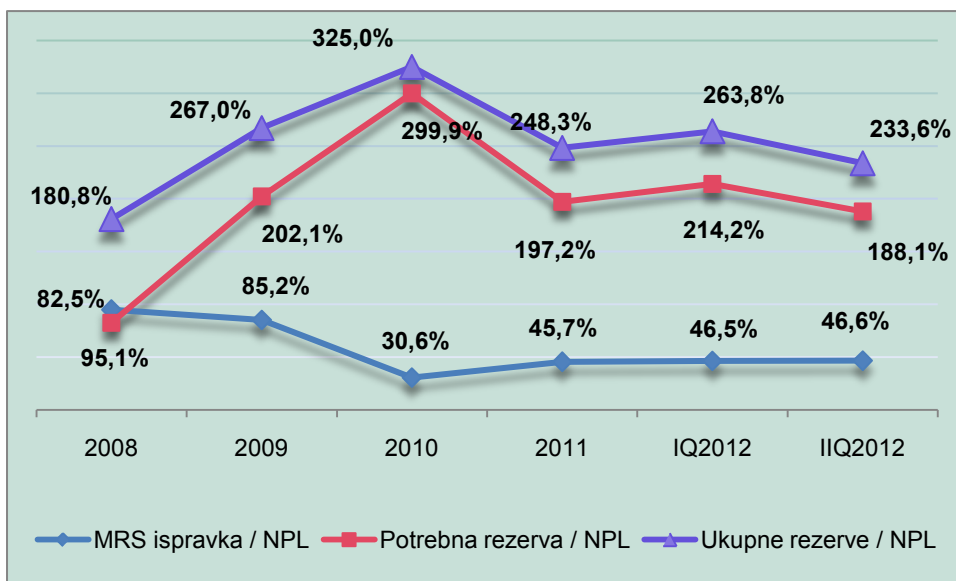
Graf 14. NPL / bruto bilansna aktiva koja se klasifikuje



6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

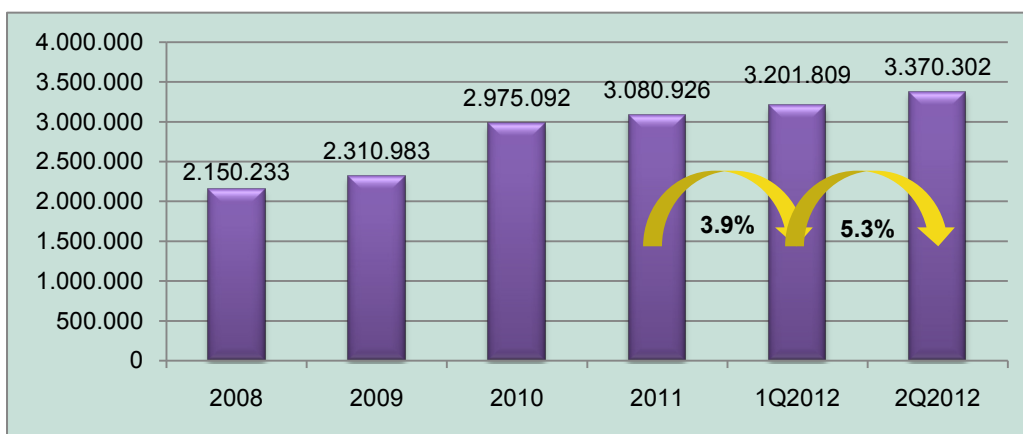
Graf 15. Pokriće NPL – a



Kreditni rizik je najznačajniji rizik kome je Banka u svom poslovanju izložena i definisan je kao rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Poslovna politika Banke zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Banke od izloženosti kreditnom riziku. U posmatranom periodu nisu evidentirani događaji koji su u imali bitan uticaj na poslovanje banke. U narednom periodu, izloženost kreditnom riziku u najvećoj meri će zavisiti od stanja u privredi Srbije i likvidnosti privrednog sektora.

6.12. Transakcioni i ostali depoziti

Graf 16. Kretanje depozita



Ukupni depozitni potencijal Banke na dan 30. juna 2012. godine iznosi 3,370,302 hiljade dinara (31. decembra 2011. godine: 3,080,926 hiljada dinara) i čini 34.58% njene ukupne pasive (31. decembra 2011. godine: 32.17%). U odnosu na stanje s kraja decembra 2011. godine, ukupni depoziti Banke povećani su do 30. juna 2012. godine za 289,376 hiljada dinara, odnosno za 9.39%. Najznačajnije povećanje su zabeležili štedni depoziti stanovništva (povećani su za 127,840 hiljada dinara) i namenski depoziti privrednih društava (povećani su za 124,518 hiljada dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.12. Transakcioni i ostali depoziti (Nastavak)

U strukturi ukupnih depozita Banke štedni i oročeni depoziti učestvuju sa po 39.3% i 31.7%, respektivno, dok transakcioni depoziti čine 22.4% ukupnog depozitnog potencijala. Prosečno mesečno stanje ukupnih dinarskih i deviznih depozita u prvom polugodištu 2012. godine iznosilo je 4,268 mil.din, pri čemu se na 4,075 mil.din. izdvajala obavezna rezerva, a 193 mil.din. je bilo oslobođeno obaveze izdvajanja obavezne rezerve. Prosečno stanje ukupnih depozita pokazuje znatni porast (oko 500 mil.din.) u odnosu na decembar 2011. godine kada je iznosilo 3,785 mil.din. Ovaj porast u najvećoj meri odnosi se na povećanje deviznih depozita.

Tabela 40. Struktra depozita sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	30.06.2012.			31.12.2011.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
u hiljadama dinara						
U dinarima						
Transakcioni depoziti						
– Privredna društva	131,856	-	131,856	192,837	-	192,837
– Stanovništvo	20,321	-	20,321	27,632	-	27,632
– Ostali komitenti	49,485	-	49,485	32,354	-	32,354
Štedni depoziti -						
stanovništvo	2,780	-	2,780	7,427	-	7,427
Namenski depoziti	127,449	-	127,449	2,956	-	2,956
Ostali oročeni depoziti						
– Osiguravajuća društva	-	-	-	50,000	-	50,000
– Banke u stečaju	330,000	-	330,000	330,000	-	330,000
– Privredna društva	76,850	-	76,850	97,520	-	97,520
– Ostali komitenti	8,002	5,655	13,657	8,010	5,670	13,680
	746,743	5,655	752,398	748,736	5,670	754,406
U stranoj valuti						
Transakcioni depoziti						
– Privredna društva	273,575	-	273,575	354,257	-	354,257
– Stanovništvo	241,776	-	241,776	236,366	-	236,366
– Ostali komitenti	39,017	-	39,017	25,316	-	25,316
Štedni depoziti:						
– Stanovništvo	1,293,208	-	1,293,208	1,078,768	88,200	1,166,968
– Strana lica	28,011	-	28,011	16,532	5,232	21,764
Namenski depoziti	209	-	209	3,932	-	3,932
Depoziti po osnovu datih kredita	3,734	89,496	93,230	1,084	38,424	39,508
Ostali oročeni depoziti						
– Privredna društva	491,428	1,474	492,902	332,337	2,413	334,750
– Osiguravajuća društva	57,910	57,910	115,820	106,742	-	106,742
– Ostali komitenti	40,156	-	40,156	36,917	-	36,917
	2,469,024	148,880	2,617,904	2,192,251	134,269	2,326,520
Stanje na dan	3,215,767	154,535	3,370,302	2,940,987	139,939	3,080,926

Transakcioni depoziti na dan 30. juna 2012. godine iznose 756,030 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine: 868,762 hiljada dinara) i učestvuju u ukupnim depozitima sa 22.4% (31. decembra 2011. godine: 28.2%), odnosno smanjili su se za 13% u odnosu na prethodnu godinu.

Od ukupnih transakcionih depozita, depoziti privrednih društava učestvuju sa 46.7% (i beleže pad od 25.9% u odnosu na 2011. godinu), a depoziti stanovništva, odnosno fizičkih lica učestvuju sa 30.2% (i beleže pad od 0.7% u odnosu na 2011. godinu). Transakcioni depoziti u dinarima na dan 30. juna 2012. godine čine 6.0% stanja ukupnih depozita (beleže smanjenje od 20.2% u odnosu na 2011. godinu), a u stranoj valuti 16.4% stanja depozita (beleže pad od 10% u odnosu na 2011. godinu).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.12. Transakcioni i ostali depoziti (Nastavak)

Ostali depoziti na dan 30. juna 2012. godine iznose 2,614,272 hiljade dinara i beleže rast u odnosu na prethodnu godinu od 18.2% (31. decembar 2011. godine: 2,212,164 hiljade dinara). Na dan 30. juna 2012. godine struktura ostalih depozita je sledeća: štedni depoziti čine 50.6%, ostali depoziti čine 40.9%, dok depoziti po osnovu datih kredita i namenskih depozita čine 8.4% ukupnih ostalih depozita na dan izveštavanja.

Prema sektorskoj strukturi depozita, najveći procenat ukupnih depozita kod Banke čine depoziti stanovništva, sa učešćem od 50.82% (31. decembra 2011. godine: 46.9%), a potom depoziti privrednih društava, sa učešćem od 38.58% (31. decembra 2011. godine: 33.1%).

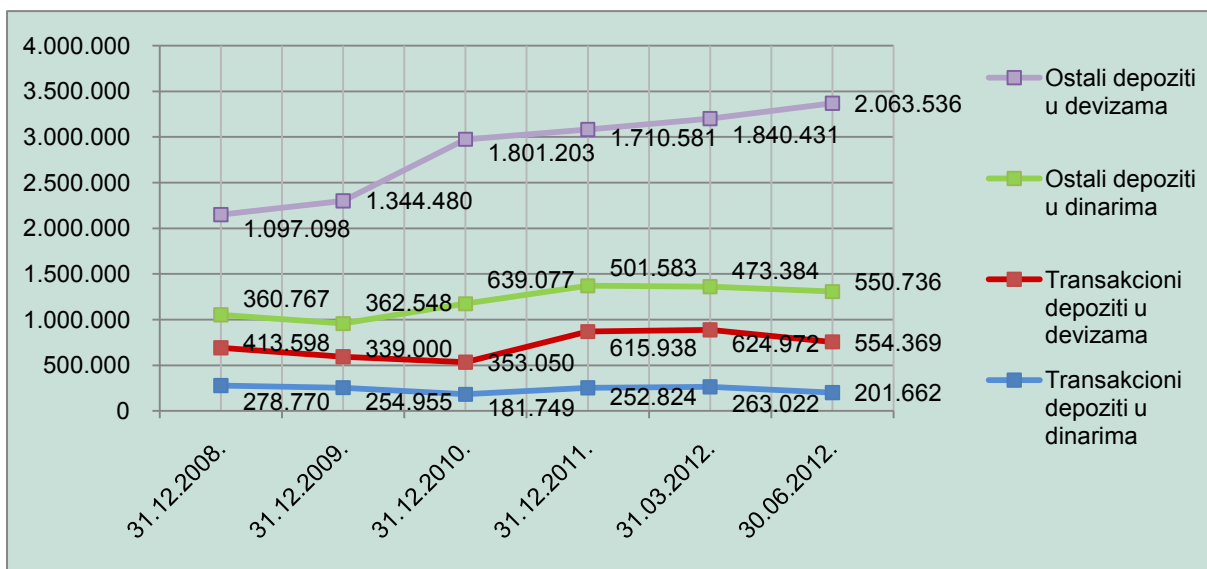
Valutnom strukturom depozita dominiraju devizni depoziti sa učešćem od 77.7% u ukupnim depozitima Banke (31. decembar 2011. godine: 75.5%), dok kratkoročna oročenja predstavljaju i krajem posmatranog kvartala 2012. godine preovlađujući vid deponovanja sredstava kod Banke.

Devizne depozite karakteriše:

- koncentracija po klijentima, i
- veće učešće oročenih depozita u odnosu na depozite po viđenju.

Analizirano prema ročnoj strukturi, 95.4% ukupnih depozita kod Banke čine kratkoročni i transakcioni depoziti, dok dugoročni depoziti učestvuju u strukturi ukupnih depozita sa 4.6%.

Graf 17. Dinamika kretanja dinarskih i deviznih depozita Banke u periodu decembar 2008 – jun 2012. godine



6.13. Rezervisanja

Rezervisanja Banke su na dan 30. juna 2012. godine iznosila 42,690 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: 32,607 hiljada dinara) i sastojala su se od rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u iznosu od 21,263 hiljade dinara koja su se povećala za 90.19% (31. decembar 2011. godine: 11,180 hiljada dinara) i rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih koja su na dan 30. juna 2012. godine iznosila 21,427 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: 21,427 hiljada dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.14. Ostale obaveze

Ostale obaveze Banke iznose na dan 30. juna 2012. godine 932,219 hiljada dinara i u ukupnoj pasivi učestvuju sa 9.56%. U odnosu na 31. decembar 2011. godine ostale obaveze Banke su se smanjile za 15%. Njihova struktura je prikazana u narednoj tabeli.

Tabela 41. Struktra ostalih obaveza sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	788,062	892,690
Obaveze za neto zarade i neto naknade zarada	-	9,481
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	-	2,141
Ostale obaveze prema zaposlenima	14,229	13,425
Obaveze prema dobavljačima	5,045	5,936
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,378	2,378
Ostale obaveze	16,515	85,497
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	38,491	11,247
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada	67,499	73,323
Stanje na dan	932,219	1,096,118

U strukturi ostalih obaveza Banke primljene naplate iz inostranstva, u iznosu od 788,062 hiljade dinara, učestvuju sa 84.5% i smanjile su se u odnosu na prethodnu godinu za 104,627 hiljada dinara, odnosno 11.72%. Preostali iznos ostalih obaveza, u iznosu od 144,157 hiljada dinara, čine obaveze Banke prema dobavljačima, obaveze prema zaposlenima i ostale obaveze.

6.15. Kapital Banke

a) Struktura kapitala Banke

Sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine vrednost ukupnog kapitala Banke iznosi 5,335,850 hiljada dinara (ili 46.07 miliona evra). U odnosu na vrednost s kraja godine, kada je ukupan kapital Banke iznosio 5,299,706 hiljada dinara, vrednost ukupnog kapitala Banke povećana je za 36,144 hiljada dinara, ili 0.68%. Ukupni kapital Banke čini akcijski kapital, rezerve i akumulirana dobit tekućeg i prethodnih perioda – videti sledeće tabelarne preglede.

Tabela 42. Kapital Banke, stanje na dan 30. juna 2012. godine

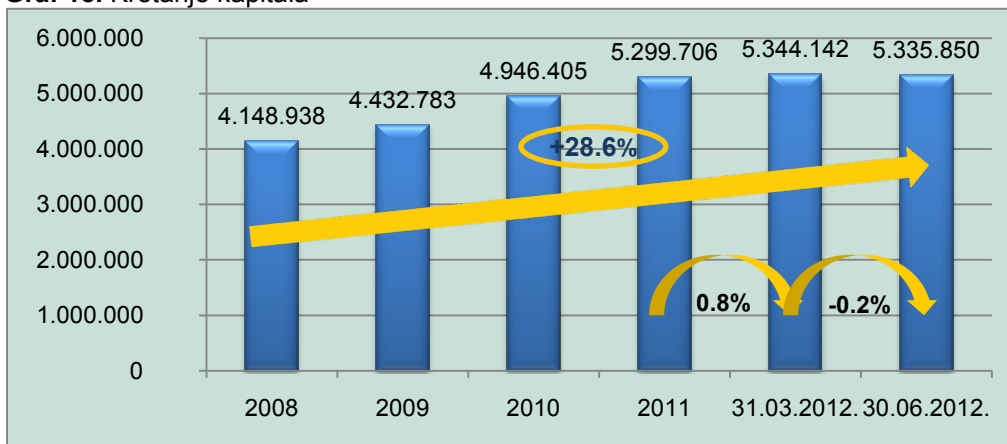
	U hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Akcijski kapital	2,763,976	2,621,980
Otkupljene sopstvene akcije	(33,128)	-
Ostali kapital	20,536	20,536
Emisiona premija	168,265	171,840
Rezerve iz dobiti	1,654,377	1,654,377
Revalorizacione rezerve	386,333	380,568
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(15,239)	(13,174)
Dobitak	390,730	463,579
Stanje na dan	5,335,850	5,299,706

Na redovnoj sednici Skupštine akcionara Banke održanoj 28. marta 2012. godine doneta je odluka o raspodeli neraspoređene dobiti kojom se neraspoređena dobit u iznosu od 145,665 hiljada dinara pretvara u akcijski kapital. Banka izdaje akcije XVIII emisije u ukupnom iznosu od 141,996 hiljada dinara i to 14,059 akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 10,100 dinara. Banka je, u skladu sa odlukom Upravnog odbora o sticanju sopstvenih akcija, u toku prvog polugodišta stekla 3,280 sopstvenih akcija.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.15. Kapital Banke (Nastavak)

b) Akcijski kapital

Graf 18. Kretanje kapitala

Krajem drugog kvartala 2012. godine osnovni kapital Banke iskazan je kroz 273,661 običnu upravljačku akciju, nominalne vrednosti 10,100 dinara po akciji (ukupne nominalne vrednosti u iznosu od 2.76 mlrd. dinara). Akcijama Banke krajem drugog kvartala 2012. godine raspolaže ukupno 848 akcionara, od čega fizička lica imaju u vlasništvu 15,033 akcije, što čini 5.49% ukupnog kapitala Banke na isti dan.

Tabela 43. Vlasnička struktura akcija Banke sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

Broj akcionara sa učešćem u kapitalu	Broj lica		Broj akcija		% od ukupne emisije	
	Domaća	Strana	Domaća	Strana	Domaća	Strana
Od 0% do 5%	788	56	122,717	47,934	44.84	17.52
Od 5% do 10%	3	-	48,742	-	17.81	-
Od 10% do 25%	1	-	54,268	-	19.83	-
Svega	792	56	225,727	47,934	82.48	17.52

Tabela 44. Vlasnička struktura akcija Banke sa stanjem na dan 30. juna 2012. godine

	Broj akcija	% od ukupnih akcija	% kumulativ
Republika Srbija	54,268	19.83%	19.83%
Beobanka a.d. Beograd u stečaj	17,899	6.54%	26.37%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi račun SFRJ	16,441	6.01%	32.38%
Komercijalna banka a.d. - kastodi račun	12,928	4.72%	42.36%
Koncern Farmakom m.b. Šabac	11,660	4.26%	46.62%
Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d. Beograd	11,136	4.07%	50.69%
Ministarstvo finansija i trezora - BIH	9,705	3.55%	54.24%
JP Jugoimport SDPR, Beograd	9,283	3.39%	57.63%
ACH d.d. Ljubljana	8,007	2.93%	60.56%
Basemi d.o.o. Šabac	5,657	2.07%	62.63%
Central Profit banka d.d. Sarajevo	5,078	1.86%	64.49%
Ministarstvo finansija Republike Makedonije	4,697	1.72%	66.21%
AC-SIN d.d. Ljubljana	4,688	1.71%	67.92%
Krekova družba d.o.o. Pe Krek	4,576	1.67%	69.59%
Ostali (zbirno):	83,236	30.41%	100.00%
Svega	273,661	100.00%	100.00%

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.15. Kapital Banke (Nastavak)

c) Promet akcijama na Beogradskoj berzi i tržišna cena akcija

Tržišna cena akcija Banke na dan 29. juna 2012. godine iznosila je 10,990 dinara, dok tržišna kapitalizacija Banke na isti dan iznosi 3.01 mlrd. dinara (ili 25.97 miliona evra).

Tabela 45. Akcije Banke, stanje na dan 30. juna 2012. godine

	30.06.2012.		31.12.2011.		31.12.2010.	
	RSD	EUR	RSD	EUR	RSD	EUR
Ukupan broj akcija	273,661		259,602		249,969	
Ukupan kapital banke	5,335,849,900	47,987,925	5,299,705,522	50,646,597	4,946,405,576	46,886,161
Knjigovodstvena vrednost akcije	19,498	197	20,523	196	19,788	188
Tržišna vrednost akcije	10,990	116	12,999	124	16,495	156
P/B ratio	0.56		0.63		0.83	

S tim u vezi, evidentno je da i krajem drugog kvartala 2012. godine, a usled negativnih efekata finansijske krize na likvidnost poslovanja na Beogradskoj berzi, tržišne cene akcija Banke nisu adekvatne njihovoj tržišnoj atraktivnosti, pošto u kupovini akcija na Beogradskoj berzi veliki udeo imaju simplifikirani pokazatelji i psihološka očekivanja.

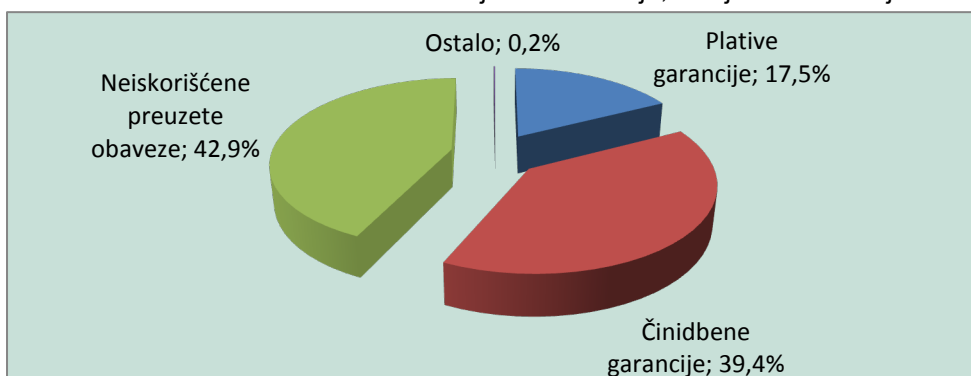
U periodu januar - jun 2012. godine predmet kupoprodaje na Beogradskoj berzi bilo je 6,876 akcija Banke (januar - jun 2011. godine: 4,457 akcija). Vrednost ukupnog prometa akcijama u posmatranom periodu iznosila je 76,550 hiljada dinara, ili, u proseku, 12,758 hiljada dinara mesečno (u periodu januar - jun 2011. godine ostvaren je promet u vrednosti od 67,178 hiljada dinara, u proseku 11,196 hiljada dinara).

7. Vanbilansna evidencija Banke

Ukupna vanbilansna aktiva Banke na dan 30. juna 2012. godine iznosi 15,863,233 hiljada dinara. U poređenju sa 31. decembrom 2011. godine, ukupna vanbilansna aktiva se povećala za 1.73%.

Po pitanju izloženosti kreditnom riziku, najveći deo vanbilansnih stavki se odnosi se na nerizične pozicije. Ukupna vanbilansa aktiva koja se klasifikuje iznosi 3,474,219 hiljada dinara. U okviru vanbilansnih aktivnosti Banke podložnih kreditnom riziku, najznačajniji deo predstavljaju neiskorišćene preuzete obaveze koje predstavljaju 42.9% vrednosti portfolija vanbilansnih izloženosti Banke na dan 30. juna 2012. godine (31. decembar 2011. godine: 7.5%). One su se povećale u odnosu na 31. decembar 2011. godine za iznos od 1,319,584 hiljade dinara kao rezultat knjiženja preuzetih obaveza Banke po osnovu okvirnih kreditnih linija. Ove obaveze spadaju u kategoriju niskog rizika jer ih Banka može otkazati bezuslovno i bez najave.

Graf 19. Struktura vanbilansne aktive koja se klasifikuje, stanje na dan 30. juna 2012. godine



Obim garancijskog poslovanja Banke na dan izveštavanja iznosi 1,982,474 hiljada dinara i u strukturi vanbilansne evidencije učestvuje sa 12.5%.

Obim dinarskog garancijskog poslovanja na dan 30. juna 2012. godine iznosi 1,096,866 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: 1,395,734 hiljade dinara), i čini 55.3% garancijskog poslovanja, dok obim deviznog garancijskog poslovanja iznosi 885,608 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: 729,855 hiljada dinara) – videti sledeće tabelarne pregleda.

Tabela 46. Vanbilansna aktive na dan 30. juna 2012. godine

	u hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Primljena sredstva obezbeđenja	6,868,069	7,552,440
Poslovi u ime i za račun drugih pravnih lica	421,792	376,964
Garancije u dinarima	1,096,866	1,395,734
Garancije u stranoj valuti	885,608	729,855
Preuzete neopozive obaveze	1,492,762	173,178
Potraživanja po osnovu forward ugovora u dinarima	-	-
Potraživanja po osnovu forward ugovora u stranoj valuti	-	-
Potraživanja za suspendovane kamate	39,191	34,572
REPO poslovi	1,070,000	1,140,000
Potraživanja od banaka niske izvesnosti naplate	32,210	32,210
Druga vanbilansna aktiva u stranoj valuti - nostro akreditivi	-	546
Druga vanbilansna aktiva - loro garancije	1,576,968	1,555,822
Potraživanja niske izvesnosti naplate, od privrednih društava i preduzetnika	31,986	31,889
Potraživanja u stranoj valuti od stranih banaka niske izvesnosti naplate	194,855	171,000
Druga vanbilansna aktiva - Obveznice Republike Irak - treća lica	2,048,603	2,304,471
Druga vanbilansna aktiva	104,323	94,262
Stanje na dan	15,863,233	15,592,943

7. Vanbilansna evidencija Banke (Nastavak)

U strukturi vrednosti ukupnih garancijskih poslova dominantno učešće imaju izdate činidbene garancije u stranoj valuti sa 39.0% učešća, a potom slede izdate činidbene garancije u dinarima sa 30.0% i izdate plative garancije u dinarima sa 25.3% učešća.

Struktura garancijskog poslovanja Banke, sa stanjem na dan izveštavanja, data je u sledećem tabelarnom pregledu.

Tabela 47. Garancijski poslovi sa pravnim i fizičkim licima – osnovne napomene

	u hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Garancije u dinarima		
Plative garancije		
Izdate plative garancije - za dobavljače	31,500	30,000
Izdate plative garancije - carinske	62,900	54,000
Izdate plative garancije - poreske	13,802	3,864
Izdate plative garancije u dinarima sa valutnom klauzulom - kreditne	370,826	470,741
Izdate plative garancije preduzetnicima-za dobavljače	8,069	6,200
Izdate plative garancije u dinarima sa valutnom klauzulom stanovništvu	14,126	19,144
	501,223	583,949
Činidbene garancije		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	71,721	260,872
Izdate garancije za dobro izvršenje posla	475,399	441,189
Izdate licitacione garancije	10,693	29,296
Izdate garancije za dobro izvršenje posla u dinarima sa valutnom klauzulom	37,830	44,268
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa u dinarima sa valutnom klauzulom	-	16,160
	595,643	791,785
Dati avali privrednim društvima	-	20,000
	1,096,866	1,395,734
Garancije u stranoj valuti		
Plative garancije		
Izdate plative garancije	107,220	87,770
Činidbene garancije		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	164,161	-
Izdate licitacione garancije privrednim društvima	61,743	65,510
Izdate činidbene garancije	547,029	573,394
	772,933	638,904
Izdate garancije po nepokrivenim akreditivima	5,455	3,181
	885,608	729,855
Stanje na dan	1,982,474	2,125,589

Prihodi od garancijskih poslova za period januar – jun 2012. godine iznose 25,800 hiljada dinara (januar – jun 2011. godine: 23,723 hiljada dinara), od čega naknade za dinarske garancije iznose 17,414 hiljada dinara (januar – jun 2011. godine: 21,690 hiljada dinara).

Učešće prihoda od garancijskog poslovanja u ukupnim приходima od naknada i provizija Banke iznosi u prvom polugodištu 2012. godine 31.91%.

8. Usluge Banke

8.1. Dinarski platni promet

Preko računa Banke, realizovan je dinarski promet u vrednosti od 58 mlrd din kroz 129,806 transakcija, od kojih se čak 71% naloga odnosi na velike transakcije realizovane kroz RTGS sistem. U odnosu na isti period prošle godine, sada je obim prometa veći za 10 mlrd din, odnosno porast iznosi preko 20%.

8.2. Devizni platni promet

Tokom posmatranog perioda kroz bankarski registar evidentirano je ukupno 21,552 naloga i promet preko računa Banke kod banaka u inostranstvu iznosio je 139.9 mil EUR (januar – jun 2011. godine: 197.7 miliona evra).

Banka je kao i prethodnih i tokom 2012. godine klijentima pružala punu podršku i pomoć a u vezi sa otvaranjem kako nostro tako i loro akreditiva.

8.3. Devizne doznake (Projekt My Land)

Nastavljena je poslovna saradnja sa australijskom kompanijom Beo-Export Australia PTY Limited na projektu „My land“ u vezi servisiranja doznaka fizičkih lica. Ova zajednička ponuda ima veoma važno mesto na Australijskom tržištu, a u vezi transfera novca u Srbiju i okolne države. U izveštajnom periodu servisirano je ukupno 3,046 doznaka u vrednosti od 1.40 miliona evra, što u odnosu na isti period prošle godine predstavlja rast od 21.74% (januar – jun 2011. godine: realizovano je 3,217 doznaka vrednosti 1.15 miliona evra).

8.4. Poslovanje sa stanovništvom

8.4.1. Računi građana i devizna štednja

Banka pored tekućih računa građana u svojoj ponudi ima i štedne i namenske račune građana koji obuhvataju dinarske štedne uloge po viđenju, oročene štedne uloge, namenske depozite za kupovinu akcija u procesu privatizacije, namenske račune za kupoprodaju akcija i namenske depozite za osnivanje privrednih društava.

Promet po tekućim računima građana iznosio je 817.9 miliona dinara. Prosečan mesečni promet po tekućem računu iznosio je cca 184.4 hiljade dinara, što predstavlja povećanje od preko 45% u odnosu na isti period prošle godine.

Stanje ukupne devizne štednje po svim deviznim računima fizičkih lica na dan 30. juna 2012. godine iznosi 13.89 miliona evra (31. decembra 2011. godine: 14.04 miliona evra). U posmatranom periodu ukupno je otvoreno 306 novih računa avista devizne štednje i 155 novih partija oročenih deviznih štednih uloga ukupne vrednosti 1.17 miliona evra.

Tabela 48. Štedni ulози, stanje na dan 30. juna 2012. godine

	30.06.2012.	Učešće u %	31.12.2011.	u EUR Učešće u %
Namenski devizni računi	278,154	2.0%	325,540	2.3%
Devizni štedni uložci po viđenju	2,205,989	15.9%	2,355,271	16.8%
Oročeni devizni štedni uložci:				
do 3 meseca	1,259,790	9.1%	1,233,206	8.8%
do 6 meseci	1,416,855	10.2%	1,395,934	9.9%
do 12 meseci	7,516,967	54.1%	7,838,092	55.8%
do 24 meseca	1,213,880	8.7%	892,880	6.4%
	11,407,492	82.1%	11,360,112	80.9%
Stanje na dan	13,891,635	100.0%	14,040,923	100.0%

8. Usluge Banke (Nastavak)

8.4. Poslovanje sa stanovništvom (Nastavak)

8.4.2. Devizni platni promet fizičkih lica i menjački poslovi

Promet u efektivnim stranim valutama u prvom polugodištu 2012. godine u dinarskoj protivrednosti iznosio je 1,677,866 hiljada dinara i isti je za 22% veći od prometa u istom periodu prethodne godine. Najveći promet devizne blagajne ostvaren je u evrima i iznosi 14,487 hiljada evra, dok su ostale valute manje zastupljene.

Ukupan promet devizne efektivne po menjačkim poslovima iznosio je u izveštajnom periodu, u dinarskoj protivrednosti 145,650 hiljada dinara. Najveći broj menjačkih poslova takođe se obavljao u evrima i iznosi ukupno 1,235 hiljada evra.

8.4.3. Poslovanje sa karticama i ostale usluge

Banka svojim klijentima, u okviru poslovanja sa platnim karticama, nudi:

- debitne kartice – DinaCard debitna i Visa Electron
- kreditne kartice – DinaCard kreditna i Visa Classic
- poslovne kartice – DinaCard poslovna i Visa Business
- internet kartice – Visa Virtuon

Ukupno odobren okvirni kredit po kreditnim karticama Banke iznosi na dan 30. juna 2012. godine 98,829 hiljada dinara, od čega je u potrošnji na dan izveštaja bilo 54.856 hiljada dinara. Ukupni prihodi po osnovu kamata, naknada i provizija po svim tipovima kartica Banke iznose za prva dva kvartala 2012. godine 5,533 hiljade dinara.

Banka u svojoj ponudi ima i izdavanje sefova. Ukupan broj izdatih sefova na dan 30. juna 2012. godine iznosio je 950 od 1,236 ugrađenih (31. decembar 2011. godine: 927). Na ime naknade za zakup sefova ostvaren je ukupan prihod od 1,186 hiljada dinara (neto po odbitku poreza), što predstavlja povećanje od 20% u odnosu na isti period prošle godine.

9. Likvidnost Banke

9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke

Visok nivo dinarske i devizne likvidnosti, koji je karakterisao poslovanje u 2011. godini, nastavljen je i u 2012. godini. Dnevno raspoloživa likvidna sredstva omogućavala su nesmetano izvršavanje svih naloga klijenata i Banke. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom je jednom mesečno utvrđivao visinu i strukturu primarne i sekundarne rezerve likvidnosti uzimajući u obzir zadovoljenje principa likvidnosti i principa rentabilnosti.

Nivo raspoloživih likvidnih sredstava u 2012. godini povećan je za oko 110 mil.din, pa prosečno mesečno iznosi 1.874 mil.din. Do povećanja dinarskih likvidnih sredstava došlo je jednim delom usled povećanja dinarskih depozita.

Plasmani koji se mogu smatrati primarnom rezervom likvidnosti Banke sastoje se od gotovine u blagajni i sredstava na računima Banke, plasmana kod domaćih i inostranih banaka do 7 dana, viška likvidnih sredstava kod NBS i obavezne rezerve kod NBS i sa 30. junom 2012. godine iznose ukupno 2,398,536 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: 2,376,405 hiljada dinara). Sekundarne rezerve likvidnosti Banke sastoje se od nerizičnih REPO plasmana, obveznica trezora i obveznica stare devizne štednje. Pored sekundarne rezerve likvidnosti značajan deo sredstava je angažovan u visoko likvidnim tržišnim hartijama (obveznice Republike Irak).

Tabela 49. Primarne i sekundarne rezerve Banke, stanje na dan 30. juna 2012. godine

Opis	<u>30.06.2012.</u>	<u>Učešće u %</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>Učešće u %</u>
Primarni izvori:				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,055,994	26.9%	835,888	20.6%
Depoziti kod banaka	635,994	16.2%	511,317	12.6%
Obavezna rezerva	706,547	18.0%	744,200	18.3%
Viškovi likvidnih sredstava	-	-	285,000	7.0%
	2,398,535	61.2%	2,376,405	58.6%
Sekundarni izvori:				
REPO plasmani	1,070,000	27.3%	1,140,000	28.1%
Obveznice trezora	220,000	5.6%	323,690	8.0%
Obveznice RS	-	-	21,352	0.5%
Obveznice Republike Irak	233,025	5.9%	194,716	4.8%
	1,523,025	38.8%	1,679,758	41.4%
Stanje na dan	3,921,560	100.0%	4,056,163	100.0%

Stanje sredstava na žiro-računu u 2012. godini postepeno je povećavano, da bi u junu dostiglo najvišu vrednost od prosečno 255 mil.din, što je za oko 95 mil.din više u odnosu na decembar 2011. godine. Ovo povećanje uslovljeno je Odlukom NBS o načinu izdvajanja obavezne rezerve, tj.povećanom izdvajanju dela devizne obavezne rezerve u dinarima, a kako su devizni depoziti pravnih lica rasli, tako je rasla i devizna obavezna rezerva, odnosno deo koji se izdvaja u dinarima.

Sve dnevne viškove dinarskih likvidnih sredstava Banka je deponovala preko noći kod NBS i kod drugih domaćih banaka. Višak dinarskih sredstava plasiran je NBS u proseku 37 mil.din. dnevno po kamati koja se kretala u rasponu od 7% do 7.5% i ostvarila prihod od 1,710 hiljada dinara (januar – jun 2012. godine: 770 hiljada dinara). Drugim domaćim bankama plasirano je „preko noći“ prosečno dnevno 62 mil.din. po kamati koja se kretala u rasponu od 8.0% do 12.70%. Banka je po ovom osnovu ostvarila prihod od oko 2,760 hiljada dinara. Najveći iznos slobodnih sredstava plasiran je preko noći u januaru u iznosu od 94 mil.din.

Prosečan nivo plasmana u hartije od vrednosti NBS u 2012. godini je povećan, posebno u I kvartalu, pa je u martu 2012. godine iznosio 1,334 mil. dinara. U II kvartalu nivo plasmana u REPO operacije je smanjen i u junu iznosi 1,153 mil.din. (što je približno jednako decembarskom nivou od 1,166 mil.din.), jednim delom i zbog povećanja dinarske obavezne rezerve. Banka je sredstva u REPO operacije plasirala po kamatnoj stopi od 9.5% do 10% i ostvarila prihod od 60,387 hiljada dinara (januar – jun 2012. godine: 45,733 hiljade dinara).

9. Likvidnost Banke (Nastavak)

9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke (Nastavak)

Plasman sredstava u državne zapise u proseku je smanjen za oko 20 mil.din. u odnosu na decembar 2011. godine. U ovoj godini sredstva su po prvi put plasirana u dugoročne državne hartije od vrednosti Republike Srbije u iznosu od 80 mil.dinara na period od 373 dana. Prihod po osnovu trgovanja državnim zapisima u 2012. godine iznosi 15,443 hiljade dinara (januar – jun 2012. godine: 18,422 hiljade dinara).

Tabela 50. Prosečan mesečni nivo dinarskih likvidnih sredstava Banke u prvom kvartalu 2012. godine

	januar - jun 2012.		januar - decembar 2011.	
	mil. dinara	% učešća	mil. dinara	% učešća
Žiro-račun	211	11.3%	182	13.3%
Gotovina	18	1.0%	14	1.0%
Višak likvidnih sredstava	38	2.0%	26	1.6%
Overnight krediti bankama	62	3.3%	55	4.0%
HOV NBS	1,252	66.8%	894	59.4%
Državni zapisi	292	15.6%	293	20.7%
Ukupno	1,873	100.0%	1,464	100.0%
Prosečno obračunata obavezna rezerva u periodu	207,269		179,767	
Prosek transakcionih depozita u periodu	231,511		203,128	

Prosečan nivo raspoloživih deviznih sredstava izražen u EUR iznosi oko 19.7 mil.EUR i veći je nego u decembru 2011. godine, kada je iznosio 17.9 mil.EUR. Do povećanja raspoloživih deviznih sredstava došlo je usled priliva sredstava pravnih lica iz inostranstva u toku I kvartala. U II kvartalu zabeleženo je smanjenje depozita, pa samim tim i smanjenje raspoloživih likvidnih sredstava, ali je njihov nivo i dalje na višem nivou u odnosu na decembar 2011. godine. Prosečno stanje ino-računa u ovom periodu iznosi 5.3 mil.EUR, što je za oko 1.5 mil.EUR više nego u decembru 2011. godine. Oročena sredstva su u proseku na približno istom nivou i predstavljaju značajan udeo u ukupnim sredstvima (33%).

Srazmerno povećanju deviznih depozita došlo je i do povećanja izdvajanja devizne obavezne rezerve za oko 0.4 mil.EUR, pa ona u proseku iznosi 7.3 mil.EUR. U odnosu na raspoloživa devizna likvidna sredstva, nivo sredstava deponovanih kod NBS i dalje je značajan i iznosi 36.8%. Na ova sredstva NBS ne plaća kamatu.

Viškove sredstava na deviznim računima kod ino – banaka, Banka je oročavala kod prvoklasnih korespondentskih stranih i domaćih banaka na periode 1-7 dana. Banka je oročavala sredstva po kamatnoj stopi od 0.15% do 1.5% za USD i po stopi od 0.1% do 1.8% za EUR i ostvarila prihod u iznosu od 1,744 hiljade dinara (januar – jun 2011. godine: 1,604 hiljade dinara).

Ukupni prosečni devizni depoziti u 2012. godini iznose oko 30 mil.EUR, što je za 2 mil.EUR više nego u decembru 2011. godine. U ukupnim deviznim depozitima 54% odnosi se na depozite pravnih lica, a 46% na depozite fizičkih lica, što je prilično nepovoljna struktura sredstava.

Tabela 51. Prosečan mesečni nivo raspoloživih deviznih likvidnih sredstava Banke u prvom polugodištu 2012. godine

	januar - jun 2012.		januar - decembar 2011.	
	mil. evra	% učešća	mil. evra	% učešća
Ino-računi	5.3	27%	3.4	19%
Oročena sredstva	6.5	33%	6.5	37%
Efektiva	0.6	3%	0.7	4%
Sredstva kod NBS	7.3	37%	6.8	39%
CRHOV	0.04	0%	0.1	1%
Ukupno	19.74	100%	17.5	100%

9. Likvidnost Banke (Nastavak)

9.2. Pokazatelji i indikatori likvidnosti

Banka na dnevnom nivou prati vrednost pokazatelja likvidnosti obračunat kao odnos likvidne aktive i likvidne pasive u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Narodne banke Srbije. Banka je u tekućoj godini održala visok stepen likvidnosti, kako dinarske, tako i devizne.

U skladu sa regulatornim zahtevima Banka je pokazatelj likvidnosti održavala na nivou iznad 1.00, odnosno u skladu sa internim propisima iznad 3.00. Pokazatelj dnevne likvidnosti Banke u prvom polugodištu 2012. godini kretao se u rasponu od 3.97 do 11.19. Na dan 30. juna 2012. godine vrednost pokazatelja likvidnosti je bila 3.97.

Tabela 52. Interni indikatori likvidnosti na dan 30. juna 2012. godine

<u>Pokazatelji</u>	<u>Vrednost na dan</u>	<u>Interni limit</u>	<u>Vrednost / interni limit</u>
Promptna likvidnost (0-7)	38.89%	7.50%	5.19
Likvidna sredstva (0-90)	38.99%	10.00%	3.90
Vanbilansne obaveze	3.04%	n/a	n/a

10. Pokazatelji poslovanja Banke

Banka je u prvom polugodištu 2012. godine imala usklađene sve pokazatelje poslovanja predviđene Zakonom o bankama, koji su se kretali u propisanim okvirima. Promena pozitivne regulative i prelazak na Bazel II standarde obračuna adekvatnosti kapitala doveli su do smanjenja pokazatelja adekvatnosti kapitala na kraju 2011. i u prvom polugodištu 2012. godine.

10.1. Adekvatnost kapitala

Permanentno visok nivo adekvatnosti kapitala koji je na dan 30. juna 2012. godine iznosio 36.14% (na dan 31. decembra 2011. godine: 45.22%) rezultat je opredeljenja Banke za sigurne plasmane i opreznije vođenje kreditne politike.

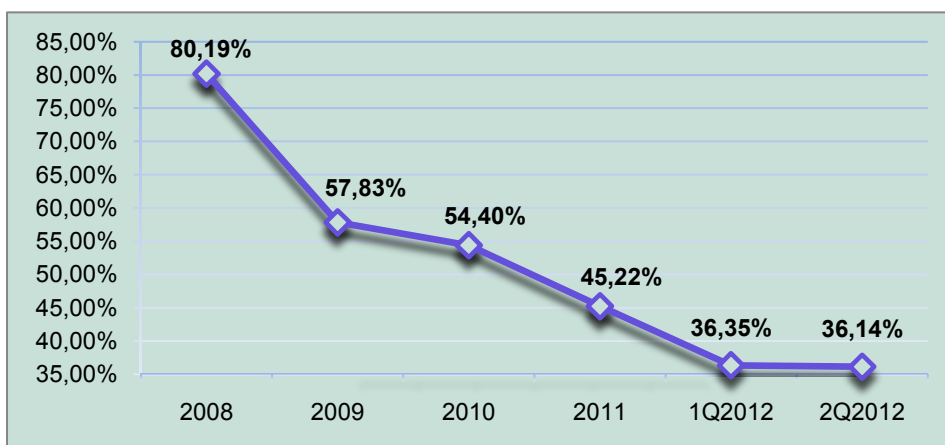
Tabela 53. Adekvatnost kapitala

Pokazatelji	30.06.2012.	31.03.2012.	31.12.2011.	30.09.2011.	30.06.2011.
Kapital	3,337,396	3,238,525	3,566,813	4,535,879	4,707,655
Ukupna rizična aktiva	9,234,600	8,909,932	7,888,557	8,012,189	7,916,674
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	36.14%	36.35%	45.22%	56.61%	59.47%

Tabela 54. Struktura kapitala i rizične pozicije Banke na 31. marta 2012. godine

Naziv pozicije	u hiljadama dinara	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Osnovni kapital	3,989,779	4,239,685
Dopunski capital	347,700	342,511
Odbitne stavke od kapitala	(1,000,083)	(1,015,383)
Kapital	3,337,396	3,566,813
Izloženost kreditnom riziku, riziku druge ugovorne strane i riziku izmirenja/isporuke	7,210,117	6,162,839
Izloženost tržišnim rizicima	962,740	663,975
Izloženost operativnim rizicima	1,061,743	1,061,743
	9,234,600	7,888,557
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	36.14%	45.22%

Graf 20. Pokazatelj adekvatnosti kapitala



10. Pokazatelji poslovanja Banke (Nastavak)

10.2. Rizici koncentracije

Ukupna izloženost licima povezanim sa Bankom na dan 30. juna 2012. godine (u neto iskazu, nakon izvršenih izuzeća od limita izloženosti) iznosi 118,924 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2011. godine: 115,807 hiljada dinara).

Ukupan iznos velikih izloženosti Banke (u neto iskazu) iznosi 2,619,180 hiljada dinara, što predstavlja 78.48% kapitala Banke na dan 30. juna 2012. godine (31. decembar 2011. godine: 2,697,059 hiljada dinara, odnosno 75.62% kapitala Banke). Vrednost regulatornog kapitala se na dan 30. juna 2012. godine smanjila za 229,417 hiljada dinara u odnosu na 31. decembar 2011. godine, što je rezultiralo povećanjem pokazatelja velikih izloženosti Banke.

Tabela 55. Kretanje pokazatelja izloženosti

Naziv pokazatelja	30.06.2012.	31.03.2012.	31.12.2011.	30.09.2011.	30.06.2011.	Propisani okviri
Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	3.56%	3.63%	3.25%	2.40%	2.42%	max 20%
Učešće velikih izloženosti u kapitalu	78.48%	90.66%	75.62%	29.35%	39.16%	max 400%

U posmatranom periodu nisu zabeležene značajne transakcije sa licima povezanim sa Bankom.

10.3. Rizici ulaganja

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, redovno se prate ulaganja Banke u cilju da se obezbedi da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, kao i da ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Ukupni trajni ulozi Banke (ulozi u osnovna sredstva i ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru) na dan 30. juna 2012. godine iznose 1,000,321 hiljadu dinara i predstavljaju 29.97% kapitala Banke (na dan 31. decembra 2011. godine iznose 1,019,075 hiljada dinara i predstavljaju 28.57% kapitala Banke).

Tabela 56. Kretanja pokazatelja ulaganja u %

Pokazatelj	Propisani okvir	30.06.2012.	31.03.2012.	31.12.2011.	30.09.2011.	30.06.2011.
Učešće trajnih ulaganja banke u kapitalu	Max 60%	29.97%	31.21%	28.45%	18.65%	18.04%

10.4. Devizni rizik

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, kontinuirano se održava devizna pozicija u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital.

Ukupna otvorena devizna pozicija Banke na dan 30. juna 2012. godine iznosi 433,410 hiljade dinara.

10. Pokazatelji poslovanja Banke (Nastavak)

10.4. Devizni rizik (Nastavak)

Pokazatelj deviznog rizika se u prvom polugodištu 2012. godine kretao rasponu od 3.24% do 12.99% pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo 20% u odnosu na kapital Banke.

Tabela 57. Pokazatelj deviznog rizika Banke

Datum	OTVORENA POZICIJA								u hiljadama dinara			
	EUR		USD		CHF		ostale valute		ukupno	Otvorena pozicija	Pokazatelj deviznog rizika u%	
	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka				
30.06.2012	320,058	-	91,736	-	8,718	-	12,898	-	433,410	-	433,410	12.99
31.03.2012	133,825	-	82,002	-	10,814	-	11,850	-	11,851	-	238,492	7.36
31.12.2011	108,056	-	82,540	-	9,830	-	11,356	-	211,782	-	211,782	5.94
30.09.2011	302,044	-	26,524	-	11,623	-	10,395	-	350,586	-	350,586	7.45
30.06.2011	303,232	-	61,229	-	8,848	-	10,714	-	384,023	-	384,023	8.49

U prvom polugodištu 2012. godine ostvareni su dobiti po osnovu promene vrednosti devizne i valutno indeksirane imovine i obaveza (po osnovu kursnih razlika) u iznosu od 44,505 hiljada dinara. Ovakva situacija rezultat je značajnog slabljenja domaće valute te rasta vrednosti imovine indeksirane u inostranim valutama.

10.5. Kamatni rizik

Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje materijalno neznačajan. Kamatno osetljiva sredstva i obaveze su prikazane u knjigovodstvenim iznosima i razvrstane na osnovu dospeća plasmana i obaveza, odnosno na bazi preostalog dospeća do roka ugovorene promene kamatne stope.

Tabela 58. GAP analiza kamatno osetljive aktive i obaveza na dan 30. juna 2012. godine

	U hiljadama dinara							Ukupno
	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-5 g	5-10 g	Preko 10 g	
RSD								
Aktiva	2,177,952	1,395,915	397,613	491,492	34,597	7,686	1,760	4,507,015
Obaveze	473,945	73,050	-	1,882	-	-	-	548,877
Disparitet	1,704,006	1,322,865	397,613	489,610	34,597	7,686	1,760	3,958,138
Kumulativni disparitet	1,704,006	3,026,871	3,424,484	3,914,094	3,948,691	3,956,378	3,958,138	
Koeficijent osetljivosti	4.60	19.11	-	-	-	-	-	-
Relativni disparitet	0.38	0.67	0.76	0.87	0.88	0.88	0.88	
EUR								
Aktiva	530,581	360,003	26,052	179,112	370,572	170,223	84,346	1,720,889
Obaveze	435,214	190,848	872,122	426,614	103,934	-	-	2,028,733
Disparitet	95,367	169,155	-846,070	-247,502	266,637	170,223	84,346	-307,844
Kumulativni disparitet	95,367	264,522	-581,548	-829,050	-562,413	-392,190	-307,844	
Koeficijent osetljivosti	1.22	1.89	0.03	0.42	3.57	-	-	-
Relativni disparitet	0.06	0.15	-0.34	-0.48	-0.33	-0.23	-0.18	
USD								
Aktiva	185,217	9,597	10,597	12,245	6,328	-	-	223,984
Obaveze	16,238	1,817	150,582	5,775	-	-	-	174,411
Disparitet	168,979	7,780	-139,985	6,471	6,328	-	-	49,573
Kumulativni disparitet	168,979	176,759	36,775	43,245	49,573	49,573	49,573	
Koeficijent osetljivosti	11.41	5.28	0.07	2.12	-	-	-	-
Relativni disparitet	0.75	0.79	0.16	0.19	0.22	0.22	0.22	

10. Pokazatelji poslovanja Banke (Nastavak)

10.5. Kamatni rizik (Nastavak)

Iz podataka u tabeli evidentira se pozitivan disparitet ukupne kamatno osetljive aktive u odnosu na kamatno osetljivu pasivu u svim ročnim okvirima u RSD, dok se kod poslovanja u EUR evidentira značajan negativan disparitet kamatno osetljive aktive i obaveza na ročnim grupama od 3 do 12 meseci, što za rezultat ima i negativan kumulativni disparitet u svim ročnim grupama preko 3 meseca. Što se poslovanja u USD tiče, evidentira se negativan disparitet na ročnoj grupi od 3 do 6 meseci, ali i pozitivan kumulativni GAP za ovaj ročni okvir.

10.6. Rizik zemlje

Banka je u svojim plasmanima na dan 30. juna 2012. godine bila značajnije izložena prema sledećim zemljama: Nemačka, Rusija, Irak, Švajcarska i Bosna i Hercegovina. Izloženost riziku zemlje prema Republici Irak se odnosi na obveznice koje je emitovala ova država po osnovu konverzije duga i jedino su one razvrstane u knjigu trgovanja Banke, kao i potraživanja po osnovu nedospеле kamate po osnovu ovih obveznica, što je svrstano u bankarsku knjigu. I ostali plasmani izloženi riziku zemlje deo su bankarske knjige. U ukupnim rizičnim plasmanima Banke, plasmani izloženi riziku zemlje učestvuju sa 2,131,318 hiljada dinara nepokrivene izloženosti u bruto iznosu, od čega se 45.93% odnosi na Nemačku, 14.06% se odnosi na Rusiju, 11.29% se odnosi na Republiku Irak, 9.65% se odnosi na Švajcarsku, dok se 7.13% odnosi na Bosnu i Hercegovinu.

Na plasmane po osnovu eskonta deviznih potraživanja odnosi se 20.89% izloženosti riziku zemlje, što je u apsolutnom iznosu na dan 30. juna 2012. godine 445,193 hiljade dinara. Od ovog iznosa na izloženosti Bosni i Hercegovini odnosi se 123,322 hiljade dinara, na izloženosti Rusiji po ovom osnovu odnosi se 299,138 hiljada dinara, dok se na izloženosti Kipru odnosi preostalih 22,733 hiljade dinara.

Plasmani razvrstani u knjigu trgovanja, a izloženi riziku zemlje, na dan 30. juna 2012. godine iznose 233,025 hiljada dinara, a odnose se na obveznice republike Irak.

Tabela 59. Izloženost Banke po zemljama

Zemlja	Bruto izloženost na dan 30.06.2012.	Učešće	U hiljadama dinara	
			Procenat od kapitala	Bruto izloženost na dan 31.12.2011.
Alžir	0	0.00%	0.00%	69,453
Australija	12,147	0.57%	0.36%	10,707
Belgija	104,666	4.91%	3.14%	271,819
Belorusija	0	0.00%	0.00%	18,305
Bosna i Hercegovina	152,024	7.13%	4.56%	188,966
Irak	240,534	11.29%	7.21%	201,165
Italija	11,498	0.54%	0.34%	9,000
Kipar	22,762	1.07%	0.68%	26
Makedonija	1,289	0.06%	0.04%	1,616
Nemačka	978,927	45.93%	29.33%	161,831
Rusija	299,669	14.06%	8.98%	271,158
Singapur	19,285	0.90%	0.58%	17,961
Sjedinjene Američke Države	80,890	3.80%	2.42%	47,865
Švajcarska	205,704	9.65%	6.16%	332,949
Tunis	1,923	0.09%	0.06%	1,688
Ukupno	2,131,318	100.00%	63.86%	1,604,509

11. Ostale aktivnosti Banke

11.1. Usklađenost poslovanja

U radu nadležnog odeljenja Banke za praćenje usklađenosti poslovanja ispoljene su tri osnovne grupe aktivnosti:

- Poslovi sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma
- Poslovi usklađenosti poslovanja
- Procena rizika usklađenosti poslovanja

Značajan deo aktivnosti Banke je usmeren na sprovođenje Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma. U posmatranom periodu izvršeno je programiranje indikatora sumnjivih transakcija i omogućeno praćenje svih transakcija u poslovima sa stanovništvom i dinarskom i deviznom platnom prometu. Dovršena je i aplikacija za indikatore sumnjivih transakcija u menjačkim poslovima i praćenje transakcija reoročenja.

Unutrašnji kontrolor sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma je, u toku prvog kvartala 2012. godine, pored kontrole poslovanja ovlašćenog lica, vršio kontrole po uzorku, po odredbama akata i mere pojačanog praćenja klijenata koji su otvorili račune bez ličnog prisustva i onih sa upitnika Uprave. Pored toga, rađeni su mesečni izveštaji o unutrašnjoj kontroli sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma, a sačinjen je i usvojen od strane organa upravljanja i Godišnji izveštaj unutrašnje kontrole.

U Banci je uspostavljen sistem adekvatnih i efikasnih kontrola usklađenosti poslovanja Banke. Tokom prvog kvartala 2012. godine usvojen je Izveštaj o poslovanju nadležnog odeljenja u 2011. godini, Izveštaj o glavnim rizicima usklađenosti poslovanja za 2011. godinu, Program praćenja usklađenosti poslovanja za 2012. godinu, Program stručnog obrazovanja zaposlenih koji rade na poslovima sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma za 2012. godinu i Analiza rizika od pranja novca i finansiranja terorizma u 2011. godini. U poslovanju nadležnog odeljenja u prvih šest meseci zaposleni su informisali direktore organizacionih delova Banke o izmenama u propisima. Na predlog Odeljenja, Izvršni odbor Banke usvojio je Rokovnik eksternog izveštavanja Banke i Listu renomiranih svetskih berzi, i utvrdio predlog Pravilnika o načinu organizovanja sistema kontrole usklađenosti poslovanja.

Kada je u pitanju procena rizika usklađenosti poslovanja, u skladu sa usvojenom Metodologijom za procenu i praćenje rizika usklađenosti poslovanja Banke, izvršena je samoprocena verovatnoće nastupanja rizika usklađenosti poslovanja. U Analizi rizika od pranja novca i finansiranja terorizma, posle sveobuhvatne analize sva četiri faktora rizika (geografski rizik, rizik proizvoda, rizik stranke i rizik transakcije) zaključeno je da je rizik od pranja novca i finansiranja terorizma minimalan do umeren.

11.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija

U skladu sa svakodnevnim rastom obima posla, zakonskih propisa, uvođenju novih proizvoda i usluga, optimizacije i automatizacije poslovanja, a prema „Strategiji razvoja informacionog sistema JUBMES banke“, konstantno se prati, razvija i osavremenjuje informacioni sistem Banke.

Najvažniji segmenti poslovanja se odnose na:

- I. Sistem i komunikacionu podršku;
- II. Razvoj, softversku podršku i baze podataka i
- III. Elektronsko poslovanje i kartičarstvo
- IV. Implementacija i kontrola primene ISO standarda

I. Kontinuirano se predlaže, projektuju i implementiraju izmene, poboljšanja i zamena hardverskih i komunikacionih resursa. U tom smislu u prvom polugodištu 2012. godini je urađeno sledeće:

- Uspešno je završen projekat „Unapređenje produkcionih resursa“
- Izvršeno testiranje funkcionalnosti kritičnih servisa Banke na Disaster recovery lokaciji prema BC planu,
- Uspešno završen proces promene Internet Servis Provajdera. Postignute su značajne uštede, povećanje protoka i dostupnosti servisa Banke. U okviru projekta, izvršena je instalacija optičkog privoda Telekom Srbija a.d., čime su obezbeđeni preduslovi za uvođenje L3VPN servisa za prenos podataka ka finansijskim institucijama,

11. Ostale aktivnosti Banke (Nastavak)

11.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija (Nastavak)

- Završen je proces nabavke računarske opreme. U toku je zamena zastarele opreme,
- Produžena je garancija i tehnička podrška za sve Cisco i IBM hardverske platforme,
- Završeno je ažuriranje driver/firmware komponenti i sistemskog softvera na svim IBM i EMC platformama prema SLA,
- U toku je proces konsolidacija RSA Envision System information and Event management rešenja prema zahtevima ISO 27001 standarda,
- Produžena je garancija i tehnička podrška za sve EMC hardverske platforme (Storage, FC svičevi, Recoverpoint appliances, RSA Envision),
- Završen je proces ažuriranja licenci antivirusnog rešenja. Urađen upgrade na najnovije verzije,
- U toku su pripreme za rekonstrukciju sistem sale - definisanje zahteva i prikupljanje ponuda za rekonstrukciju,
- Izvršen je upgrade softvera IPS modula u Cisco ASA firewall-ovima na novu verziju. Ubačene su i nove update licence,
- Izvršeno je povezivanje sa Udruženjem banaka Srbije – Poreskom upravom (SFTP preko interneta),
- Izvršena je zamena Frame-relay modema prema zahtevu Telekom Srbija a.d.,
- Izvršeno je povezivanje sa Beogradskom berzom preko L3VPN tunela

Redovne aktivnosti koje se kontinuirano izvršavaju su: monitoring sistema, redovno i vanredno održavanje serverskih/klijentskih i mrežnih platformi i podrška korisnicima IS banke.

II. Razvoj, softverska podrška i baze podataka je veliki segment poslovanja i organizacioni deo u kome se prema zakonskim propisima i prema zahtevima korisnika izrađuju nova aplikativna rešenja i održavaju se postojeći aplikativni softveri.

Glavni pravci razvoja softvera u izveštajnom periodu, se mogu svrstati u sledeće:

- 1) Realizacija i implementacija novih projekata:
 - Implementaciju projekta registar privrednih lica - APR,
 - Implementaciju projekta registra menica i ovlašćenja,
 - Izradu i implementaciju projekta slanja podataka poreskoj upravi,
 - Izradu dela aplikacije KDP za rad sa reprogramiranim kreditima i
 - Implementaciju i kontrolu primene Integrisanog sistema menadžmenta u skladu sa standardima ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 i ISO 27001:2005,
- 2) Održavanje softverske platforme i izrada novih funkcionalnosti i izveštaja po pojedinim aplikacijama

III. Elektronsko poslovanje se odnosi na kontinuiranu podršku klijentima banke koji koriste uslugu e-bankinga za pravna lica, home-bankinga za fizička lica i administraciju poslova kartičarstva.

U cilju unapređenja servisa elektronskog bankarstva i pružanja kompletnije, funkcionalnije i savremenije usluge postojećim i budućim klijentima Banke pripremljeno je okruženje Banke i izvršeno testiranje za dva nova servisa elektronskog bankarstva i to: mobilno bankarstvo (mBanking) i postojećeg servisa elektronskog bankarstva za fizička lica Web 2 (nova verzija Home bankinga).

Administracija platnih kartica i poslovi u vezi sa održavanjem bankomata i pos-terminala se obavljaju kontinuirano. Završen je projekat prelaska na EMV – čip tehnologiju za sve tri vrste VISA kartica (Electron, Clasic i Business) tako da je na viši nivo podignuta sigurnost i bezbednost korišćenja VISA platnih kartica.

11. Ostale aktivnosti Banke (Nastavak)

11.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija (Nastavak)

IV. Kontinuirano se prati izvršavanje zahteva sva tri ISO standarda tako što se sprovede sledeće aktivnosti:

- Sva nova dokumentacija i ažuriranje postojeće se usklađuje sa zahtevima standarda u skladu sa odgovarajućim procedurama;
- Zaposleni se upućuju na obuke, stručna usavršavanja, seminare i omogućeno im je praćenje stručne literatuere u skladu sa odgovarajućom internom regulativom;
- Vršiti se kontrola neusaglašenosti i prijavljivanje incidenata u skladu sa predmetnim procedurama;
- Sprovede se zahtevi EMS standarda u vezi odlaganja otpada, štednje energetske resursa i ostalih aspekata i uticaja na životnu sredinu u skladu sa odgovarajućim procedurama;

11.3. Finansijska saradnja sa inostranstvom

Banka je u prvom polugodištu 2012. godine nastavila dva posla otpočeta u ranijim godinama i to:

- Administriranje komercijalnih potraživanja civilnog sektora poverilaca od Iraka, koje obuhvata sve poslove u vezi naplate kamate od Republike Irak i isplate iste njihovim zakonitim imalcima kao i poslove trgovine u ime i za račun vlasnika obveznica.

- Banka je nastavila sa aktivnostima u cilju regulisanja naplate civilnih kreditnih potraživanja poverilaca iz Srbije od kubanskih dužnika, a naročito aktivnosti u vezi sa utvrđivanjem statusa instrumenata obezbeđenja potraživanja izvoznika kod pravnih subjekata kod kojih su ti instrumenti deponovani i mogućeg preuzimanju u depo Banke, kao nosioca mandata, a na osnovu zahteva privrednih subjekata - nominalnih vlasnika potraživanja.

U svojstvu banke-posrednika po novom Apeks zajmu EIB-a, Banka je posebnu pažnju usmerila na pružanje stručne pomoći za celovitu pripremu krupnog projekta jednog od značajnih klijenata Banke, čije je finansiranje EIB odobrila u načelu. Povodom zaključenja posredničkog ugovora sa NBS, pripremljena je detaljna informacija u vezi sa realizacijom novog Apeks zajma, kriterijumima za odobravanje pojedinačnih kredita i dr., koja je postavljena na web site Banke.

Vlada Republike Italije prihvatila je JUBMES banku kao jednu od domaćih posredničkih banaka za realizaciju odobrene druge kreditne linije za MSP i JKP, s čim u vezi je Banka sa NBS, u svojstvu agenta, zaključila posrednički finansijski ugovor. Saglasno obavezama banke posrednika, na web sajtu Banke objavljena je detaljna prezentacija novog italijanske kreditne linije sa posebnim osvrtom na uslove i pogodnosti finansiranja projekata. Kod zainteresovanog klijenta Banke u toku je izrada konkretnog projekta, podobnog za finansiranje iz ove kreditne linije.

Krajem marta 2012.godine JUBMES banka je prihvatila predlog za učlanjenje u Nacionalnu alijansu za lokalni ekonomski razvoj „NALED“, koja je osnovana 2006.godine kao nezavisno udruženje građana, sa ciljem da obezbedi podsticaj stranim ulaganjima, da promoviše saradnju između različitih subjekata domaćeg privrednog sektora, stranih investitora, državnih organa, jedinica lokalne samouprave i institucija civilnog društva, sve u cilju podsticanja lokalnog ekonomskog razvoja.

11.4. Korporativna odgovornost prema društvu

Pored redovnih aktivnosti u radu nacionalne mreže Globalnog dogovora Srbija, pripremljen je i treći Izveštaj o napretku (Communication on Progress) Banke. Izveštaj o napretku, koji je dostavljen Kancelariji Globalnog dogovora UN u New Yorku i Sekretarijatu Globalnog dogovora Srbija, sadrži Izjavu o stalnoj podršci predsednika Izvršnog odbora Banke i detaljan opis aktivnosti Banke usmerenih na afirmaciju svih deset principa korporativne društvene odgovornosti. Izveštaj o napretku je objavljen na web sajtu Banke (srpski i engleski tekst) i tako je dostupan svim zainteresovanim internim i eksternim subjektima. Izveštaj je postavljen i na sajtu ove asocijacije. Na ovaj način Banka je ispunila nove uslove za prezentaciju aktivnosti Banke po principima Globalnog dogovora UN, čime je potvrdila svoj aktivni status u ovoj mreži.

11. Ostale aktivnosti Banke (Nastavak)

11.4. Korporativna odgovornost prema društvu (Nastavak)

Nastavljene su intenzivne aktivnosti u okviru Radne grupe za borbu protiv korupcije pri nacionalnoj mreži Globalnog dogovora UN. Tako je i u Banci, u sklopu ispunjenja obaveza potpisnika Deklaracije za borbu protiv korupcije, usvojen Kodeks borbe protiv korupcije i sukoba interesa. Važan segment Kodeksa su mere i aktivnosti za efikasniju primenu Deklaracije o borbi protiv korupcije. Za realizaciju obaveza preuzetih zajedničkom izjavom potpisnika Deklaracije iz Srbije od velikog značaja je već postojeći set dokumenata, koji zajedno sa Deklaracijom, predstavljaju osnove antikorupcijskog programa Banke. Kao prva potpisnica Deklaracije za borbu protiv korupcije, Banka je pripremila i prvi izveštaj za nacionalnu mrežu Globalnog dogovora UN o primeni 10. principa Globalnog dogovora - borbe protiv korupcije. Izveštaj zadovoljava osnovne zahteve iz usvojenih smerenica UN i obuhvata sledeće oblasti: Zalaganje i politiku, Realizacija i Monitoring.

U okviru aktivnosti koje promovišu principe korporativne društvene odgovornosti, nastavljena je saradnja sa Centrom za autizam iz Zemuna na opremanju radnih prostorija potrebnim inventarom.

U skladu sa zaključcima Izvršnog odbora, u cilju doprinosa zaštiti čovekove okoline i ekoloških staništa, Specijalnom rezervatu prirode Rezervat „Uvac“ d.o.o., Nova Varoš, odobrena je novčana pomoć za 2012.godinu, namenjena za pomoć za očuvanje staništa beloglavog supa

11.5. Implementacija ISO standarda

Tokom 2011. godine Banka je radila na uvođenju sledećih standarda u poslovanje: ISO 27000 Standard bezbednosti informacija (ISMS), ISO 9001 Standard kvaliteta (QMS) i ISO 14000 Standard zaštite okoline (EMV), i u 2012. godini je ovaj projekat okončan. Poslovanje u skladu sa međunarodnim ISO standardima ima za cilj da se dugoročno održi visok kvalitet proizvoda i usluga kako bi se ispunila sva očekivanja dosadašnjih klijenata i ojačala depozitna baza Banke. Takođe, Banka racionalno i efikasno upravlja informacijama i informacionom imovinom koja je neophodna za kvalitetno pružanje proizvoda i usluga, pri tome vodeći brigu o uticajima na životnu sredinu.

Na redovnoj Skupštini akcionara Banke održanoj 28. marta 2012. godine, predstvanik sertifikacionog tela DAS SEE uručio je sertifikate integrisanog sistema menadžmenta: ISO 9001:2008 Sistem menadžmenta kvaliteta, ISO 27001:2005 Standard bezbednosti informacija i ISO 14001:2004 Standard za zaštitu životne sredine.

Dobijanjem sertifikata za sva tri standarda Banka je dobila zvaničnu potvrdu da prati trendove savremenog tržišta, konstantno radi na unapređenju kvaliteta usluga koje pruža klijentima, da obezbeđuje sigurnost finansijskih informacija i da su njeno poslovanje i organizacija uređeni prema zahtevima standarda kvaliteta.

Milan Stefanović, predsednik

Slobodan Lečić, zamenik predsednika



JUBMES banka a.d. Beograd

Broj: 3409/2012

Beograd, 28.08.2012. godine

Na osnovu člana 35. stav 2. tačka 19) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd u skladu sa članom 52. stav 3 tačka 7. Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“ br. 31/2011) Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd, na 63. sednici održanoj 28.08.2012. godine saglasio se i

I Z J A V L J U J E

Prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Banke.

Polugodišnji finansijski izveštaji JUBMES banke a.d. Beograd za period 01.01.2012.-30.06.2012. godine nisu revidirani.

Miloš Vujnović,
direktor Sektora upravljanja rizicima,
finansija i administrativne podrške

Milan Stefanović, predsednik Izvršnog odbora

Slobodan Lečić, zamenik predsednika
Izvršnog odbora

