

**RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad**  
 Stražilovska 2, 21000 Novi Sad

U skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“ br. 31/11), a na osnovu člana 1. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. Glasnik RS“ br. 14/12) RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad, objavljuje:

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2011. GODINI

### I OPŠTI PODACI

1.	Poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva	RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad, Stražilovska 2, 21000 Novi Sad matični broj 08212538, PIB 100236395
2.	Web site i e-mail adresa	<a href="http://www.rbv.rs">www.rbv.rs</a> / <a href="mailto:info@rbv.rs">info@rbv.rs</a>
3.	Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 3421 od 21.03.2005. godine
4.	Delatnost (šifra i opis)	6419 - ostalo monetarno posredovanje
5.	Broj zaposlenih	(na dan 31.12.2011): 657
6.	Broj akcionara	(na dan 31.12.2011): 2.683

7. Deset najvećih akcionara sa pravom glasa			
Red. br.	Ime i prezime (poslovno ime)	Broj akcija na dan 31.12.2011. godine	Učešće u osnovnom kapitalu na dan 31.12.2011. godine
1)	IZVRŠNO VEĆE AP VOJVODINE	636.000	58,79
2)	DDOR NOVI SAD	103.562	9,57
3)	FOND ZA RAZVOJ AP VOJVODINE	54.000	4,99
4)	ERSTE BANKA AD KASTODI RAČUN	20.923	1,93
5)	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	17.056	1,58
6)	VICTORIA GROUP AD	16.953	1,57
7)	SMART DEVELOPMENT DOO	15.701	1,45
8)	BDD M&V INVESTMENTS AD	11.540	1,07
9)	NS DON 2006 DOO – U STEČAJU	11.468	1,06
10)	PROINVESTMENTS AD	10.680	0,99

8.	Vrednost osnovnog kapitala	Vrednost kapitala na dan 31.12.2011. iznosi (u 000 dinara) - akcijski i ostali kapital 7.653.168 - rezerve 1.949.982 - akumulirana dobit 2.722 - gubitak 2.739.391 Ukupan kapital 6.866.481
----	----------------------------	--

9.	Broj izdatih akcija (običnih i prioritetnih, sa ISIN brojem i CFI kodom)	1.860.031 običnih akcija CFI kod: ESUVFR, ISIN broj: RSMETBE05070 309.636 prioritetnih akcija CFI kod: EFNXPB, ISIN broj: RSMETBE19600
10.	Podaci o zavisnim društvima (do pet najznačajnijih subjekata konsolidacije) – poslovno ime, sedište i poslovna adresa	Banka nije radila konsolidovani bilans za 2011. godinu
11.	Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Reviziju godišnjih finansijskih izveštaja je vršila revizorska kuća KPMG d.o.o. Beograd, Kraljice Natalije 11, Beograd.
12.	Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d. Beograd

## II PODACI O UPRAVI BANKE

### 1. Članovi Upravnog odbora (na dan 31.12.2011)

Red. br.	Ime i prezime	Sadašnje zaposlenje
1.	Ljiljana Sredojev	IZVRŠNO VEĆE APV NOVI SAD
2.	Ivan Ferko	JPK PARKING SERVIS NOVI SAD
3.	Stevan Šogorov	UV U NOVOM SADU PRAVNI FAKULTET
4.	Christian Otto Neu	DDOR NOVI SAD
5.	Giulio Baseggio	NEZAVISNI
6.	Teodora Vlahović	IZVRŠNO VEĆE APV NOVI SAD
7.	Valerija Tot Godo	IZVRŠNO VEĆE APV NOVI SAD

### 2. Članovi Izvršnog odbora (na dan 31.12.2011)

Red. br.	Ime i prezime	Obrazovanje
1.	Biljana Jovanović, predsednik	diplomirani ekonomista
2.	Jelena Kokelj - Protić, član	diplomirani matematičar
3.	mr Goran Kostić, član	magistar ekonomskih nauka

- Članovi Upravnog i Izvršnog odbora ne poseduju akcije Banke.
- Članovima Upravnog i Izvršnog odbora isplaćivane su naknade u skladu sa aktima Banke.

### 3. Banka je usvojila kodeks profesionalnog bankarskog ponašanja

## III PODACI O POSLOVANJU BANKE

### 1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike, sa navođenjem slučajeva i razloga za odstupanje, i drugim načelnim pitanjima koja se odnose na vođenje poslova

Poslovanje se obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.

Poslovanje RAZVOJNE BANKE VOJVODINE a.d. Novi Sad u 2011. godini obavljalo se u složenim uslovima uzrokovano delom pogoršanjem uslova privređivanja i padom likvidnosti privrede, ali i unutrašnjim slabostima, pre svega izuzetno lošom strukturom nasleđenog portfolia čije su se posledice kumulirale što se negativno reflektovalo na strukturu bilansa poslovanja, tokove gotovine, rezultat poslovanja i adekvatnost kapitala.

Nepovoljni trendovi prisutni u poslovanju Banke u 2011. godini su pre svega ispoljeni kroz:

- pogoršanje strukture aktive,
- naplatu dospelih potraživanja,
- značajan pad garancija na teret Banke što je nepovoljno uticalo na likvidnost Banke,
- negativan finansijski rezultat za 2011. godinu,
- značajan pad obračunatih prihoda kamata i naknada u odnosu na 2010. godinu kao posledica pada poslovne aktivnosti Banke,
- adekvatnost kapitala ispod regulatornog minimuma ostvarenom na nivou od 6,64%,
- trend pada cena akcija RAZVOJNE BANKE VOJVODINE a.d. Novi Sad tokom 2011. godine.

Bilansna aktiva Banke je u 2011. godini porasla za RSD 115 miliona dinara, što predstavlja povećanje od 0,32% u odnosu na prethodnu godinu. Banka učestvuje sa 1,34% u ukupnoj bilansnoj sumi bankarskog sektora krajem 2011. godine.

Dominantno učešće u ukupnoj aktivi Banke imaju dati krediti i depoziti sa učešćem od 47,81%, opozivi depoziti i krediti sa učešćem od 12,00%, osnovna sredstva i investicione nekretnine sa učešćem od 9,06%, gotovina i gotovinski ekvivalenti sa učešćem od 8,21%, ostali plasmani sa učešćem od 7,81% i potraživanja po osnovu kamata i naknada sa 7,09%, a sve druge pozicije imaju učešće 8,01%.

Dati krediti i depoziti sa 47,81% u ukupnoj aktivi, su zabeležili povećanje od 0,97% u odnosu na prethodnu godinu. U strukturi ukupnih kredita i depozita, na dinarske kredite odnosi se 98,18%, dok se na kredite i depozite u stranoj valuti odnosi 1,82% ukupnih kredita i depozita.

Opozivi depoziti i krediti su u 2011. godini povećani za 16,08%. Na stanje opozivih depozita i kredita krajem 2011. godine uticali su obavezna rezerva u stranoj valuti, i deponovanje viška likvidnih sredstava kod Narodne banke Srbije.

Gotovina je krajem 2011. godine ostvarila manje stanje u odnosu na kraj 2010. godine za 46,19%, što je u najvećoj meri posledica smanjenja gotovine na deviznim računima banke.

Struktura pasive nije se bitnije menjala u odnosu na kraj 2010. godine. U strukturi pasive i dalje dominantno učešće imaju transakcioni i ostali depoziti, sa učešćem od 77,47% (2010: 72,90%), a potom sledi kapital, sa učešćem od 19,34% (2010: 21,05%). Ove tri pozicije zajedno čine 96,80% ukupne pasive (2010: 93,96%), dok se na ostale pozicije odnosi 3,20% ukupne pasive. U ostalim pozicijama pasive učešće rezervisanja je 1,58% i ostalih obaveza 1,17%.

Transakcioni depoziti su smanjeni za 14,53%. Smanjenje nivoa transakcionih depozita je pre svega uslovljeno smanjenjem deviznih transakcionih depozita, koji su smanjeni za 35,86%. Dinarski transakcioni depoziti ostvarili su skroman rast u 2011. godini (0,79%) ali je njihovo učešće u ukupnim transakcionim depozitima povećano sa 58,21% krajem 2010. godine na 68,64% krajem 2011. godine.

Ostali depoziti, u ukupnoj pasivi učestvuju sa 61,62% (2010: 54,30%), i u odnosu na kraj 2010. godine su porasli za 13,84%. Porast ostalih depozita je opredeljen značajnim rastom depozita drugih preduzeća i depozita bankarskog sektora.

Kapital Banke je manji za 7,86% u odnosu na prethodnu godinu, dok je učešće ove pozicije u ukupnoj pasivi u odnosu na 2010. godinu smanjeno i iznosi 19,34% (2010: 21,05%).

Dinarska aktiva učestvuje sa 80,64% u ukupnoj aktivi, dok dinarska pasiva ima učešće od 66,78% u ukupnoj pasivi. Devizna aktiva čini 19,36% ukupne aktive, a devizna pasiva 33,22% ukupne pasive.

## 2. Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja i racio analiza

Banka je po godišnjem računu za 2011. godinu iskazala prihode u iznosu RSD 5.615.194 hiljada i rashode od RSD 6.196.875 hiljada. Banka je u poslovnoj 2011. godini ostvarila gubitak od RSD 581.681 hiljada. Struktura prihoda i rashoda i njihovo učešće u odgovarajućim kategorijama bilansa uspeha je:

Opis	2010	2011	Učeš. 2010.	Učeš. 2011.	Indeks
<b>Prihodi</b>					
Prihod od kamata	3,911,916	3,353,891	69.35	59.73	85.74
Prihod od naknada i provizija	737,679	599,080	13.08	10.67	81.21
Neto dobitak od prodaje hov	3,680	6,836	0.07	0.12	185.76
Neto prihod kursne razlike	0	229,002		4.08	
Prihod od dividendi i učešća	4,971	3,651	0.09	0.07	73.45
Ostali poslovni prihodi	48,751	56,343	0.86	1.00	115.57
Prihod od promene vrednosti	934,199	1,366,391	16.56	24.33	146.26
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>5,641,196</b>	<b>5,615,194</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>99.54</b>
<b>Rashodi</b>					
Rashodi od kamata	1,677,336	1,932,396	24.78	31.18	115.21
Rashodi od naknada i provizija	46,098	49,813	0.68	0.80	108.06
Neto rashodi od kursnih razlika	366,777		5.42		0.00
Neto rashodi indirektnih otpisa	2,050,918	665,935	30.29	10.75	32.47
Troškovi zarada	769,566	809,888	11.37	13.07	105.24
Troškovi amortizacije	172,720	171,452	2.55	2.77	99.27
Ostali operativni rashodi	930,840	963,690	13.75	15.55	103.53
Rashodi od promene vrednosti	755,025	1,601,045	11.15	25.84	212.05
Dobitak odložene poreske obav.	830		0.01		0.00
Gubitak olož. poreske obaveze		2,656		0.04	
<b>Ukupno rashodi</b>	<b>6,768,420</b>	<b>6,196,875</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>91.53</b>
<b>Gubitak</b>	<b>1,127,224</b>	<b>581,681</b>			<b>51.53</b>

### 2.1. Analiza prihoda

Prihodi od kamata i prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza dominiraju u strukturi ukupnih prihoda u 2011. godini sa učešćem od 84,06% u ukupnim prihodima. Značajno učešće u ukupnim prihodima, pored navedenih pozicija, imaju i prihodi od naknada i provizija, sa učešćem od 10,67%, dok se na sve ostale pozicije odnosi svega 5,27% ukupnih prihoda.

Prihodi od kamata su u 2011. godini manji za RSD 558 miliona, odnosno za 14,26% posmatrano u odnosu na 2010. godinu, dok su se u istom periodu rashodi kamata povećali za RSD 255 miliona, odnosno za 15,21%. Ostvaren je neto prihod u iznosu od RSD 1.421 milion, što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja pad za 36,4% ili RSD 813 miliona. U ukupnoj strukturi prihoda od kamata, na prihode po osnovu kamata na sredstva plasirana drugim preduzećima odnosi se 88,23%, na bankarski sektor 3,40%, dok se na prihode po osnovu kamata na sredstva plasirana stanovništvu odnosi 3,76% ukupnih prihoda od kamata.

Prihodi od naknada i provizija su se smanjili za 18,79%, posmatrano u odnosu na 2010. godinu, što je uticalo da se njihovo učešće u ukupnim prihodima smanji sa 13,07% na 10,67%. Razlog smanjenja prihoda od naknada i provizija u odnosu na 2010. godinu, uglavnom je posledica smanjenja obračunatih provizija po osnovu platnog prometa i po osnovu naknada za obrade kreditnih zahteva i provizija kod izdavanja garancija i drugih jemstava.

### 2.2. Analiza rashoda

U strukturi rashoda u 2011. godini dominiraju rashodi kamata, s tim da se njihovo učešće povećalo sa 24,78% u 2010. godini na 31,18% u 2011. godini. Takođe, rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza su značajno porasli u odnosu na prethodnu godinu, čime se njihovo učešće u ukupnim rashodima povećalo sa 11,15% u 2010. godini na 25,84% u 2011. godini. Značajno učešće u ukupnim rashodima imaju: ostali poslovni rashodi sa učešćem od 15,55% (2010: 13,75%), troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi sa učešćem od 13,07% (2010: 11,37%), neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja sa učešćem od 10,75% (2010: 30,30%). Ostale pozicije rashoda čine svega 3,61% ukupnih rashoda i pretežno se odnose na troškove amortizacije.

Rashodi od naknada i provizija su se povećali za 8,06% u odnosu na 2010. godinu i uglavnom su posledica transakcija po osnovu deviznih poslova i poslova platnog prometa.

Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja su u 2011. godini manji za 67,53% u odnosu na prethodnu godinu.

Ostali poslovni rashodi u ukupnim rashodima učestvuju sa 15,55% i u odnosu na 2010. godinu su porasli za 3,53%.

Značajno učešće kursnih razlika i prihoda od promene vrednosti imovine i obaveza, uslovljeno je valutnom strukturom aktive i pasive, kao i primena valutne klauzule kod značajnog dela plasmana.

### 2.3. Analiza rezultata poslovanja

Banka je u 2011. godini ostvarila neto gubitak u iznosu od 581,7 miliona dinara, koji je za 48,47% manji od ostvarenog gubitka u 2010. godini. Aktuelna finansijska kriza i dalje negativno utiče na poslovanje privrednih subjekata na domaćem tržištu.

### 2.4. Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja

#### Utvrđivanje adekvatnosti kapitala

*U hiljadama dinara*

Naziv pozicije	31.12.2010.	31.12.2011.
<b>Osnovni kapital</b>	<b>6.931.473</b>	<b>6.229.358</b>
Uplaćeni deo akcionarskog kapitala Banke po osnovu običnih i prioritetnih akcija Banke, osim prioritetnih kumulativnih akcija	7.653.168	7.653.168
Sve vrste rezervi Banke formiranih na teret dobiti nakon oporezivanja, izuzev rezervi iz dobiti za opšte bankarske rizike	1.454.444	1.454.444
Neraspoređena dobit iz ranijih godina		2.722
Nepokriveni gubitak	2.157.710	2.739.391
Nematerijalna ulaganja	18.429	141.585
<b>Dopunski kapital</b>	<b>497.387</b>	<b>445.984</b>
Deo revalorizacione rezerve Banke koji se odnosi na osnovna sredstva i učešća u kapitalu	497.387	445.984
<b>Ukupan osnovni i dopunski kapital</b>	<b>7.428.860</b>	<b>6.675.342</b>
<b>Odbitne stavke od kapitala:</b>	<b>3.404.225</b>	<b>5.028.722</b>
Iznos posebne rezerve za procenjene gubitke koji nedostaje	3.404.225	5.028.722
<b>Kapital</b>	<b>4.024.635</b>	<b>1.646.620</b>
<b>Ukupna rizična aktiva</b>	<b>39.620.177</b>	<b>24.793.517</b>
Adekvatnost kapitala na dan	<b>10,16</b>	<b>6,64</b>

Propisani pokazatelji	Propisana vrednost	Ostvarena vrednosti	
		31.12.2010.	31.12.2011.
Kapital Banke	10.000.000 EUR	38.148.850 EUR	15.735.912 EUR
Pokazatelj deviznog rizika	20%	33,28%	36,42%
Pokazatelj likvidnosti	MIN 1,00 (mesečni prosek)	1,63	1,98
Zbir velikih izloženosti Banke	400%	145,51%	1164,74%
Ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke	60%	82,28%	195,37%

<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Cena akcija – najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo (posebno za redovne i prioritetne),</b></li> </ul>	<p>Najviša cena akcije ostvarena je na dan 09.02.2011. godine u iznosu od 3.696,00 dinara          Najniža cena akcije ostvarena je na dan 27.12.2011. godine u iznosu od 1.141,00 dinara</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Tržišna kapitalizacija,</b></li> </ul>	<p>Na dan 31.12.2011. godine iznosi 1.244.126.350,00 dinara</p>

#### IV OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO

<p>Osnovna koncepcija daljeg razvoja Banke u narednom periodu podrazumeva konsolidaciju poslovanja Banke i jačanje njene konkurentne sposobnosti.</p> <p>Ključne pretpostavke strateških aktivnosti Razvojne banke Vojvodine u 2012. godini su :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Jačanje razvojne funkcije Banke – što je u fokusu strategije.</li> <li>➤ Unapređenje efikasnosti prodajne mreže</li> <li>➤ Naplata dospelih potraživanja.</li> <li>➤ Akvizicija novih klijenata.</li> <li>➤ Resurse fokusirati na osnovni biznis kojim Banka se bavi – optimizacija i realokacija zaposlenih u front office i back office u prodajnoj mreži i Centrali Banke.</li> </ul> <p>Poslovni plan Razvojne banke Vojvodine u 2012. godini polazi od poslovnih rezultata u 2011. godini, kao i očekivanih makroekonomskih uslova.</p> <p>Glavne aktivnosti Razvojne banke Vojvodine tokom 2012. godine biće usmerene na ostvarenje koeficijenta adekvatnosti kapitala iznad propisanog zakonskog minimuma od <b>12%</b>.</p> <p>Strateški ciljevi Banke definisani poslovnim planom za 2012. godinu su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Realizacija dokapitalizacije Banke i Programa Stabilizacije poslovanja Banke</li> <li>➤ Čišćenje loše aktive i poboljšanje kvaliteta kreditnog portfolia</li> <li>➤ Povećanje koeficijenta adekvatnosti kapitala</li> <li>➤ Afirmisanje razvojnog karaktera Banke</li> <li>➤ Formiranje depozitnog potencijala koji će po obimu, ročnoj i namenskoj strukturi, obezbediti stabilnu bazu izvora sredstava za finansiranje razvojnih projekata</li> <li>➤ Dinamičan rast prihoda od naplate potraživanja.</li> <li>➤ Ostvarenje načela likvidnosti i sigurnosti Banke.</li> </ul>
---

## V OPIS SVIH VAŽNIJIH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA

Važniji poslovni događaji nakon isteka poslovne godine su :

A) Održana je XLIII vanredna sednica Skupštine Razvojne banke Vojvodina a.d. na kojoj je:

- Usvojen Izveštaj spoljnog revizora KPMG d.o.o. Beograd o činjeničnom stanju – identifikovanje loše aktive
- Doneta odluka o odobravanju Liste dužnika i iznosa loše aktive za prenos na Agenciju za osiguranje depozita
- Usvojen je Program stabilizacije poslovanja Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad.

Vlada Republike Srbije je 29.12.2011. godine usvojila Program mera za očuvanje finansijske stabilnosti banaka, kojim bi se predupredili i sveli na najmanju meru eventualni nepovoljni efekti globalne finansijske krize na srpsko bankarsko tržište.

Program je dobrovoljnog karaktera, a preduslov je bio da banka usvoji Program stabilizacije poslovanja.

U Programu stabilizacije su date mere koje je potrebno sprovesti da bi se obezbedila sigurnost deponenata Banke, ostvarenje pokazatelja adekvatnosti kapitala iznad zakonskog minimuma, smanjenje nenaplativih potraživanja i veće učešće dobre aktive u ukupnom portfoliju i ostvarenje profitabilnosti, uz racionalizaciju poslovanja i nastavak optimizacije poslovne mreže i procesa, a pre svega visokih troškova depozita odnosno rashoda od pasivnih kamata.

B) Održana je XLIV redovna sednica Skupštine Razvojne banke Vojvodine na kojoj su donete:

- Odluka o verifikaciji konačnih lista dužnika i iznosa loše aktive za prenos na Agenciju za osiguranje depozita
- Odluka o verifikaciji zaključenog sporazuma o utvrđivanju međusobnih prava i obaveza između Republike Srbije i Agencije za osiguranje depozita, sa jedne strane i Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad sa druge strane
- Odluka o verifikaciji zaključenog Sporazuma o utvrđivanju međusobnih prava i obaveza između Autonomne Pokrajine Vojvodine i Agencije za osiguranje depozita, sa jedne strane i Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad, sa druge strane
- Odluka o usvajanju Izveštaja o poslovanju Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad za period 01.01.-31.12.2011. godine
- Odluka o usvajanju Godišnjeg finansijskog izveštaja Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad za 2011. godinu
- Odluka o usvajanju Izveštaja spoljnog revizora KPMG d.o.o. Beograd o reviziji finansijskih izveštaja Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad za 2011. godinu
- Odluka o pokriću ostvarenog gubitka i smanjenju kapitala Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad
- Odluke o izdavanju akcija radi pokrića gubitka i po tom osnovu zamene za već izdate akcije radi smanjenja njihove nominalne vrednosti
- Odluka o usvajanju poslovnog plana Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad za period 2012 – 2016. godine
- Odluka o usvajanju Poslovnog plana Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad za 2012. godinu
- Odluka o usvajanju Poslovne politike i strategije Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad u 2012. godini
- Odluka o visini ulaganja u osnovna sredstva i investicione nekretnine Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad za 2012. godinu
- Odluka o visini nematerijalnih ulaganja Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad za 2012. godinu

C) U martu mesecu je uspešno realizovana XXVIII emisija akcija kvalifikovanom investitoru u iznosu od 4,28 milijardi dinara. Kupac akcija je Autonomna Pokrajina Vojvodina.

U Novom Sadu,  
30.04.2011. godine

RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad

Predsednik Izvršnog odbora

Biljana Jovanović

Član Izvršnog odbora

Mr Goran Kostić



U skladu sa članom 50. stav 2. tačka 3) Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“ br. 31/2011), a na osnovu člana 1. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. Glasnik RS“ br. 14/1202), daje se:

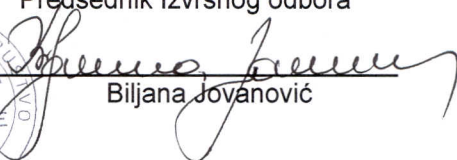
## IZJAVA

### LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

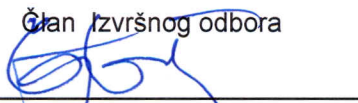
Prema našem najboljem saznanju, Godišnji finansijski izveštaj RAZVOJNE BANKE VOJVODINE a.d. Novi Sad za 2011. godinu je sastavljen primenom odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Predsednik Izvršnog odbora



  
Biljana Jovanović

Član Izvršnog odbora

  
Mr Goran Kostić

Direktor direkcije za finansije i računovodstvo

  
Draginja Ilić



**KPMG d.o.o. Beograd**  
Kraljice Natalije 11  
11000 Belgrade  
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500  
Fax: +381 11 20 50 550  
E-mail: info@kpmg.rs  
Internet: www.kpmg.rs

Agencija za privredne registre  
BD 7113  
Matični broj 17148656  
Račun 265-1100310000190-61  
Raiffeisen banka a.d. Beograd  
PIB 100058593

## **Izveštaj nezavisnog revizora**

AKCIONARIMA

RAZVOJNA BANKA VOJVODINE A.D. NOVI SAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Razvojne banke Vojvodine a.d. Novi Sad (u daljem tekstu: „Banka“), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2011. godine, bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećom Odlukom o spoljnoj reviziji banaka i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.



### *Osnov za mišljenje sa rezervom*

Kao što je obelodanjeno u napomeni 43 uz finansijske izveštaje, Banka je sklopila Sporazum sa Vladom Republike Srbije i Vladom Autonomne Pokrajine Vojvodine o emitovanju obveznica Republike Srbije u iznosu od RSD 5.000.000 hiljada, odnosno obveznica Autonomne Pokrajine Vojvodine u iznosu od RSD 4.003.547 hiljada i njihovom prenosu na Banku uz istovremeno preuzimanje potraživanja, koja čine lošu aktivu Banke, u iznosu od RSD 4.997.773 hiljada, odnosno RSD 4.002.036 hiljada. Banka nije formirala ispravku vrednosti i rezervisanje za potencijalno obezvređenje plasmana, kao ni rezervu za procenjene gubitke po osnovu ovih potraživanja na dan 31. decembar 2011. godine. U toku je procena tržišne vrednosti navedenih potraživanja sa stanjem na dan 31. decembar 2011. godine. Nisu nam poznati efekti eventualnog smanjenja vrednosti ovih potraživanja, kao ni njihov uticaj na bilans stanja i bilans uspeha Banke.

### *Mišljenje sa rezervom*

Po našem mišljenju, osim za efekte koje imaju pitanja navedena u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Banke na dan 31. decembar 2011. godine, poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

### *Skretanje pažnje*

Ne izražavajući dalje rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na napomenu 41 uz finansijske izveštaje, u kojoj je obelodanjeno da pokazatelj adekvatnosti kapitala Banke na dan 31. decembar 2011. godine iznosi 6,64%, što je ispod zakonski propisanog minimuma od 12%. Kao što je obelodanjeno u napomeni 43 uz finansijske izveštaje, u martu 2012. godine je izvršena dokapitalizacija Banke u iznosu od RSD 4.280.001 hiljada od strane Autonomne Pokrajine Vojvodine. Takođe, u toku je sprovođenje sledećih aktivnosti,

- Prenos spornih potraživanja u iznosu od RSD 4.999.773 hiljada na Republiku Srbiju i u iznosu od RSD 4.002.036 hiljada na Autonomnu Pokrajinu Vojvodine;
- Povlačenje garancija koje je Banka izdala u korist Fonda za razvoj Autonomne Pokrajine Vojvodine u iznosu od RSD 1.211.530 hiljada na osnovu Odluke Upravnog odbora Fonda za razvoj Autonomne pokrajine Vojvodine i
- Prenos određene imovine, prava i obaveza Fonda za razvoj Autonomne Pokrajine Vojvodine na Banku.

Nakon sprovođenja navedenih aktivnosti, Banka će se usaglasiti sa zakonskim propisima u pogledu visine pokazatelja adekvatnosti kapitala.

Beograd, 22. mart 2012. Godine



KPMG d.o.o. Beograd

*Stana Jovanović*

Stana Jovanović  
Ovlašćeni revizor

08212538 Maticni broj	Popunjiva banka 649 Šifra delatnosti	100238395 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
570 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad

Sedište : Novi Sad, Stražilovska 2

## BILANS STANJA



7005011745790

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	18.	2914637	5416626
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002	19.	4262960	3672518
02, 08	Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	003	20.	2517824	1532023
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004	21.	16979377	16615491
12 ( osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	005	22.	1527282	1640543
13, 23	Udeli (ucesca)	006			
16, 26	Ostali plasmani	007	23.	2772941	1633913
33	Nematerijalna ulaganja	008	24.	157885	35356
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009	25.	3217041	3311490
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010	26.	0	80284
37	Odložena poreska sredstva	011			
03, 09, 19, 29, 30, 36	Ostala sredstva	012	27.	1160865	1257594
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
	<b>UKUPNA AKTIVA ( od 001 do 013 )</b>	014		35510812	35395828

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuce godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>PASIVA</b>				
400, 500	Transakcioni depoziti	101	28.	5628277	6584797
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505	Ostali depoziti	102	29	21880418	19219924
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509	Primljeni krediti	103	30.	17968	354856
41, 51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104			
42, 52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105	31.	68514	89186
od 450 do 454	Rezervisanja	106	32.	560456	1176635
456, 457	Obaveze za poreze	107	33	14729	13936
434, 455	Obaveze iz dobitka	108	34.	2471	2483
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odlazene poreske obaveze	110	35.	56644	53221
43 (osim 434), 44, 48, 49, 53, 58, 59	Ostale obaveze	111	36.	414854	449007
	<b>UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)</b>	112		28644331	27943845
	<b>KAPITAL</b>				
80 minus 128	Kapital	113	37.	7653168	7653168
81	Rezerve iz dobiti	114	37.	1454444	1454444
82 (osim 823)	Revalorizacione rezerve	115	37.	495538	501880
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspolozivih za prodaju	116			
83	Dobitak	117	37	2722	201
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118	37.	2739391	2157710
	<b>UKUPAN KAPITAL (113 + 114 + 115 + 117 - 116 - 118)</b>	119	37	6866481	7451983
	<b>UKUPNO PASIVA (112 + 119)</b>	120		35510812	35395828
	<b>VANBILANSNE POZICIJE (122 + 123 + 124 + 125 + 126)</b>	121	38.1.	17296799	16610510
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za racun trech lica	122	38.2.	154674	158742
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	123	38.3.	12988332	16070102

- u hiljadama dinara

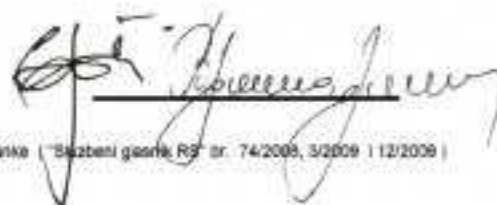
Grupa racuna, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
911, 916, 932, odnosno 961, 966, 982	Primljena jamstva za obaveze	124			
92, odnosno 97	Derivati	125	384	0	105509
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	126	385	4153793	1276157

U Novom Sadu dana 31.12.2011. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik  
banke



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

Popunjiva banka					
08212538 Matični broj	6419 Šifra delatnosti	100236395 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
570 1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad

Sediste : Novi Sad, Stražilovska 2

## BILANS USPEHA



7006011745806

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
70	Prihodi od kamata	201	6.	3353891	3911916
60	Rashodi kamata	202	6.	1932396	1677336
	<b>Dobitak po osnovu kamata ( 201 - 202 )</b>	203	6.	1421495	2234560
	<b>Gubitak po osnovu kamata ( 202 - 201 )</b>	204			
71	Prihodi od naknada i provizija	205	7.	599080	737679
61	Rashodi naknada i provizija	206	7.	49813	46068
	<b>Dobitak po osnovu naknada i provizija ( 205 - 206 )</b>	207	7.	549267	691611
	<b>Gubitak po osnovu naknada i provizija ( 206 - 205 )</b>	208			
720 manje 620	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	209	8.	6836	3680
620 manje 720	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	210			
721 manje 621	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	211			
621 manje 721	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspolozive za prodaju	212			
722 manje 622	Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	213			
622 minus 722	Neto gubitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	214			
723 minus 623	Neto dobitak po osnovu prodaje udela ( ucesca )	215			
623 minus 723	Neto gubitak po osnovu prodaje udela ( ucesca )	216			
724 minus 624	Neto dobitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	217			
624 minus 724	Neto gubitak po osnovu prodaje ostalih plasmana	218			
76-68	Neto prihodi od kursnih razlika	219	9.	229002	0
68-76	Neto rashodi od kursnih razlika	220	9.	0	366777
766	Prihodi od dividendi i ucesca	221	10.	3651	4971
74, 76 osim 766 i 769	Ostali poslovni prihodi	222	11.	56343	48751
75 minus 65	Neto prihodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	223			

Grupa racuna, račun	POZICIJA	Oznaka za ACP	Broj napomene	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
65 minus 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224	12.	665935	2050918
63	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	225	13.1.	809868	769566
642	Troskovi amortizacije	226	13.2.	171452	172720
64. ( osim 642 ), 66 ( osim 669 )	Operativni i ostali poslovni rashodi	227	13.3.	963690	930840
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza	228	14.	1366381	934199
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229	15.	1601045	755025
	<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203 - 204 + 207 - 208 + 209 - 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218 + 219 - 220 + 221 + 222 + 223 - 224 - 225 - 226 - 227 + 228 - 229)</b>	230			
	<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204 - 203 + 208 - 207 + 210 - 209 + 212 - 211 + 214 - 213 + 216 - 215 + 218 - 217 + 220 - 219 - 221 - 222 + 224 - 223 + 225 + 226 + 227 - 228 + 229)</b>	231		579025	1128054
789 minus 669	NETO DOBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	232			
669 minus 789	NETO GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	233			
	<b>REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230 - 231 + 232 - 233)</b>	234			
	<b>REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA ( 231 - 230 + 233 - 232 )</b>	235		579025	1128054
850	Porez na dobit	236			
851	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	237		0	830
860	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	238	17.	2656	0
	<b>DOBITAK ( 234 - 235 - 236 + 237 - 238 )</b>	239			
	<b>GUBITAK ( 235 - 234 + 236 + 238 - 237 )</b>	240		581681	1127224
	Zarada po akciji ( u dinarima bez para )	241			
	Osnovna zarada po akciji ( u dinarima bez para )	242			
	Umanjena ( razvodnjena ) zarada po akciji ( u dinarima bez para )	243			

U Novom Sadu dana 31.12.2011. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik  
banke



OBRAZAC PROPISAN - Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ( "Službeni glasnik RS" br. 74/2008, 8/2009 i 12/2009 )

08212538 Matični broj	Popunjiva banka 6419 Šifra delatnosti	100236395 PIB
Popunjiva Agencija za privredna registre		
570 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad

Sedište : Novi Sad, Stražilovska 2

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011745813

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( od 302 do 305)</b>	301	2073485	3607483
1. Prilivi od kamata	302	1485469	2800828
2. Prilivi od naknada	303	556168	668956
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	31848	17691
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305		
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( od 307 do 311 )</b>	306	3822259	3286200
5. Odlivi po osnovu kamata	307	1982428	1632156
6. Odlivi po osnovu naknada	308	48091	32400
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	954765	891642
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	52841	52495
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	311	784134	677507
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima ( 301 minus 306 )</b>	312	0	221283
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima ( 306 minus 301)</b>	313	1748774	0
<b>V. Smanjenje plasmana i povecanje uzetih depozita ( od 315 do 317 )</b>	314	1675321	5429424
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315		
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	316	231969	0
12. Povecanje depozita od banaka i komitenata	317	1443332	5429424
<b>VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita ( od 319 do 321 )</b>	318	2088048	6482076
13. Povecanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	2088048	5742407
14. Povecanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkoročnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	320	0	739669
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321		
<b>VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit ( 312 minus 313 plus 314 minus 318 )</b>	322		
<b>VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit ( 313 plus 318 minus 312 minus 314 )</b>	323	2161501	831369
16. Placeni porez na dobit	324		
17. Isplacene dividende	325	12	22

POZICIJA	Oznaka za ACP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 322 minus 323 minus 324 minus 325 )</b>	326		
<b>X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 323 minus 322 plus 324 plus 325 )</b>	327	2161513	831391
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( od 329 do 333 )</b>	328	75515	15111
1. Prilivi od dugorocnih ulaganja u hartije od vrednosti	329		
2. Prilivi od prodaje udela ( ucesca )	330		
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331	75515	15111
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332		
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 335 do 339 )</b>	334	164702	122475
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugorocne hartije od vrednosti	335		
7. Odlivi za kupovinu udela ( ucesca )	336		
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	164702	122475
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( 328 minus 334 )</b>	340		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( 334 minus 328 )</b>	341	89187	107364
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( od 343 do 348 )</b>	342	58677	1999998
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343	0	1999998
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344		
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345	58677	0
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346		
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347		
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( od 350 do 354 )</b>	349	329144	89705
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350		
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	351		
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352	329144	89705
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353		
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 342 minus 349 )</b>	355	0	1910293



POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 349 minus 342 )	356	270467	0
G. Svega neto prilivi gotovine ( 301 plus 314 plus 328 plus 342 )	357	3882998	10952016
D. Svega neto odlivi gotovine ( 306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349 )	358	6404165	9880478
DJ. NETO POVEĆANJE GOTOVINE ( 357 minus 358 )	359	0	971538
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE ( 358 minus 357 )	360	2521167	0
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE ( Napomena : <u>18.</u> ) ( 361, kol. 3 = 001 kol. 6 )	361	5416626	4360088
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	362089	386357
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	342911	301357
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA ( Napomena : <u>18.</u> ) ( 359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363 ) ( 364, kol.3 = 001 kol. 5 i 364 kol. 4 = 001 kol. 6 ) ( 364 kol.4 = 361 kol. 3 )	364	2914837	5416626

u Novom Sadu dana 31.12.2011. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik  
banke



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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">06212538</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">619</div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100236395</div> PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">19</div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>
Vrsta posla		

Naziv : RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad

Sediste : Novi Sad, Stražilovska 2

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011745837

u periodu od 01.01. 2011. do 31.12. 2011 . godine

- u hiljadama dinara


Red. br.	O P I S	AOP	Akcijski kapital (racun 800)	AOP	Ostali kapital (racun 801)	AOP	Upisani a neuplaćeni akcijski kapital (racun 803)	AOP	Emisiona premija (racun 802)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	401	5653170	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	404	5653170	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	1999998	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	407	7653168	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	410	7653168	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	413	7653168	426		439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa racuna 81)	AOP	Revalorizacione rezerve (grupa racuna 82, osim racuna 823)	AOP	Dobitak (grupa racuna 83)	AOP	Gubitak do visine kapitala (racun 840,841)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	453	1454444	466	504185	479	25420	492	1055722
2	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	456	1454444	469	504185	482	25420	495	1055722
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483	18	496	1127224
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	2305	484	25237	497	25236
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	459	1454444	472	501880	485	201	498	2157710
8	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	462	1454444	475	501880	488	201	501	2157710
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	20727	489	2521	502	581681
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	27069	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	465	1454444	478	495538	491	2722	504	2739391

Red. br.	OPIS	AOP	Sopstvene akcije (racun 128)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu NOV raspolozivih za prodaju (m. 823)	AOP	Ukupno (kol. 2 + 3 - 4 + 5 + 6 + 7 + 8 - 9 - 10 - 11)	AOP	Gubitak iznad iznosa kapitala (racun 842)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	505		518		531	6581487	544	
2	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	508		521		534	6581497	547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535	872792	548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536	2306	549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	511		524		537	7451983	550	
8	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - povecanje	512		525		538		551	
9	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	514		527		540	7451983	553	
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	515		528		541	558433	554	
12	Ukupna smanjenja u tekucej godini	516		529		542	27069	555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	517		530		543	6886481	556	

U Novom Sadu dana 31.12.2011. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik  
banke



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

<input style="width: 100%;" type="text" value="08212538"/> Maticni broj	Popunjena banka <input style="width: 100%;" type="text" value="649"/> Šifra delatnosti	<input style="width: 100%;" type="text" value="100236395"/> PIB
Popunjena Agencija za privredne registre		
<input style="width: 100%;" type="text" value="570"/> 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad

Sediste : Novi Sad, Stražilovska 2

## STATISTICKI ANEKS



7005011745820

za 2011. godinu

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
630	Troskovi zarada	601	454099	453960
631	Troskovi naknada zarada	602	93943	79040
632	Troskovi poreza na zarade i naknade zarada	603	86984	83537
633	Troskovi doprinosa na zarade i naknade zarada	604	137095	131130
634	Troskovi naknada za privremene i povremene poslove	605	6385	7119
635	Ostali likni rashodi	606	21382	14780
642	Troskovi amortizacije	607	171452	172720
deo 643	Troskovi premija osiguranja	608	80667	75033
deo 643	Naknade troskova zaposlenima	609	19656	18741
deo 641	Troskovi zakupnina	610	59789	58333
644	Troskovi poreza	611	38842	35990
645	Troskovi doprinosa	612	157139	151695
deo 746	Prihodi od zakupnina	613	7501	6982
68	Negativne kursne razlike	614	2803511	2177016
78	Pozitivne kursne razlike	615	3032513	1810239
30	Zalihe	616	1056597	1114583
	Prosecan broj zaposlenih utvrdjen na osnovu stanja na kraju svakog meseca poslovne godine ( ceo broj )	617	657	685

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	Broj obicnih akcija	618	1081849	1081849
	Broj prioritetnih akcija	619	309636	309636
	Nominalna vrednost obicnih akcija	620	5500	5500
	Nominalna vrednost prioritetnih akcija	621	5500	5500

U Novom Sadu dana 31.12.2011. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik  
banke



OBRAZAC PROPISAN: Pravilnikom o obrascima i sadrzini podata u obrascima finansijskih izvestaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 52/2009, 12/2009 )

**RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad**



## **N A P O M E N E**

uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

*NOVI SAD, februar 2012. godine*

## **1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE**

„METALS-BANKA“ a.d. Novi Sad je dana 17.05.2010. godine, promenila poslovno ime u RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad (u daljem tekstu: „Banka“). Promena je evidentirana u Registru privrednih subjekata pod brojem BD 46117/2010.

Banka je pod imenom „METALS-BANKA“ a.d. Novi Sad, osnovana 7. novembra 1990. godine zaključenjem Ugovora o osnivanju i poslovanju između 37 osnivača – pravnih lica, pod nazivom «Metals-Banka» Mešovita banka D.D. Novi Sad. Istog dana Banka je stekla svojstvo pravnog lica upisom u registar Okružnog suda u Novom Sadu br. Fi 3048/90 (registarski uložak 1-2716). U skladu sa tada važećim propisima Banka je osnovana kao mešovita banka zbog učešća kapitala stranog pravnog lica, «SAV SYSTEM AGROVOJVODINA» Vertriebs GmbH, Munchen (Savezna Republika Nemačka). Međutim, prethodno pomenuto strano pravno lice je 22.08.1995. godine na osnovu propisa Savezne Republike Nemačke o likvidaciji i gašenju preduzeća prestalo da postoji, a njegove akcije su 1998. godine prenete na «Agrovojvodinu export-import» TDD, Novi Sad.

Banka se 1995. godine konstituisala kao akcionarsko društvo i usaglasila svoje poslovanje i akta sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama («Sl.list SRJ» 32/93), što je upisano u Registar Privrednog suda u Novom Sadu na osnovu Rešenja br. Fi 3135/95 od 30.06.1995. godine.

Skupština Banke je dana 18.06.2001. godine donela Odluku o prihvatanju pripajanja «DTD Banke» a.d. iz Novog Sada. Pomenuta statusna promena je upisana u sudski registar Privrednog suda u Novom Sadu na osnovu Rešenja br. Fi 1959/01 od 29.06.2001. godine, kojom je upisano spajanje preuzimanjem, odnosno pripajanje «DTD Banke» a.d. Novi Sad, „METALS-BANCI“ a.d. Novi Sad.

Skupština Banke je na XXIII pisanoj sednici, dana 18.03.2005. godine donela Odluku o prihvatanju pripajanja DDOR BANKE a.d. Novi Sad. Nastala promena je upisana u sudski registar Privrednog suda u Novom Sadu na osnovu Rešenja br. Fi 3421/05 21.03.2005. godine, kao i u Registar privrednih subjekata dana 11.04.2005. godine, pod brojem BD. 13583/2005 godine, sa datumom priznavanja promene od 01.01.2005. godine.

U skladu sa Zakonom o bankama, Ugovorom o osnivanju i Statutom, Banka je registrovana da obavlja:

1. depozitne poslove (primanje i polaganje depozita),
2. kreditne poslove (davanje i uzimanje kredita),
3. devizne, devizno-valutne i menjačke poslove,
4. poslove platnog prometa,
5. izdavanje platnih kartica,
6. poslove sa hartijama od vrednosti (izdavanje hartija od vrednosti, poslovi kastodi banke i dr.),
7. brokersko-dilerske poslove,
8. izdavanje garancija, avala i drugih oblika jemstva (garancijski posao),
9. kupovinu, prodaju i naplatu potraživanja (faktoring, forfeting i dr.),
10. poslovi zastupanja u osiguranju,
11. poslovi za koje je ovlašćena zakonom,
12. druge poslove čija je priroda srodna ili povezana sa poslovima iz predhodno navedenih tačaka.

Rešenjem Narodne Banke Jugoslavije br. 88/2001 od 17.07.2001. godine, Banka je dobila ovlašćenje za obavljanje platnog prometa i kreditnih poslova sa inostranstvom („veliko ovlašćenje“).

Rešenjem Narodne banke Srbije G. Br. 7777 od 23.10.2008. godine, u „METALS-BANCI“ a.d. Novi Sad uvedena je prinudna uprava koja je preuzela funkcije Upravnog i Izvršnog odbora Banke, a za prinudne upravnike imenovani su dr Srđan Petrović i Đorđe Jevtić.

Zaključkom g.br. 10284 od 11.11.2009. godine, Narodna Banke Srbije je obustavila prinudnu upravu, a funkcije prinudnih upravnika su preuzeli članovi Upravnog i Izvršnog odbora Banke nakon njihovog upisa u registar privrednih subjekata. Dana 16.11.2009. godine u Registar privrednih subjekata upisan je prethodno pomenuti Zaključak Narodne Banke Srbije.

Organi Banke su: Skupština banke, Upravni odbor, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, Kreditni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom.



Skupština Banke bira i razrešava Predsednika i članove Upravnog odbora Banke na period od četiri godine, po prethodno pribavljenoj saglasnosti Narodne Banke Srbije. Upravni odbor bira i razrešava predsednika i članove Izvršnog odbora Banke. Banka broji sedam članova Upravnog i tri člana Izvršnog odbora.

RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad poslovanje obavlja u svom sedištu u Novom Sadu, u Stražilovskoj ulici broj 2, kao i u 11 glavnih filijala i 54 poslovne jedinica (filijale i ekspoziture) na teritoriji Srbije.

Banka je na dan 31.12.2011. godine imala 657 zaposlenih radnika, a na kraju 2010. godine Banka je imala 687 zaposlenih. Poreski identifikacioni broj je 100236395. Matični broj Banke je 08212538.

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### ***(a) Izjava o uskladenosti***

Banka vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009), Zakonom o bankama (Službeni glasnik RS 107/05, 91/10) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, kao i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Izmenе postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Sl. glasnik RS" br. 74/08, 3/09, 12/09 i 5/10), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

### ***(b) Pravila procenjivanja***

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela istorijske vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, koji se vrednuju po fer vrednosti i
- finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrednosti.

### ***(c) Funkcionalna i izveštajna valuta***

Finansijski izveštaji Banke predstavljani su u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

### ***(d) Korišćenje procenjivanja***

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane 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 prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno

potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su rezultat redovnih provera. Ukoliko se putem provere utvrdi da je došlo do promene u procenjenoj vrednosti sredstava i obaveza, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izveštajima u periodu kada je došlo do promene u proceni, ukoliko promena u proceni utiče samo na taj obračunski period, ili u periodu kada je došlo do promene u proceni i narednim obračunskim periodima, ukoliko promena u proceni utiče na tekući i buduće obračunske periode.

U Napomeni 5 su date informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Banke.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Banka konzistentno primenjuje usvojene računovodstvene politike u svim periodima prezentiranim u finansijskim izveštajima. Osnovne računovodstvene politike primenjene kod sastavljanja računovodstvenih izveštaja za 2011. godinu navedene su dalje u tekstu.

#### (a) *Konsolidacija*

Ovi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Banke. Banka nema ulaganja u zavisna i pridružena pravna lica.

#### (b) *Poslovne promene u stranoj valuti*

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Banke kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika.

Potencijalne obaveze Banke u stranoj valuti na dan bilansa, preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa.

Potraživanja i obaveze u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po ugovorenom kursu valute, koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Banke, kao prihodi/rashodi po osnovu promene vrednosti imovine i obaveza.

Kursevi najznačajnijih valuta koji su korišćeni prilikom preračuna pozicija bilansa stanja obuhvataju:

<b>Valuta</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
EUR	104.6409	105.4982
CHF	85.9121	84.4458
USD	80.8662	79.2802

#### (c) *Prihodi i rashodi po osnovu kamata*

Prihodi i rashodi po osnovu kamate, uključujući zateznu kamatu, ostale prihode i ostale rashode vezane za kamatonosnu aktivu, odnosno kamatonosnu pasivu. Prihodi i rashodi po osnovu kamata se iskazuju u trenutku obračuna u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda (obračunska osnova primenom efektivne stope prinosa na imovinu. Metod efektivne kamatne stope predstavlja metod kojim se izračunava amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i odgovarajući prihodi i rashodi po osnovu kamata alociraju na

odgovarajući period. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se eskontuju budući novčani tokovi u toku otplate finansijskog instrumenta na njegovu knjigovodstvenu vrednost.

Naknade za odobravanje kredita, koje se obračunavaju i naplaćuju jednokratno unapred, razgraničavaju se kao prihod od kamata tokom perioda trajanja kredita. Prihodi od naknada za odobravanje kredita kod kojih je unapred poznat plan otplate se priznaju u bilans uspeha kao prihodi od kamata i vremenski se amortizuju primenom metoda efektivne kamatne stope. Prihodi od naknada za odobravanje kredita kod kojih nije unapred poznat plan otplate (okvirni krediti, dozvoljena prekoračenja po tekućem računu, kreditne kartice i slični plasmani), garancija i drugih oblika jemstava se vremenski amortizuju primenom linearnog metoda.

Za obračunatu kamatu po kreditima i plasmanima od clijenata nad kojima je pokrenut postupak stečaja i likvidacije, protiv kojih je Banka pokrenula sudski spor radi naplate potraživanja, kao i za rizične plasmane, vrši se suspenzija kamate, tj isknjižavanje potraživanja za kamatu iz bilansa i prenos u vanbilansnu evidenciju. Nakon suspenzije kamate, za ovakve plasmane, Banka nastavlja obračun kamate koji ne priznaje kao prihod u bilansu uspeha. Ovakva kamata se, sve do definitivnog regulisanja nenaplativog potraživanja, obračunava i evidentira u okviru vanbilansne evidencije.

Za potraživanja po osnovu kamate koja potiču iz tekuće godine, a po kojima nije izvršena ispravka vrednosti, suspenzija obračunate kamate se vrši kao storno potraživanja za kamatu i storno prihoda od kamate u bilansnoj evidenciji i njihovim prenosom u vanbilansu evidenciju.

Za potraživanja po osnovu kamate koja potiču iz prethodnih godina, a po kojima nije izvršena ispravka vrednosti, suspenzija obračunate kamate vrši se na teret rashoda po osnovu suspenzije kamate i storniranjem potraživanja od kamate u bilansnoj evidenciji i njihovim prenosom u vanbilansnu evidenciju.

Potraživanja po osnovu kamate, za koje je izvršena ispravka vrednosti, suspenduju se storniranjem ovih potraživanja i storniranjem ispravke vrednosti, nakon čega se prenose u vanbilansu evidenciju.

U korist prihoda od naplaćene suspendovane kamate priznaje se naplaćena suspendovana kamata, osim ako je suspenzija izvršena na teret rashoda po osnovu suspenzije kamate u tekućoj godini, kada se za naplaćeni iznos storniraju rashodi po osnovu suspenzije kamate.

**(d) Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija**

Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija priznaju se po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi, u trenutku kada je usluga izvršena, osim prihoda od naknada za odobravanje kredita, koji se razgraničavaju primenom metode efektivne kamatne stope ili linearnom metodom, kao što je opisano u napomeni 3(b), koji se prikazuju kao prihodi od kamata i prihoda od naknada za odobravanje garancija, koji se priznaju kao prihod perioda u srazmeri sa proteklim vremenom korišćenja garancije.

**(e) Neto dobitak / (gubitak) po osnovu prodaje hartija od vrednosti**

Hartije od vrednosti kojima se trguje su stečene prvenstveno u svrhu stvaranja profita. Prilikom početnog priznavanja vrednuju se po nabavnoj vrednosti. Svi realizovani i nerealizovani dobitci po osnovu promene tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti priznaju se u korist prihoda odnosno na teret rashoda.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su hartije za koje pravno lice ima nameru i sposobnost da ih drži do dospeća. Ove hartije početno se priznaju po nabavnoj vrednosti. Na kraju svakog obračunskog perioda vrednuju se po amortizovanoj ceni primenom metoda efektivne kamate.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na dan bilansa se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenom za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanog rizika.

**(f) Rezervisanja i ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja**

Rezervisanja za rizike nastanka potencijalnih gubitaka procenjuju se u skladu sa internom metodologijom Banke, kao i propisima Narodne Banke Srbije. Iznos ispravke vrednosti na teret bilansa uspeha se obračunava individualno za komitente koji ne pripadaju grupi malih potraživanja, kao i za komitente kod kojih je po proceni došlo do porasta kreditnog rizika, dok se za komitente koji pripadaju grupi malih potraživanja vrši grupna procena. Pod rizičnim komitentima se podrazumevaju komitenti kod kojih je identifikovan objektivni dokaz o obezvređenju plasmana. Za ove komitetne vrši se diskontovanje budućih tokova gotovine putem ugovorene efektivne kamatne stope.

Razlika nominalnog iznosa potraživanja na dan bilansa i neto sadašnje vrednosti plasmana dobijene diskontovanjem budućih novčanih priliva proisteklih iz naplate sredstava dužnika ili jemca ili neto sadašnje vrednosti plasmana dobijene diskontovanjem budućih novčanih priliva proisteklih iz naplate sredstava obezbeđenja dužnika ili jemca, predstavlja iznos izdvojene ispravke vrednosti na teret bilansa uspeha. Za komitente koji pripadaju grupi malih potraživanja i za komitente za koje na osnovu individualne procene rizika nije izvršeno rezervisanje, ispravka vrednosti se vrši na grupnoj osnovi, primenom procenta ispravke vrednosti u zavisnosti od interne klasifikacije komitenta.

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

Posebna rezerva za potencijalne gubitke procenjuje se u skladu sa propisima Narodne Banke Srbije. Krediti, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuju se u kategorije A, B, V, G i D, u skladu sa procenom naplativosti kredita i drugih plasmana, a u zavisnosti od broja dana koliko je prekoračen rok dospeća glavnice i kamate, finansijskog položaja komitenta i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Procenjeni iznos posebne rezerve za potencijalne gubitke se obračunava primenom procenata:

Kategorija rizika	Rezerva u %
kategorija A	0%
kategorija B	2%
kategorija V	15%
kategorija G	30%
kategorija D	100%

Posebna rezerva za procenjene gubitke izdvaja se iz neraspoređene dobiti. U slučaju da dobit Banke za godinu za koju je potrebno formirati rezervu iz dobiti za procenjene gubitke nije dovoljna za formiranje obračunate visine ove rezerve, razlika predstavlja iznos te rezerve koji nedostaje.

#### **(g) Nematerijalna ulaganja**

##### */i/ Priznavanje i vrednovanje*

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Nematerijalna ulaganja se sastoje od softvera, licenci i ostalih nematerijalnih ulaganja.

##### */ii/ Amortizacija*

Nematerijalna ulaganja se otpisuju redovno u toku godine na teret poslovnih rashoda obračunom amortizacije u skladu sa procenjenim korisnim vekom upotrebe.

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode po godišnjoj stopi kako bi se troškovi licenci, softvera i ostalih nematerijalnih ulaganja raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe.

#### **(h) Osnovna sredstva**

##### */i/ Priznavanje i vrednovanje*

Osnovna sredstva se iskazuju po nabavnoj ili revalorizovanoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Osnovna sredstva Banke obuhvataju građevinske objekte i opremu.

Početno merenje osnovnih sredstava vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno mogu pripisati nabavci sredstva. Kupljeni softver koji je sastavni deo neophodan za funkcionalnu upotrebljivost opreme, kapitalizuje se kao deo te opreme.

Kada delovi osnovnog sredstva imaju različite korisne vekove trajanja, oni se vode kao zasebne stavke (glavne komponente) opreme.

Za naknadno merenje nekretnina, nakon početnog priznavanja, Banka primenjuje model revalorizacije (fer vrednosti). Procenu revalorizovane vrednosti i preostalog veka trajanja građevinskog objekta vrši ovlašćeni procenitelj ili sudski veštak građevinske struke. Ukoliko na osnovu procene dođe do povećanja vrednosti sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva. Kada na osnovu procene dođe do smanjenja vrednosti sredstava, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod. Revalorizaciona rezerva koja na ovaj način nastane prenosi se na neraspoređenu dobit prilikom rashodovanja ili otuđenja građevinskog objekta.

Za sva ostala osnovna sredstva, nakon početnog priznavanja, Banka primenjuje model nabavne vrednosti.

*/ii/ Naknadni troškovi*

Troškovi zamene dela osnovnog sredstva priznaju se po knjigovodstvenoj vrednosti ukoliko je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim delom priliti u Banku i ako se cena koštanja tog dela sredstva može pouzdano izmeriti. Rezervni delovi i oprema za servisiranje evidentiraju se kroz bilans uspeha kada se potroše.

*/iii/ Amortizacija*

Amortizacija građevinskih objekata i opreme obračunava se primenom proporcionalne metode, kojom se nabavna vrednost otpisuje tokom procenjenog veka trajanja sredstava i iskazuje se u bilansu uspeha kao rashod.

Osnovicu za amortizaciju sredstva čine nabavna vrednost ili cena koštanja za opremu, odnosno revalorizovana vrednost za građevinske objekte, uvećana za eventualne naknadne izdatke. Preostala vrednost sredstva ne umanjuje osnovicu za amortizaciju obzirom da ju je veoma teško utvrditi ili je beznačajna.

Obračun amortizacije, građevinskih objekata i opreme počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu.

Pri obračunu amortizacije primenjuju se sledeće stope amortizacije:

	Vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije (%)
Građevinski objekti	25 - 80	1,25 - 4 %
Kompjuterska oprema	5 - 10	10 - 20%
Nameštaj i druga oprema	6 - 10	10 - 16,5%
Motorna vozila	6,5	15,5 %
Ostalo	5 - 30	3,30 - 20 %

*/iv/Troškovi popravke i održavanja osnovnih sredstava, iskazuju se kao rashod u momentu nastanka.*

*/v/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 poslovnih prihoda ili operativnih i ostalih poslovnih rashoda.*

**(i) Investicione nekretnine**

*Investicione nekretnine se definišu kao nekretnine koje Banka drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja i/ili uvećanja vrednosti kapitala.*

Investicione nekretnine se vrednuju po tržišnoj vrednosti. Promene tržišne vrednosti evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Dobici i gubici nastali po osnovu promene tržišne vrednosti investicionih nekretnina uključuju se u bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Budući da se vrednuju po tržišnoj vrednosti, investicione nekretnine ne podležu obračunu amortizacije. Dobitak ili gubitak od rashodovanja ili otuđenja investicionih nekretnina se utvrđuje kao razlika između neto priliva od otuđenja i knjigovodstvene vrednosti.

**(j) Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja**

Stalno sredstvo namenjeno prodaji je sredstvo čija se knjigovodstvena vrednost može prvenstveno nadoknaditi kroz prodajnu transakciju, a ne nastavkom njegovog korišćenja za obavljanje delatnosti.

Stalno sredstvo se klasifikuje kao sredstvo namenjeno prodaji ukoliko su zadovoljeni sledeći uslovi:

- da je sredstvo dostupno za prodaju u stanju u kojem se trenutno nalazi,
- da postoji usvojen plan prodaje stalnih sredstava i da se započelo sa aktivnostima na ostvarivanju plana prodaje,
- da postoji aktivno tržište takvih sredstava i da je sredstvo aktivno prisutno na tržištu,
- da je prodaja vrlo verovatna, odnosno da postoje očekivanja da će prodaja biti realizovana u roku od godinu dana od dana klasifikovanja sredstva kao sredstva namenjenog prodaji.

Stalno sredstvo namenjeno prodaji početno se vrednuje po knjigovodstvenoj (sadašnjoj) vrednosti ili fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, u zavisnosti od toga koja je od tih vrednosti niža. Ukoliko je knjigovodstvena vrednost niža od procenjene fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, vrednost po kojoj se sredstvo vrednuje ostaje nepromenjena, a ukoliko je viša, postojeća knjigovodstvena vrednost se umanjuje do visine fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, uz istovremeno priznavanje gubitka od obezvređenja sredstva. Od momenta priznavanja stalnog sredstva kao sredstva koje je namenjeno prodaji obračun amortizacije za računovodstvene svrhe se obustavlja.

Kada nadležni organi Banke promene namenu stalnog sredstva koje je namenjeno prodaji ili se stalna sredstva ne prodaju u predviđenom roku, sredstvo prestaje da se klasifikuje kao sredstvo namenjeno prodaji. U tom slučaju, stalno sredstvo se vrednuje po knjigovodstvenoj vrednosti na dan klasifikovanja sredstva kao sredstva namenjenog prodaji, uskladjenoj za obračunatu amortizaciju i obezvređenje koji bi bili priznati da sredstvo nije ni bilo priznato kao sredstvo namenjeno prodaji ili njegovoj nadoknadivoj vrednosti na datum donošenja odluke o odustajanju od prodaje, u zavisnosti od toga koja je od njih niža.

Uskladjivanje knjigovodstvene vrednosti sredstva koje prestaje da bude klasifikovano kao stalno sredstvo namenjeno prodaji vrši se preko prihoda ili rashoda tekuće godine.

**(k) Finansijski instrumenti**

*/i/ Klasifikacija*

Banka klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

*/ii/ Priznavanje*

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva ili obaveze se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

*/iii/ Vrednovanje*

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Krediti i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

*/iv/ Prestanak priznavanja*

Banka vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Banke, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Banka vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

*/v/ Vrednovanje po amortizovanim vrednostima*

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili obaveze je iznos po kome se sredstva ili obaveze inicijalno vrednuju, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope na razliku između inicijalne vrednosti i nominalne vrednosti na dan dospeća instrumenta, umanjeno za obezvređenje.

*/vi/ Vrednovanje po fer vrednosti*

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Banka koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu. Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Banke i njenih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Fer vrednost neopozivih kredita i vanbilansnih stavki je ista kao njihova knjigovodstvena vrednost.

*/vii/ Identifikacija i vrednovanje obezvređenje*

Na datum bilansa stanja Banka procenjuje da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju finansijskih sredstava koja nisu evidentirana po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava se smatraju obezvređenim kada dokazi ukazuju na nastanak događaja gubitka, nakon početnog priznavanja sredstva, kao i da događaj gubitka utiče na buduće tokove gotovine vezane za sredstvo koji se mogu pouzdano proceniti.

Objektivni dokazi da su finansijska sredstva (uključujući i vlasničke hartije od vrednosti) obezvređena mogu se sastojati od značajnih finansijskih teškoća dužnika ili izdavaoca, neispunjavanje ili kršenje ugovornih obaveza dužnika, refinansiranje kredita ili avansa od strane Banke na način koji Banka inače ne bi uzela u razmatranje, indikacije da se protiv dužnika ili izdavaoca pokreće stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za hartiju od vrednosti, ili drugi uočljivi podaci koji se odnose na grupu sredstava, kao što su nepovoljne promene u kreditnom statusu dužnika ili izdavaoca u okviru grupe, ili ekonomski uslovi koji se podudaraju sa kršenjima obaveza u okviru grupe. Nadalje, za investicije u vlasničke hartije od vrednosti, značajno ili kontinuirano smanjenje njihove fer vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti predstavlja objektivni dokaz obezvređenja.

Banka razmatra dokaze o obezvređenju plasmana, kao i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća, kako na nivou pojedinačnog sredstva, tako i na grupnom nivou. Svi pojedinačno značajni plasmani, kao i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća se procenjuju pojedinačno da bi se utvrdilo da li postoji obezvređenje. Svi pojedinačno značajni plasmani, kao i hartije od vrednosti koje se drže do dospeća za koje se ustanovi da nisu pojedinačno obezvređeni se grupno procenjuju na obezvređenje koje je nastalo ali nije identifikovano. Plasmani i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća koji nisu pojedinačno značajni se grupno procenjuju na obezvređenje njihovim grupisanjem po sličnim karakteristikama.

### **Pojedinačna procena**

U skladu sa internom procedurom Banke za obračun pojedinačne ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po vanbilansnim stavkama, ispravka vrednosti, odnosno rezervisanja, se obračunavaju kao razlika između ukupne vrednosti potraživanja i zbira sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova po osnovu naplate potraživanja i fer vrednosti sredstva obezbeđenja.

Sadašnja vrednost očekivanih budućih novčanih tokova se izračunava diskontovanjem potraživanja prema ugovorenoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Očekivani budućni novčani tokovi koji se odnose na kratkoročna potraživanja se ne diskontuju ukoliko je efekat diskontovanja nematerijalan. Merenje delimično ili u potpunosti nenaplativog plasmana uzima u obzir fer vrednost obezbeđenja. Obezbeđenje se uzima u obzir pri proceni očekivanih budućih novčanih tokova samo ukoliko Banka može ostvariti kontrolu nad sredstvom obezbeđenja.

### **Grupna procena**

Sva potraživanja od pravnih lica za koja nije utvrđena ispravka vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po vanbilansnim stavkama, kao i potraživanja ispod 2,5 miliona dinara, predmet su procene na grupnoj osnovi. Visina ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke utvrđuje se na bazi iskustva, a u skladu sa procentima definisanih metodologijom za obračun ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po vanbilansnim stavkama za pravna lica.

Pri proceni kreditnog rizika na nivou grupe za fizička lica, Banka posebno obračunava ispravku vrednosti po vrstama plasmana i to:

- kredita: gotovinski, potrošački, stambeni;
- tekući računi,
- platne kartice.

Visina ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za vanbilansne stavke utvrđuje se na bazi iskustva, a u skladu sa procentima definisanih metodologijom za obračun ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po vanbilansnim stavkama za fizička lica.

Za procenjen iznos obezvređenja Banka vrši ispravku vrednosti na teret rashoda perioda u kome je došlo do obezvređenja. Ako u kasnijim periodima rukovodstvo Banke utvrdi da je došlo do promene uslova i da obezvređenje više ne postoji, ranije izvršena ispravka vrednosti se ukida u korist prihoda. Ukidanje ispravke vrednosti ne može imati za rezultat veću knjigovodstvenu vrednost sredstva od vrednosti koju bi to sredstvo imalo da ranije nije vršeno obezvređenje.

#### ***(I) Krediti***

Kreditni su iskazani u bilansu stanja u visini odobrenog plasmana, umanjeno za otplaćenu glavnice, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni konkretno identifikovanih rizika za koje iskustvo pokazuje da su sadržani u kreditnom portfoliju, u skladu sa Metodologijom za obračun ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po vanbilansnim stavkama.

Pošto tržišna kamatna stopa nije poznata, za svrhe određivanja amortizovane vrednosti, odnosno poštene vrednosti u skladu sa MSFI, korišćena je efektivna kamatna stopa, koja neto sadašnju vrednost budućih gotovinskih tokova svodi na nominalnu vrednost odobrenog kredita, umanjeno za izvršene otplate glavnice.

Kreditni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika vezivanjem za kurs dinara u odnosu na euro, revalorizovani su u skladu sa konkretnim ugovorom za svaki kredit. Efekti ove revalorizacije su knjiženi u korist, odnosno na teret prihoda, odnosno rashoda po osnovu promene vrednosti imovine i obaveza.

Instrumenti obezbeđenja naplate potraživanja utvrđuju se posebnom odredbom ugovora između Banke i komitenta. Kao instrumenti obezbeđenja naplate potraživanja Banka prihvata akceptne naloge, garancije, hipoteku na nekretnine i pokretne stvari.



**(m) *Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha***

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Ova finansijska sredstva obuhvataju državne zapise Republike Srbije i akcije domaćih emitenata.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekat promena u fer vrednosti iskazuje u bilansu uspeha inicijalno se procenjuju po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa su iskazane po tržišnoj vrednosti.

Svi realizovani i nerealizovani dobiti po osnovu prodaje, odnosno promene tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti se priznaju u korist prihoda, odnosno na teret rashoda, u okviru neto dobitaka ili gubitaka od prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

**(n) *Finansijska sredstva koja se drže do dospeća***

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koje Banka ima nameru i mogućnost da drži do roka dospeća. Ova finansijska sredstva obuhvataju državne zapise Republike Srbije i eskont menica.

U slučaju da Banka odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća inicijalno su evidentirana po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa su iskazana po amortizovanoj vrednosti, odnosno sadašnjoj vrednosti budućih tokova gotovine utvrđenih primenom efektivne kamatne stope sadržane u instrumentu.

**(o) *Učešća u kapitalu i ostale finansijska sredstva raspoloživa za prodaju***

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodati zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ostala finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se u potpunosti odnose na ulaganja u akcije.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju inicijalno se procenjuju po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa procenjuju se po tržišnoj vrednosti, ako je poznata. Promena tržišne vrednosti se iskazuje u okviru kapitala, u korist ili na teret revalorizacione rezerve, sve do otuđenja tih hartija od vrednosti kada se revalorizacione rezerve prenose u prihode.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena. Učešća u kapitalu, za koje ne postoji aktivno tržište i tržišne vrednosti, vrednuju se po nabavnoj vrednosti umanjene za ispravku vrednosti. Učešća u kapitalu koja se odnose na hartije od vrednosti drugih pravnih lica koja se kotiraju na Berzi, vrednuju se na dan bilansa stanja po tržišnoj vrednosti. Dobici ili gubici po osnovu promena fer vrednosti ove vrste hartija od vrednosti vrši se u okviru kapitala, preko pozicija revalorizacionih rezervi.

**(p) *Gotovina i gotovinski ekvivalenti***

U izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina, sredstva na računima kod drugih banaka i sredstva na žiro računu.

U bilansu stanja, iznosi gotovine gotovinskih ekvivalenata su iskazani prema stanju u dinarskim i deviznim blagajnama, kao sredstva na žiro računima, i kao sredstva na računima kod domaćih i stranih banaka, na dan bilansa.

**(q) Depoziti**

Depoziti se iskazuju u visini deponovanih iznosa koji mogu biti uvećani za obračunatu kamatu, što zavisi od obligacionog odnosa između deponenta i Banke.

Devizni depoziti se prikazuju u dinarima prema srednjem kursu valuta važećem na dan bilansa.

U bilansu stanja depoziti su prikazani kao transakcioni i ostali depoziti.

**(r) Kapital**

Kapital Banke obuhvata osnivački udeo, akcije narednih emisija, neraspoređenu dobit, nepokriveni gubitak i revalorizacione rezerve.

Kapital Banke obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Banke u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Banke.

**(s) Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica**

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica kojima Banka upravlja uz naknadu nisu uključena u bilans stanja Banke, već su iskazana kao posebna vanbilansna pozicija.

**(t) Operativni i finansijski lizing**

Lizing je klasifikovan kao operativni u slučaju kada je ugovorom regulisano da se vlasništvo nad sredstvom ne prenosi na Banku kao korisnika lizinga do kraja trajanja lizinga. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Lizing je klasifikovan kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se ovlašćenje držanja i korišćenja predmeta lizinga prenosi na Banku kao korisnika lizinga za vreme trajanja ugovora, kao i da se pravo svojine nad sredstvom prenosi na korisnika lizinga pod uslovima određenim u ugovoru.

**(u) Porezi i doprinosi**

*/i/ Tekući porez na dobitak*

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica. Poreski organ utvrđuje mesečni iznos akontacije poreza na dobit. Stopa poreza na dobit za 2011. godinu je 10% (2010.: 10%), i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Obveznik poreza na dobit je dužan da obračuna porez na dobit za poreski period za koji se podnosi i poreska prijava.

Poreska osnovica iskazana u poreskom bilansu, se utvrđuje usklađivanjem dobiti iskazane u bilansu uspeha. Za utvrđivanje oporezive dobiti Banka je izvršila usklađivanje rashoda, koji su prikazani u Bilansu uspeha, u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit.

Zakon o porezu na dobit ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Zakonom o porezu na dobit poreskim obveznicima je priznato pravo na umanjenje poreske obaveze u određenom poreskom periodu, koje je Banka prilikom utvrđivanja poreske obaveze iskoristila i to po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenoj registrovanoj delatnosti i to 20% od vrednosti investicionih ulaganja.

*/ii/ Odloženi porez na dobitak*

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Za utvrđivanje odloženog iznosa poreza na dobitak, koristi se važeća poreska stopa na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza na dobit koji će se platiti u budućim periodima, a koji nastaju po osnovu oporezivih privremenih razlika. Privremene poreske razlike su razlike između knjigovodstvenog iznosa imovine ili obaveza u bilansu i njihove poreske osnovice. Privremene poreske razlike nastaju kada se knjigovodstveni rashod priznaje u jednom periodu a taj rashod se po poreskim propisima priznaje u drugom periodu. Po osnovu privremenih poreskih razlika nastaju odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobit koji se mogu vratiti u budućim periodima a nastaju usled privremenih razlika koje se mogu odbiti (poreska osnovica sredstava veća od njihove knjigovodstvene vrednosti), prenesenih neiskorišćenih poreskih gubitaka i po osnovu prenesenih neiskorišćenih poreskih olakšica (neiskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva).

*/iii/ Indirektni porezi i doprinosi*

Indirektni porezi i doprinosi predstavljaju poreze i doprinose koji ne zavise od rezultata i uključuju porez na imovinu, poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim, poreskim i lokalnim propisima. Ova kategorija poreza je obuhvaćena u okviru operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

**(v) Beneficije zaposlenih**

Beneficije zaposlenih su svi oblici naknada koje Banka daje u razmenu za usluge zaposlenih. Beneficije zaposlenih obuhvataju:

- Kratkoročne beneficije zaposlenih, kao što su zarade, plate i doprinosi za socijalno osiguranje, plaćen godišnji odmor i plaćeno bolovanje, učešća u dobiti i bonuse (ako dospevaju za plaćanje u roku od 12 meseci od kraja obračunskog perioda) i nemonetarna primanja (npr. korišćenje automobila) za trenutno zaposlenje;
- Beneficije zaposlenih po prestanku zaposlenja (izuzev otpremnina po osnovu prestanka radnog odnosa), kao što su penzije i ostala penzijska primanja;
- Ostale dugoročne beneficije zaposlenih, kao što su jubilarna ili druga primanja na osnovu dužine radnog odnosa, ako ne dospevaju u potpunosti za plaćanje u toku 12 meseci nakon kraja obačunskog perioda i
- Otpremnine po osnovu prestanka radnog odnosa, koje se isplaćuju ili zbog odluke Banke da prekine rad nekog zaposlenog pre uobičajenog datuma penzionisanja, ili zbog odluke zaposlenog da dobrovoljno prihvati da je višak, u zamenu za ta primanja.

Banka nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija, kao ni otpremnine po osnovu prestanka radnog odnosa, i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31.12.2011.godine.

*/i/ Kratkoročne beneficije zaposlenih*

Na dan 31. decembar 2011. godine, kratkoročne beneficije zaposlenih Banke obuhvataju poreze i doprinose za obavezno socijalno osiguranje.

Kratkoročne beneficije zaposlenih se priznaju kao trošak u obračunskom periodu na koji se odnose u visini nediskontovanog iznosa kratkoročnih primanja zaposlenog za koji se očekuje da će biti isplaćen u zamenu za tu uslugu.

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. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca priznaje se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Banka priznaje očekivane troškove bonusa kada ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu da izvrši takve isplate kao rezultat prošlih događaja i kada se može izvršiti pouzdana procena takve obaveze. Sadašnja obaveza postoji ako Banka nema realnu alternativu osim da izvrši data plaćanja.

#### */ii/ Ostale dugoročne beneficije zaposlenih*

Na dan 31. decembar 2011. godine, ostale dugoročne beneficije zaposlenih Banke obuhvataju rezervisanja po osnovu zakonskih otpremnina pri odlasku u penziju.

Ostale dugoročne beneficije zaposlenih se priznaju kao trošak u visini sadašnje vrednosti obaveza po osnovu definisanih primanja na datum bilansa stanja.

U skladu sa Zakonom o radu, kao i članom 33. Opšteg kolektivnog ugovora, zaposleni imaju pravo na otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 prosečne zarade zaposlenog u momentu isplate s tim da tako utvrđena otpremnina ne može biti niža od tri prosečne zarade po zaposlenom kod poslodavca u momentu isplate odnosno ne može biti niža od tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, ako je to za zaposlenog povoljnije.

Banka koristi najbolje moguće procene varijabli prilikom određivanja ukupnog troška rezervisanja za naknade prilikom odlaska u penziju, a za utvrđivanje ovih naknada se koriste usluge ovlašćenog aktuara.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Rizik je sastavni deo bankarskog poslovanja i nemoguće ga je u potpunosti eliminisati. Bitno je međutim da se rizicima upravlja na takav način da se oni svedu u granice prihvatljive za sve zainteresovane strane: vlasnike kapitala, kreditore, deponente, regulatore. Upravljanje rizicima je proces neprekidnog identifikovanja, procene, merenja, praćenja i kontrole izloženosti banke rizicima. Važan deo procesa upravljanja rizicima je i izveštavanje. Adekvatan sistem upravljanja rizicima je važan element u obezbeđivanju stabilnosti banke i profitabilnosti njenog poslovanja.

Banka je po prirodi svoje delatnosti izložena sledećim najznačajnijim vrstama rizika: kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku, koji obuhvata rizik od promene kamatnih stopa, devizni rizik i ostale tržišne rizike. Banka je takođe izložena, i prati uticaj operativnog rizika, rizika izloženosti Banke prema jednom licu, ili grupi povezanih lica, rizika ulaganja Banke u druga pravna lica i osnovna sredstva, kao i uticaj rizika koji se odnose na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena.

Cilj upravljanja rizicima je:

- uspostavljanje i unapređenje internog sistema upravljanja rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju,
- minimiziranje i/ili eliminisanje uticaja faktora koji mogu dovesti do gubitaka, odnosno ugroziti finansijski rezultat Banke,
- ostvarenje očekivanih prihoda, uz prihvatljiv nivo rizika,
- usklađivanje sa međunarodnim standardima poslovanja.

Upravljanje rizicima sprovodi se:

- formiranjem adekvatnog okruženja u Banci za upravljanje rizicima i
- kroz aktivnosti identifikovanja, merenja, praćenja, kontrole i izveštavanja.

Pod formiranjem adekvatnog okruženja za upravljanje rizicima podrazumeva se da Banka ima:

- formalizovane postupke, mere, aktivnosti, instrumente i sl. za upravljanje rizicima (u smislu formalizovanog obaveštavanja i razmene informacije lica i organa uključenih u procese upravljanja rizicima, te preduzimanja mera i aktivnosti u interesu minimiziranja i/ili eliminisanja uticaja faktora koji mogu ugroziti poslovanje Banke;

- dokumentovanu i ažurnu analitičku dokumentacionu osnovu za sagledavanje, analizu, praćenje i drugih rizika;
- definisane nadležnosti i odgovornosti za upravljanje rizicima;
- plan, odnosno mere i aktivnosti za upravljanje rizicima u situacijama kada se probijaju definisani limiti, odnosno kada je poslovanje Banke u zoni visokog rizika.

Organi upravljanja Banke su odgovorni za formiranje i obezbeđenje preduslova za adekvatno funkcionisanje sistema i postupaka upravljanja rizicima i to:

- Upravni odbor utvrđuje Politike i Procedure za upravljanje rizicima i najmanje jednom godišnje, a po potrebi i češće, razmatra njihovu adekvatnost i primenljivost.
- Izvršni odbor je dužan da poštuje ciljeve i principe na bazi kojih se upravlja rizicima, vrši identifikaciju faktora od značaja za upravljanje rizicima i preduzima mere i aktivnosti u interesu poštovanja preciziranih limita. Izvršni odbor je dužan da permanentno analizira efikasnost sistema upravljanja rizicima i po potrebi, inicira aktivnosti i preduzima mere u interesu njegovog unapređenja.
- Odbor za praćenje poslovanja analizira primenu i adekvatno sprovođenje sistema i metodologije upravljanja rizicima, razmatra izveštaje o izloženosti Banke rizicima i dužan je da najmanje jednom mesečno pismeno obavesti Upravni odbor o svojim aktivnostima (sa predlozima za otklanjanje eventualno utvrđenih nepravilnosti).
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom permanentno prati izloženost Banke rizicima i predlaže Izvršnom odboru mere i aktivnosti u interesu adekvatnijeg upravljanja i poštovanja preciziranih limita.
- Direkcija za kontrolu usklađenosti poslovanja, kontrolom usklađenosti poslovanja i procenom glavnih rizika te (ne)usklađenosti, predlaže planove upravljanja rizicima.
- Direkcija za unutrašnju reviziju, u ostvarivanju funkcije unutrašnje revizije dužna je da inicira aktivnosti kojima se obezbeđuje da se rizici na odgovarajući način identifikuju i kontrolišu, odnosno da organi Banke budu blagovremeno informisani o uočenim eventualnim nepravilnostima.
- Direkcije za upravljanje rizicima, kao posebne organizacione jedinice, zadužene su za operativno sprovođenje ovih Politika i izveštavanje rukovodstva Banke.

Svi ostali organizacioni delovi Banke dužni su da u svom delokrugu rada prate rizike, kao i da dostavljaju potrebne podatke radi izrade Izveštaja o rizicima.

## **5. KRITIČKE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUDIVANJA U PRIMENI RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Banke korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane 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.

Procene i prosuđivanja su predmet stalne procene i donose se na osnovu istorijskog iskustva i drugih činilaca, uključujući očekivanja u pogledu budućih događaja za koje se veruje da su u datim okolnostima razumna.

### **5.1. Gubitak usled obezvređenja kredita**

Banka vrši pregled svog kreditnog portfolia najmanje jednom u tri meseca kako bi procenila gubitak koji je nastao usled umanjenja vrednosti kredita. Prilikom utvrđivanja da li gubitak usled obezvređivanja treba evidentirati u bilansu uspeha, Banka procenjuje da li postoje bilo kakvi događaji koji ukazuju na to da je procenjenim budućim novčanim tokovima kreditnog portfolia došlo do merljivog smanjenja, a pre nego što se takvo smanjenje može identifikovati za svaki pojedinačni kredit u okviru kreditnog portfolia. Takav dokaz može uključiti posmatrane podatke koji ukazuju na to da je došlo do promena koje mogu imati štetnog uticaja, i to promena u statusu dužnika u pogledu otplate kredita Banci, odnosno u privrednim uslovima u državi koji su u direktnoj vezi sa uticajem koji neizmirene ugovorene obaveze plaćanja mogu imati na potraživanja Banke. Banka se oslanja na procene koje se zasnivaju na istorijskim iskustvima u vezi gubitaka za sredstva sa karakteristikama kreditnog rizika, kao i na objektivnim dokazima o postojanju umanjenja vrednosti, slične pomenutim u kreditnom portfoliu prilikom procene budućih tokova gotovine. Metodologija i pretpostavke koje se koriste pri proceni iznosa budućih tokova gotovine i njihovog vremenskog usklađivanja predmet su stalne kontrole, a u cilju svođenja razlike između procenjenog i stvarnog gubitka na najmanju moguću meru.

## **5.2. Procena vrednosti građevinskih objekata**

Vrednovanje građevinskih objekata nakon početnog priznavanja vrši se primenom modela revalorizacije (fer vrednosti) postupka predviđenog MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“. Procenu revalorizovane vrednosti i preostalog veka trajanja građevinskog objekta vrši ovlašćeni procenitelj ili sudski veštak građevinske struke. Prema mišljenju rukovodstva Banke procena se vrši na osnovu najboljih saznanja i raspoloživih tržišnih informacija i pretpostavki u momentu vršenja procene. Imajući u vidu trenutne okolnosti kretanja na tržištu nekretnina procenjene tržišne vrednosti u narednim periodima mogu odstupati od navedenih procena.

## **5.3. Otpremnine**

Sadašnja vrednost sredstava za otpremnine i odlazak u penziju zavisi od niza faktora utvrđenih od strane nezavisnog ovlašćenog aktuara upotrebom određenih pretpostavki. Bilo kakve promene o ovim pretpostavkama uticale bi na sadašnju vrednost ovih sredstava. Ključne pretpostavke za obračun sadašnje vrednosti otpremnina prikazane su u napomeni 32.

## **5.4. Pravična vrednost**

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

Poslovna politika Banke je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive ili pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost zvanično razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. Ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje kredita i ostale finansijske aktive ili pasive pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi. Po mišljenju rukovodstva, iznosi u finansijskim izveštajima odražavaju realnu vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe finansijskog izveštavanja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje Banaka.

## **5.5 Poreski rizici**

Poreski zakoni Republike Srbije se mogu različito tumačiti i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Banke mogu se razlikovati od rukovodstva Banke. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Banci može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih poreskih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

**6. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA**

Neto dobitak po osnovu kamata ima sledeću strukturu:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Prihodi od kamata</b>		
Bankarski sektor	113,887	127,522
Javna preduzeća	63,231	28,065
Druga preduzeća	2,959,266	3,526,059
Preduzetnici	39,475	50,723
Javni sektor	18,155	76,552
Stanovništvo	126,212	93,998
Strana lica	3,892	780
Poljoprivrednici	8,048	6,399
Drugi komitenti	21,725	1,818
	<b>3,353,891</b>	<b>3,911,916</b>
<b>Rashodi od kamata</b>		
Bankarski sektor	(169,382)	(182,537)
Javna preduzeća	(195,909)	(185,452)
Druga preduzeća	(495,489)	(358,152)
Preduzetnici	(823)	(234)
Javni sektor	(575,572)	(431,668)
Stanovništvo	(456,310)	(484,241)
Strana lica	(10,029)	(19,353)
Drugi komitenti	(28,882)	(15,699)
	<b>(1,932,396)</b>	<b>(1,677,336)</b>
<b>Neto dobitak od kamata</b>	<b>1,421,495</b>	<b>2,234,580</b>

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

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Prihodi od kamata</b>		
Po osnovu kredita	3,047,066	3,540,021
Po osnovu depozita	17,691	12,634
Po osnovu HOV	115,905	252,388
Po osnovu kredita u stranoj valuti	152,555	91,950
Po osnovu depozita u stranoj valuti	16,783	14,142
Po osnovu ostalih plasmana u stranoj valuti	3,891	781
	<b>3,353,891</b>	<b>3,911,916</b>
<b>Rashodi od kamata</b>		
Po osnovu kredita	(814)	(191)
Po osnovu depozita	(1,295,520)	(1,099,933)
Po osnovu ostalih obaveza	(218)	(271)
Po osnovu kredita u stranoj valuti	(5,842)	(15,799)
Po osnovu depozita u stranoj valuti	(630,002)	(561,142)
	<b>(1,932,396)</b>	<b>(1,677,336)</b>
<b>Neto dobitak od kamata</b>	<b>1,421,495</b>	<b>2,234,580</b>

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

Neto dobitak od naknada i provizija ima sledeću stukturu:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa	198,535	234,456
Kreditni i garancijski poslovi	159,896	307,364
Devizni poslovi	78,130	77,793
Poslovi u vezi sa hartijama od vrednosti	2,303	3,200
Poslovi sa platnim karticama	27,292	25,480
Poslovi sa stanovništvom	132,924	89,383
Ostale naknade i provizije	-	3
	<b>599,080</b>	<b>737,679</b>
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>		
Poslovi platnog prometa	(21,906)	(20,832)
Kreditni i garancijski poslovi	(105)	(208)
Devizni poslovi	(16,586)	(15,655)
Poslovi u vezi sa hartijama od vrednosti	(1,105)	(921)
Poslovi sa platnim karticama	(1,155)	(559)
Poslovi sa stanovništvom	(4,965)	(2,632)
Ostale naknade i provizije	(3,991)	(5,261)
	<b>(49,813)</b>	<b>(46,068)</b>
<b>Neto dobitak od naknada i provizija</b>	<b>549,267</b>	<b>691,611</b>

**8. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha je prikazan kao što sledi:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>Dobici po osnovu prodaje hartija od vrednosti, udela (učesća) i ostalih plasmana</b>		
Po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	6,906	4,066
<b>Ukupno dobiti po osnovu prodaje hartija od vrednosti, udela (učesća) i ostalih plasmana</b>	<b>6,906</b>	<b>4,066</b>
<b>Gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti, udela (učesća) i ostalih plasmana</b>		
Po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(70)	(386)
<b>Ukupno gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti, udela (učesća) i ostalih plasmana</b>	<b>(70)</b>	<b>(386)</b>
<b>Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti, udela i ostalih plasmana</b>	<b>6,836</b>	<b>3,680</b>



## 9. NETO RASHODI OD KURSNIH RAZLIKA

Neto rashodi od kursnih razlika se odnose na:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Pozitivne kursne razlike	3,032,513	1,810,239
Negativne kursne razlike	(2,803,511)	(2,177,016)
<b>Neto (rashodi) / prihodi od kursnih razlika</b>	<b>229,002</b>	<b>(366,777)</b>

## 10. PRIHODI OD DIVIDENDI I UČEŠĆA

Banka je ostvarila po osnovu posedovanja vlasničkih hartija od vrednosti sledeće prihode od dividendi:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Prihodi od dividendi i učešća	3,651	4,971
<b>Ukupno prihodi od dividendi i učešća</b>	<b>3,651</b>	<b>4,971</b>

## 11. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi obuhvataju:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	105	695
Prihodi operativnog poslovanja	29,477	38,064
Ostali prihodi	26,761	9,992
<b>Ukupno ostali poslovni prihodi</b>	<b>56,343</b>	<b>48,751</b>

## 12. NETO RASHODI PO OSNOVU INDIREKTNIH OTPISA PLASMANA I REZERVISANJA

Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja imaju sledeću strukturu:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>Prihod / rashod od indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>		
- po osnovu kredita	(749,971)	(778,200)
- po osnovu kamata i naknada	(139,358)	262,748
- po osnovu garancija palih na teret Banke	(182,230)	(677,862)
- po osnovu ostale aktive	45,660	(949)
- po osnovu suspendovane kamate	(241,164)	(78,490)
- po osnovu ostalih rezervisanja	(7,162)	28,877
- po osnovu vanbilansnih pozicija	608,290	(807,042)
<b>Neto prihod / rashod po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja</b>	<b>(665,935)</b>	<b>(2,050,918)</b>

Tabela promena na ispravci vrednosti za period od 01. januara do 31. decembra 2011. godine prikazana je kao što sledi:

<u>u hiljadama RSD</u>	<b>Potraživanja za kamatu i naknadu i ostala potraživanja</b>	<b>Dati kredit i depoziti</b>	<b>Hartije od vrednosti</b>	<b>Ostali plasmani</b>	<b>Ostala potraživanja</b>	<b>Ukupno</b>
Napomena	20	21	22	23		
Stanje 1. januara 2011. godine	858,690	4,842,528	138,618	691,154	6,079	6,537,069
Rashodi	214,275	2,899,928	5,593	221,446	938	3,342,180
Korišćenje	-74,109	-2,447,565	-51,253	-44,207	-349	(2,617,483)
Otpis	-1,724	-453	0	-6	0	(2,183)
Kursne razlike	916	-70,643	0	4,997	0	(64,730)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2011.</b>	<b>998,048</b>	<b>5,223,795</b>	<b>92,958</b>	<b>873,384</b>	<b>6,668</b>	<b>7,194,853</b>

### 13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

#### 13.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi su prikazani u narednoj tabeli:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Troškovi zarada	464,099	453,960
Troškovi naknada zarada	93,943	79,040
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	86,984	83,537
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	137,095	131,130
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	6,385	7,119
Ostali lični rashodi	21,382	14,780
<b>Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</b>	<b>809,888</b>	<b>769,566</b>

#### 13.2 Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije imaju sledeću strukturu

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Troškovi amortizacije osnovnih sredstava	160,682	165,356
Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja	10,770	7,364
<b>Ukupno troškovi amortizacije</b>	<b>171,452</b>	<b>172,720</b>

### 13.3 Operativni i ostali poslovni rashodi

Operativni i ostali poslovni rashodi se sastoje od:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Troškovi donacija i sponzorstva	59,886	60,542
Troškovi reklame i propagande	38,543	33,692
Troškovi premije osiguranja	77,266	72,285
Troškovi zakupa	60,714	63,807
Troškovi materijala	97,029	93,130
Troškovi osiguranja plasmana	3,401	2,747
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	195,981	187,686
Troškovi reprezentacije	6,642	5,330
Troškovi usluga	171,934	135,004
Nematerijalni troškovi	197,158	158,668
Ostali troškovi	<u>55,136</u>	<u>117,949</u>
<b>Ukupno operativni i ostali poslovni rashodi</b>	<b><u>963,690</u></b>	<b><u>930,840</u></b>

### 14. PRIHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

Prihodi od promene vrednosti imovina i obaveza se sastoje od:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Prihodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	1,149,588	855,343
Prihodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	71,476	7,951
Prihodi od promene vrednosti obaveza	145,327	52,212
Prihodi od promene vrednosti osnovnih sredstava, investicionih nekretnina i nematerijalnih ulaganja	<u>-</u>	<u>18,693</u>
<b>Ukupno prihodi od promene vrednosti imovine i obaveza</b>	<b><u>1,366,391</u></b>	<b><u>934,199</u></b>

### 15. RASHODI OD PROMENE VREDNOSTI IMOVINE I OBAVEZA

Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza se odnose na:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Rashodi od promene vrednosti plasmana i potraživanja	1,150,841	350,777
Rashodi od promene vrednosti hartija od vrednosti	30,989	25,335
Rashodi od promene vrednosti obaveza	419,107	378,913
Rashodi od promene vrednosti osnovnih sredstava, investicionih nekretnina i nematerijalnih ulaganja	<u>108</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza</b>	<b><u>1,601,045</u></b>	<b><u>755,025</u></b>

## 16. POREZ NA DOBITAK

### a) *Komponente poreza na dobitak*

Porez na dobitak je prikazan kao što sledi:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Odloženi poreski prihod/(rashod)	(2,656)	830
	<b>(2,656)</b>	<b>830</b>

### b) *Usaglašavanje efektivne poreske stope*

Usaglašavanje efektivne poreske stope je prikazano u sledećoj tabeli

#### b) *Usaglašavanje poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja pre oporezivanja i propisane poreske stope*

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Dobitak/(gubitak) pre oporezivanja	(579,025)	(1,128,054)
Porez na dobitak obračunat po stopi od 10%	-	-
Poreski efekat kapitalnih dobitaka /( gubitaka)	392	643
Poreski efekti troškova koji se ne priznaju u poreskom bilansu	3.996	4,750
Poreski efekti prihoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	-	(2,888)
Efekat korišćenja prenosivih poreskih gubitaka	(4.388)	(2,505)
Razlika između poreske i knjigovodstvene vrednosti osnovnih sredstava	(2.656)	830
	<b>(2,656)</b>	<b>830</b>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<b>-</b>	<b>-</b>

### c) *Komponente odloženih poreskih sredstava i obaveza*

Promene na odloženim poreskim obavezama su prikazane kao što sledi:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>Odložene poreske obaveze</b>		
Odložena poreska obaveza (privremena razlika na nekretninama, opremi i nematerijalnim ulaganjima) - početno stanje	(53,221)	(54,051)
Povećanje/smanjenje odloženih poreskih obaveza (privremena razlika na nekretninama, opremi i nematerijalnim ulaganjima) - 31.12.2011.	(2,656)	830
Revalorizacija stalne imovine – primena 10 % na iznos revalorizacionih rezervi	(767)	-
	<b>(56,644)</b>	<b>(53,221)</b>

**17. GUBITAK/DOBITAK OD KREIRANIH ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I SMANJENJA ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA**

Gubitak od povećanja odloženih poreskih obaveza je nastao kao posledica promene vrednosti privremene reazlike u poreskoj i knjigovodstvenoj vrednosti osnovnih sredstava i prikazan je kao što sledi:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Gubitak/dobitak od kreiranih odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza</b>	(2.656)	830
	<b>(2.656)</b>	<b>830</b>

**18. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti imaju sledeću strukturu:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>u dinarima</b>		
Žiro račun	1,917,580	1,857,700
Gotovina u blagajni	263,562	281,868
	<b>2,181,142</b>	<b>2,139,568</b>
<b>u stranoj valuti</b>		
Žiro račun	275,873	2,911,258
Gotovina u blagajni	457,622	365,799
Gotovinski ekvivalenti	-	1
	<b>733,495</b>	<b>3,277,058</b>
<b>Ukupno gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	<b>2,914,637</b>	<b>5,416,626</b>

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve na žiro-računu.

Banka je obračun obavezne rezerve za 2011. godine vršila u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne Banke Srbije koja je objavljena u „Službenim glasnicima RS“ broj 3/2011. godine (prvi obračun obavezne rezerve po odredbama ove odluke Banka je dostavila 17. februara 2011.godine, prema stanju dinarske osnovice, odnosno devizne osnovice u januaru 2011. godine).

Odluka propisuje da banke obračunavaju i izdvajaju dinarsku obaveznu rezervu na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu, osim dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom. Pod dinarskim obavezama se podrazumevaju dinarski depoziti, krediti i hartije od vrednosti, kao i 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.

Obaveznu rezervu banke obračunavaju po stopi od 5% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine (do 730 dana), odnosno 0% na deo dinarske osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine (preko 730 dana).

Obračunata dinarska obavezna rezerva za decembar 2011. godine iznosila je 1.264.932 hiljada dinara. Detaljan prikaz kretanja dinarske obavezne rezerve tokom 2011. godine sledi u pregledu:

Period	Obračunata obavezna dinarska rezerva	Prosečno stanje sredstava na žiro-računu	Procenat pokrivenosti obračunate obavezne dinarske rezerve
18.01. do 17.02.2011.	1,084,674	1,084,943	100.02
18.02. do 17.03.2011.	1,130,597	1,131,607	100.09
18.03. do 17.04.2011.	1,189,430	1,190,230	100.07
18.04. do 17.05.2011.	1,288,971	1,289,209	100.02
18.05. do 17.06.2011.	1,246,614	1,246,950	100.03
18.06. do 17.07.2011.	1,254,641	1,255,362	100.06
18.07. do 17.08.2011.	1,345,140	1,345,296	100.01
18.08. do 17.09.2011.	1,307,609	1,311,546	100.30
18.09. do 17.10.2011.	1,260,514	1,270,930	100.83
18.10. do 17.11.2011.	1,276,715	1,277,113	100.03
18.11. do 17.12.2011.	1,297,787	1,298,856	100.08
18.12. do 17.01.2012.	1,281,580	1,281,834	100.02

## 19. OPOZIVI DEPOZITI I KREDITI

Opozivi depoziti i krediti imaju sledeću strukturu:

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<b>u dinarima</b>		
Depoziti viškova likvidnih sredstava	300,000	-
	<b>300,000</b>	<b>-</b>
<b>u stranoj valuti</b>		
Obavezna rezerva kod NBS	3,962,960	3,672,518
	<b>3,962,960</b>	<b>3,672,518</b>
<b>Ukupno opozivi depoziti i krediti</b>	<b>4,262,960</b>	<b>3,672,518</b>

Tokom 2011.godine Banka je viškove likvidnih sredstava ulagala u repo poslove. Sredstva uložena po ovom osnovu kretala su se u rasponu od 100 – 400 miliona dinara dnevno. Kao vid sigurnog ulaganja, repo plasmani su imali pozitivan efekat na poslovanje Banke. Prosečno kretanje repo plasmana tokom 2011.godine sledi u pregledu:

Mesec	Prosečno plasirana sredstva u repo poslove	Prihod po osnovu repo poslova
Januar	200,000	895
Februar	0	0
Mart	300,000	2,800
April	200,000	953
Maj	0	0
Jun	250,000	4,724
Jul	200,000	1,847
Avgust	100,000	457
Septembar	100,000	438
Oktobar	0	0
Novembar	0	0
Decembar	0	0

Devizna obavezna rezerva predstavlja minimalnu rezervu u stranoj valuti izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne Banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije („Službeni glasnik RS“ broj 3/2011). Obračun po ovoj Odluci vršen je na početku 2011. godine, tj na deviznu osnovicu u januaru 2011.godine a ona propisuje da banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 30% na iznos prosečnog dnevnog stanja deviznih sredstava u toku jednog kalendarskog meseca i prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom i to sa ugovorenim ročnošću do dve godine odnosno do 730 dana. Na deo devizne osnovice koju čine obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana banke obračunavaju rezervu po stopi od 25%. Pod deviznim obavezama podrazumevaju se devizni depoziti, krediti i hartije od vrednosti i druge devizne obaveze, kao i depoziti, krediti i druga devizna sredstva primljena iz inostranstva po poslovima koje banka obavlja u ime i za račun trećih lica.

Izuzetno od ovoga banke obračunavaju deviznu obaveznu rezervu po stopi od 100% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih sredstava u prethodnom kalendarskom mesecu koja davaoci lizinga drže na posebnom računu otvorenom kod Banke.

Obračunata devizna obavezna rezerva za decembar 2011.godine iznosila je 35.965 hiljade EUR-a. Detaljan prikaz kretanja devizne obavezne rezerve tokom 2011.godine sledi u pregledu:

**Pregled devizne obavezne rezerve tokom 2011.godine**

Period	Prosečno izdvojena OR	Obračunata OR	Procenat pokrivenosti obračunate OR
18.01. do 17.02.2011.	35,915	35,914	100.00
18.02. do 17.03.2011.	35,725	35,725	100.00
18.03. do 17.04.2011.	35,530	35,529	100.00
18.04. do 17.05.2011.	35,072	35,072	100.00
18.05. do 17.06.2011.	35,072	35,071	100.00
18.06. do 17.07.2011.	35,445	35,445	100.00
18.07. do 17.08.2011.	36,800	36,799	100.00
18.08. do 17.09.2011.	36,895	36,894	100.00
18.09. do 17.10.2011.	36,910	36,910	100.00
18.10. do 17.11.2011.	37,220	37,219	100.00
18.11. do 17.12.2011.	37,572	37,571	100.00
18.12. do 17.01.2012.	37,872	37,862	100.03

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

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>Kamata i naknada u dinarima</b>		
Bankarski sektor	2,882	2,747
Javna preduzeća	11,726	5,023
Druga preduzeća	3,171,958	2,200,457
Preduzetnici	23,578	18,347
Javni sektor	8	-
Stanovništvo	6,815	4,708
Strana lica	1	1
Poljoprivrednici	1,037	2,368
Drugi komitenti	3,303	1,648
	<b>3,221,308</b>	<b>2,235,299</b>

<b>u stranoj valuti</b>		
Bankarski sektor	69	-
Javna preduzeća	1	-
Druga preduzeća	277,769	123,077
Preduzetnici	9	138
	<b>277,848</b>	<b>123,215</b>
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
u dinarima	16,716	32,199
	<b>16,716</b>	<b>32,199</b>
<b>Bruto potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje,</b>		
<b>promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja</b>	<b>3,515,872</b>	<b>2,390,713</b>
Ispravka vrednosti	(998,048)	(858,690)
<b>Neto potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje,</b>	<b>2,517,824</b>	<b>1,532,023</b>
<b>promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja</b>		

## 21. DATI KREDITI I DEPOZITI

Dati krediti i depoziti su prikazani u sledećoj tabeli:

	2011.			2010.		
	RSD hiljada			RSD hiljada		
	<u>Kratkoročni</u>	<u>Dugoročni</u>	<u>Ukupno</u>	<u>Kratkoročni</u>	<u>Dugoročni</u>	<u>Ukupno</u>
<b>u dinarima</b>						
Bankarski sektor	-	-	-	75	-	75
Javna preduzeća	106,033	265,073	371,106	251,443	36,869	288,312
Druga preduzeća	14,645,199	5,006,440	19,651,639	14,421,956	5,085,579	19,507,535
Preduzetnici	217,644	40,038	257,682	238,853	70,962	309,815
Stanovništvo	254,227	805,742	1,059,969	237,881	495,069	732,950
Poljoprivrednici	64,293	140,100	204,393	70,053	81,576	151,629
Drugi komitenti	44,992	209,745	254,737	10,549	216,337	226,886
<b>Ukupno u dinarima</b>	<b>15,332,388</b>	<b>6,467,138</b>	<b>21,799,526</b>	<b>15,230,810</b>	<b>5,986,392</b>	<b>21,217,202</b>
<b>u stranoj valuti</b>						
Bankarski sektor	-	2,616	2,616	-	2,637	2,637
Druga preduzeća	384,418	14,944	399,362	406,191	27,158	433,349
Preduzetnici	628	1,040	1,668	460	4,370	4,830
<b>Ukupno u stranoj valuti</b>	<b>385,046</b>	<b>18,600</b>	<b>403,646</b>	<b>406,651</b>	<b>34,165</b>	<b>440,816</b>
<b>Bruto dati krediti i depoziti</b>	<b>15,717,434</b>	<b>6,485,738</b>	<b>22,203,172</b>	<b>15,637,461</b>	<b>6,020,557</b>	<b>21,658,018</b>
Ispravka vrednosti	(4,212,122)	(1,011,673)	(5,223,795)	(3,905,647)	(936,880)	(4,842,527)
<b>Neto dati krediti i depoziti</b>	<b>11,505,312</b>	<b>5,474,065</b>	<b>16,979,377</b>	<b>11,731,814</b>	<b>5,083,677</b>	<b>16,815,491</b>

Kamatne stope privrede u 2011. godini su se kretale u rasponu od 1,3% do 2,5% na mesečnom nivou i to za kratkoročne dinarske kredite, dok za dinarske kredite sa deviznom klauzulom kamatne stope su bile u rasponu od 0,6% do 1,4% za kratkoročne i 0,6% do 1,2% za dugoročne, takođe na mesečnom nivou. Kamatna stopa za devizne kredite je iznosila od 0,8% do 1,4% za kratkoročne i od 0,8% do 1,2% za dugoročne kredite na mesečnom nivou.

Kamatne stope na kredite stanovništvu u 2011. godini su se kretale u rasponu od 15,5% do 28,32% za dinarske kredite, dok su se za kredite sa deviznom klauzulom kretale u rasponu od 4% do 19% na godišnjem nivou.



## 22. HARTIJE OD VREDNOSTI

Hartije od vrednosti obuhvataju:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>Hartije od vrednosti u dinarima</b>		
Po fer vrednosti kroz bilans uspeha	20,816	537,690
Raspoložive za prodaju	63,694	60,045
Koje se drže do dospeća	272,196	1,180,908
	<b>356,706</b>	<b>1,778,643</b>
<b>Hartije od vrednosti u stranoj valuti</b>		
Po fer vrednosti kroz bilans uspeha	961,437	-
Raspoložive za prodaju	514	518
Koje se drže do dospeća	301,583	-
	<b>1,263,534</b>	<b>518</b>
<b>Bruto hartije od vrednosti</b>	<b>1,620,240</b>	<b>1,779,161</b>
Ispravka vrednosti	(92,958)	(138,618)
<b>Neto hartije od vrednosti</b>	<b>1,527,282</b>	<b>1,640,543</b>

Ukupno ulaganje Banke u hartije od vrednosti kojima se trguje, na dan bilansa iznosi 982,253 hiljade dinara, od čega su dinarske hartije 20,816 hiljada dinara, a devizne 961,437 hiljada dinara, a čine ih obveznice stare devizne štednje u iznosu od 13,152 hiljade dinara i državni zapisi Republike Srbije u iznosu od 948,284 hiljade dinara.

Na dan 31.12.2011. godine hartije od vrednosti raspoložive za prodaju imaju vrednost od 64,208 hiljada dinara i čine ih dinarske hartije u iznosu od 63,694 hiljade dinara i 514 hiljada dinara deviznih hartija raspoloživih za prodaju.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća iznose 573,779 hiljada dinara, od čega dinarske hartije čine potraživanja po osnovu eskonta menica u iznosu od 272,196 hiljada dinara, a devizne čine obveznice stare devizne štednje u iznosu od 301,583 hiljade dinara.

## 23. OSTALI PLASMANI

Ostali plasmani se sastoje od:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>u dinarima</b>		
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	2,853,741	2,069,485
Ostali plasmani	935	-
<b>Ukupno ostali plasmani u dinarima</b>	<b>2,854,676</b>	<b>2,069,485</b>
<b>u stranoj valuti</b>		
Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama	767,688	247,351
Ostali plasmani	23,961	8,230
<b>Ukupno ostali plasmani u stranoj valuti</b>	<b>791,649</b>	<b>255,581</b>
<b>Bruto ostali plasmani</b>	<b>3,646,325</b>	<b>2,325,066</b>
Ispravka vrednosti	(873,384)	(691,153)
<b>Neto ostali plasmani</b>	<b>2,772,941</b>	<b>1,633,913</b>

## 24. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane kao što sledi:

	2011. RSD hiljada				2010. RSD hiljada			
	Licence i slična prava	Nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno	Licence i slična prava	Nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno nematerijalna ulaganja
<b>Nabavna vrednost</b>								
Stanje na početku godine	45,171	22,027	760	67,958	43,283	19,077	0	62,360
Povećanja	30,902	-	102,397	133,299	1,888	2,950	760	5,598
Prenosi	103,157	-	(103,157)	-	-	-	-	-
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno nabavna vrednost</b>	<b>179,230</b>	<b>22,027</b>	<b>0</b>	<b>201,257</b>	<b>45,171</b>	<b>22,027</b>	<b>760</b>	<b>67,958</b>
<b>Akumulirana amortizacija i obezvređenje</b>								
Stanje na početku godine	30,202	2,400	-	32,602	23,716	1,522	-	25,238
Obračunata amortizacija	9,552	1218	-	10,770	6,486	878	-	7,364
Otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno akumulirana amortizacija i obezvređenje</b>	<b>39,754</b>	<b>3,618</b>	<b>-</b>	<b>43,372</b>	<b>30,202</b>	<b>2,400</b>	<b>-</b>	<b>32,602</b>
<b>Neto sadašnja vrednost nematerijalnih ulaganja</b>	<b>139,476</b>	<b>18,409</b>	<b>-</b>	<b>157,885</b>	<b>14,969</b>	<b>19,627</b>	<b>760</b>	<b>35,356</b>

**25. OSNOVNA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE**

Promene na osnovnim sredstvima i investicionim nekretninama su prikazane u sledećoj tabeli:

RSD hiljada

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Investicione nekretnine	Ukupno osnovna sredstva i investicione nekretnine
<b>Nabavna vrednost</b>							
Stanje na početku godine	39,195	3,062,778	846,533	52,718	5,864	9,671	4,016,759
Povećanja	-	41,103	5,267	5,682	1,713	63,823	117,588
Prenosi	-	-	-	2,650	(2,650)	-	-
Otuđenja i rashodovanja	(541)	(42,175)	(13,910)	(16,376)	-	(1,508)	(74,510)
<b>Ukupno nabavna vrednost</b>	<b>38,654</b>	<b>3,061,706</b>	<b>837,890</b>	<b>44,674</b>	<b>4,927</b>	<b>71,986</b>	<b>4,059,837</b>
<b>Akumulirana amortizacija i obezvređenje</b>							
Stanje na početku godine	-	209,923	473,818	21,528	-	-	705,269
Obračunata amortizacija	-	47,503	110,766	9,516	-	-	167,785
Otuđenja i rashodovanja	-	(3,198)	(12,211)	(14,849)	-	-	(30,258)
<b>Ukupno akumulirana amortizacija i obezvređenje</b>	<b>-</b>	<b>254,228</b>	<b>572,373</b>	<b>16,195</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>842,796</b>
<b>Neto sadašnja vrednost osnovnih sredstava i investicionih nekretnina na dan 31.12.2011. godine</b>	<b>38,654</b>	<b>2,807,478</b>	<b>265,517</b>	<b>28,479</b>	<b>4,927</b>	<b>71,986</b>	<b>3,217,041</b>
<b>Neto sadašnja vrednost osnovnih sredstava i investicionih nekretnina na dan 31.12.2010. godine</b>	<b>39,195</b>	<b>2,852,855</b>	<b>372,715</b>	<b>31,190</b>	<b>5,864</b>	<b>9,671</b>	<b>3,311,490</b>

Tokom 2011. godine nije bilo značajnijih ulaganja u osnovna sredstava. Detaljniji prikaz građevinskih objekata sledi u pregledu:

Pregled građevinskih objekata sa najvećim vrednostima je prikazan u sledećoj tabeli

Mesto	Adresa	Površina u m <sup>2</sup>	Nabavna vrednost
Novi Sad	Stražilovska 2	6,377.46	1,436,804
Novi Sad	Bulevar Cara Lazara 7A	1,014.49	159,387
Beograd	Svetozara Markovića 38-40	509.70	116,013
Užice	Dimitrija Tucovića 40	385	60,545
Kragujevac	Branka Radičevića 12	325	59,316
<b>Ukupno pet najvećih građevinskih objekata</b>			<b>1,832,065</b>
Ostali građevinski objekti			1,229,641
<b>Ukupno građevinski objekti</b>			<b>3,061,706</b>

## 26. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Stalna sredstva namenjena prodaji obuhvataju:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
Nekretnine	-	80,284
<b>Ukupno stalna sredstva namenjena prodaji</b>	<b>-</b>	<b>80,284</b>

Po Odluci Upravnog odbora iz decembra 2006. godine, osnovna sredstva koja nisu više bila u funkciji obavljanja delatnosti Banke nakon preseljenja u novu poslovnu zgradu Banke, reklasifikovana su u stalna sredstva namenjena prodaji.

U momentu donošenja Odluke poslovni objekti u kojima se nije obavljala delatnost ispunjavali su sve uslove koji su propisani MSFI 5 o reklasifikaciji sa osnovnih sredstava na stalna sredstva namenjena prodaji a to su:

- osnovna sredstva se nisu koristila za obavljanje delatnosti ;
- osnovna sredstva su bila dostupna za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju;
- prodaja je bila vrlo verovatna.

Banka je u periodu od donošenja pomenute Odluke o prodaji, u više navrata sačinjavala plan prodaje, započinjala aktivnosti na pronalaženju kupaca i preduzimala sve neophodne marketinške mere za pronalaženje kupaca koje su objavljivane putem WEB sajta Banke i u medijima.

Zbog ekonomske krize i pada tražnje za nekretninama Banka nije uspela da proda navedene nekretnine iako je preduzela aktivne mere na polju prodaje, te je u 2011. godini Izvršni odbor Banke, doneo odluku da se navedene nekretnine reklasifikuju na osnovna sredstva za obavljanje delatnosti, odnosno na investicione nekretnine.

***Reklasifikacija sa stalnih sredstava namenjenih prodaji na osnovna sredstva za obavljanje delatnosti i investicione nekretnine, stanje na dan 31.12.2011. godine***

u hiljadama dinara			
<b>Osnovna sredstva</b>	<b>Adresa</b>	<b>Kvadratura</b>	<b>Vrednost</b>
Poslovni prostor	Bulevar oslobođenja 127 XII sprat, Novi Sad	300.78 m2	38,936
<b>Ukupno prenos na osnovna sredstva</b>			<b>38,936</b>
<b>Investicione nekretnine</b>			
Poslovni prostor	Bulevar oslobođenja 127 XI sprat, Novi Sad	114 m2	13,992
Poslovni prostor	Bulevar Mihajla Pupina 25, Novi Sad	175 m2	19,381
Poslovni prostor	Radnička 28, Novi Sad	76,5m2	7,702
Stan	Pašićeva 16-18, Novi Sad	72 m2	8,288
<b>Ukupno prenos na investicione nekretnine</b>			<b>49,363</b>

## 27. OSTALA SREDSTVA

27.1 Ostala sredstva obuhvataju:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>u dinarima</b>		
<i>Ostala potraživanja:</i>		
po osnovu avansa	36,009	73,996
od zaposlenih	202	289
Ostalo	23,398	13,112
<b>Ukupno ostala potraživanja u dinarima</b>	<b>59,609</b>	<b>87,397</b>
<i>Aktivna vremenska razgraničenja:</i>		
za obračunatu kamatu	10,397	4,188
Ostalo	35,584	36,332
<b>Ukupno aktivna vremenska razgraničenja u dinarima</b>	<b>45,981</b>	<b>40,520</b>
<i>Zalihe</i>	1,066,277	1,127,417
<i>Porez na dodatu vrednost</i>	2,147	16,257
<b>Ukupno ostala sredstva u dinarima</b>	<b>1,174,014</b>	<b>1,271,591</b>
<b>u stranoj valuti</b>		
<i>Ostala potraživanja:</i>		
Ostalo	2,407	3,552
<b>Ukupno ostala potraživanja u stranoj valuti</b>	<b>2,407</b>	<b>3,552</b>
<i>Aktivna vremenska razgraničenja:</i>		
Ostalo	792	1,354
<b>Ukupno aktivna vremenska razgraničenja u stranoj valuti</b>	<b>792</b>	<b>1,354</b>
<b>Ukupno ostala sredstva u stranoj valuti</b>	<b>3,199</b>	<b>4,906</b>
<b>Bruto ostala sredstva</b>	<b>1,177,213</b>	<b>1,276,497</b>
Ispravka vrednosti ostalih sredstava	(16,348)	(18,913)
<b>Neto ostala sredstva</b>	<b>1,160,865</b>	<b>1,257,584</b>

27.2 Pregled zaliha na dan 31.12.2011. godine je dat u sledećoj tabeli:

	Iznos
Materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja	750,830
Ostale zalihe	305,767
Sitan inventar u upotrebi	9,680
<b>Ukupno zalihe</b>	<b>1,066,277</b>

Ukupna sredstava stečena naplatom potraživanja iznose na dan 31.12.2011. godine 750.830 hiljada dinara dok su u 2010. godini iznosila 781.521 hiljadu dinara. Najveći deo ovih sredstava u 2011. godini (750.803 hiljade dinara) se odnosi na stečene građevinske objekte i zemljište, dok se ostatak (27 hiljada dinara) odnosi na robu.

Vrednost ostalih zaliha, stambeno-poslovnog objekta na dan bilansa iznosi 305.767 hiljada dinara. Dana 13.06.2007. godine, Banka je dobila rešenje Gradske uprave za urbanizam i stambene poslove Novi Sad, kojim se

odobrava izgradnja stambeno-poslovnog objekta u Stražilovskoj ulici u Novom Sadu. Radovi na izgradnji objekta počeli su 2007.godine, a Banka je bila nosilac dozvole za izgradnju i investitor radova čija je ukupna vrednost iznosila 510.585. hiljada dinara.

Upotrebna dozvola za izgrađenu drugu fazu poslovno - stambenog kompleksa dobijena je 12.05.2009.g., a Rešenje kojim je potvrđen nacrt posebnih delova zgrade poslovno stambenog kompleksa u ulici Stražilovska broj 4 i 4A uručeno je Banci 15.06.2010.g. Izgrađen je višeporodični stambeno-poslovni objekat spratnosti: suteran, prizemlje, mezanin, pet spratova i garaže sa ukupno 1.105,10 m<sup>2</sup> poslovnog prostora, 3.354,69 m<sup>2</sup> stambenog prostora i 514,81 m<sup>2</sup> garaža. Do 31.12.2011.godine prodato je 93% poslovnog prostora, 48,43% stambenog prostora i 44.24 % izgrađenih garaža.

*Pregled sredstava stečenih naplatom potraživanja na dan 31.12. 2011. godine*

u hiljadama dinara

Vrsta materijalne vrednosti	Adresa	Kvadratura	Vrednost
Porodično stambena zgrada	Čanji Lajoša br.12, B. Topola	45m2,84m2,21m2	2,059
Jednoiposoban stan	Republika Crna Gora, Bjela	40m2	2,134
<b>Do godinu dana</b>			<b>4,193</b>
Stambeno poslovni objekat	Tabanović	54 a 06 m2	15,214
Poslovni prostor	Kralja Petra I bb, Nova Pazova	48 a 21m2	260,000
Lokal br 7	Ilije Ognjanovića br. 8, Novi Sad	26.29 m2	2,143
Poslovno stambeni objekti i poljoprivredno zemljište	Slavka Rodića 5, Kanjiža	69 a 06 m2	13,290
Stambena zgrada i poljoprivredno zemljište	Generala Drapšina 4, Novo Miloševo	14 a 14 m2	5,272
Stambena zgrada za kolektivno stanovanje	Save Kovačevića br 1, 2 i 3, Šid	25 a 18 m2	8,860
Dvosoban stan	Tolstojeva br 5, Novi Sad	57.34 m2	4,572
Poslovno-stambeni objekat	Kružni nasip br 217, Apatin	47 m2 i 268,40 m2	2,685
Dvosoban stan	Pačirski put bb, Stara Moravica	56.07 m2	1,240
Dvosoban stan sa građevinskim zemljištem	Kizur Ištvana br. 29, Bačka Topola	4 a 22 m2	1,329
Voćnjak	Senta	14 a 14 m2	339
Kuća sa dvorištem	Branka Radičevića br. 13, Čurug	440 m2	797
Stan	Radnička 7, Novi Sad	97 m2 i 39.71 m2	13,089
Uređaj za otvaranje kapije	Marka Miljanova br 8, Novi Sad	-	27
Dvosoban stan	Radnička 7, Novi Sad	66.53 m2	6,380
Poljoprivredno zemljište	Farkaždin	12 ha 71 a 34 m2	3,398
Kuća sa placem	Svetozara Miletića br. 89 , Ada	389 m2	1,418
Deo stambeno poslovne zgrade	Kanjiška 57, Čantavir	145.41 m2	3,092
Poslovno- proizvodni objekti sa zemljištem	Turijski put br. 17, Srbobran	19ha 18 a 5 m2	186,024
Poslovni prostor	Kralja Aleksandra 12c, Novi Sad	316 m2	48,642
Zgrada ugostiteljstva	Futoška br.89, Novi Sad	489 m2	25,340
Stambeno poslovna zgrada	Veljka Petrovića bb, S.Mitrovica	10 a 48 m2	39,764
Kuća	Svetoraza Markovića 207b, Žabalj	237.40 m2	3,530
Stambena zgrada	Braće Novakov 110, B.Palanka	295 m2	4,315
Njiva	Begeč	1 ha 9 a 83 m2	7,613
Stan	Danila Kiša 9, Novi Sad	50 m2	5,316
Kuća sa dvorištem i njivom	Kanjiža	21 a 41 m2	17,720
Rekreacioni centar	Žarka Zrenjanina bb, Kula	39 a 78 m2	50,946
Zgrada ugostiteljstva	Svetog Save 1, Šid	340 m2	10,250
Kuća sa dvorištem i njivom	Ive Lole Ribara 22, Beška	40 a 94 m2	2,397
Dve porodične stambene zgrade	Ulica JNA br. 49, Sefkerin	21 a 19 m2	668
Poslovni prostor	Blok Partizan, Bačka Palanka	17 m2	967
<b>Od godinu dana</b>			<b>746,637</b>
<b>UKUPNO</b>			<b>750,830</b>

## 28. TRANSAKCIONI DEPOZITI

Transakcioni depoziti obuhvataju:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
<b>u dinarima</b>		
Bankarski sektor	44,549	128,960
Javna preduzeća	241,166	242,805
Druga preduzeća	2,140,336	2,093,620
Preduzetnici	230,005	214,418
Javni sektor	789,891	835,678
Stanovništvo	227,699	175,736
Strana lica	302	108
Poljoprivrednici	80,108	24,935
Drugi komitenti	109,356	116,787
	<b><u>3,863,412</u></b>	<b><u>3,833,047</u></b>
<b>u stranoj valuti</b>		
Bankarski sektor	5,383	7,562
Javna preduzeća	14,333	281,725
Druga preduzeća	1,691,711	2,419,657
Preduzetnici	27,361	22,329
Stanovništvo	3,712	1,251
Strana lica	22,365	19,226
	<b><u>1,764,865</u></b>	<b><u>2,751,750</u></b>
<b>Ukupno transakcioni depoziti</b>	<b><u>5,628,277</u></b>	<b><u>6,584,797</u></b>

Kamatne stope na dinarske transakcione depozite kretale su se od 6,25% do 14,5% godišnje, a ukoliko je depozit bio osiguran valutnom klauzulom, kamatna stopa se kretala u rasponu od 2,5% do 4% godišnje. Kamatne stope na dinarske depozite po viđenju javnog sektora kretale su se od 9,75% do 12,75% godišnje. Devizni transakcioni depoziti su polagani sa kamatnom stopom do 7% godišnje.

## 29. OSTALI DEPOZITI

Ostali depoziti su prikazani kao što sledi:

	<b>2011</b>				<b>2010</b>			
	<u>Po viđenju</u>	<u>Kratkoročni</u>	<u>Dugoročni</u>	<u>Ukupno ostali depoziti</u>	<u>Po viđenju</u>	<u>Kratkoročni</u>	<u>Dugoročni</u>	<u>Ukupno ostali depoziti</u>
<b>u dinarima</b>								
Bankarski sektor	-	2,941,193	376,728	3,317,921	-	1,302,547	-	1,302,547
Javna preduzeća	-	1,059,215	18,000	1,077,215	-	1,317,272	18,000	1,335,272
Druga preduzeća	541	2,657,711	351,011	3,009,263	1,217	1,512,710	183,277	1,697,204
Preduzetnici	-	8,910	-	8,910	-	5,660	-	5,660
Javni sektor	2,555,742	1,277,200	209,760	4,042,702	2,559,968	1,096,443	230,673	3,887,084
Stanovništvo	34,097	265,459	-	299,556	26,664	442,643	-	469,307
Strana lica	326	2,634	-	2,960	88	2,362	-	2,450
Drugi komitenti	-	216,696	-	216,696	-	166,462	-	166,462
	<b><u>2,590,706</u></b>	<b><u>8,429,018</u></b>	<b><u>955,499</u></b>	<b><u>11,975,223</u></b>	<b><u>2,587,937</u></b>	<b><u>5,846,099</u></b>	<b><u>431,950</u></b>	<b><u>8,865,986</u></b>
<b>u stranoj valuti</b>								
Bankarski sektor	-	98,508	21,974	120,482	-	104,427	22,155	126,582
Javna preduzeća	-	26,882	-	26,882	-	-	-	-
Druga preduzeća	-	1,675,493	532,523	2,208,016	-	1,312,019	29,559	1,341,578
Preduzetnici	-	12,865	-	12,865	-	7,972	-	7,972
Stanovništvo	966,034	5,896,971	595,245	7,458,250	879,861	7,883,320	45,575	8,808,756
Strana lica	14,011	54,225	10,464	78,700	7,788	61,262	-	69,050
	<b><u>980,045</u></b>	<b><u>7,764,944</u></b>	<b><u>1,160,206</u></b>	<b><u>9,905,195</u></b>	<b><u>887,649</u></b>	<b><u>9,369,000</u></b>	<b><u>97,289</u></b>	<b><u>10,353,938</u></b>
<b>Ukupno ostali depoziti</b>	<b><u>3,570,751</u></b>	<b><u>16,193,962</u></b>	<b><u>2,115,705</u></b>	<b><u>21,880,418</u></b>	<b><u>3,475,586</u></b>	<b><u>15,215,099</u></b>	<b><u>529,239</u></b>	<b><u>19,219,924</u></b>

**RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad**

Finansijski izveštaji za 2011. godinu

Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

U strukturi ostalih depozita Banke prisutna je visoka koncentracija kratkoročnih depozita sa učešćem od 74,01%. Depoziti deset najvećih deponenta učestvuju sa 40,17% u ukupnim ostalim depozitima Banke. Najznačajniji deponenti Banke su institucije Vojvodine i Novog Sada (tri deponenta sa učešćem od 19,53%) čiji depoziti na dan bilansa iznose 4.274.291 hiljadu dinara.

Kamatna stopa na kratkoročne dinarske depozite se kretala do 14,50% godišnje, dok je na kratkoročne dinarske depozite sa valutnom klauzulom iznosila do 6% godišnje. Što se tiče dugoročnih dinarskih depozita, oni su bili beskamatni, dok je kamatna stopa na dugoročne dinarske depozite sa valutnom klauzulom iznosila do 2,5% godišnje. Devizni kratkoročni depoziti polagani su po stopama do 7%, dok je kod dugoročnih depozita kamata išla do 6,9%

Kamatna stopa na oročene devizne depozite stanovništva se kretala u rasponu od 0,5% do 6,3%, dok je na oročene dinarske depozite iznosila od 8% do 13,5% na godišnjem nivou.

Pregled ostalih depozita prema vrsti primljenog depozita je prikazan u narednoj tabeli:

	2011 RSD hiljada				2010 RSD hiljada			
	Po videnju	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno ostali depoziti	Po videnju	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno ostali depoziti
<b>u dinarima</b>								
Štedni	34,424	267,299	-	301,723	26,752	63,501	-	90,253
Po osnovu datih kredita	-	8,361	369,011	377,372	-	18,345	201,277	219,622
Namenski	-	865	-	865	-	226	-	226
Ostali	2,556,282	8,152,493	586,488	11,295,263	2,561,186	5,764,026	230,673	8,555,885
	<b>2,590,706</b>	<b>8,429,018</b>	<b>955,499</b>	<b>11,975,223</b>	<b>2,587,938</b>	<b>5,846,098</b>	<b>431,950</b>	<b>8,865,986</b>
<b>u stranoj valuti</b>								
Štedni	980,045	5,882,619	516,864	7,379,528	887,649	7,837,294	12,659	8,737,602
Po osnovu datih kredita	-	99,691	621,368	721,059	-	117,053	42,430	159,483
Namenski	-	107,165	-	107,165	-	66,732	-	66,732
Ostali	-	1,675,469	21,974	1,697,443	-	1,347,922	42,199	1,390,121
	<b>980,045</b>	<b>7,764,944</b>	<b>1,160,206</b>	<b>9,905,195</b>	<b>887,649</b>	<b>9,369,001</b>	<b>97,288</b>	<b>10,353,938</b>
<b>Ukupno ostali depoziti</b>	<b>3,570,751</b>	<b>16,193,962</b>	<b>2,115,705</b>	<b>21,880,418</b>	<b>3,475,587</b>	<b>15,215,099</b>	<b>529,238</b>	<b>19,219,924</b>



### 30. PRIMLJENI KREDITI

Primljeni krediti imaju sledeću strukturu:

	2011.			2010.		
	RSD hiljada			RSD hiljada		
	Primljeni krediti	Ostale finansijske obaveze	Ukupno primljeni krediti	Primljeni krediti	Ostale finansijske obaveze	Ukupno primljeni krediti
<b>u dinarima</b>						
Bankarski sektor	53	-	53	105	-	105
Druga preduzeća	-	1,981	1,981	-	2,785	2,785
	<b>53</b>	<b>1,981</b>	<b>2,034</b>	<b>105</b>	<b>2,785</b>	<b>2,890</b>
<b>u stranoj valuti</b>						
Bankarski sektor	-	297	297	-	62	62
Druga preduzeća	-	15,447	15,447	-	19,527	19,527
Stanovništvo	-	190	190	-	531	531
Strana lica	-	-	-	331,646	-	331,646
	<b>0</b>	<b>15,934</b>	<b>15,934</b>	<b>331,646</b>	<b>20,120</b>	<b>351,766</b>
<b>Ukupno primljeni krediti</b>	<b>53</b>	<b>17,915</b>	<b>17,968</b>	<b>331,751</b>	<b>22,905</b>	<b>354,656</b>

U 2006. godini Banka je potpisala Ugovor o investicionom kreditiranju malih i srednjih preduzeća i privatnih preduzetnika sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj u ukupnom iznosu od 7 miliona EUR-a. Banka je od 2006. godine do kraja 2008. godine povukla u potpunosti sredstva po Ugovoru sa EBRD. U toku 2009. godine vršena je prevremena otplata glavnice kredita prema EBRD u iznosu od 2.606 hiljada EUR-a. Preostali dug na dan 31.12. 2010. godine iznosi 3.144 hiljade EUR-a (331.646 hiljada dinara). U julu 2011. godine kredit EBRD - u je vraćen u celosti.

### 31. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA, NAKNADA I PROMENE VREDNOSTI DERIVATA

Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata se odnose na:

	2011				2010			
	RSD hiljada				RSD hiljada			
	Obaveze po osnovu kamata	Obaveze po osnovu naknada	Obaveze po osnovu promene vrednosti derivata	Ukupno	Obaveze po osnovu kamata	Obaveze po osnovu naknada	Obaveze po osnovu promene vrednosti derivata	Ukupno
<b>u dinarima</b>								
Bankarski sektor	786	1,124	-	1,910	1,274	67	-	1,341
Javna preduzeća	895	-	-	895	1,772	-	-	1,772
Druga preduzeća	7,474	-	20,547	28,021	10,570	-	30,240	40,810
Javni sektor	28,511	-	-	28,511	34,270	-	-	34,270
Drugi komitenti	29	6	-	35	126	-	-	126
	<b>37,695</b>	<b>1,130</b>	<b>20,547</b>	<b>59,372</b>	<b>48,012</b>	<b>67</b>	<b>30,240</b>	<b>78,319</b>
<b>u stranoj valuti</b>								
Bankarski sektor	-	-	-	-	10	10	-	20
Javna preduzeća	91	-	-	91	3,315	-	-	3,315
Druga preduzeća	9,051	-	-	9,051	7,494	-	-	7,494
Stanovništvo	-	-	-	-	38	-	-	38
	<b>9,142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,142</b>	<b>10,857</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>10,867</b>
<b>Ukupno obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata</b>	<b>46,837</b>	<b>1,130</b>	<b>20,547</b>	<b>68,514</b>	<b>58,869</b>	<b>77</b>	<b>30,240</b>	<b>89,186</b>

### 32. REZERVISANJA

Rezervisanja obuhvataju:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivi	533,161	1,152,725
Rezervisanja za penzije i druga rezervisanja	27,295	23,910
<b>Ukupno rezervisanja</b>	<b>560,456</b>	<b>1,176,635</b>

Pregled promena na rezervisanjima za potencijalne gubitke po vanbilansnim stavkama u toku godine je prikazan u narednoj tabeli:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>Promene na rezervisanjima za gubitke po vanbilansnoj aktivi</b>		
Stanje na početku godine	1,152,725	648,031
Povećanje rezervisanja	72,690	1,080,033
Ukidanje rezervisanja	(692,254)	(575,339)
<b>Ukupno rezervisanja</b>	<b>533,161</b>	<b>1,152,725</b>

Pregled promena na rezervisanjima za penzije i jubilarne nagrade u toku godine je prikazan kao što sledi:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>Promene na rezervisanjima za penzije i jubilarne nagrade</b>		
Stanje na početku godine	23,910	52,787
Povećanje rezervisanja	3,385	-
Ukidanje rezervisanja	-	(28,877)
<b>Ukupno rezervisanja</b>	<b>27,295</b>	<b>23,910</b>

Na poziciji rezervisanja za penzije u bilansu stanja iskazana su dugoročna rezervisanja po osnovu beneficija, kao što su otpremnine prilikom odlaska u penziju, jubilarne nagrade, kao i druge obaveze prema zaposlenima koje se isplaćuju u skladu sa stečenim pravima u toku trajanja i nakon prestanka zaposlenja. Na osnovu procene aktuaru „Goldex co“ d.o.o. Beograd, iznos ukupnih rezervisanja za penzije i jubilarne nagrade u 2011. godini je 27,295 hiljada dinara od čega je 9,770 hiljada dinara izdvojeno za rezervisanja za otpremnine, a 17,525 hiljade dinara na jubilarne nagrade. Za iste namene u 2010. godini Banka je izdvojila 23,910 hiljada dinara, odnosno 8,856 hiljada dinara za otpremnine i 14,552 hiljade dinara za jubilarne nagrade.

### 33. OBAVEZE ZA POREZE

Obaveze za poreze se sastoje od:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Obaveze za PIO	6,670	6,816
Obaveze za zdravstvo	3,720	3,872
Obaveze za nezaposlenost	458	468
Obaveze prema komorama	176	185
Obaveza za gradsko građevinsko zemljište	1,454	180
Obaveze za naknadu za zaštitu životne sredine	6	8
Obaveze za komunalnu taksu za isticanje firme	741	848
Obaveze za korišćenje vodnog zemljišta i odvodnjavanje	3	-
Obaveze za zaštitu šuma	118	-
Ostale obaveze za poreze	1,383	1,559
<b>Ukupno obaveze za poreze</b>	<b><u>14,729</u></b>	<b><u>13,936</u></b>

### 34. OBAVEZE IZ DOBITKA

Obaveze iz dobitka obuhvataju:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Obaveze iz dobitka – isplata dividende (razlika do iznosa nominalne vrednosti akcije )	2,471	2,483
<b>UKUPNO</b>	<b><u>2,471</u></b>	<b><u>2,483</u></b>

### 35. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Obračun odložene poreske obaveze je prikazan kao što sledi:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Razlika u knjigovodstvenoj i poreskoj vrednosti osnovnih sredstava	55,877	53,221
Revalorizacija stalne imovine – primena 10 % na iznos revalorizacionih rezervi	767	-
<b>UKUPNO</b>	<b><u>56,644</u></b>	<b><u>53,221</u></b>

Odložena poreska obaveza je obračunata primenom poreske stope od 10%.

Banka nije priznala odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenih poreskih kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u iznosu od 343.378 hiljada dinara.

### 36. OSTALE OBAVEZE

Ostale obaveze imaju sledeću strukturu:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>u dinarima</b>		
Obaveze prema dobavljačima	22,958	30,435
Obaveze po osnovu primljenih avansa	88,576	90,361
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	19,652	21,240
Obaveze za poreze i doprinose za neto zarade i naknade zarada	11,565	11,979
Obaveze po osnovi privremenih i povremenih poslova	886	1,109
Ostale obaveze prema zaposlenima	1,525	1,262
Ostale obaveze	18,675	27,564
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>		
- razgraničeni troškovi kamata na depozite	47,644	58,875
- unapred plaćeni troškovi	13,323	7,472
- razgraničeni prihodi po osnovu odobrenih garancija	75,088	54,023
- ostala PVR	12,087	14,788
	<b>311,979</b>	<b>319,108</b>
<b>u stranoj valuti</b>		
Obaveze prema dobavljačima	3,299	3,117
Obaveze po osnovu primljenih avansa	-	449
Ostale obaveze	10	-
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>		
- razgraničeni troškovi kamata na depozite	99,566	126,333
	<b>102,875</b>	<b>129,899</b>
<b>Ukupno ostale obaveze</b>	<b>414,854</b>	<b>449,007</b>

### 37. KAPITAL

Kapital Banke obuhvata:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Akcijski kapital - obične akcije	7,653,168	7,653,168
Rezerve iz dobiti	1,454,444	1,454,444
Revalorizacione rezerve	495,538	501,880
Dobitak	2,722	201
Gubitak do nivoa kapitala	(2,739,391)	(2,157,710)
<b>Ukupan kapital</b>	<b>6,866,481</b>	<b>7,451,983</b>

Skupština Banke je na XL sednici održanoj dana 24. juna 2011. godine donela Odluku kojom je prihvaćeno mišljenje spoljnog revizora u kome je, između ostalog, konstatovano da je na dan 31.12.2010. godine obračunata ispravka vrednosti bilansne aktive i rezervisanja po osnovu vanbilansnih stavki potcenjena za 1.258.407 hiljada dinara.

RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad je prihvaćene kvalifikacije iz Izveštaja spoljnog revizora sprovela korekcijom početnog stanja u septembru 2011. godine. Na osnovu sprovedenih korekcija početnog stanja, a u skladu sa članom 31. Stav 1. Tačka 4. Zakona o računovodstvu i reviziji, Banka je izvršila korekciju finansijskih izveštaja za 2010. godinu, a Skupština Banke je na XLI sednici održanoj dana 29. septembra 2011. godine donela Odluku o usvajanju korigovanog godišnjeg finansijskog izveštaja (godišnjeg računa) RAZVOJNE BANKE VOJVODINE a.d. Novi Sad za 2010. godinu (Odluka broj 1-41-2/2011.).

Nakon izvršene korekcije u korigovanim finansijskim izveštajima RAZVOJNE BANKE VOJVODINE a.d. Novi Sad za 2010. godinu pozicija gubitak do visine kapitala je korigovana za 2.157.710 hiljada dinara.

Pregled najvećih akcionara – vlasnika običnih akcija Banke je prikazan u narednoj tabeli:

<b>AKCIONARI</b>	<b>Broj običnih akcija</b>	<b>Učešće u %</b>
IZVRŠNO VEĆE AP VOJVODINE	636,000	58.79
DDOR NOVI SAD	103,562	9.57
FOND ZA RAZVOJ AP VOJVODINE	54,000	4.99
ERSTE BANKA AD KASTODI RAČUN	20,923	1.93
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	17,056	1.58
VICTORIA GROUP AD	16,953	1.57
SMART DEVELOPMENT DOO	15,701	1.45
BDD M&V INVESTMENTS AD	11,540	1.07
NS DON 2006 DOO - U STEČAJU	11,468	1.06
PROINVESTMENTS AD	10,680	0.99
<b>Ukupno prvih deset akcionara</b>	<b>897,883</b>	<b>83.00</b>
OSTALI	183,966	17.00
<b>Ukupno</b>	<b>1,081,849</b>	<b>100.00</b>

Pregled najvećih akcionara – vlasnika prioritetnih akcija Banke je prikazan u narednoj tabeli:

<b>AKCIONARI</b>	<b>Broj prioritetnih akcija</b>	<b>Učešće u %</b>
FOND ZA RAZVOJ AP VOJVODINE	309,636	100.00
<b>Ukupno</b>	<b>309,636</b>	<b>100.00</b>

### 38. VANBILANSNE POZICIJE

#### 38.1 Vanbilansne pozicije obuhvataju:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Poslovi u ime i za račun trećih lica	154,674	158,742
Date garancije i druga jemstva, jemstva za obaveze, imovina za obezbeđenje obaveza, preuzete neopozive obaveze i druge obaveze	12,988,332	15,070,102
Derivati	-	105,509
Ostale vanbilansne pozicije	4,153,793	1,276,157
<b>Ukupno vanbilansne pozicije</b>	<b>17,296,799</b>	<b>16,610,510</b>

#### 38.2 Poslovi u ime i za račun trećih lica obuhvataju

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>u dinarima</b>		
Druga preduzeća	15,124	15,247
Stanovništvo	71,092	71,826
Poljoprivrednici	68,458	71,669
<b>Ukupno poslovi u ime i za račun trećih lica</b>	<b>154,674</b>	<b>158,742</b>

#### 38.3 Date garancije i druga jemstva, jemstva za obaveze, imovina za obezbeđenje obaveza, preuzete neopozive obaveze i druge obaveze su prikazane kao što sledi:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>u dinarima</b>		
Plative garancije	7,353,806	8,010,792
Činidbene garancije	4,064,728	4,676,759
Preuzete neopozive obaveze	562,813	415,314
Akcepti i avali menica	294	1,108
	<b>11,981,641</b>	<b>13,103,973</b>
<b>u stranoj valuti</b>		
Plative garancije	877,396	1,342,949
Činidbene garancije	29,544	83,148
Preuzete neopozive obaveze	99,751	540,032
	<b>1,006,691</b>	<b>1,966,129</b>
<b>Ukupno date garancije i druga jemstva</b>	<b>12,988,332</b>	<b>15,070,102</b>

#### 38.4 Derivati se odnose na:

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
Potraživanja po osnovu sporazuma i rekupovini	-	105,509
<b>Ukupno derivati</b>	<b>-</b>	<b>105,509</b>

**38.5 Druge vanbilansne pozicije imaju sledeću strukturu**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Potraživanja po suspendovanoj kamati	2,249,284	1,122,436
Druge vanbilansne pozicije	<u>1,904,509</u>	<u>153,721</u>
<b>Ukupno druge vanbilansne pozicije</b>	<b><u>4,153,793</u></b>	<b><u>1,276,157</u></b>

Strukturu drugih vanbilansnih pozicija čine obaveze po osnovu hartija od vrednosti u ime i za račun drugih lica u ukupnom iznosu od 1,604,475 hiljada dinara, loro garancije i akreditivi u stranoj valuti u iznosu od 204,267 hiljada dinara i obaveze po osnovu dugoročnog zakupa koje iznose 90,598 hiljada dinara, dok se 5,169 hiljada dinara odnosi na ostale vanbilansne pozicije koje čini zakup sefova, trezorosko poslovanje i operativni lizing.

**39. SUDSKI SPOROVI**

Na dan 31.12.2011. godine ukupan broj sporova u kojima je Banka tužena je 55, čija je ukupna vrednost 1.592.869 hiljada dinara i 2.707 hiljada EUR-a. Od strane fizičkih lica Banka je tužena u 36 sporova čija je ukupna vrednost 166.694 hiljade dinara, dok u preostalim 19 sporova Banka je tužena od strane pravnih lica i to u ukupnoj vrednosti od 1.426.175 hiljada dinara i 2.707 hiljada EUR-a. Po osnovu sudskih sporova koji se vode protiv nje, Banka nije izvršila rezervisanje, pre svega na osnovu procene da je ishod tih sporova verovatno pozitivan za Banku to jest da Banka neće imati plaćanja po tim postupcima ili da se radi o potencijalnim obavezama od manjeg značaja, za koje nije potrebno vršiti rezervisanje sredstava.

Banka kao tužilac na dan 31.12.2011. godine vodi 617 sporova čija je ukupna vrednost 3.240.511 hiljada dinara i 17.544 hiljada EUR.a, uglavnom radi naplate svojih potraživanja. Po tužbi Banke protiv fizičkih lica se vodi 463 spora u ukupnoj vrednosti od 193.976 hiljada dinara i 1.761 hiljadu EUR-a. U sporovima sa pravnim licima Banka je kao tužilac pokrenula 154 spora u ukupnoj vrednosti od 3.046.535 hiljada dinara, i 15.783 hiljade EUR-a.

**40. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA**

Zaposleni u Banci sprovode odgovarajuće kontrolne aktivnosti za upravljanje rizicima putem prikupljanja relevantnih i tačnih podataka i blagovremeno i efikasno preduzimaju sve druge aktivnosti koje se odnose na upravljanje rizicima.

**40.1 Kreditni rizik**

Odobranjem kredita Banka je izložena kreditnom riziku koji predstavlja rizik da pojedina potraživanja Banke neće biti potpuno naplaćena pod uslovima pod kojima su prvobitno odobrena, odnosno nemogućnost i/ili nespremnost dužnika da svoje obaveze izmiri o roku dospeća u skladu sa odredbama ugovora. Pod dužnikom se smatra svako pravno ili fizičko lice koje ima bilansnu i/ili vanbilansnu izloženost prema Banci, dok se jednim dužnikom smatraju sva povezana lica u smislu člana 2. *Zakona o bankama*. U cilju održavanja izloženosti kreditnom riziku na prihvatljivom nivou, Banka svojim internim aktima, politikama i procedurama, obezbeđuje adekvatan sistem upravljanja kreditnim rizikom. Imajući u vidu činjenicu da je adekvatan sistem upravljanja kreditnim rizikom važan elemenat u obezbeđivanju stabilnosti Banke i profitabilnosti njenog poslovanja, napravljena je disperzija u nivoima odlučivanja prilikom plasiranja sredstava Banke. Ova disperzija je obezbeđena utvrđivanjem limita do kojih pojedini organi mogu da odlučuju.

Banka upravlja kreditnim rizikom kako na nivou klijenta, grupe povezanih lica, tako i na nivou ukupnog kreditnog portfolia. U cilju sprovođenja politike optimalne izloženosti kreditnom riziku, Banka ocenjuje bonitet, odnosno kreditnu sposobnost svakog klijenta kako u momentu podnošenja zahteva za odobravanje određenog plasmana, tako i naknadnom (redovnom ili prema potrebi) analizom njegovih performansi. Analiza kreditne sposobnosti, urednosti u izmirivanju obaveza u prošlosti, kao i ponuđenih instrumenata obezbeđenja plasmana vrši se na nivou pojedinačnog klijenta, odnosno za svaku pojedinačnu partiju, pri čemu uslovi odobravanja plasmana zavise od vrste klijenta, namene za koju se plasman odobrava, procenjene kreditne sposobnosti i trenutne situacije na tržištu,

dok su uslovi obezbeđenja plasmana opredeljeni analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnosti plasmana kao i samim iznosom plasmana. Analiza kreditne sposobnosti podrazumeva primenu kako kriterijuma i načela propisanih regulativom Narodne banke Srbije, tako i kriterijuma propisanih internim procedurama Banke, a sve u cilju procene potencijalnih rizika koji mogu nastati u vezi sa nemogućnošću i/ili nespremnošću klijenta da svoje obaveze izmiri o roku dospeća prema ugovorom definisanim uslovima. U tom smislu vrši se i ocena potrebnog nivoa rezervi za potencijalne gubitke i to kako u momentu odobravanja određenog plasmana, tako i redovnom analizom kreditnog portfolia na kvartalnom nivou.

U cilju što efikasnijeg upravljanja kreditnim rizikom odnosno, održavanja izloženosti kreditnom riziku na prihvatljivom nivou Banka:

- određuje ograničenja u pogledu roka i iznosa plasmana u zavisnosti od rezultata ocene boniteta klijenta i namene plasmana,
- vrši diverzifikaciju plasmana na veći broj klijenata,
- ugovara valutnu klauzulu ili klauzulu vezanu za rast cena na malo radi očuvanja realne vrednosti plasmana,
- ugovara odgovarajuće instrumente obezbeđenja plasmana u zavisnosti od procenjenog stepena rizičnosti plasmana (depozit, hipoteka na nepokretnosti, zaloga na pokretnim stvarima, jemstvo drugog pravnog lica itd),
- formira ispravku vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama i rezervu iz dobiti za potencijalne gubitke,
- utvrđuje adekvatnu cenu plasmana koja pokriva procenjeni nivo rizika plasmana,
- određuje limite izloženosti na nivou klijenta, grupe povezanih lica i drugo.

#### ***Sredstva obezbeđenja plasmana i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika***

Na osnovu procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta, Banka određuje i ugovara iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja. Uslovi obezbeđenja plasmana opredeljeni su analizom boniteta klijenta, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnosti plasmana kao i samim iznosom plasmana. Banka po svakom plasmanu pribavlja najmanje dva obavezna instrumenta obezbeđenja za pravna lica, a najmanje jedan obavezan instrument obezbeđenja za fizička lica.

Kao obavezni instrumenti obezbeđenja od klijenata se uzimaju ovlašćenja za realizaciju naloga za naplatu i menice, a od fizičkih lica se uzima sopstvena menica. Ukoliko se zahtevaju dodatni instrumenti obezbeđenja, Banka naplatu svojih potraživanja obezbeđuje putem upisa hipoteke nad nepokretnostima, zaloge na pokretnoj imovini, delimičnog ili potpunog pokrića plasmana depozitom, garancijom druge banke ili drugog pravnog lica, zalogom hartija od vrednosti ili ugovaranjem sadužništva drugog pravnog lica. Vrednost nepokretne imovine koja je predmet hipoteke utvrđuju stručne službe Banke, ili sudski veštak odgovarajuće struke, ili pravno lice koje je osnovano za obavljanje delatnosti veštačenja u skladu sa zakonom, ili organ koji je u skladu sa zakonom nadležan za vođenje poreskog postupka. Odnos vrednosti nepokretne imovine i visine kredita utvrđuje se za svaki konkretan posao, a sve u cilju svođenja potencijalnog rizika na najmanju moguću meru.

#### ***Procena obezvređenja plasmana***

Najzančajniji faktori koji se uzimaju u obzir prilikom procene obezvređenja finansijskih sredstava su: postojanje kašnjenja u servisiranju glavnice plasmana ili dospelih kamata i naknada, uočene neusklađenosti u prilivima i odlivima gotovine dužnika, pogoršanje finansijske pozicije dužnika i saglasno tome kreditnog rejtinga, kao i nepoštovanje odredbi i uslova definisanih ugovorom. Banka vrši procenu obezvređenja finansijskih sredstava na dva nivoa: pojedinačnom (individualna procena) i grupnom.

Banka vrši pojedinačnu procenu ispravke vrednosti odnosno obezvređenja finansijskih sredstava za svaki pojedinačno značajan kredit i plasman ukoliko je u statusu neizmirivanja obaveza odnosno ukoliko postoje objektivni dokazi o obezvređenju plasmana. Ukoliko Banka proceni da postoje objektivni dokazi o obezvređenju plasmana, nivo obezvređenja plasmana se utvrđuje na osnovu projekcije očekivanih novčanih tokova koji će biti naplaćeni po osnovu ugovora sa dužnikom, uzimajući u obzir procenu finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, vrednosti kolaterala, vremenskih rokova potrebnih za realizaciju kolaterala, kooperativnosti posloводства



dužnika i drugo. Projektovani novčani tokovi se diskontuju ugovorenom kamatnom stopom i svode na sadašnju vrednost. Nivo obezvređenja odnosno iznos ispravke vrednosti plasmana se utvrđuje kao razlika između nominalne knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti budućih novčanih tokova. Ovako obračunata ispravka vrednosti se knjigovodstveno obuhvata na teret rashoda Banke. Individualna procena obezvređenja plasmana se vrši kvartalno. Ukoliko Banka dođe u posed nekih novih informacija koje mogu bitno uticati na promenu kreditne sposobnosti dužnika, vrednost kolaterala i saglasno tome izvesnost ispunjavanja obaveza dužnika prema Banci, vrši se vanredna procena obezvređenja plasmana odnosno utvrđivanje potrebnog nivoa ispravke vrednosti.

Banka grupno procenjuje nivo obezvređenja plasmana koji nisu pojedinačno značajni kao i pojedinačno značajne plasmane za koje Banka individualnom procenom utvrdi da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju plasmana. Grupna procena obezvređenja se vrši kvartalno i obuhvata ona obezvređenja koja su verovatno sadržana u kreditnom portfoliju Banke i pored toga što ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju. Polazna osnova za formiranje ispravke vrednosti i rezervisanja za gubitke na grupnoj osnovi je vrednost dužnika u izmirivanju obaveza prema Banci, odnosno kategorizacija potraživanja u skladu sa Procedurom za upravljanje kreditnim rizikom Banke.

#### ***Posebna rezerva za procenjene gubitke***

Banka vrši obračun posebne rezerve za procenjene gubitke u skladu sa propisima Narodne banke Srbije odnosno interno definisanom Procedurom za upravljanje kreditnim rizikom zasnovanoj na Odluci o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilasnih stavki banke.

Kreditni, plasmani i druga izloženost Banke klasifikuju se u kategorije A, B, V, G i D na osnovu ocene finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, njegove blagovremenosti u izmirivanju obaveza i kvaliteta pribavljenih sredstava obezbeđenja. Procenjeni iznos posebne rezerve za potencijalne gubitke je obračunat primenom procenata 0% na plasmane klasifikovane u kategoriju A, 2% na plasmane klasifikovane u kategoriju B, 15% na plasmane klasifikovane u kategoriju V, 30% na plasmane klasifikovane u kategoriju G i 100% na plasmane klasifikovane u kategoriju D.

Rezerve iz dobiti za procenjene gubitke obračunavaju se kao zbir utvrđenih pozitivnih razlika između posebne rezerve za procenjene gubitke obračunate u skladu sa važećim propisima Narodne banke Srbije i ispravki vrednosti bilanse aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilasnim stavkama procenjenih u skladu sa unutrašnjim aktom Banke. U slučaju da dobit Banke nije dovoljna za formiranje obračunate visine ove rezerve, razlika se iskazuje kao iznos te rezerve koji nedostaje.

#### ***Preuzete obaveze kreditiranja***

Osnovna svrha ovih instrumenata je osiguranje raspoloživosti sredstava prema potrebama komitenata. Garancije i odobreni akreditivi su neopoziva jemstva da će Banka izvršiti isplatu u slučaju nemogućnosti komitenta da izmiri svoje obaveze prema trećim stranama i predstavljaju jednaki kreditni rizik kao i krediti. Preuzete obaveze kreditiranja predstavljaju neiskorišćene delove odobrenih okvirnih kredita (revolving krediti i kreditne kartice), garancije ili akreditive, kao i ostale oblike jemstva.

S obzirom da je kreditni rizik povezan s preuzetim 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 komitenata. Banka prati period do dospeća preuzetih obaveza kreditiranja, s obzirom da navedene dugoročne obaveze predstavljaju veći kreditni rizik od kratkoročnih.

#### ***Maksimalna izloženost kreditnom riziku ne uzimajući u obzir sredstva obezbeđenja plasmana i ostala sredstva zaštite od kreditnog rizika***

Maksimalna izloženost kreditnom riziku Banke (bruto rizična bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje) sa stanjem na dan 31.12.2011. i na dan 31.12.2010. godine, pre uzimanja u obzir sredstava obezbeđenja plasmana i ostalih sredstava zaštite od kreditnog rizika, može se sagledati na osnovu sledeće tabele:

*Pregled maksimalne izloženosti u hiljadama RSD*

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010.</b>
<b>Maksimalna izloženost po bilansnim stavkama</b>	<b>32,010,121</b>	<b>31,647,946</b>
Potraživanja po osnovu kamate, naknade	3,496,396	2,355,818
Dati krediti i depoziti	22,203,172	21,658,018
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u dinarima	982,252	537,690
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	64,208	60,563
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u dinarima	573,779	1,180,908
Udeli (učesća)	0	0
Ostali plasmani	3,646,325	2,325,067
Ostala sredstva	1,043,989	3,529,882
<b>Maksimalna izloženost po vanbilansnim stavkama</b>	<b>13,205,207</b>	<b>14,681,765</b>
Plative garancije	8,231,202	9,353,742
Činidbene garancije	4,094,272	4,759,907
Avali i akcepti menica	294	1,107
Akreditivi	99,751	20,021
Jemstva za obaveze	0	0
Preuzete neopozive obaveze	562,812	415,314
Potraživanja po derivatima	0	0
Druga vanbilansna aktiva	216,876	131,674

Komparacijom maksimalne izloženosti kreditnom riziku Banke na dan 31.12.2011. u odnosu na dan 31.12.2010. godine može se konstatovati rast maksimalne izloženosti po bilansnim stavkama od 1,14% kao i pad maksimalne izloženosti po vanbilansnim stavkama od 10,06%, što je generisano zaustavljanjem kreditno depozitnih aktivnosti.

***Kredit i plasmani***

Ukupna ispravka vrednosti plasmana iznosi 7.194.853 hiljada dinara, dok je u 2010. godini iznosilo 5.541.030 hiljada dinara, od toga 6.296.901 hiljade predstavlja rezervisanje za pojedinačno obezvređene kredite, a preostali iznos od 897.952 hiljada predstavlja rezervisanje na grupnoj osnovi.

*Pregled kredita i plasmana u 2011. godini*

U hiljadama RSD	Dati krediti i depoziti	Ostali plasmani	Kamate i naknade	Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u dinarima	Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u dinarima	Udeli (učešća)
<b>Sredstva po amortizovanoj vrednosti</b>							
Pojedinačna procena:							
Pravna lica, A "Nizak rizik"	6,284,912	1,590,918	1,294,071	0	0	0	0
Pravna lica, kategorija B, V "Prihvatljiv rizik"	1,685,565	301,629	140,266	0	0	0	0
Pravna lica, kategorija G, D "Povećan i visok rizik"	4,494,590	1,029,153	1,416,467	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje od 0-90 dana	250,566	0	875	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje preko 90 dana	58,527	0	2,274	0	0	0	0
Bruto knjigovodstvena vrednost	12,774,160	2,921,700	2,853,953	0	0	0	0
Ispravka vrednosti	4,881,050	65,494	858,973	0	0	0	0
<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	<b>7,893,110</b>	<b>2,856,206</b>	<b>1,994,980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grupna procena:							
Pravna lica, A "Nizak rizik"	2,900,471	64,435	273,311	982,252	30,356	391,081	0
Pravna lica, kategorija B, V "Prihvatljiv rizik"	2,191,409	26,139	32,838	0	0	125,534	0
Pravna lica, kategorija G, D "Povećan i visok rizik"	3,512,944	632,776	330,650	0	33,852	57,164	0
Fizička lica, kašnjenje od 0-90 dana	752,158	0	976	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje preko 90 dana	72,030	1,275	4,668	0	0	0	0
Bruto knjigovodstvena vrednost	9,429,012	724,625	642,443	982,252	64,208	573,779	0
Ispravka vrednosti	342,744	302,113	139,075	0	33,852	59,106	0
<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	<b>9,086,268</b>	<b>422,511</b>	<b>503,368</b>	<b>982,252</b>	<b>30,356</b>	<b>514,673</b>	<b>0</b>
<b>Bruto knjigovodstvena vrednost</b>	<b>22,203,172</b>	<b>3,646,325</b>	<b>3,496,396</b>	<b>982,252</b>	<b>64,208</b>	<b>573,779</b>	<b>0</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>5,223,795</b>	<b>367,608</b>	<b>998,048</b>	<b>0</b>	<b>33,852</b>	<b>59,106</b>	<b>0</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	<b>16,979,377</b>	<b>3,278,717</b>	<b>2,498,348</b>	<b>982,252</b>	<b>30,356</b>	<b>514,673</b>	<b>0</b>

**RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad**

Finansijski izveštaji za 2011. godinu

Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

U hiljadama RS	Dati krediti i depoziti	Ostali plasmani	Kamate i naknade	Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u dinarima	Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u dinarima	Udeli (učesća)
Dospeli obezvređeni plasmani:							
Pravna lica, A "Nizak rizik"	1,063,068	0	194,441	0	0	0	0
Pravna lica, kategorija B, V "Prihvatljiv rizik"	985,747	0	49,401	0	0	0	0
Pravna lica, kategorija G, D "Povećan i visok rizik"	7,044,657	0	1,252,927	0	0	57,164	0
Fizička lica, kašnjenje od 0-90 dana	200,625	0	1,483	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje preko 90 dana	129,814	0	6,325	0	0	0	0
Bruto knjigovodstvena vrednost	9,423,911	0	1,504,577	0	0	57,164	0
Dospeli, neobezvređeni plasmani:							
- Od 0 do 30 dana	17,088	0	56	0	0	0	0
- Od 30 do 60 dana	506	0	2	0	0	0	0
- Od 60 do 90 dana	20	0	0	0	0	0	0
- Od 90 do 180 dana	427,804	0	36,067	0	0	0	0
- Preko 180 dana	5,859,951	0	918,903	0	0	23,000	0
Bruto knjigovodstvena vrednost	6,305,369	0	955,028	0	0	23,000	0
Nedospeli neobezvređeni plasmani:							
Pravna lica, A "Nizak rizik"	1,052,933	0	197,965	982,252	0	0	0
Pravna lica, kategorija B, V "Prihvatljiv rizik"	88,819	529,299	53,542	0	548	493,615	0
Pravna lica, kategorija G, D "Povećan i visok rizik"	1,237,772	0	391,582	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje od 0-90 dana	1,624	0	4	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje preko 90 dana	316	0	48	0	0	0	0
Bruto knjigovodstvena vrednost	2,381,464	529,299	643,141	982,252	548	493,615	0
Nedospeli obezvređeni plasmani:							
Bruto knjigovodstvena vrednost	4,092,428	3,117,026	393,650	0	63,660	0	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrednost</b>	<b>22,203,172</b>	<b>3,646,325</b>	<b>3,496,396</b>	<b>982,252</b>	<b>64,208</b>	<b>573,779</b>	<b>0</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>5,223,795</b>	<b>367,608</b>	<b>998,048</b>	<b>0</b>	<b>33,852</b>	<b>59,106</b>	<b>0</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	<b>16,979,377</b>	<b>3,278,717</b>	<b>2,498,348</b>	<b>982,252</b>	<b>30,356</b>	<b>514,673</b>	<b>0</b>

*Pregled kredita i plasmana u 2010. godini*

U hiljadama RSD	Dati krediti i depoziti	Ostali plasmani	Kamate i naknade	Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u dinarima	Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u dinarima	Udeli (učesća)
Sredstva po amortizovanoj vrednosti							
Pojedinačna procena:							
Pravna lica, A "Nizak rizik"	3,760,823	1,283,243	703,062	0	0	0	0
Pravna lica, kategorija B, V "Prihvatljiv rizik"	3,821,962	154,802	401,378	0	0	0	0
Pravna lica, kategorija G, D "Povećan i visok rizik"	6,176,268	828,584	1,027,394	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje od 0-90 dana	15,571	0	1,326	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje preko 90 dana	48,212	0	2,116	0	0	0	0
Bruto knjigovodstvena vrednost	13,822,836	2,266,629	2,135,276	0	0	0	0
Ispravka vrednosti	3,947,303	391,044	625,700	0	0	0	0
Knjigovodstvena vrednost	9,875,533	1,875,585	1,509,576	0	0	0	0
Grupna procena:							
Pravna lica, A "Nizak rizik"	3,225,368	8,230	106,693	537,690	26,711	408,682	0
Pravna lica, kategorija B, V "Prihvatljiv rizik"	3,358,021	43,293	71,210	0	0	677,064	0
Pravna lica, kategorija G, D "Povećan i visok rizik"	430,998	5,641	73,282	0	33,852	95,162	0
Fizička lica, kašnjenje od 0-90 dana	752,158	1,274	737	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje preko 90 dana	68,638	0	3,513	0	0	0	0
Bruto knjigovodstvena vrednost	7,835,183	58,438	255,435	537,690	60,563	1,180,908	0
Ispravka vrednosti	344,801	5,401	82,082	0	33,852	104,766	0
Knjigovodstvena vrednost	7,490,382	53,037	173,353	537,690	26,711	1,076,142	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrednost</b>	<b>21,658,019</b>	<b>2,325,067</b>	<b>2,390,711</b>	<b>537,690</b>	<b>60,563</b>	<b>1,180,908</b>	<b>0</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>4,292,104</b>	<b>396,445</b>	<b>707,782</b>	<b>0</b>	<b>33,852</b>	<b>104,766</b>	<b>0</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	<b>17,365,915</b>	<b>1,928,622</b>	<b>1,682,929</b>	<b>537,690</b>	<b>26,711</b>	<b>1,076,142</b>	<b>0</b>

U hiljadama RSD	Dati krediti i depoziti	Ostali plasmani	Kamate i naknade	Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u dinarima	Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u dinarima	Udeli (učešća)
Dospeli obezvređeni plasmani:							
Pravna lica, A "Nizak rizik"	4,882,028	0	547,473	0	0	0	0
Pravna lica, kategorija B, V "Prihvatljiv rizik"	4,445,009	0	300,089	0	0	16,423	0
Pravna lica, kategorija G, D "Povećan i visok rizik"	6,474,228	0	680,704	0	0	95,162	0
Fizička lica, kašnjenje od 0-90 dana	151,323	0	580	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje preko 90 dana	125,063	0	6,385	0	0	0	0
Bruto knjigovodstvena vrednost	16,077,651	0	1,535,231	0	0	111,585	0
Dospeli, neobezvređeni plasmani:							
- Od 0 do 30 dana	78,646	0	760	0	0	0	0
- Od 30 do 60 dana	77	0	0	0	0	0	0
- Od 60 do 90 dana	41	0	1	0	0	0	0
- Od 90 do 180 dana	0	0	0	0	0	0	0
- Preko 180 dana	178,426	0	2,590	0	0	0	0
Bruto knjigovodstvena vrednost	257,190	0	3,351	0	0	0	0
Nedospeli neobezvređeni plasmani:							
Pravna lica, A "Nizak rizik"	566,820	866,855	49,356	537,690	15,811	406,682	0
Pravna lica, kategorija B, V "Prihvatljiv rizik"	328,055	529,299	53,542	0	548	557,875	0
Pravna lica, kategorija G, D "Povećan i visok rizik"	421,804	927,639	748,555	0	44,204	104,766	0
Fizička lica, kašnjenje od 0-90 dana	34,194	1,274	105	0	0	0	0
Fizička lica, kašnjenje preko 90 dana	281	0	573	0	0	0	0
Bruto knjigovodstvena vrednost	1,351,154	2,325,067	852,131	537,690	60,563	1,069,323	0
Nedospeli neobezvređeni plasmani:							
Bruto knjigovodstvena vrednost	3,972,023	0	0	0	0	0	0
<b>Bruto knjigovodstvena vrednost</b>	<b>21,658,018</b>	<b>2,325,067</b>	<b>2,390,713</b>	<b>537,690</b>	<b>60,563</b>	<b>1,180,908</b>	<b>0</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>4,292,104</b>	<b>396,445</b>	<b>707,782</b>	<b>0</b>	<b>33,852</b>	<b>104,766</b>	<b>0</b>
<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	<b>17,365,914</b>	<b>1,928,622</b>	<b>1,682,931</b>	<b>537,690</b>	<b>26,711</b>	<b>1,076,142</b>	<b>0</b>

**Kvalitet portfolia**

**Pregled kredita prema problematičnosti**

U hiljadama RSD	Na 31. decembar 2011.					Na 31. decembar 2010.				
	PRAVNA LICA		FIZIČKA LICA		UKUPNO	PRAVNA LICA		FIZIČKA LICA		UKUPNO
	G "Povećan rizik"	D "Visok rizik"	G "Povećan rizik"	D "Visok rizik"		G "Povećan rizik"	D "Visok rizik"	G "Povećan rizik"	D "Visok rizik"	
<b>Dati krediti i depoziti</b>										
Bruto	4,494,590	3,512,944	58,528	72,029	<b>8,138,091</b>	5,668,930	715,793	19,231	203,312	<b>6,607,266</b>
Ispravka	1,603,178	3,285,499	2,526	71	<b>4,891,274</b>	3,595,582	197,083	6,405	92,418	<b>3,891,488</b>
Neto	2,891,412	227,445	56,002	71,958	<b>3,246,817</b>	2,073,348	518,710	12,826	110,894	<b>2,715,778</b>
<b>Ostali plasmani</b>										
Bruto	1,029,153	632,776	0	1,274	<b>1,663,203</b>	759,835	74,390	0	0	<b>834,225</b>
Ispravka	228,803	611,067	0	1,274	<b>841,144</b>	379,922	4,323	0	0	<b>384,245</b>
Neto	800,350	21,709	0	0	<b>822,059</b>	379,913	70,067	0	0	<b>449,980</b>
<b>Kamate i naknade</b>										
Bruto	1,416,467	330,650	2,274	4,668	<b>1,754,059</b>	959,088	141,588	682	14,807	<b>1,116,165</b>
Ispravka	391,607	237,231	90	1,617	<b>630,545</b>	605,767	43,472	321	8,309	<b>657,869</b>
Neto	1,024,860	93,419	2,184	3,051	<b>1,123,514</b>	353,321	98,116	361	6,498	<b>458,296</b>
<b>Ostala aktiva</b>										
Bruto	6	21,061	0	0	<b>21,067</b>	20,361	116	0	0	<b>20,477</b>
Ispravka	3	21,061	0	0	<b>21,064</b>	20,361	58	0	0	<b>20,419</b>
Neto	3	0	0	0	<b>3</b>	0	58	0	0	<b>58</b>
<b>Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u dinarima</b>										
Bruto	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0	0	0	<b>0</b>
Ispravka	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0	0	0	<b>0</b>
Neto	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</b>										
Bruto	0	33,852	0	0	<b>33,852</b>	33,852	0	0	0	<b>33,852</b>
Ispravka	0	33,852	0	0	<b>33,852</b>	33,852	0	0	0	<b>33,852</b>
Neto	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u dinarima</b>										
Bruto	0	57,164	0	0	<b>57,164</b>	92,153	3,009	0	0	<b>95,162</b>
Ispravka	0	53,219	0	0	<b>53,219</b>	71,124	1,504	0	0	<b>72,628</b>
Neto	0	3,945	0	0	<b>3,945</b>	21,029	1,505	0	0	<b>22,534</b>
<b>Udeli (učesća)</b>										
Bruto	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0	0	0	<b>0</b>
Ispravka	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0	0	0	<b>0</b>
Neto	0	0	0	0	<b>0</b>	0	0	0	0	<b>0</b>

***Fer vrednost sredstava obezbeđenja***

Fer vrednost sredstava obezbeđenja dospelih i nedospelih kredita na dan 31.12.2011. godine odnosno na dan 31.12.2010. godine data je u sledećoj tabeli:

***Prikaz fer vrednosti sredstava obezbeđenja***

	RSD hiljade <b>2011</b>	RSD hiljade <b>2010</b>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Primljeni depoziti za obezbeđenje plasmana	136,672	107,097
Primljene hipoteke za obezbeđenje plasmana	45,987,552	36,369,130
Primljene garancije, jemstvo za obezbeđenje obaveza	30,076	21,103
Primljene zaloge u akcijama za obezbeđenje plasmana	<u>3,045</u>	<u>7,139</u>
Ukupno	<b><u>46,157,345</u></b>	<b><u>36,504,469</u></b>

***Restruktuirani plasmani***

Aktivnosti restrukturiranja se vrše kada Banka smatra malo verovatnim da će dužnik u potpunosti izmiriti obavezu prema Banci prema postojećem kreditnom ugovoru i kreditnom aranžmanu. Aktivnosti restrukturiranja uključuju aranžmane sa produženim plaćanjem, odobrene planove za eksterno rukovođenje, izmene i odlaganje plaćanja.

Nakon restrukturiranja, plasman klijenta koji je prethodno bio u kašnjenju klijent nastavlja uredno servisirati obaveze po novom kreditnom aranžmanu i više se ne tretira kao problematičan. Odluka o restrukturiranju se donosi kada Banka, na osnovu sagledavanja finansijskog stanja klijenta i njegovog tržišnog potencijala utvrdi da bi restrukturiranjem, odnosno reprogramiranjem obaveza klijenta, samo u ovoj Banci ili po planu restrukturiranja svih obaveza u svim kreditnim institucijama, klijent mogao prevazići postojeće probleme i poslovanjem i budućim finansijskim rezultatima nastaviti sa urednim servisiranjem obaveza.

Uslovi koje određni plasman treba da ispuni da bi stekao status restrukturiranog plasmana su bilže definisani Procedurom za upravljanje kreditnim rizikom Banke.

U tabeli u prilogu je pregled restrukturiranih potraživanja u toku 2011. godine:



**Restrukturirana potraživanja u 2011. godini**

MB	Naziv dužnika	Broj partije koja se restrukturira	Iznos koji se restrukturira	Datum puštanja	Iznos puštenih sredstava	Broj partije	Ugovorena kam. stopa	Ukupna aktiva koja se klasifikuje	Ukupno ispravka vrednosti i rezervisanja za gubitke
08000034	JUGOREMEDLIJA AD ZRENJANIN	25221513	215,430,620.65	12.08.2011.	248,000,000.00	30711034	1,1 % M	268,202,631	108,970,729
		25103367	30,715,203.64						
		30797655	1,509,475.80						
		28551426	255,600.00						
		28493614	89,100.00						
	<b>UKUPNO</b>	<b>248,000,000.09</b>							
08040664	AKCIONARSKO DRUŠTVO SREMPUT RUMA	33091705	144,560,478.62	25.08.2011.	148,000,000.00	33091705	1 % M	85,628,170	171,256
		<b>UKUPNO</b>	<b>144,560,478.62</b>						
08176841	PROGRES DOO EXPORT-IMPORT NOVI SAD	25104628	128,822,774.96	30.12.2011.	411,500,000.00	34948770	1,1 % M	411,796,105	170,236,510
		25335876	48,070,215.22						
		25357604	86,491,896.50						
		28502635	52,211,660.27						
		28669766	92,817,203.05						
	<b>UKUPNO</b>	<b>408,413,750.00</b>							
20587130	PANONIJA PUTEVI DOO RUMA	25301635	367,256,687.26	11.10.2011	368,734,548.00	33560603	0.9 % M	384,381,006	50,459,496
		<b>UKUPNO</b>	<b>367,256,687.26</b>						
20583720	SREMSKI PUTEVI DOO RUMA	25337428	393,630,896.28	11.10.2011	393,000,000.00	33561088	1 % M	410,094,592	64,917,974
		<b>UKUPNO</b>	<b>393,630,896.28</b>						
08064903	PP KOLUT AD	25233153	11,103,370.67	15.11.2011.	84,581,805.00	34018734	12 % G	88,450,303	176,901
		25284563	16,212,956.70						
		25352463	19,604,459.96						
		25352657	12,280,331.14						
		25352754	7,996,701.38						
		25362551	18,160,111.32						
		<b>UKUPNO</b>	<b>85,357,931.17</b>						
08377235	RAVNICA D.O.O. MLIN	25224908	10,135,522.84	15.11.2011.	44,392,632.20	34023584	12 % G	46,423,006	92,846
		25352948	5,818,477.00						
		25362454	14,403,283.84						
		25362648	13,058,490.55						
		25372542	1,104,812.66						
<b>UKUPNO</b>	<b>44,520,586.89</b>								
20233095	SHIPYARD BOMEX 4M DOO PERLEZ	29928729	40,128,343.87	08.11.2011.	39,000,000.00	34053557	1 % M	40,540,913	1,216,227
		<b>UKUPNO</b>	<b>40,128,343.87</b>						
08014205	MITROSREM AD SREMSKA MITROVICA	25110545	92,924,078.20	29.12.2011.	150,000,000.00	34914723	0.9 % M	151,249,883	1,512,499
		25357798	39,853,041.54						
		25357895	15673660.96						
	<b>UKUPNO</b>	<b>148,450,780.70</b>							
	<b>SVE UKUPNO</b>	<b>1,880,319,454.88</b>			<b>1,887,208,985.20</b>			<b>1,886,766,609</b>	<b>397,754,438</b>

**Sredstva stečena naplatom potraživanja**

Pod sredstvima stečenim naplatom potraživanja koja su starija od godinu dana se podrazumevaju sredstva koja Banka nije otuđila niti stavila u funkciju svog poslovanja u roku od godinu dana od dana sticanja i kao takva se klasifikuju u kategoriju D.

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
	RSD hiljada	RSD hiljada
<b>Sredstva stečena naplatom potraživanja</b>		
do godinu dana	4,193	275,214
od godinu dana	746,637	506,307
<b>Ukupno</b>	<b>750,830</b>	<b>781,521</b>

**Koncentracija rizika finansijskih sredstava sa izloženošću kreditnom riziku**

Koncentracije rizika se javljaju zbog finansijskih instrumenata koji imaju slične karakteristike i na koje slično utiču promene ekonomskih i drugih uslova. Rizik koncentracije plasmana predstavlja rizik gubitka usled prevelikog obima plasmana u određenu grupu dužnika. Grupe dužnika se mogu definisati po različitim kriterijumima: po regionima, po industrijama, povezanim licima itd.

**a) Koncentracija po regionima**

Pregled maksimalne izloženosti kreditnom riziku Banke po bilansnim stavkama posmatrano po geografskim regionima na dan 31.12.2011. i na dan 31.12.2010. godine dat je u sledećim tabelama:

**Pregled maksimalne izloženosti po bilansnim stavkama po geografskom regionu u 2011. godini**  
RSD hiljada

	<b>31.12.2011</b>	<b>Vojvodina</b>	<b>Beograd</b>	<b>Srbija</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Maksimalna izloženost po bilansnim stavkama</b>	<b>23,426,088</b>	<b>5,264,176</b>	<b>3,319,858</b>	<b>32,010,122</b>	
Potraživanja po osnovu kamate, naknade	2,486,836	382,316	627,244	3,496,396	
Dati krediti i depoziti	15,727,571	4,262,319	2,213,282	22,203,172	
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u dinarima	980,231	27	1,994	982,252	
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	41,589	22,619	0	64,208	
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u dinarima	420,041	107,982	45,756	573,780	
Udeli (učešća)	0	0	0	0	
Ostali plasmani	2,784,955	429,790	431,580	3,646,325	
Ostala sredstva	984,865	59,123	1	1,043,989	
	<b>31.12.2010</b>	<b>Vojvodina</b>	<b>Beograd</b>	<b>Srbija</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Maksimalna izloženost po bilansnim stavkama</b>	<b>18,379,790</b>	<b>7,445,108</b>	<b>5,823,044</b>	<b>31,647,942</b>	
Potraživanja po osnovu kamate, naknade	1,682,137	426,126	247,554	2,355,817	
Dati krediti i depoziti	14,283,830	5,093,964	2,280,224	21,658,018	
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u dinarima	28,390	507,047	2,252	537,689	
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	41,482	19,081	0	60,563	
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u dinarima	259,430	869,854	51,624	1,180,908	
Udeli (učešća)	0	0	0	0	
Ostali plasmani	1,545,380	440,481	339,205	2,325,066	
Ostala sredstva	539,141	88,555	2,902,185	3,529,881	

**b) Koncentracija po delatnostima**

Analiza maksimalne izloženosti kreditnom riziku Banke po bilansnim stavkama posmatrano po industrijskim sektorima dužnika na dan 31.12.2011. i na dan 31.12.2010. godine data je u narednim tabelama:

***Pregled maksimalne izloženosti po bilansnim stavkama po delatnostima u 2011. godini***

RSD hiljada

31.12.2011	Finansijske institucije	Proizvodnja	Nekretnine	Trgovina	Javni sektor	Ostalo	Preduzetnici	Fizicka lica	Ukupno
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Maksimalna izloženost po bilansnim stavkama</b>	<b>27,858</b>	<b>912,974</b>	<b>713,606</b>	<b>229,126</b>	<b>337,834</b>	<b>28,196,836</b>	<b>314,662</b>	<b>1,277,222</b>	<b>32,010,119</b>
Potrazivanja po osnovu kamate, naknade	438	123,749	2,583	11,373	11,486	3,311,664	26,306	8,797	3,496,396
Dati krediti i depoziti	1,766	736,628	513,512	187,224	326,348	18,917,112	256,219	1,264,363	22,203,172
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u dinarima	0	0	0	5,724	0	976,528	0	0	982,252
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	4,493	0	41	4,134	0	55,540	0	0	64,208
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u dinarima	0	20,000	0	0	0	553,211	568	0	573,780
Udeli (učesća)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali plasmani	21,155	32,588	197,403	20,369	0	3,341,976	31,560	1,274	3,646,324
Ostala sredstva	6	9	67	302	0	1,040,807	9	2,789	1,043,988

***Pregled maksimalne izloženosti po bilansnim stavkama po delatnostima u 2010. godini***

RSD hiljada

31.12.2010	Finansijske institucije	Proizvodnja	Nekretnine	Trgovina	Javni sektor	Ostalo	Preduzetnici	Fizicka lica	Ukupno
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Maksimalna izloženost po bilansnim stavkama</b>	<b>12,272</b>	<b>1,700,600</b>	<b>810,251</b>	<b>202,755</b>	<b>266,820</b>	<b>27,418,528</b>	<b>334,249</b>	<b>902,473</b>	<b>31,647,948</b>
Potrazivanja po osnovu kamate, naknade	259	116,424	88,612	5,108	7,919	2,111,290	18,514	7,692	2,355,818
Dati krediti i depoziti	1,838	1,316,164	523,390	193,393	258,844	18,165,366	314,445	884,580	21,658,020
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha u dinarima	262	0	0	0	0	537,428	0	0	537,690
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	4,493	0	41	4,134	0	51,895	0	0	60,563
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u dinarima	0	234,711	0	0	0	945,630	568	0	1,180,909
Udeli (učesća)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali plasmani	5,401	32,588	198,175	0	0	2,087,628	0	1,274	2,325,066
Ostala sredstva	19	713	33	120	57	3,519,291	722	8,927	3,529,882

#### 40.2. Devizni rizik

Devizni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene međuvalutnih odnosa, promene vrednosti domaće valute u odnosu na druge strane valute ili promene vrednosti zlata i ostalih plemenitih metala.

Pokazatelj deviznog rizika je odnos između ukupne otvorene devizne pozicije banke i kapitala banke obračunat u skladu sa odlukom Narodne banke Srbije. Banka je dužna da odnose između aktive i pasive održava tako da njena ukupna neto otvorena devizna pozicija, uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu, na kraju svakog radnog dana ne bude veća od 20% njenog kapitala.

Deviznom riziku izložene su sve pozicije aktive i pasive u devizama, kao i potraživanja i obaveze u dinarima indeksirane deviznom klauzulom.

Banka upravlja deviznim rizikom kroz usklađivanje valutne strukture aktive i pasive, a u skladu sa očekivanim promenama deviznog kursa.

Da bi smanjila izloženost ovom riziku, Banka je ustanovila adekvatne metode za njegovo praćenje i merenje i interno je utvrdila limite deviznog rizika koji, naravno, mora biti u granicama nivoa koji propisuje Narodna banka Srbije.

Kako bi se smanjio negativni uticaj oscilacije kursa na strukturu devizne aktive i pasive, Banka dnevno prati i meri devizni rizik.

Naredni pregled prikazuje devizni podbilans i izloženost Banke deviznom riziku po valutama.

O P I S	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno u stranim valutama	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	450,576	64,796	218,123	<b>733,495</b>	2,181,142	<b>2,914,637</b>
Opozivi depoziti i krediti	3,962,960	0	0	<b>3,962,960</b>	300,000	<b>4,262,960</b>
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	141,813	41,166	3	<b>182,982</b>	2,334,842	<b>2,517,824</b>
Dati krediti i depoziti	157,740	138,827	0	<b>296,567</b>	16,682,810	<b>16,979,377</b>
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1,263,533	0	0	<b>1,263,533</b>	263,749	<b>1,527,282</b>
Ostali plasmani	430,710	0	0	<b>430,710</b>	2,342,231	<b>2,772,941</b>
Ostala sredstva	2,406	0	793	<b>3,199</b>	1,157,666	<b>1,160,865</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>6,409,738</b>	<b>244,789</b>	<b>218,919</b>	<b>6,873,446</b>	<b>25,262,440</b>	<b>32,135,886</b>
Transakcioni depoziti	1,598,445	144,739	21,681	<b>1,764,865</b>	3,863,412	<b>5,628,277</b>
Ostali depoziti	9,644,201	88,834	172,160	<b>9,905,195</b>	11,975,223	<b>21,880,418</b>
Primljeni krediti	0	0	0	<b>0</b>	17,968	<b>17,968</b>
Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	8,781	360	0	<b>9,141</b>	59,373	<b>68,514</b>
Obaveze za poreze	0	0	0	<b>0</b>	14,729	<b>14,729</b>
Obaveze iz dobitka	0	0	0	<b>0</b>	2,471	<b>2,471</b>
Ostale obaveze	117,798	468	544	<b>118,810</b>	296,044	<b>414,854</b>
<b>PASIVA</b>	<b>11,369,225</b>	<b>234,401</b>	<b>194,385</b>	<b>11,798,011</b>	<b>16,229,220</b>	<b>28,027,231</b>

#### *Pregled neto devizne pozicije*

Neto devizna pozicije						
<b>31.12.2011.</b>	<b>-4,959,487</b>	<b>10,388</b>	<b>24,534</b>	<b>-4,924,565</b>	<b>9,033,220</b>	<b>4,108,655</b>
<b>31.12.2010.</b>	<b>-6,560,864</b>	<b>438,596</b>	<b>24,958</b>	<b>-6,097,310</b>	<b>11,352,019</b>	<b>5,254,709</b>

Iz navednog priloga se može zaključiti da su ukupne obaveze u stranim valutama veće od ukupnih potraživanja, posmatrajući dinare vidimo da su potraživanja veća od obaveza.

Zastupljenost dinara u aktivi iznosi 80.64%, dok ostale valute čine 19.36%. Od toga najzastupljenija valuta u deviznoj aktivi je EUR u iznosu od 93.25%, potom USD sa učešćem od 3.56%, CHF sa 2.04% i ostale valute sa 1.15%.

Zastupljenost dinara u pasivi je 66.78% dok ostale valute čine 33.22%. Od toga najzastupljenija valuta u deviznoj pasivi je EUR u iznosu od 96.37%, potom USD sa učešćem od 1.99% , CHF učestvuje sa 1.41% i ostale valute 0.24%.

Pregled ukupne rizične devizne pozicije i pokazatelja deviznog rizika na poslednji radni dan u mesecu tokom 2011. godine je prikazan u sledećoj tabeli:

Mesec	Datum	Ukupna rizična devizna pozicija	Pokazatelj deviznog rizika
Januar	31.01.2011	226,222	4.88
Februar	28.02.2011	264,560	5.71
Mart	31.03.2011	305,882	6.11
April	30.04.2011	226,249	6.85
Maj	31.05.2011	443,173	13.42
Jun	30.06.2011	133,711	4.05
Jul	31.07.2011	130,160	3.93
Avgust	31.08.2011	223,666	6.75
Septembar	30.09.2011	77,324	2.33
Oktobar	31.10.2011	120,246	4.93
Novembar	30.11.2011	243,645	9.98
Decembar	31.12.2011	599.683	36.42

### 40.3. Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene kamatnih stopa po pozicijama aktive i pasive na koje se obračunava kamata.

Banka upravlja rizikom kamatne stope primarno sagledavajući nivo (ukupne) kamatne marže (kao procentualnu razliku između aktivnih i pasivnih kamatnih stopa), te (sekundarno) nivo (ukupnog) neto kamatnog prihoda (kao nominalnu razliku između prihoda i rashoda od kamata).

Sledeća tabela prikazuje Repricing Gap izveštaj, odnosno izloženost Banke po preostaloj ročnosti pozicija aktive i pasive osetljivih na promene kamatnih stopa na dan 31.12.2011. godine:

U hiljadama dinara

POZICIJA	0-30 dana	31-90 dana	91-365 dana	Preko 365 dana	Kamato-nosno	Nekamato-nosno	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,281,580	0	0	0	1,281,580	1,633,057	<b>2,914,637</b>
Opozivi krediti i depoziti	300,000	0	0	0	300,000	3,962,960	<b>4,262,960</b>
Potraživanja po osnovu kamata,naknada,prodaje,promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	2,517,824	0	0	0	2,517,824	0	<b>2,517,824</b>
Dati krediti i depoziti	8,516,062	732,336	3,131,585	4,599,394	16,979,377	0	<b>16,979,377</b>
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1,318,474	148,836	8,800	0	1,476,110	51,172	<b>1,527,282</b>
Ostali plasmani	2,772,941	0	0	0	2,772,941	0	<b>2,772,941</b>
Ostala sredstva	0	0	0	0	0	1,160,865	<b>1,160,865</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>16,706,881</b>	<b>881,172</b>	<b>3,140,385</b>	<b>4,599,394</b>	<b>25,327,832</b>	<b>6,808,054</b>	<b>32,135,886</b>
Transakcioni depoziti	3,576,390	0	0	0	3,576,390	2,051,887	<b>5,628,277</b>
Ostali depoziti	7,013,574	4,202,507	8,619,087	2,045,250	21,880,418	0	<b>21,880,418</b>
Primljeni krediti	17,915	0	53		17,968	0	<b>17,968</b>
Obaveze po osnovu kamata,naknada i promene vrednosti derivata	0	0	0	0	0	68,514	<b>68,514</b>
Obaveze za poreze	0	0	0	0	0	14,729	<b>14,729</b>
Obaveze iz dobitka	0	0	0	0	0	2,471	<b>2,471</b>
Ostale obaveze	0	0	0	0	0	414,854	<b>414,854</b>
<b>PASIVA</b>	<b>10,607,879</b>	<b>4,202,507</b>	<b>8,619,140</b>	<b>2,045,250</b>	<b>25,474,776</b>	<b>2,552,455</b>	<b>28,027,231</b>

*Neto izloženost riziku od promene kamatnih stopa*

<b>31.12.2011.</b>	6,099,002	-3,321,335	-5,478,755	2,554,144	-146,944	4,255,599	4,108,655
<b>31.12.2010.</b>	357,497	-1,882,207	-3,456,021	2,868,077	-2,112,654	7,367,363	5,254,709

**40.4. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze.

Rizik likvidnosti nastaje zbog neusklađenosti priliva i odliva sredstava, odnosno neusklađenosti dospeća sredstava i obaveza Banke.

Banka održava zahtevani nivo obavezne dinarske i devizne rezerve,u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije.

Banka dnevno prati nivo likvidnosti i isti je iznad propisanog od strane Narodne banke Srbije.

Najviši dnevni pokazatelj likvidnosti u 2011. godinu iznosio je 2.14 (decembar), dok je najniži dnevni pokazatelj likvidnosti u 2011. godinu iznosio 0.98 (oktobar).

Najviši dnevni pokazatelj likvidnosti u 2010. godini iznosio je 2.10, dok je najniži dnevni pokazatelj likvidnosti u 2011. godini iznosio 1.05

Procedurom za upravljanja likvidnošću Banke, propisani su način i dinamika merenja istog, određeni su limiti, kao i izveštavanje o izloženosti riziku likvidnosti, sve u cilju njegovog smanjenja na najmanju moguću meru.

Jedan od ključnih prioriteta Banke je da osigura da se sve dospele obaveze izmiruju na vreme i da u isto vreme u potpunosti ispunjava regulativu koju propisuje Narodna banka Srbije.

U 2011. godini Banka je u potpunosti ispoštovala zakonsku regulativu Narodne banke Srbije koja se odnosi na likvidnost. Pokazatelj likvidnosti je održavan prema propisima utvrđenim od strane NBS

**Pregled minimalnih, maksimalnih i prosečnih pokazatelja likvidnosti u 2011. godini**

Mesec	Min	Max	Prosek
Januar	1.56	1.89	1.66
Februar	1.49	1.95	1.71
Mart	1.54	1.94	1.70
April	1.55	1.80	1.63
Maj	1.24	1.80	1.34
Jun	1.27	1.46	1.37
Jul	1.34	1.50	1.43
Avgust	1.32	1.50	1.39
Septembar	1.25	1.47	1.38
Oktoabar	0.98	1.62	1.28
Novembar	1.60	2.02	1.80
Decembar	1.79	2.14	1.98

**Ročna struktura aktive i pasive na dan 31.12.2011. godine**

POZICIJA	RSD hiljada					Ukupno
	do 1 meseca	od 1 do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	preko 5 godina	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,914,637	0	0	0	0	<b>2,914,637</b>
Opozivi krediti i depoziti Potraživanja po osnovu kamata,naknada,prodaje,promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	4,262,960	0	0	0	0	<b>4,262,960</b>
Dati krediti i depoziti	2,517,824	0	0	0	0	<b>2,517,824</b>
Hartije od vrednosti(bez sopstvenih akcija)	8,516,062	732,336	3,131,585	4,217,874	381,520	<b>16,979,377</b>
Ostali plasmani	1,369,646	148,836	8,800	0	0	<b>1,527,282</b>
Ostala sredstva	2,772,941	0	0	0	0	<b>2,772,941</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>23,514,935</b>	<b>881,172</b>	<b>3,140,385</b>	<b>4,217,874</b>	<b>381,520</b>	<b>32,135,886</b>
Transakcioni depoziti	5,628,277	0	0	0	0	<b>5,628,277</b>
Ostali depoziti	7,013,574	4,202,507	8,619,087	1,884,588	160,662	<b>21,880,418</b>
Primljeni krediti	17,915	0	53	0	0	<b>17,968</b>
Obaveze po osnovu kamata,naknada i promene vrednosti derivata	68,514	0	0	0	0	<b>68,514</b>
Rezervisanja	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Obaveze za poreze	14,729	0	0	0	0	<b>14,729</b>
Obaveze iz dobitka	2,471	0	0	0	0	<b>2,471</b>
Ostale obaveze	414,854	0	0	0	0	<b>414,854</b>
<b>PASIVA</b>	<b>13,160,334</b>	<b>4,202,507</b>	<b>8,619,140</b>	<b>1,884,588</b>	<b>160,662</b>	<b>28,027,231</b>
<b>GAP likvidnosti 31.12.2011</b>	<b>10,354,601</b>	<b>-3,321,335</b>	<b>-5,478,755</b>	<b>2,333,286</b>	<b>220,858</b>	<b>4,108,655</b>
<b>Gap likvidnosti 31.12.2010</b>	<b>6,467,276</b>	<b>-1,882,207</b>	<b>-3,456,021</b>	<b>3,788,455</b>	<b>-337,206</b>	<b>5,254,709</b>

**Rizik likvidnosti po vanbilansnim stavkama**

POZICIJA	2011 RSD hiljada					Ukupno
	do 1 meseca	od 1 do 3 meseca	od 3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	preko 5 godina	
Poslovi u ime i za račun trećih lica	7,579	0	2	59,131	87,962	154,674
Preuzete buduće obaveze	286,088	103,017	170,276	3,432	0	562,813
Platve garancije za otplatu kredita	325,000	451,935	546,177	4,284,458	25,000	5,632,570
Druge platve garancije	45,086	272,705	304,922	1,098,523	0	1,721,236
Činidbene garancije	794,572	620,763	2,242,685	406,709	0	4,064,729
Dati avali	294	0	0	0	0	294
Devizne platve garancije	3,139	107,083	298,007	469,167	0	877,396
Devizne činidbene garancije	0	9,125	20,190	229	0	29,544
Devizni avali	0	0	0	0	0	0
Akreditivi	99,750	0	0	0	0	99,750
Primljena jemstva za obaveze	0	0	0	0	0	0
Derivati	0	0	0	0	0	0
Druge vanbilansne stavke	4,153,793	0	0	0	0	4,153,793
Ukupno 31.12.2011. godine	5,715,301	1,564,628	3,582,259	6,321,649	112,962	17,296,799
Ukupno 31.12.2010. godine	2,631,851	3,333,770	3,052,698	6,962,598	629,593	16,610,510

**40.5. Pravična vrednost finansijskih sredstava**

U sledećoj tabeli dat je prikaz iznosa i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza:

Opis	Knjigovodstvena vrednost		Fer vrednost	
	31.12.2011. RSD hiljada	31.12.2010. RSD hiljada	31.12.2011. RSD hiljada	31.12.2010. RSD hiljada
<b>Finansijska sredstva</b>				
Dati krediti i depoziti	22,203,172	21,658,018	16,979,377	16,815,491
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1,620,240	1,779,161	1,527,282	1,640,543
Ostali plasmani	3,646,325	2,325,066	2,772,941	1,633,913
	<b>27,469,737</b>	<b>25,762,245</b>	<b>21,279,600</b>	<b>20,089,947</b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
Transakcioni depoziti	5,628,277	6,584,797	5,628,277	6,584,797
Ostali depoziti	21,880,418	19,219,924	21,880,418	19,219,924
Primljeni krediti	17,968	354,656	17,968	354,656
	<b>27,526,663</b>	<b>26,159,377</b>	<b>27,526,663</b>	<b>26,159,377</b>

Poslovna politika Banke je da za sve pozicije aktive i pasive, za koje postoje zvanične tržišne informacije obelodani pravičnu vrednost ukoliko se ista razlikuje od knjigovodstvene vrednosti.

Ali pošto u Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, ili ga uopšte nema, stoga pravičnu (tržišnu) vrednost nije moguće utvrditi zbog odsustva aktivnog tržišta.

Stoga, Banka vrši procenu rizika i kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće u celosti biti realizovana, vrši se, ispravka vrednosti.

Banka smatra da vrednost po kojoj su navedeni finansijski instrumenti iskazani odgovara njihovoj tržišnoj vrednosti. Pravična vrednost kredita i datih depozita jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti, umanjenoj za



ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja. Kod hartija od vrednosti, vlasničke hartije se vode po pravičnoj vrednosti, odnosno po ceni koja je na Beogradskoj Berzi i to je jedina prava tržišna informacija, dok se kod ostalih plasmana takođe kao i kod kredita vrši ispravka vrednosti, odnosno obezvređenje i svodi se na pravičnu vrednost.

Depoziti banaka i komitenata su najvećim delom po viđenju i kratkoročni i stoga smatramo da vrednost po kojoj su iskazani u bilansu stanja odgovara i njihovoj tržišnoj vrednosti.

Stoga smatramo da iznosi iskazani u priloženom pregledu odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

#### 40.6 Analize osetljivosti – devizni rizik

Analiza osetljivosti bazira se na pretpostavci da domaća valuta može depresirati, a Procedurom za upravljanje deviznim rizikom predviđeno je da se moguće promene prate za 3%, 5% i 10%, dok je promena kursa za 20%, ekstremna, ali moguća situacija.

Ukoliko bi Banka došla u situaciju da joj se limit naruši usled velikih oscilacija kursa, ona će smanjiti otvorenu poziciju radi uklapanja u predviđeni limit.

Uticao promene deviznog kursa prikazan je u narednom pregledu:

O P I S	u hiljadama RSD				
	Ukupno u stranim valutama	3%	5%	10%	20%
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	733,495	22,005	36,675	73,350	146,699
Opozivi depoziti i krediti	3,962,960	118,889	198,148	396,296	792,592
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	182,982	5,489	9,149	18,298	36,596
Dati krediti i depoziti	7,750,099	232,503	387,505	775,010	1,550,020
HOV (bez sopstvenih akcija)	1,263,533	37,906	63,177	126,353	252,707
Ostali plasmani	430,710	12,921	21,536	43,071	86,142
Ostala sredstva	3,199	96	160	320	640
<b>AKTIVA</b>	<b>14,326,978</b>	<b>429,809</b>	<b>716,350</b>	<b>1,432,698</b>	<b>2,865,396</b>
Transakcioni depoziti	1,764,865	52,946	88,243	176,487	352,973
Ostali depoziti	12,973,369	389,201	648,668	1,297,337	2,594,674
Primljeni krediti	9,141	274	457	914	1,828
Ostale obaveze	118,810	3,564	5,941	11,881	23,762
<b>PASIVA</b>	<b>14,866,185</b>	<b>445,985</b>	<b>743,309</b>	<b>1,486,619</b>	<b>2,973,237</b>

#### *Pregled neto devizne pozicije*

na dan 31.12.2011.	-539,207	-16,176	-26,959	-53,921	-107,841
na dan 31.12.2010.	-655,747	-19,672	-32,787	-65,575	-131,149

U okviru pozicija dati krediti i depoziti i ostali depoziti uključene su i dinarske pozicije sa valutnom klauzulom, jer i na ove pozicije bitno utiče promena kurseva.

Iz analize osetljivosti promene kursa menja se razlika između deviznih potraživanja i deviznih obaveza. S obzirom da je GAP negativan, Banka je više izložena promenama u pasivi. Veća izloženost deviznom riziku pasive znači da će svako povećanje deviznog kursa voditi porastu bančnih obaveza. Ukoliko dođe do porasta

kursa dolazi do povećanja troškova poslovanja što se automatski odražava na finansijski rezultat, ukoliko dođe do smanjenja kursa dolazi i do smanjenja troškova što bi se pozitivno odrazilo na finansijski rezultat poslovanja.

#### 40.7. Analiza osetljivosti – promena kamatnih stopa

Promene kamatnih stopa mogu dovesti do gubitka za Banku usled nepovoljnih kretanja istih. U narednom periodu očekujemo da će doći do postepenog pada kamatnih stopa.

Analiza ne sadrži kamatnu stopu koju Narodna banka Srbije plaća na obaveznu rezervu koja iznosi 2,5% godišnje, s obzirom da to nije tržišna kamatna stopa.

O P I S	31.12.2011. Promena kamatnih stopa						
	Ukupno	U dinarima	U valuti	RSD	0,50%	1,00%	2,00%
				FX	0.30%	0.50%	1.00%
Dati krediti i depoziti	16,979,377	16,682,810	296,567		84,304	168,311	336,622
Potraživanja za kamatu i naknadu	2,517,824	2,334,842	182,982		12,223	24,263	48,527
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1,476,110	212,577	1,263,533		4,853	8,443	16,887
Ostali plasmani	2,772,941	2,342,231	430,710		13,003	25,576	51,152
<b>AKTIVA</b>	<b>23,746,252</b>	<b>21,572,460</b>	<b>2,173,792</b>		<b>114,384</b>	<b>226,594</b>	<b>453,187</b>
Transakcioni depoziti	3,576,390	2,527,415	1,048,975		15,784	30,519	61,038
Ostali depoziti	21,880,418	11,975,223	9,905,195		89,592	169,278	338,556
Primljeni krediti	17,968	17,968	0		90	180	359
<b>PASIVA</b>	<b>25,474,776</b>	<b>14,520,606</b>	<b>10,954,170</b>		<b>105,466</b>	<b>199,977</b>	<b>399,954</b>
<b>31.12.2011.</b>	<b>-1,728,524</b>	<b>7,051,854</b>	<b>-8,780,378</b>		<b>8,918</b>	<b>26,617</b>	<b>53,233</b>
<b>31.12.2010.</b>	<b>-3,365,865</b>	<b>4,093,829</b>	<b>-7,459,694</b>		<b>-1,910</b>	<b>3,640</b>	<b>7,280</b>

#### 40.8. Rizik zemlje

Rizik zemlje je rizik da će ekonomski, društveni i politički uslovi i događaji u stranoj zemlji negativno uticati na finansijske interese Banke, kao i verovatnoća ostvarivanja gubitaka u poslovanju Banke usled neadekvatnih sistema, procesa, kontrola i propusta u proceni visine sredstava kod subjekata u drugoj zemlji i spoljnih događaja koji mogu izložiti Banku riziku.

Rizik zemlje može biti političko-ekonomski rizik i rizik transfera.

Sve transakcije gde banka pružima bilo kakav rizik prema drugoj ugovornoj strani (koja pripada drugoj zemlji) predstavljaju potencijalni izvor rizika zemlje.

Banka u svom radu sa inostranstvom najveći deo poslovanja obavlja preko banaka u zemljama Evropske unije i SAD koje su visoko rangirane po međunarodnim standardima, tako da je i stepen sigurnosti u radu sa ovim bankama visok i u ovim bankama drži deo svojih sredstava.

Kriza koja je prisutna u SAD i koja se prenela i u Evropsku uniju se odražava i na privredu i banke u Srbiji.

Banka nema potraživanja po kreditima od pravnih i fizičkih lica čije je sedište u inostranstvu tako da ovu vrstu rizika Banka nema. Rizik transfera je minimalan, s obzirom da se transakcije obavljaju u valutama u kojima su ugovorene.

Rizik zemlje je za Banku veoma mali s obzirom da Banka većinu svojih sredstava u inostranstvu drži na računima banaka koje su u visoko rangiranim zemljama. Izuzetak su računi u Rusiji i Makedoniji koje se po „Knaepen“ metodologiji OECD-a nalaze u četvrtoj, odnosno u petoj rizičnoj grupi, s tim da ta sredstva na dan 31.12.2011. godine iznose ukupno 2.426 dinara i čine 0.0009% ukupnih sredstava na računima u inostranstvu što je zanemarljivo malo, pa je samim tim i rizik mali.

#### **40.9. Operativni rizik**

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

Uloga procesa upravljanja operativnim rizicima je da identifikuje, proceni, kontroliše i smanji mogućnost nastanka i uticaj operativnih rizika i gubitaka. Banka ne može da eliminiše sve operativne rizike, ali kroz proces evidentiranja i analiziranja operativnih gubitaka može da identifikuje propuste u svojim procesima, proizvodima i procedurama i njihovim unapređenjem smanji učestalost kao i negativan uticaj operativnih gubitaka na poslovanje i profitabilnost banke. Važan aspekt procesa upravljanja operativnim rizicima je ažurno izveštavanje menadžmenta banke o značajnim operativnim rizicima, kao i permanentna obuka svih zaposlenih uključenih u proces prikupljanja podataka o operativnim rizicima i sveobuhvatno razvijanje svesti o značaju identifikovanja, merenja, kontrole i ublažavanja operativnih rizika.

Banka ne može očekivati da eliminiše sve operativne rizike, ali kroz sistem praćenja i evidentiranja događaja koji čine operativni rizik može uticati na isti, odnosno Banka je u mogućnosti da upravlja ovim rizicima.

Banka u 2011. godini nije imala značajnijih gubitaka po operativnom riziku, pa se može konstatovati da je ovaj rizik mali za Banku.

Banka je takođe donela i „Plan kontinuiteta poslovanja“, a sektori i samostalne direkcije su na osnovu istog donele svoje pojedinačne planove.

### **41. UPRAVLJANJE KAPITALOM**

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

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

Rukovodstvo Banke redovno prati pokazatelje adekvatnosti Banke i druge pokazatelje poslovanja koje propisuje Narodna banka Srbije i dostavlja kvartalne izveštaje Narodnoj Banci Srbije o ostvarenim vrednostima pokazatelja. Zakonom o bankama Republike Srbije je propisano da banke moraju da održavaju minimalni iznos kapitala u visini dinarske protivvrednosti 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu, pokazatelj adekvatnosti kapitala (odnos kapitala i rizične aktive) od najmanje 12% kao i da obim i strukturu svog poslovanja usklade sa pokazateljima poslovanja propisanom Odlukom o adekvatnosti kapitala („Službeni Glasnik RS“ 46/2011).

Banka upravlja strukturom kapitala i vrši usklađivanja u skladu sa promenama u ekonomskim uslovima i rizikom karakterističnim za aktivnosti Banke. U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, definisanom od strane Narodne banke Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2011) utvrđuje se način izračunavanja kapitala Banke i pokazatelja adekvatnosti tog kapitala. Ovom odlukom propisane su izmene u načinu izračunavanja adekvatnosti kapitala u odnosu na prethodnu godinu.

Pokazatelj adekvatnosti kapitala banke jednak je odnosu kapitala banke i rizične aktive banke.

Rizična aktiva je zbir:

- ukupne aktive ponderisane kreditnim rizikom,
- kapitalnih zahteva za tržišne rizike i kapitalnog zahteva za operativni rizik pomnoženih recipročnom vrednošću pokazatelja adekvatnosti kapitala.

Osnovni kapital Banke definisan je pomenutom odlukom i mora da iznosi najmanje 50% kapitala Banke. Sledeća tabela prikazuje obračunate iznose osnovnog, dopunskog kapitala i ukupnog kapitala Banke, kao i obračun adekvatnosti kapitala.

	<b>2011.</b> RSD hiljada	<b>2010.</b> RSD hiljada
<b>Osnovni kapital</b>	<b>6,229,358</b>	<b>6,931,473</b>
Uplaćeni deo akcionarskog kapitala banke po osnovu običnih i prioriternih akcija banke, osim prioriternih kumulativnih akcija		7,653,168
Sve vrste rezervi banke formiranih na teret dobiti nakon njenog oporezivanja, izuzev rezervi iz dobiti za opšte bankarske rizike		1,454,444
Nepokriveni gubitak iz prethodnih godina		1,030,486
Nepokriveni gubitak iz tekuće godine		1,127,224
Nematerijalna ulaganja		18,429
Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	7,653,168	
Rezerve iz dobiti	1,454,444	
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	2,722	
Gubici iz prethodnih godina	2,157,710	
Gubitak tekuće godine	581,681	
Nematerijalna ulaganja	141,585	
<b>Dopunski kapital</b>	<b>445,984</b>	<b>497,387</b>
Deo revalorizacione rezerve banke koji se odnosi na osnovna sredstva i učešća u kapitalu	445,984	497,387
<b>Ukupan osnovni i dopunski kapital</b>	<b>6,675,342</b>	<b>7,428,860</b>
<b>Odbitne stavke od kapitala:</b>	<b>5,028,722</b>	<b>3,404,225</b>
Iznos posebne rezerve za procenjene gubitke koji nedostaje		3,404,225
Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama bake	5,028,722	
<b>Kapital</b>	<b>1,646,620</b>	<b>4,024,635</b>
Ukupna rizična bilansna aktiva		27,171,914
Ukupna rizična vanbilansna aktiva		11,108,990
Ukupna otvorena devizna pozicija		1,339,273
Kapitalni zahtev za kreditni rizik	2,557,702	
Kapitalni zahtev za tržišne rizike	71,961	
Kapitalni zahtev za operativni rizik	345,559	
<b>Ukupna rizičan aktiva</b>	<b>24,793,517</b>	<b>39,620,177</b>
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	<b>6.64</b>	<b>10.16</b>

Pregled pokazatelja poslovanja Banke je dat u sledećoj tabeli:

<b>Pokazatelji poslovanja</b>	<b>Propisana vrednost</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Kapital Banke	10.000.000 eur	15.735.912 eur	38.148.850 eur
Pokazatelj deviznog rizika	20%	36,42%	33,28%
Pokazatelj likvidnosti	MIN 1,00 (mesečni prosek)	1,98	1,63
	MIN 0,8 (za jedan radni dan)	1,87	1,75
Ukupna izloženost Banke prema licima povezanim sa Bankom	20%	2,59%	0,09%
Ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke	60%	195,37%	82,28%

**42. POSLOVANJE PO SEGMENTIMA BANKE**

*Pregled bilansa uspeha po segmentima Banke*

<b>BILANS USPEHA</b>													
<b>Naziv</b>	<b>Centrala</b>	<b>Ada</b>	<b>Beograd</b>	<b>Kragujevac</b>	<b>Niš</b>	<b>Novi Sad</b>	<b>Pančevo</b>	<b>Sombor</b>	<b>Sremska Mitrovica</b>	<b>Subotica</b>	<b>Užice</b>	<b>Zrenjani</b>	<b>UKUPNO</b>
Neto prihodi od kamata	39,904	6,162	190,033	42,862	10,750	291,954	32,847	303,655	261,969	124,883	36,939	79,537	<b>1,421,495</b>
Neto prihodi od naknada i provizija	178,780	43,706	21,210	15,032	31,417	143,924	7,314	27,127	25,993	12,749	18,815	23,200	<b>549,267</b>
Neto prihodi/rashodi po osnovu prodaje HOV po fer vrednosti kroz bilans uspeha	6,836	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>6,836</b>
Neto prihodi/rashodi od kursnih razlika	(33,783)	12,350	36,510	25,497	37,848	83,831	8,298	8,133	14,794	8,014	17,507	10,003	<b>229,002</b>
Prihodi od dividendi i učešća	3,651	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>3,651</b>
Ostali poslovni prihodi	51,993	426	182	151	151	1,744	136	305	16	477	139	623	<b>56,343</b>
Neto prihodi/rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(416,575)	(27,129)	1,082,010	108,327	(70,102)	(1,033,951)	90,417	(365,754)	(58,790)	136,094	30,919	(141,401)	<b>(665,935)</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	433,802	35,641	34,898	33,793	54,260	98,420	10,355	22,195	20,639	15,790	30,214	19,881	<b>809,888</b>
Troškovi amortizacije	93,237	4,939	10,351	9,521	11,548	18,908	2,545	4,074	2,691	2,030	9,107	2,501	<b>171,452</b>
Operativni i ostali poslovni rashodi	713,048	17,808	22,240	20,884	39,911	79,033	5,584	12,476	10,045	9,468	22,351	10,842	<b>963,690</b>
Neto prihodi/rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	(8,597)	1,366	(5,219)	(1,956)	(2,122)	(225,570)	1,165	(2,878)	9,460	(661)	546	(188)	<b>(234,654)</b>
Dobitak iz redovnog poslovanja	-	-	1,257,237	125,715	-	-	121,693	-	220,067	254,268	43,193	-	<b>2,022,173</b>
Gubitak iz redovnog poslovanja	(1,417,878)	(21,507)	-	-	(97,777)	(934,429)	-	(68,157)	-	-	-	(61,450)	<b>(2,601,198)</b>
Porez na dobitak	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Gubitak od smanjenja odloženih poreskih sredstava i kreiranja odloženih poreskih obaveza	(2,656)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(2,656)</b>
Dobitak/ Gubitak	(1,420,534)	(21,507)	1,257,237	125,715	(97,777)	(934,429)	121,693	(68,157)	220,067	254,268	43,193	(61,450)	<b>(581,681)</b>

**RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad**

Finansijski izveštaji za 2011. godinu

Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. godinu

**Pregled bilansa stanja po segmentima Banke**

<b>BILANSNE POZICIJE</b>	<b>Centrala</b>	<b>Ada</b>	<b>Beograd</b>	<b>Kragujevac</b>	<b>Niš</b>	<b>Novi Sad</b>	<b>Pančevo</b>	<b>Sombor</b>	<b>Sremska Mitrovica</b>	<b>Subotica</b>	<b>Užice</b>	<b>Zrenjani</b>	<b>UKUPNO</b>
<b>AKTIVA</b>													
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2,521,162	37,878	24,463	33,265	44,423	101,756	13,815	30,632	19,861	21,441	38,520	27,421	<b>2,914,637</b>
Opozivi depoziti i krediti	4,262,960	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>4,262,960</b>
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	735,375	20,040	218,901	40,489	25,729	671,282	60,781	326,835	214,524	74,949	28,408	100,511	<b>2,517,824</b>
Dati krediti i depoziti	4,761,467	403,362	2,404,969	300,974	345,473	4,060,814	86,293	1,061,074	1,526,354	1,096,881	311,595	620,121	<b>16,979,377</b>
HOV (bez sopstvenih akcija)	1,527,282	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,527,282</b>
Udeli (učešća)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali plasmani	920,578	117,366	261,040	28,942	11,740	1,054,682	72,335	140,508	-	84,238	5,624	75,888	<b>2,772,941</b>
Nematerijalna ulaganja	157,885	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>157,885</b>
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	1,676,365	75,894	254,829	228,422	224,206	290,312	67,253	85,874	42,288	30,664	198,133	42,801	<b>3,217,041</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odložena poreska sredstva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	1,152,868	992	746	743	454	2,773	212	178	408	323	491	677	<b>1,160,865</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>17,715,942</b>	<b>655,532</b>	<b>3,164,948</b>	<b>632,835</b>	<b>652,025</b>	<b>6,181,619</b>	<b>300,689</b>	<b>1,645,101</b>	<b>1,803,435</b>	<b>1,308,496</b>	<b>582,771</b>	<b>867,419</b>	<b>35,510,812</b>
<b>PASIVA</b>													
Transakcioni depoziti	483	349,272	280,734	29,269	88,778	4,132,799	44,231	225,267	220,869	58,123	39,787	158,665	<b>5,628,277</b>
Ostali depoziti	13,935,535	1,356,651	321,752	170,208	495,856	3,977,584	118,582	415,283	279,506	139,587	274,439	395,435	<b>21,880,418</b>
Primljeni krediti	17,737	-	-	-	40	184	-	7	-	-	-	-	<b>17,968</b>
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	21,792	565	2,092	-	98	40,235	173	600	1,546	346	36	1,031	<b>68,514</b>
Rezervisanja	238,301	9,023	89,963	4,200	52,315	82,175	28,602	22,858	1,052	1,305	1,731	28,931	<b>560,456</b>
Obaveze za poreze	7,867	230	1,173	325	981	2,290	96	163	310	132	595	567	<b>14,729</b>
Obaveze iz dobitka	2,471	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2,471</b>
Odložene poreske obaveze	56,644	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>56,644</b>
Ostale obaveze	<b>253,848</b>	<b>20,768</b>	<b>9,635</b>	<b>3,648</b>	<b>9,010</b>	<b>66,458</b>	<b>3,456</b>	<b>9,175</b>	<b>10,661</b>	<b>10,078</b>	<b>7,201</b>	<b>10,916</b>	<b>414,854</b>
<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>14,534,678</b>	<b>1,736,509</b>	<b>705,349</b>	<b>207,650</b>	<b>647,078</b>	<b>8,301,725</b>	<b>195,140</b>	<b>673,353</b>	<b>513,944</b>	<b>209,571</b>	<b>323,789</b>	<b>595,545</b>	<b>28,644,331</b>
<b>KAPITAL</b>													
Kapital	7,653,168	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>7,653,168</b>
Rezerve iz dobiti	1,454,444	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,454,444</b>
Revalorizacione rezerve	381,945	13,625	28,649	13,053	5,526	25,128	25	8,913	2,588	10,411	3,461	2,214	<b>495,538</b>
Dobitak	2,722	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2,722</b>
Gubitak do nivoa kapitala	2,729,349	7,059	870	520	-	-	-	1,593	-	-	-	-	<b>2,739,391</b>
<b>UKUPAN KAPITAL</b>	<b>6,762,930</b>	<b>6,566</b>	<b>27,779</b>	<b>12,533</b>	<b>5,526</b>	<b>25,128</b>	<b>25</b>	<b>7,320</b>	<b>2,588</b>	<b>10,411</b>	<b>3,461</b>	<b>2,214</b>	<b>6,866,481</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>21,297,608</b>	<b>1,743,075</b>	<b>733,128</b>	<b>220,183</b>	<b>652,604</b>	<b>8,326,853</b>	<b>195,165</b>	<b>680,673</b>	<b>516,532</b>	<b>219,982</b>	<b>327,250</b>	<b>597,759</b>	<b>35,510,812</b>
<b>VANBILANSNE POZICIJE</b>	<b>9,277,625</b>	<b>358,255</b>	<b>1,741,910</b>	<b>122,388</b>	<b>390,112</b>	<b>3,419,934</b>	<b>161,282</b>	<b>525,173</b>	<b>396,675</b>	<b>279,736</b>	<b>188,180</b>	<b>435,529</b>	<b>17,296,799</b>
Poslovi u ime i za račun trećih lica	10,416	25	-	1,472	519	139,992	-	504	438	132	328	848	<b>154,674</b>
Preuzete buduće obaveze	6,970,677	317,000	1,113,836	91,977	330,931	2,410,680	160,774	509,035	366,717	159,607	172,468	384,630	<b>12,988,332</b>
Druge vanbilansne pozicije	2,296,532	41,230	628,074	28,939	58,662	869,262	508	15,634	29,520	119,997	15,384	50,051	<b>4,153,793</b>

### 43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Organi upravljanja i menadžment RAZVOJNE BANKE VOJVODINE a.d. Novi Sad su već početkom 2011. godine ukazali na problem značajnog iznosa potraživanja prema dužnicima u odnosu na koje Banka ima ograničenu mogućnost postupanja i sprovođenja naplate usled toga što su isti nakon poništenja procesa privatizacije uvedeni u postupak restrukturiranja, odnosno usled pokretanja krivičnog postupka protiv osnivača, dobili status privremeno oduzete imovine i pokrenuli postupak pred nadležnim državnim organima za rešavanje ovog problema.

Sa stanjem na dan 31.12.2010. godine navedena sporna potraživanja identifikovana su u ukupnom iznosu od oko 8,6 mlrd dinara, što je i konstatovano u napomenama uz finansijske izveštaje sa 31.12.2010.

S obzirom da je problem sa kojim se RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad suočava, očigledno prepoznat i kod drugih banaka, Vlada Republike Srbije, na sednici od 29. decembra 2011. godine donela je **Program mera za očuvanje finansijske stabilnosti banaka**, koji predviđa određeni set mera za stabilizaciju poslovanja banaka.

Svoj doprinos i učešće u realizaciji mera predviđenih Programom Vlade Republike Srbije, Autonomna Pokrajina Vojvodina daje preduzimanjem mera za konsolidaciju finansijskih institucija čiji je osnivač ili većinski vlasnik.

Vlada APV je na svojoj 139. sednici od 29. decembra 2011. razmatrala Informaciju o potrebi unapređenja i podrške funkcionisanja finansijskih institucija čiji je osnivač ili većinski vlasnik Vlada APV i donela određene zaključke:

- Preporučeno je RAZVOJNOJ BANCI VOJVODINE a.d. Novi Sad da izvrši pripremne radnje, u cilju sprovođenja postupka spajanja sa Fondom za razvoj APV i da pripremi Program racionalizacije poslovanja objedinjenih finansijskih institucija.
- Preporučeno je RAZVOJNOJ BANCI VOJVODINE a.d. Novi Sad da izvrši procenu potreba za "Obezbeđenjem sredstava za funkcionisanje objedinjenih finansijskih institucija", pod pretpostavkom sprovođenja Programa racionalizacije poslovanja.
- Preporučeno je RAZVOJNOJ BANCI VOJVODINE a.d. Novi Sad da proceni potrebu za učešćem odnosno pripremi zahtev za učešće u Programu za unapređenje finansijske stabilnosti u Republici Srbiji, odnosno da konkuriše za sredstva finansijske podrške putem izdavanja hartija od vrednosti Republike Srbije.

Takođe, u cilju racionalizacije i povećanja efikasnosti poslovanja finansijskih i razvojnih institucija, Vlada AP Vojvodine je pokrenula inicijativu za prestanak rada Fonda za razvoj APV i prenos određene imovine, prava i obaveza RAZVOJNOJ BANCI VOJVODINE a.d. Novi Sad (kroz odgovarajuću formalno-pravnu proceduru), koje imaju pozitivan uticaj na finansijsku konsolidaciju Banke, i u vezi sa tim donete su odgovarajuće odluke od strane Vlade i Skupštine AP Vojvodina.

RAZVOJNA BANKA VOJVODINE a.d. Novi Sad je usvojila na Skupštini banke održanoj 03.02.2012. godini neophodne odluke kao uslov za učešće u Programu mera Vlade Republike Srbije za očuvanje finansijske stabilnosti banaka – između ostalog i Program stabilizacije poslovanja RAZVOJNE BANKE VOJVODINE a.d. Novi Sad.

U Programu stabilizacije poslovanja RAZVOJNE BANKE VOJVODINE a.d. Novi Sad su date mere koje je potrebno sprovesti da bi se obezbedila sigurnost deponenata Banke, obezbedilo ostvarenje pokazatelja adekvatnosti kapitala iznad zakonskog minimuma, smanjenje nenaplativih potraživanja i većem učešću dobre aktive u ukupnom portfoliju i ostvarenje profitabilnosti, uz racionalizaciju poslovanja i nastavak optimizacije poslovne mreže i procesa, a pre svega visokih troškova depozita odnosno rashoda od pasivnih kamata.

Skupština Autonomne Pokrajine Vojvodine je 27. februara ove godine donela Pokrajinsku Skupštinsku Odluku o prestanku sa radom Fonda za razvoj APV. Istom Odlukom, definisano je da će APV, novčana sredstva koja Fond za razvoj vrati APV, biti iskorišćena za povećanje učešća APV u kapitalu RBV. U tom smislu je i definisano



ovlašćenje Vladi APV da donese Odluku o povećanju učešća APV u kapitalu RBV kupovinom akcija u iznosu od 4.280.001.000,00 dinara. Nakon ovog, učešće APV u kapitalu RBV biće 65,18% a uključujući i akcije Fonda za razvoj APV, 81,94%.

Upis emisije se očekuje do polovine marta meseca. Po realizaciji upisa, akcijski kapital Banke će iznositi 11.933.168.500,00 dinara.

Vlada Republike Srbije je na sednici od 27. februara ove godine na osnovu predloga Ministarstva finansija i Radne grupe, donela Zaključak o prihvatanju Zahteva RBV – odnosno, da će biti izvršeno pokriće potencijalnih gubitaka Banke na dan 31.12.2011. u visini od pet milijardi dinara, za koji iznos će biti istovremeno emitovane obveznice RS.

Na osnovu Zaključka Vlade Srbije, dostavljen je Sporazum sa Vladom RS i Agencijom za osiguranje depozita a u vezi sa emitovanjem obveznica Republike Srbije i njihovim prenosom na Banku radi pokrića potencijalnih gubitaka na dan 31.12. 2011. i preuzimanja loše aktive – a sve u skladu sa usvojenim kriterijumima i zahtevima koje Banka treba da ispuni. Ovakav Sporazum biće dostavljen i od strane Vlade Autonomne Pokrajine Vojvodine, na iznos od četiri milijarde dinara.

Predmet ovih sporazuma je utvrđivanje prava i obaveza Republike Srbije, Agencije i Banke i APV, Agencije i Banke, a u vezi sa emitovanjem obveznica Republike Srbije u iznosu od 5.000.000.000 dinara, odnosno, emitovanjem obveznica APV u iznosu od 4.003.547.000 dinara, i njihovim prenosom na Banku radi pokrića potencijalnih gubitaka Banke na dan 31.12. 2011. godine, a uz istovremeno preuzimanje potraživanja koja čine lošu aktivu Banke i koja su navedena u Listi dužnika za prenos na Agenciju za osiguranje depozita, a u ime i za račun Republike Srbije, odnosno Autonomne Pokrajine Vojvodine .

Specifičnost odredbi Sporazuma sastoji se u obavezi Banke da angažuje nezavisnog revizora koji će izvršiti procenu vrednosti loše aktive na dan 31.12. 2011. godine.

Banka je dužna da emituje akcije na ime Republike Srbije kao i Autonomne Pokrajine Vojvodine u iznosu koji čini razliku između iznosa emitovanih obveznica i procenjene vrednosti loše aktive.

Banka se obavezuje da po usvajanju Finansijskih izveštaja za 2011. godinu donese Odluku o pokriću gubitka na teret kapitala i da u roku od 60 dana od dana potpisivanja sporazuma (odnosno do 30.04.2012.) donese Odluku o emisiji akcija na ime Republike Srbije i Autonomne Pokrajine Vojvodine po nominalnoj vrednosti akcije utvrđenoj nakon pokrića gubitka.

Ovaj iznos će istovremeno biti i predmet konačnog otpisa potraživanja – što će stvoriti gubitak u visini ovog iznosa. Ova dva poslovna događaja imaju neutralan uticaj na kapital Banke.

Republika Srbija emituje obveznice sa ročnošću od 10 godina, sa polugodišnjom amortizacijom glavnice. Obveznice su inflaciono indeksirane na osnovu kretanja indeksa potrošačkih cena (CPI) sa kamatom u visini od 2% godišnje. Obveznicama se neće trgovati na sekundarnom tržištu. Autonomna Pokrajina Vojvodina emituje obveznice sa ročnošću od 10 godina, sa polugodišnjom amortizacijom glavnice uz dve godine grejs perioda. Obveznice su inflaciono indeksirane na osnovu kretanja indeksa potrošačkih cena (CPI) sa kamatom u visini od 2% godišnje.

Na osnovu obaveza RBV iz oba Sporazuma, predviđeni datum održavanja sednice Redovne Skupštine RBV je 26. april, na kojoj će biti donete potrebne Odluke o pokriću gubitka na teret kapitala i emisijama akcija za RS i APV.

Kao dodatna aktivnost, koja pozitivno utiče na pokazatelje poslovanja Banke, Upravni odbor Fonda za razvoj APV je doneo Odluku o otpuštanju garancija čiji je izdavalac RBV a korisnik Fond za razvoj APV, u ukupnom iznosu od 1,2 mlrd. RSD.

Efekat pokrića potencijalnih gubitaka emitovanjem obveznica uz istovremeno preuzimanje loše aktive od strane Vlade RS (41 klijent sa 112 partija ukupne izloženosti 4.997.773 hiljade dinara) i Vlade APV (19 klijenata sa 44 partije ukupne izloženosti 4.002.036 hiljada dinara) kao i prethodno navedene Odluke o otpuštanju garancija RBV prema Fondu za razvoj APV kao korisnika garancija je sledeći:

31.12. 11.	Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	Ukupna aktiva koja se klasifikuje	Posebna rezerva za procenjene gubitke bilansne aktive	Posebna rezerva za procenjene gubitke vanbilansne aktive	Ukupna posebna rezerva za procenjene gubitke	Ispravka vrednosti bilansne aktive	Rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	Ukupno ispravka vrednosti i rezervisanja za gubitke
RS	4,997,479	294	4,997,773	4,528,616	294	4,528,910	-3,890,291	-294	-3,890,585
APV	4,001,256	780	4,002,036	3,551,803	780	3,552,583	-3,083,034	-780	-3,083,814
Garancije	407,882	1,211,530	1,619,412	498,342	471,265	969,607	-304,033	-159,831	-463,865
<b>UKUPNO</b>	<b>9,406,617</b>	<b>1,212,604</b>	<b>10,619,221</b>	<b>8,578,761</b>	<b>472,339</b>	<b>9,051,100</b>	<b>-7,277,358</b>	<b>-160,905</b>	<b>-7,438,264</b>

S obzirom da će tokom marta meseca biti sprovedena i dokapitalizacija od strane APV u iznosu od 4,28 milijardi dinara, u prvom kvartalnom izveštaju sa 31.03.2012. koji se dostavlja 20.04.2012. pokazatelj adekvatnosti kapitala biće iznad zakonskog minimuma od 12 %.

#### 44. INFORMACIJA O ZARADAMA RUKOVODSTVA BANKE

Primanja Izvršnog odbora Banke tokom 2011. godine iznosila su 18.540 hiljada dinara, dok su primanja Upravnog odbora u datom periodu iznosila 4.892 hiljade dinara.

Novi Sad, 29. februar 2012. godine

Odobreno od rukovodstva RAZVOJNE BANKE VOJVODINE a.d. Novi Sad



Draginja Ilić  
Direktor Direkcije za finansije  
i računovodstvo



mr Goran Kostić  
Član Izvršnog odbora

Biljana Jovanović  
Predsednik Izvršnog odbora